



UNIVERSIDAD DEL PAÍS VASCO
EUSKAL HERRIKO UNIBERTSITATEA

**ENPRESAREN EKONOMIA:
FINANTZEN OINARRI TEORIKOAK
Ariketak: Plangintza Finantzarioa**

Saila

Finantza Ekonomia II

**Jauregui-Arraburu, Juan Felix
Mendizabal Zubeldia, Alaitz**

1. ARIKETA

ARRAZOLA Elkarte Anonimoaren zuzendaritzak X. urteko finantza plangintza egin nahi du eta horretarako ondorengo informazioa du.

<u>X-1/XII/31ko BALANTZEA (milioietan)</u>			
AKTIBOA		PASIBOA	
AKTIBO EZ-KORRONTEA		ONDARE GARBIA	
Ibilgetu material gordina	3150	Kapital soziala	1000
Amortizazio metatua	-1066	Erreserbak	431
Epe luzerako inbertsio finantzarioa	200	Ekitaldiaren emaitza	247
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	150	Obligazio eta bonoen jesapena	
Produktu bukatuen izakinak	275	Epe luzerako maileguak	375
Bezeroak	145	PASIBO KORRONTEA	
Deskontatutako merkataritza efektuak	50	Epe laburrerako mailegua	85
Hornitzaileei aurrerakinak	23	Jesapen eta epe luzerako maile- guagatik epe laburrerako zorrak	305
Beste zenbait zordun	15	Hornitzaileak	264
Diruzaintza eta bankuak	350	Deskontatutako merkataritza- efektuengatik zorrak	50
		Beste zenbait hartzekodun	12
		Ibilgetu finantzarioagatik beste zenbait hartzekodun	125
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	100
		- Mozkinen gaineko zergag.	133
		- Bestelako tributoagatik	55
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	110
GUZTIA	3292	GUZTIA	3292

OHARRAK:

- "Beste zenbait hartzekodun" kontuak: kanpoko lan, hornidura eta zerbitzuagatik sortzen diren zorrak biltzen ditu.
- "Beste zenbait zordun" kontuan oraindik kobratu gabe dauden "beste zenbait gestio sarrera" biltzen dira.
- Balantzean agertzen den X-1 urteko mozkinaren banaketa ondorengoa da:
 - Dibidenduak (Kapitalaren %12a) 120
 - Erreserbak 127

X. URTEKO USTIAPENENKO JARDUERAREN AURREKONTUA

1.Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	3000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	-12
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	40
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-1500
Lehengaien izakinen aldaketak	-10
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	100
6. Pertsonal gastuak.	
	-340
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-250
Bestelako tributuak	-171
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-350

X. URTERAKO AURREIKUSPENAK:

1.- Aktibo eta pasibo zirkulatuzaileen saldoen ondorengo aurreikuspenak egin dira:

Bezeroak, kobratzeko merkataritza efektuak eta deskontatutako merkataritza efektuak	440		
Hornitzaileak	198	Diruzaintza	150
Hornitzaileei aurrerakinak	35	Ogasun Publikoa hartzekoduna	172
Bezeroen aurrerakinak	18	Oraindik ordaindu gabeko soldatak	20
Beste zenbait hartzekodun	10	Gizarte-segurantzarako erakundea hartzekoduna.	90
Prod. bukatuen izakinak.	263	Lehengaien izakinak	140

- 2.- X. urteko ekainean 400 milioiko prezioa eduki zuen makineria salduko du. Ibilgetu hau %80an amortizatuta dago eta salmenta honetan 20 milioiko mozkin lortuko dutela aurreikusi dute. Salmenta momentuan salmentaren BEZa eta prezio guztia kobratuko du.
- 3.- X. urteko azaroan 800 milioi (+ BEZa) prezioagatik aktibo ibilgetuak erosiko ditu. Erosketa momentuan erosketaren BEZa eta prezioaren %80a ordainduko du, gainontzeko %20a 8 hilabetera.
- 4.- Diruzaintzaren saldoaren aldaketa errenta finkodun aktibo finantzarioak (Epe laburrerako inbertsio finantzarioa) erosteko erabiliko da. Erosketa hau urtarrilean egingo du.
- 5.- Pasiboko "Epe luzerako mailegua", X-2 urteko urtarrilaren hasieran lortutako 5 urterako mailegua da. Zor hau amortizatzeko bere bizitzaren urte bakoitzean amortizazio kuota berdina ordaintzen dira, (lehenengo kuota X-1 urteko urtarrilean ordaindu zen), dira.
- 6.- Pasiboan agertzen den "Jesapena" X-5 urteko ekainaren amaieran jaulki zen, amortizatzeko lau amortizazio kuota berdina ordaindu behar dira, lehenengo amortizazio kuota X-3 urteko ekainaren 30an ordaindu zen.
- 7.- X. urtean zehar aktiboko "ibilgetu finantzarioa" erosteagatik sortu zen zorra ordainduko du.
- 8.- Urte azkenerako ustiapen zergak sortutako zorren aurreikuspenak ;
 - 150 milioi BEZagatik
 - 22 milioi Bestelako tributuagatik.
- 9.- X. urtearen abenduan 20 milioi ordainduko dira urte honetako mozkinen gaineko zergaren aurrerakina bezala.
- 10.- Otsailean Santanderko bezero batek X-1 urtean egindako erosketagatik duen 12 milioiko zorra ordainduko du.
- 11.- Azaroan urte hasieran erositako "epe laburrerako inbertsio finantzarioa"ren erdia salduko da, eta merkatuaren bilakaera aurreikusi ondoren %10eko mozkin lortuko dutela usten dute. Salmenta honetan lortutako finantzapena ibilgetuan egindako inbertsioa finantzatzeko erabiliko dute.
- 12.- X. urterako aurreikusitako gastu finantzarioak 70 milioikoak dira, gastu hauek urtean zehar ordaintzen dira.
- 13.- Aurreikusitako sarrera finantzarioak 25 milioikoak dira eta urtean zehar guztiak kobratuko dira.

X URTERAKO AURREIKUSITAKO BALIABIDE FINANTZARIOAK:

- a) Kapital zabalkuntza: 1 x 4 proportzioan, %120ra, jaulkipen gastuak balio nominalaren %10koak dira.
- b) Ondorengo zorrak lortzeko aukera du.

KONTZEPTUA	IRAUPENA	GEHIENEZ	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	5urte	500milioi	% 14	%8
Epe luzerako mailegua	3 urte	300 milioi	% 13	%6
Epe laburrerako mailegua	urte bete	ez dago mugarik	% 12	%3

- Jesapena bere bizitzaren amaieran kuota baten ordainketarekin amortizatuko da.
 - Epe luzerako mailegua amortizatzeko bere bizitzaren amaieran kuota bakarra ordaindu beharko du.
 - Interesak sei hilabetero ordaintzen dira.
- c) Enpresa honek merkataritza efektuak deskontatzerakoan ondorengo politika jarraitzen du. Urteroko salmenta(+BEZ)aren %30a hiru hilabetetako efektuekin deskontatzen du. Deskontuaren urteroko kostua %13koa da.

AZKEN OHARRAK:

- Salmentei dagokionez: hilero kantitate berdina saltzen da.
- (X-1). urtean balantzean agertzen den epe laburrerako mailegua X urtean itzuliko dio.
- Finantzaketa berria urtearen erdian lortzen da (ekainaren 30an).
- Baliabide finantzario berrien gastu finantzarioak urtean zehar ordaintzen dira.
- Jasandako eta erasandako BEZaren tasa %16koa a eta mozkinen gaineko zergaren tasa %28koa dira.

X. URTERAKO ONDORENGOA ESKATZEN DA:

- 1.- Ustiapeneko jarduera arruntek sortutako diruzaintzaren aurrekontua (jarduera arrunten kobru eta ordainketa guztiak kalkulatu).
- 2.- Finantzapen plana.
- 3.- Galdu irabazien aurrekontua.
- 4.- Balantze prebisional.

SOLUZIOA:

**X. URTERAKO USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN
AURREKONTUA**

Kontzeptua	Kontabi- litatearen Datua	BEZaren egokitzea	Zuzenketak		Kobruak	Ordain- ketak
			+	-		
Salmentak	3000	3480	195 18	-440	3253	
+Beste zenbait sarrera	100	116	15		131	
KOBRU GUZTIAK					3384	
- Erosketak	1500	1740	264 35	-198 -23		1818
- Kanpoko zerbitzuak	250	290	12	-10		292
- Zergak						
Bestelako Tributuak	171		55	-22		204
Ustiapen jarduera arrunten BEZa		216	100	-150		166
- Pertsonal gastuak	340		110	-90 -20		340
IBILGETUAN EGINDAKO LANAK						-40
ORDAINKETA GUZTIAK						2780
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURRIKUSPENA				604		

$$\text{BEZaren likidazioa} = (3.000 + 100) \times 0,16 - (1500 + 250) \times 0,16 = 496 - 280 = 216$$

X. URTEKO FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	768	Ibilgetuaren salmenta	116
Ibilgetuan egindako lanak	40	Diruzaintzaren sald. gutxitzea	200
Epe luz. maileguaren errenboltoa	125	Epe lab. Inb. Finantz. salmenta	110
Jesapenaren errenboltoa	180	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	604
Ibilg. finantzarioagatiko hartzek.	125	Sarrera finantzarioen kobrua	25
Epe lab. maileguaren errenboltoa	85	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	1055
Epe/lab. inbert. finantz. ordainketa	200	KANPOKO BALIAB. BEHARRA	699
Mozkinen gaineko zergaren aurrer.	20	KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga	133	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	177
Gastu finantzarioen ordainketa	70	Urte amaieran deskontatutako nominala	261
Dibidenduen ordainketa	120	- Urte hasieran deskont. nominala	-50
Ustiapen. kanpoko BEZaren likidazioa	-112	- Gastu finantzarioak	-34
BEHAR GUZTIAK	1754	KAPITAL ZABALKUNTZA	275
		Nominala	250
		Zenbatekoa	300
		Jaulkipen gastuak	-25
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	219
		Nominala	250
		Formalizazio gastuak	-15
		Interesak	-16
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	28
		Nominala	31
		Formalizazio gastuak	-1
		Interesak	-2
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	0

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

GALDU IRABAZIEN KONTUA	
1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	3000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	-12
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	40
4. Hornikuntzak.	
Erosketak	-1500
Lehengaien izakinen aldaketak	-10
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak.	
Beste zenbait sarrera	100
6. Pertsonal gastuak.	-340
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-250
Bestelako tributuak	-171
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-350
9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena	
10. Hornidura-soberakinak	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	+20
A) USTIAPENENKO EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	527
12. Sarrera finantzarioak	25
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-122
Beste zenbait gastu finantzario	-(15+1) = -16
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	+10
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-103
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	424
17. Mozkinen gaineko zergak	119
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	305

BALANTZE PREBISIONALA

<u>AKTIBOA</u>	<u>X-1</u>			<u>X</u>
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	3150	840	400	3590
Amortizazio metatua	200			200
Epe luzerako inbertsio finantzarioa	-1066	-350	-320	-1096
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	150			140
Produktu bukatuen izakinak	275			263
Bezeroak	145			179
Deskontatutako merkataritza efektuak	50			261
Hornitzaileei aurrerakinak	23			35
Beste zenbait zordun	15			----
Ogasun Publikoa zorduna				20
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa		200	100	100
Diruzaintza eta bankuak	350			150
<u>GUZTIA</u>	<u>3292</u>			<u>3842</u>

PASIBOA	X-1		-	X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	1000	250		1250
Erreserbak	431	177	-(0,72x25)=-18	590
Ekitaldiaren emaitza	247			305
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	----			---
Epe luzerako maileguak	375	250	125	500
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	8531			31
Jesapen eta epe luzerako maile- guagatik epe laburrerako zorrak	305	125	305	125
Hornitzaileak	264			198
Bezeroen aurrerakinak				18
Beste zenbait hartzekodun	12			10
Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	50			261
Ibilgetuagatik beste zenbait hartzekodun	-----			160
Ibilgetu finantzarioagatik beste zenbait hartzekodun	125			-----
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik	100			150
- Mozkinen gaineko zergag.	133	119	-(0,28x25)=-7	112
- Bestelako tributoagatik	55			22
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	110			90
Ordaindu gabeko soldatak				20
PASIBO GUZTIA	3292			3842

2.ARIKETA

Sunbilla Elkarte Anonimoaren zuzendaritzak X. urteko finantza plangintza egin nahi du eta horretarako ondorengo informazioa du.

AKTIBOA		PASIBOA	
AKTIBO EZ-KORRONTEA		ONDARE GARBIA	
Ibilgetu material gordina	6325	Kapital soziala	1300
Amortizazio metatua	-4042	Erreserbak	448
Epe luzerako inbertsio finantzarioa		Ekitaldiaren emaitza	520
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	400	Obligazio eta bonoen jesapena	150
Produktu bukatuen izakinak	723	Epe luzerako maileguak	200
Bezeroak	450	PASIBO KORRONTEA	
Deskontatutako merkataritza efektuak	100	Epe laburrerako mailegua	348
Aurrerakinak hornitzaileei	47	Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	250
Beste zenbait zordun		Hornitzaileak	314
Epe lab. inbertsio finantzarioa	200	Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	100
Diruzaintza eta bankuak	97	Bezereen aurrerakinak	
		Beste zenbait hartzekodun	36
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	60
		- Mozkinen gaineko zergag.	280
		- Bestelako tributoagatik	30
		Oraindik ordaindu gabeko soldatak	40
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	224
GUZTIA	4300	GUZTIA	4300

OHARRAK:

- "Beste zenbait hartzekodun" kontuak: kanpoko lan, hornidura eta zerbitzuagatik sortzen diren zorrak biltzen ditu.
- "Beste zenbait zordun" kontuan oraindik kobratu gabe dauden "beste zenbait gestio sarrera" biltzen dira.
- Balantzean agertzen den X-1 urteko mozkinaren banaketa ondorengoa da:
 - Dibidenduak (Kapitalaren %12a) 312
 - Erreserbak 208

X. URTEKO USTIAPENENKO JARDUEREN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	4000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	-50
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	170
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-2500
Lehengaien izakinen aldaketak	-29
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	600
6. Pertsonal gastuak	-490
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-500
Bestelako tributuak	-360
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-650

USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINTZAREN AURREKONT.

	Kontabilitat	BEZaren egokitzea	Zuzen ketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	4.000	4.640	550	-500	4.710	
Beste zenbait sarrera	600	696		-30	666	
KOBRU GUZTIAK					<u>5376</u>	
Erosketak	2.500	2.900	314	-350		2.817
				-47		
Kanpo zerbitzuak	500	580	36	-70		546
Zergak						
Bestelako Tributuak	360		30	-43		347
Ustiapen jarduera arrunten BEZa		256	60	-87		229
Pertsonal gastuak	490		40			450
			224	-304		
Enpresak aktiboarentzat egindako lanak						-170
ORDAINKETA GUZTIAK						<u>4219</u>
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINNTZA						1.157

X URTERAKO AURREIKUSPENAK:

- 1- X urteko irailaren bukaeran 400 milioi (+ BEZa) prezioagatik makina bat salduko du. Honen ezaugarriak ondorengoak dira: %50an amortizatuta dago, bere balio kontable garbia 100 milioikoa da. Gainera salmenta momentuan salmenta prezioaren %80a eta erasandako BEZa kobratuko du eta beste %20a bi hilabete barru.
- 2- Urte berdineko urriaren bukaeran aktibo ibilgetua erosiko du. Eragiketa honek 1200 milioiko (+BEZa) inbertsioa suposatuko du. Erosketa momentuan prezioaren %60a eta jasandako BEZa ordainduko du eta bestea sei hilabetera.
- 3- Pasiboan agertzen den "Jesapena" X-4 urteko uztailaren hasieran jaulki zen, amortizatzeko bost urteko berdinak ordaintzen dira, lehenengo amortizazio kuota edo urtekoa X-3 urteko uztailaren leian ordaindu zen.
- 4- Pasiboko "Epe luzerako mailegua", X-3 urteko urtarrilaren leian lortutako 400 milioiko zorra da. Bost urterako zen eta amortizatzeko lau amortizazio kuota berdinak ordaintzen dira, lehenengo kuota X-1 urteko urtarrilean ordaindu zen.
- 5- Urte azkenetarako ustiapeneko zergek sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
- 87 milioi BEZagatik eta - 43 milioi Bestelako tributuagatik.
- 6- Lehiakide garrantzitsuenaren kapitalean parte hartzeko akzioak erosiko ditu, honek 900 milioiko ordainketa suposatuko du.
- 7- Urtean zehar epe laburrerako inbertsio finantzarioen erdia salduko du. Salmenta honetan 40 milioiko galera aurreikusi du.
- 8- Zuzendari finantzarioak usten duenez, diruzaintzaren saldua aurreikusitako ordainketak egiteko egokia da dena dela saldoaren %10eko aldaketak onargarriak izan daitezke.
- 9- Aurreikusitako gastu finantzarioak 160 milioikoak dira, hauek urtean zehar ordainduko dira.
- 10- Sarrera finantzarioak 40 milioikoak izango dira, eta urtean zehar sarreren %60a kobratuko du.
- 11.- Balantzeko pasiboan dagoen epe laburreko mailegua X urtean zehar errenboltsatuko da.

X. URTERAKO AURREIKUSITAKO BALIABIDE FINANTZARIOAK:

- a) Kapital zabalkuntza: 1 x 1 proportzioan, %80an, jaulkipen gastuak balio nominalaren %10ekoak dira.
- b) Bost urterako jesapen baten jaulkipena: zenbateko gehienezkoa 400 milioi, interes tasa %12, eta %7ko jaulkipen gastuekin. Jesapen hau amortizatzeko bere iraupenaren urte bakoitzean amortizazio kuota berdina ordainduko du.
- c) Banku batek ondorengo finantzaketa eskaintzen dio:
 - Urte birako mailegua: zenbateko gehienezkoa 500 milioi, interes tasa %10 eta %8ko formalizazio gastuak. Mailegu guztia bere bizitzaren amaieran amortizatuko da.
 - Urte beterako kreditu kontua: gehienez 400 milioi, %5eko formalizazio gastuak eta %10ko interes tasarekin.
- d) Enpresa honek urteroko salmenta(+BEZ)aren %20a bi hilabeteko merkataritza efektuak erabilia deskontatzen dira. Finantzapen honen urteroko kostua %12koa da

AZKEN OHARRAK:

- Urtearen barruan hilabete bakoitzeko salmentak berdinak dira.
- Finantzaketa berria urtearen erdian lortzen da (ekainaren 30ean).
- Baliabide finantzario berrien gastu finantzarioak urtean ordaintzen dira, hau da, X-1 urtean gastu finantzario eta ordainketak berdinak dira. Gainera, sei hilabetero ordaintzen diren urteko interes tasak dira.
- Jasandako eta erasandako BEZaren tasa %16koa eta mozkinen gaineko zergaren tasa %28koa dira.

X URTERAKO ONDORENGOA ESKATZEN DA:

- Finantzapen plana.
- Galdu irabazien aurrekontua.
- Balantze prebisionala.

USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURREKONTUA

Agiri honetan agertzen diren zuzenketen esanahia.

- SALMENTAK:

550 - Bezeroak, kobratzeko merkatal efektuak eta deskontatutako merkatal efektuak (hasierako balantzearen saldoa).

500 - Bezeroak, kobratzeko merkatal efektuak eta deskontatutako merkatal efektuak (amaierako saldoa).

20. Bezeroen aurrerakinak (amaierako saldoa).

- BESTE ZENBAIT GESTIO SARRERA:

30 - Beste zenbait zordun (amaierako saldoa).

- EROSKETAK:

314 - Hornitzaileak eta ordaintzeko merkatal efektuak (hasierako balantzearen saldoa).

350 - Hornitzaileak eta ordaintzeko merkatal efektuak (amaierako saldoa).

47 - Hornitzaileei aurrerakinak (hasierako saldoa)

- KANPO ZERBITZUAK:

36 - Beste zenbait hartzekodun (hasierako balantzearen saldoa).

70 -Beste zenbait hartzekodun (amaierako saldoa).

- ZERGAK:

30 - Ogasun Publikoa hartzekoduna Bestelako tributoagatik (hasierako balantzearen saldoa).

60 - Ogasun Publikoa hartzekoduna BEZagatik (hasierako balantzearen saldoa).

43 - Ogasun Publikoa hartzekoduna Bestelako tributoagatik (amaierako balantzearen saldoa).

87 - Ogasun Publikoa hartzekoduna BEZagatik (amaierako balantzearen saldoa).

- PERTSONAL GASTUAK:

40 - Oraindik ordaindu gabeko soldatak (hasierako balantzearen saldoa).

224 - Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna (hasierako balantzearen saldoa).

304 - Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna (amaierako saldoa).

BALANTZE PREBISIONALAREN LAN ORRIA

KONTZEPTUA	SALDOA
Lehengaien izakinak	361
Produktu bukatuen izakinak	573
Bezeroak, kobratzeko merkataritza efektuak eta deskont. merkataritza efektuak	500
Bezeroen aurrerakinak	20
Beste zenbait zordun	30
Hornitzaileak eta ordaintzeko merkatal efektuak	350
Hornitzaileei aurrerakinak	0
Beste zenbait hartzekodun	70
Ogasun Publiko hartzekoduna	
- BEZagatik	87
- Bestelako tributuagatik	43
Oraindik ordaindu gabeko soldatak	0
Gizarte-Segurantzarako erakunde hartzekoduna	304

X URTEKO FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	912	Ibilgetuaren salmenta	464
Ibilgetuan egindako lanak	170	Diruzaintzaren sald. gutxitzea	
Epe luz. maileguaren errenboltsoa	100	Epe lab. Inb. Finantz. salmenta	60
Jesapenaren errenboltsoa	150	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	1157
Ibilg. finantzariaren erosketa	900	Sarrera finantzarioen kobrua	24
Epe lab. maileguaren errenboltsoa	348	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	1705
Epe/lab. inbert. finantz. ordainketa		KANPOKO BALIAB. BEHARRA	1499
Mozkinen gaineko zergaren aurrer.		KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga	280	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	36
Gastu finantzarioen ordainketa	160	Urte amaieran deskontatutako nominala	154,5
Dibidenduen ordainketa	312	- Urte hasieran deskont. nominala	100
Ustiapen kanpoko BEZaren likidazioa	-128	- Gastu finantzarioak	18,5
BEHAR GUZTIAK	3204	KAPITAL ZABALKUNTZA	910
		Nominala	1300
		Zenbatekoa	1040
		Jaulkipen gastuak	130
		JESAPENA	348
		Nominala	400
		Jaulkipen gastuak	28
		Interesak	24
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	205
		Nominala	235,5
		Formalizazio gastuak	19
		Interesak	11,5
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	
		Nominala	
		Formalizazio gastuak	
		Interesak	
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	0

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

GALDU IRABAZIEN KONTUA	
1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	4000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen Izakinen aldaketa	-50
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	170
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-2500
Lehengaien izakinen aldaketak	-29
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	600
6. Pertsonal gastuak.	-490
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-500
Bestelako tributuak	-360
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-650
9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena.	
10. Hornidura-soberakinak	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	300
A) USTIAPENeko EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	491
12. Sarrera finantzarioak	40
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-214
Beste zenbait gastu finantzario	-47
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	-40
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-261
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	230
17. Mozkinen gaineko zergak	64,4
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	165,6

BALANTZE PREBISIONALA

<u>AKTIBOA</u>	X-1			X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	6325	1370	200	7495
Amortizazio metatua	-4042	-650	100	-4592
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				900
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	400			371
Produktu bukatuen izakinak	723			673
Bezeroak	450			345,5
Deskontatutako merkataritza efektuak	100			154,5
Hornitzaileei aurrerakinak	47			
Beste zenbait zordun				30
Ogasun Publiko zorduna				----
Sarrera finantzariagatiko beste zenbait zordun	----			16
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa	200			100
Diruzaintza eta bankuak	97			97
<u>GUZTIA</u>	<u>4300</u>			<u>5590</u>

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	1300	1300		2600
Erreserbak	448	208	93,6 +260	302,4
Ekitaldiaren emaitza	520			165,6
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	150	400	230	320
Epe luzerako maileguak	200	235,5	100	335,5
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	348		348	-----
Jesapen eta epe luzerako maile- guagatik epe laburrerako zorrak	250	330	250	330
Hornitzaileak	314			350
Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	100			154,5
Ibilgetuagatik beste zenbait hartzekodun	----			480
Bezeroen aurrerakinak				20
Beste zenbait hartzekodun	36			70
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik	60			87
- Mozkinen gaineko zergag.	280	64,4	36,4	28
- Bestelako tributoagatik	30			43
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	224			304
Ordaindu gabeko soldatak	40			----
PASIBO GUZTIA	4300			5590

3.ARIKETA

AGIRRE elkarte anonimoaren zuzendari finantzarioak X. urteko finantza plangintza egin nahi du eta horretarako ondorengo informazioa du.

X-1/XII/31ko BALANTZEA (milioietan)

AKTIBOA

AKTIBO EZ-KORRONTEA

Ibilgetu material gordina	5000
Amortizazio metatua	-1898
Epe luzerako inbertsio finantzarioa	

AKTIBO KORRONTEA

Lehengaien izakinak	150
Produktu bukatuen izakinak	200
Bezeroak eta kobratzeko merkataritza efektuak	400
Deskontatutako merkataritza efektuak	
Aurrerakinak hornitzaileei	
Beste zenbait zordun	30
Epe lab. inbertsio finantzarioa	50
Diruzaintza eta bankuak	45

GUZTIA

3977

PASIBOA

ONDARE GARBIA

Kapital soziala	2000
Erreserbak	462
Ekitaldiaren emaitza	208

PASIBO EZ-KORRONTEA

Obligazio eta bonoen jesapena	100
Epe luzerako maileguak	----

PASIBO KORRONTEA

Epe laburrerako mailegua	92
Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	200
Hornitzaileak	330
Deskontatutako efektuengatik zorrak	
Bezeroen aurrerakinak	
Beste zenbait hartzekodun	20
Ogasun publikoa hartzekoduna	
- BEZgatik	60
- Mozkinen gaineko zergag.	112
- Bestelako tributoagatik	27
Oraindik ordaindu gabeko soldatak	50
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	316

GUZTIA

3977

OHARRAK:

- "Beste zenbait zordun" kontuak, oraindik kobratu gabe dauden beste zenbait gestio sarrera biltzen ditu.
- "Beste zenbait hartzekodun" kontuak, oraindik ordaindu gabe dauden kanpo zerbitzuak biltzen ditu.
- Balantzean agertzen den mozkinaren banaketa ondorengo da:
 - Dibidenduak (Kapitalaren %5a) 100
 - Erreserbak 108

X. URTEKO USTIAPEN JARDUEREN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	2500
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	10
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	30
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-1500
Lehengaien izakinen aldaketak	-12
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	50
6. Pertsonal gastuak.	-220
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-75
Bestelako tributuak	-208
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-250

USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINTZAREN AURREK.

	Kontabilitat	BEZaren egokitzea	Zuzen ketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	2500	2900	400	-700	2600	
Beste zenbait sarrera	50	58	30	-40	48	
KOBRU GUZTIAK					2648	
Erosketak	1500	1740	330	-200		1870
Kanpo zerbitzuak	75	87	20	-18		89
Zergak						
Bestelako Tributuak	208		27	-20		215
Ustiapen jarduera arrunten BEZa	156		60	-50		166
Pertsonal gastuak	220		50	-40		246
			316	-300		
-Enpresak aktib. egindako lanak						-30
ORDAINKETA GUZTIAK						2556
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINTZAZA						92

X URTERAKO AURREIKUSPENAK:

1- Enpresa honen zuzendaritzak planteatu zuen inbertsio planarekin jarraituz X. urtean ondorengo eragiketak egingo ditu:

-X urteko azaroan 600 milioi (+BEZa) prezioagatik aktibo ibilgetu berriak erosiko ditu. Erosketa momentuan inbertsioaren prezioaren %90a eta eragiketaren BEZa guztia ordainduko du, gainontzekoa urte betera.

- X urteko irailean 300 milioi (+ BEZa) prezioagatik aktibo ibilgetuak salduko ditu. Salmenta momentuan kantitate guztiak kobratuko ditu. Hauek %80an amortizatuta daude. Gainera, eragiketa honen mozkinak 20 milioikoa izango dela aurreikusi dute.

2- Enpresaren zuzendari finantzarioak usten duenez X urtean zehar diruzaintzaren saldo egokia lortzeko diruzaintzaren hasierako saldoa 25 milioi gehitu behar da. Gainera, urte hasierako saldoari dagokionez %10ko gorabeherak onargarriak dira.

3- Pasiboko "Epe luzerako mailegua", X-4 urteko abenduaren 31an lortutakoa 400 milioiko mailegua adierazten du. Zor hau amortizatzeko lau amortizazio kuota berdinak ordainduko ditu, lehenengoa X-3. urteko abenduan ordaindu zen.

4- Pasiboan agertzen den "Jesapena" X-7 urteko abenduaren amaieran 500 milioiko nominala zuen jesapen baten jaulkipena biltzen du, hau amortizatzeko bost amortizazio kuota berdinekin ordaindu behar ziren, lehenengo amortizazio kuota X-3 urteko abenduaren 31an ordaindu zen.

5.- Urtean zehar balantzean agertzen diren epe laburrerako inbertsio finantzario guztiak salduko dira, eragiketa honetan 12 milioiko mozkinak lortuko dutela aurreikusi dute. Salmenta momentuan salmenta prezio guztia kobratuko da.

6.- Urte bukaeran ustiapeneko zergek sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:

- 50 milioi BEZagatik

- 20 milioi bestelako tributuagatik.

7- Aurreikusitako gastu finantzarioak 90 milioikoak dira, eta urtean zehar guztiak ordainduko dira.

8.- Sarrera finantzarioak 10 milioikoak izango dira, eta urtean zehar guztiak kobratuko dira.

9.-X-1 urteko balantzean agertzen den epe laburrerako mailegua X urtean zehar errenboltsatuko du.

X urterako aurreikusitako baliabide finantzarioak:

a) Kapital zabalkuntza: 1 x 8 proportzioan, %80an, jaulkipen gastuak balio nominalaren %10ekoak dira.

b) Ondorengo zorrak lortzeko aukera du.

KONTZEPTUA	IRAUPEN A	GEHIENEZ	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	5urte	500milioi	%12	%8
Epe luzerako mailegua	4 urte	400 milioi	%10	%4
Epe laburrerako mailegua	urte bete	ez dago mugarik	%8	%2

- Bai jesapena baita ere maileguak beraien bizitzaren amaieran amortizatuko dira.
- Urteko interes tasa, sei hilabetero ordaintzen dena.

Azken oharrak:

- Finantzaketa berria urtearen erdian lortzen da (ekainaren 30an)
- Baliabide finantzario berrien gastu finantzarioak urtean zehar ordaintzen dira.
- Jasandako eta erasandako BEZaren tasa %16koa eta mozkinen gaineko zergaren tasa %28koa dira.

X urterako ondorengo eskatzen da:

- 1.- Finantzapen plana.
- 2.- Galdu irabazien aurrekontua.
- 3.- Balantza prebisional.

X URTEKO FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	636	Ibilgetuaren salmenta	348
Ibilgetuan egindako lanak	30	Diruzaintzaren sald. gutxitzea	
Epe luz. maileguaren errenboltsoa	100	Epe lab. Inb. Finantz. salmenta	62
Jesapenaren errenboltsoa	100	Ustiapenak. sortutako diruzaintza.	92
Ibilg. finantzarioagatiko hartzek.		Sarrera finantzarioen kobrua	10
Epe lab. maileguaren errenboltsoa	92	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	512
Epe/lab. inbert. finantz. ordainketa		KANPOKO BALIAB. BEHARRA	725
Diruzaintzaren sald. hazkundera	25	KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga	112	KAPITAL ZABALKUNTZA	175
Gastu finantzarioen ordainketa	90	Nominala	250
Dibidenduen ordainketa	100	Zenbatekoa	200
Ustiapen. kanpoko BEZaren likidaz.	-48	Jaulkipen gastuak	-25
BEHAR GUZTIAK	1237	JESAPENA	258
		Nominala	300
		Formalizazio gastuak	24
		Interesak	18
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	273
		Nominala	300
		Formalizazio gastuak	12
		Interesak	15
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	19
		Nominala	20
		Formalizazio gastuak	0,5
		Interesak	0,5
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	0

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	2500

2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen Izakinen aldaketa	10

3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	30

4. Hornikuntzak	
Erosketak	-1500
Lehengaien izakinen aldaketak	-12
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	

5. Ustiapeneko bestelako sarrerak.	
Beste zenbait sarrera	50

6. Pertsonal gastuak.	-220

7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-75
Bestelako tributuak	-208
Bestelako kudeaketa gastuak	

8. Ibilgetuaren amortizazioa	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-250

9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena	

10. Hornidura-soberakinak	

11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	20

A) USTIAPENENKO EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	345

12. Sarrera finantzarioak	10
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-123,5
Beste zenbait gastu finantario	-36,5
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	12

B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-138

C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	207

17. Mozkinen gaineko zergak	58

D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	149

BALANTZE PREBISIONALA

<u>AKTIBOA</u>	X-1			X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	5000	630	1400	4230
Amortizazio metatua	-1898	250	1120	1028
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	150			138
Produktu bukatuen izakinak	200			210
Bezeroak	400			210
Deskontatutako merkataritza efektuak				
Hornitzaileei aurrerakinak				
Beste zenbait zordun	30			40
Dibindeduagatiko beste zenbait zordun				
Ibilgetuagatiko beste zenbait zordun k				
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa	50		50	-----
Diruzaintza eta bankuak	45	25		70
<u>GUZTIA</u>	<u>3977</u>			<u>4360</u>

PASIBOA	X-1			<u>X</u>
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	2000	250		2250
Erreserbak	462	108	50+7	513
Ekitaldiaren emaitza	208			149
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	100	300	100	300
Epe luzerako maileguak	----	300	----	300
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	92			20
Jesapen eta epe luzerako mailegugatik epe laburrerako zorrak	200	100	200	100
Hornitzaileak	330			200
Deskontutako efektuengatik zorrak				
Ibilgetuagatik hartzekodunak	----			60
Bezeroen aurrerakinak				
Beste zenbait hartzekodun	20			18
Ogasun publiko hartzekoduna				
- BEZgatik	60			50
- Mozkinen gaineko zergag.	112	58	18	40
- Bestelako tributoagatik	27			20
Gizarte-Segurantzarako erakunde hartzekoduna	316			300
Ordaindu gabeko soldatak	50			40
PASIBO GUZTIA	3977			4360

4. ARIKETA

KIROL Elkarte Anonimoa enpresaren zuzendaritzak X. ekitaldiko finantza plangintza egiteko ondorengo informazioa du:

X-1/12/31ko BALANTZEA

AKTIBOA		PASIBOA	
AKTIBO EZ-KORRONTEA		ONDARE GARBIA	
Ibilgetu material gordina	28000	Kapital soziala	10500
Amortizazio metatua	-4690	Erreserbak	3500
Epe luzerako inbertsio finantzarioa		Ekitaldiaren emaitza	780
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	900	Obligazio eta bonoen jesapena	1000
Produktu bukatuen izakinak	1300	Epe luzerako maileguak	6000
Bezeroak eta kobratzeko merkataritza efektuak.	2720		
Beste zenbait zordun	70	PASIBO KORRONTEA	
Epe laburrerako finantza inbertsioak	600	Epe laburrerako mailegua	300
Dibidenduen aurrerakinak	100	Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	3000
Diruzaintza eta bankuak	1000	Hornitzaileak	2100
		Beste zenbait hartzekodun	220
		Ibilgetuagatik beste zenbait hartzekodun	1240
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	340
		- Mozkinen gaineko zergag.	420
		- Bestelako tributoagatik	110
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	490
GUZTIA	30000	GUZTIA	30000

OHARRAK:

- Balantzean agertzen den mozkinaren banaketa ondorengoa da:

- Dibidenduak	700
- Erreserbak	80

- "Beste zenbait hartzekodun" kontuak "kanpo zerbitzuagatik" sortzen diren zorrak biltzen ditu.

- "Beste zenbait zordun" kontuak kobratu gabeko "beste zenbait gestio sarrerak" biltzen ditu.

- "Dibidenduaren aurrerakina" akziodunei aurreratuta ordaindu zaien X-1 urteari dagokion dibidendua biltzen du.

X. URTEKO USTIAPENENKO JARDUERAREN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	23000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen Izakinen aldaketa	80
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	430
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-13000
Lehengaien izakinen aldaketak	50
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	2700
6. Pertsonal gastuak.	
	-3773
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-1200
Bestelako tributuak	-937
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-1450

X urteko BALANTZE PREBISIONALAREN LAN ORRIA

AKTIBOA		PASIBOA	
Bezeroak, kobratzeko merkataritza efektuak eta deskontatutako merkataritza efektuak	6.000	Hornitzaileak	1.111
Hornitzaileei aurrerakinak	101	Beste zenbait hartzekodun	37
Beste zenbait zordun	2.673	Bezeroen aurrerakinak	69
		Ogasun Publikoa hartzekoduna	636
		Ordaindu gabeko soldatak	212
		Gizarte-Segurantza erak. hartzekoduna	1.343

X. urteko aurreikuspenak:

- a) Urriaren hasieran enpresaren zuzendaritzak ibilgetuaren ondorengo erosketa eta salmentak egingo ditu:
- 3.000 m.u. (+ BEZ) prezioagatik eraikin bat salduko du, ibilgetua %50an amortizatuta dago eta eragiketaren mozkina 500 m.u.koa izango da. Salmenta momentuan prezioaren %80a eta BEZ kobratuko ditu eta gainontzeko %20a bost hilabete barru.
 - 12.000 m.u. (+ BEZ) prezioagatik ibilgetu berriak erosiko ditu. Erosketa momentuan prezioaren %95a eta BEZ ordainduko ditu, gainontzeko %5a bost hilabete barru.
- b) Pasiboko "Epe luzerako mailegua", 8.000 m.u.ko nominalagatik X-3ko urtarrilaren hasieran lortu zen. Zor hau amortizatzeko maileguaren bizitzaren azkeneko lau urtetan amortizazio kuota berdina ordaintzen dira, lehenengo kuota X. urteko urtarrilean ordainduko delarik.
- d) Pasiboan agertzen den "Jesapena" X-9ko abenduan egindako 10 urteko jaulkipen bat da, osorik amortizatzeko jesapenaren bizitzaren azkeneko lau urtetan urtero kuota berdina ordainduko da.
- e) Urtearen erdian X-lean sortutako ibilgetuagatik duen zorra, non hasierako balantzean agertzen den, ordainduko du.
- f) Zuzendari finantzarioak ezarritako helburuaren arabera X. urtearen amaieran diruzaintzan 1.700 moneta unitateko saldoa lortu behar da.
- g) Urte amaieran ustiapeneko zergei dagokionez sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
- 400 m.u. BEZa.
 - 236 m.u. Bestelako tributuagatik
- h) X. urteko abuztuan epe laburreko inbertsio finantzarioa salduko du, eragiketaren itxarondako galera 123 m.u.koa delarik.
- i) Aurreikusitako gastu finantzarioak, balantzean agertzen diren zorrei dagokienak, 164 m.u.koak dira, erdiak urte honetan ordainduko dira.
- j) Aurreikusitako sarrera finantzarioak 60 m.u.koak dira, urtean zehar hauen erdia kobratuko da.
- k) Xeko azaroan zehar akziodunei, urte honi dagokion dibidenduaren aurrerakina bezala, 270 m.u.ko ordainketa egingo zaie.
- l) X. urtean zehar balantzeko epe laburreko mailegua itzuliko da.

X. urterako aurreikusitako baliabide finantzarioak:

- a) Enpresa honek entitate finantzario batekin deskontu lerro bat lortu du eta Xan zehar ondorengo kantitateak deskontatzea aurreikusi du .

DESKONTATUTAKO HILABETEKO ZENBATEKOA

HILABETEA	ZENBATEKOA	HILABETEA	ZENBATEKOA	HILABETEA	ZENBATEKOA
Urtarrila	500	Maiatza	900	Iraila	1.200
Otsaila	600	Ekaina	1.000	Urria	1.300
Martxoa	700	Uztaila	1.000	Azaroa	1.400
Apirila	800	Abuztua	1.100	Abendua	1.500
Xan DESKONTATUTAKO ZENBATEKO OSOA				12.000	

Deskontatutako letren mugaeguna 4 hilabetea da eta urteko kostua %12koa.

- b) Kapital zabalkuntza: 1x3 proportzioan, %50ean eta jaulkipen gastuak balio nominalaren %10ekoak dira.
- c) Zorpetzeari dagokionez ondorengo aukerak bereiztu dira:

BALIABIDEA	EPEA	MUGA	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	5 urte	5.000	%10	%5
E/luz. mailegua	4 urte	3.000	%8	%4
E/lab. mailegua	Urte bete	Ez dago mugarik	%8	%4

- Jesapena amortizatzeko bere bizitzaren amaieran %100a ordainduko da.
- Epe luzerako maileguari dagokionez bere bizitzaren urte guztietan amortizazio kuota berdina ordainduta amortizatzen da.

Azken oharra:

- Finantzaketa berria urtearen erdian lortuko dela suposatuko dugu eta urteko interes tasa sei hilero ordaintzen da.
- Jasandako eta erasandako BEZaren tasa %16koa da eta mozkinen gaineko zergaren tasa %28koa.

X. urterako ondorengo eskatzen da:

- o Ustiapeneko jardura arruntek sortutako diruzaintza.
- o Finantzapen plana.
- o Galdu irabazien aurrekontua.
- o Balantze prebisionala.

X. URTERAKO USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN

AURREKONTUA

Kontzeptua	Kontabilitatearen Datua	BEZaren egokitzea	Zuzenketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	23000	26680	2720 69	-6000	23469	
+Beste zenbait sarrera	2700	3132	70	2673	529	
KOBRU GUZTIAK					23998	
- Erosketak	13000	15080	2100 101	-1111		16170
- Kanpoko zerbitzuak	1200	1392	220	-37		1575
- Zergak						
Bestelako Tributuak	937		110	-236		811
Esplotazio jarduera arrunten BEZa		1840	340	-400		1780
- Pertsonal gastuak	3773		490	-1343 -212		2708
IBILGETUAN EGINDAKO LANAK						-430
ORDAINKETA GUZTIAK						22614
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURRIKUSPENA				1384		

FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	13.320	Makineriaren salmenta	2.880
Ibilgetuan egindako lanak	430	Epe lab inb. Finantz. salmenta	477
Epe luz. maileguaren errenboltsoa	2.000	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	1.384
Jesapenaren errenboltsoa	1.000	Diruzaintzaren saldoaren gutxitzea	
Ibilgetuagatiko hartzekodunei hordainketa	1.240	Sarrera finantzarioen kobrua	30
Epe lab. maileguaren errenboltsoa	300	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	4.771
Dibidenduen ordainketa	600	KANPOKO BALIAB. BEHARRA	14.175
Dibidenduaren aurrerakina.	270	KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga	420	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	4.920
Gastu finantzarioen ordainketa	82	Urte amaieran deskontatutako nominala	5.400
Ustiapenak sortutako diruzaintzaren beharra		- Urte hasieran deskont. nominala	
Ustiapenetik. kanpoko BEZaren likidazioa	-1.440	- Gastu finantzarioak	-480
Diruzaintzaren hazkundera	700	KAPITAL ZABALKUNTZA	1.400
		Nominala	3.500
		Zenbatekoa	1.750
BEHAR GUZTIAK	18.922	Jaulkipen gastuak	350
		JESAPENA	4.500
		Nominala	5.000
		Jaulkipen gastuak	250
		Interesak	250
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	2.760
		Nominala	3.000
		Formalizazio gastuak	120
		Interesak	120
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	571
		Nominala	621
		Formalizazio gastuak	25
		Interesak	25
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

GALDU IRABAZIEN KONTUA	
1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	23000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen Izakinen aldaketa	80
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	430
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-13000
Lehengaien izakinen aldaketak	50
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	2700
6. Pertsonal gastuak	-3773
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-1200
Bestelako tributuak	-937
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-1450
9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena.	
10. Hornidura-soberakinak.	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza.	-123
A) USTIAPENENKO EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	5777
12. Sarrera finantzarioak	60
13. Gastu finantzarioak	-1039
Gastu finantzarioak	-395
Beste zenbait gastu finantario	
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	500
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-874
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	4903
17. Mozkinen gaineko zergak	1373
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	3530

BALANTZE PREBISIONALA

<u>AKTIBOA</u>	X-1			X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	28000	12430	5000	35430
Amortizazio metatua	-4690	1450	2500	-3640
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	900			950
Produktu bukatuen izakinak	1300			1380
Bezeroak	2720			600
Deskontatutako merkataritza efektuak	----			5400
Hornitzaileei aurrerakinak	----			101
Beste zenbait zordun	70			2673
Dibidenduagatiko zordunak	100			270
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa	600			----
Ibilgetuagatiko zordunak	----			600
Finantza sarrearagatiko zordunak				30
Diruzaintza eta bankuak	1000			1700
<u>GUZTIA</u>				<u>45494</u>

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	10500	3500		14000
Erreserbak	3500	80	2002	1578
Ekitaldiaren emaitza	780			3530
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	1000	5000	1000	5000
Epe luzerako maileguak	6000	3000	2750	6250
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	300			621
Jesapen eta epe luzerako maile- gugatik epe laburrerako zorrak	3000	3750	3000	3750
Hornitzaileak	2100			1111
Bezeroen aurrerakinak	-----			69
Beste zenbait hartzekodun	220			37
Deskontutako efektuengatik zorrak	-----			5400
Ibilgetuagatik beste zenbait hartzekodun	1240			600
Ogasun publiko hartzekoduna				
- BEZgatik	340			400
- Mozkinen gaineko zergag.	420		-98	1275
- Bestelako tributoagatik	110			236
Gizarte-Segurantzarako erakunde hartzekoduna	490			1343
Ordaindu gabeko soldatak	-----			212
Finantza gastuagatik beste zenbait hartzekodun				82
PASIBO GUZTIA	30000			45494

5 ARIKETA

GAS Elkarte Anonimoaren enpresaren zuzendaritzak X. ekitaldiko finantza plangintza egiteko ondorengo informazioa du:

X-1 - XII - 31 BALANTZEA

AKTIBOA		PASIBOA	
AKTIBO EZ-KORRONTEA		ONDARE GARBIA	
Ibilgetu material gordina	26.360	Kapital soziala	8.000
Amortizazio metatua	-8.800	Erreserbak	1.620
Epe luzerako inbertsio finantzarioa	800	Ekitaldiaren emaitza	1.040
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	600	Obligazio eta bonoen jesapena	3.600
Produktu bukatuen izakinak	1.200	Epe luzerako maileguak	----
Bezeroak eta kobratzeko merkataritza efektuak	400	PASIBO KORRONTEA	
Deskontatutako merkataritza efektuak	800	Epe laburrerako mailegua	600
Beste zenbait zordun	60	Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	1.600
Hornitzaileei aurrerakinak	100	Hornitzaileak	1.100
Sarrera finantzarioagatik beste zenbait zordun		Deskontatutako merkataritza-efektuengatik zorrak	800
Diruzaintza eta bankuak	1.000	Beste zenbait hartzekodun	140
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	400
		- Mozkinen gaineko zergag.	560
		- Bestelako tributoagatik	220
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	2.400
		Ordaindu gabeko soldatak	440
GUZTIA	22.520	GUZTIA	22.520

OHARRAK:

- Balantzean agertzen den mozkinaren banaketa ondorengoa da:

- Dibidenduak (Kapitalaren % 10a) 800
- Erreserbak 240

- "Beste zenbait hartzekodun" kontuak "kanpo zerbitzuagatik" sortzen diren zorrak biltzen ditu.

- "Beste zenbait zordun" kontuak kobratu gabeko "beste zenbait gestio sarrera" biltzen ditu.

X.URTEKO USTIAPENENKO JARDUEREN AURREKONTUA

1.Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	12.000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	140
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	260
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-6.000
Lehengaien izakinen aldaketak	-200
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	800
6. Pertsonal gastuak	-2.840
7. Esplotazioaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-400
Bestelako tributuak	-600
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-1.600

USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINTZAREN AURREKONT.

	Kontabilitat	BEZaren egokitzea	Zuzen ketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	12.000	13.920	1.200	-2.200	13.010	
			90			
Beste zenbait sarrera	800	928	60	-188	800	
KOBRU GUZTIAK					13.810	
Erosketak	6.000	6.960	1.100	-920		7.066
			26	-100		
Kanpo zerbitzuak	400	464	140	-48		556
Zergak						
Bestelako Tributuak	600		220	-130		690
Ustiapen jarduera arrunten BEZa		1.024	400	-400		1.024
Pertsonal gastuak	2.840		440	-310		4.360
			2.400	-1.010		
Enpresak aktiboarentzat egindako lanak						-260
ORDAINKETA GUZTIAK						13.436
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINTZA						374

X. urteko aurreikuspenak:

- 1) Otsailean 4.000 m.u. (+BEZa) prezioagatik makina berriak erosiko dira, eragiketa honi dagokion BEZa osoa eta prezioaren %70a eskura ordainduko da eta gainontzekoa sei hilabete barru.
- 2) Ekainean 4.000 m.u. (+BEZa) prezioagatik erosi ziren eta %50ean amortizatuta dauden makinak salduko dira. Salmentan 200 m.u. plusbalioa lortuko dela aurreikusi da. Salmenta momentuan eragiketaren BEZa eta salmenta prezio guztia eskura kobratuko du.
- 3) Pasiboko "Epe luzerako mailegua"k, X-5ko urtarrilaren hasieran lortutako 5 urteko zorra biltzen du. Zor hau amortizatzeko urtero amortizazio kuota berdina ordaintzen da.
- 4) Pasiboan agertzen den "Jesapena" X-4eko uztailaren hasieran egindako jaulkipen bat da, osorik amortizatzeko bost kuota berdin ordainduko dira, lehenengo amortizazio kuota X-1ean ordaindu zen.
- 5) Urte amaieran, ustiapeneko zergeri dagokionez, sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
 - 400 m.u. BEZa.
 - 130 m.u. Bestelako tributoagatik.
- 6) Zuzendari finantzarioak usten duenez diruzaintzaren saldoa 110 m.u. gutxitzea beharrezkoa da.
- 7) Azaroan aktiboko ibilgetu finantzarioaren erdia salduko da, salmenta honetan 140 m.u.ko galera sortuko dela aurreikusi da.
- 8) Aurreikusitako gastu finantzarioak 150 m.u.koak dira, guztiak urte honetan ordainduko dira
- 9) Aurreikusitako sarrera finantzarioak 100 m.u. dira, urtean zehar guztiak kobratuko dira.
- 10) X.urtean zehar balantzeko epe laburreko mailegua itzuliko da.

X. urterako aurreikusitako baliabide finantzarioak:

- a) Kapital zabalkuntza: 1 x 4 proportzioan, %120an, jaulkipen gastuak balio nominalaren %10ekoak dira.
- b) Efectuen deskontua iturri finantzario garestia denez enpresaren zuzendariak X. urtean finantzapen aukera hau **EZ erabiltzea erabaki** dute.
- d) Zorpetzeari dagokionez ondorengo aukerak bereiztu dira:

BALIABIDEA	EPEA	MUGA	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	5 urte	2000 m.u.	%7	%5
E/luz. mailegua	3 urte	1500 m.u.	%6	%4
E/lab. mailegua	Urte bete	Mugarik gabe	%7	%2

- Jesapena amortizatzeko bere bizitzaren urte guztietan amortizazio kuota berdina ordaintzen da.
- Epe luzerako maileguari dagokionez bere bizitzaren urte guztietan amortizazio kuota berdina ordaintzen da.
- Interes tasa; sei hilabetero ordaintzen den urteko interes tasa da.

Azken oharra:

- Urtearen barruan hilabete bakoitzeko salmentak berdinak dira.
- Finantzaketa berria urtearen erdian lortuko dela suposatuko dugu.
- Baliabide finantzario berrien gastu finantzarioak urtean zehar osorik ordaintzen dira.
- Jasandako eta erasandako BEZaren tasa %16koa eta mozkinen gaineko zergaren tasa %28koa da.

X. rako ondorengoa eskatzen da:

- Finantzapen plana.
- Galdu irabazien aurrekontua.
- Balantze prebisional.

FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	4640	Makineriaren salmenta	2552
Ibilgetuan egindako lanak	260	Diruzaintzaren gutxitzea	110
Epe luz. maileguaren errenboltsoa	400	Inb. Finantz. salmenta	260
Jesapenaren errenboltsoa	1200	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	374
Ibilg. finantzariaren erosketa		Sarrera finantzarioen kobrua	100
Epe lab. maileguaren errenboltsoa	600	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	3396
Epe/lab. inbert. finantz. ordainketa		KANPOKO BALIAB. BEHARRA	4926
Dibidenduaren aurrerakina.		KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga	560	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	-800
Gastu finantzarioen ordainketa	150	Urte amaieran deskontatutako nominala	
Dibidenduen ordainketa	800	- Urte hasieran deskont. nominala	800
Ustiapen. kanpoko BEZaren likidaz.		- Gastu finantzarioak	
Diruzaintzaren hazkundera	-288	KAPITAL ZABALKUNTZA	2200
		Nominala	2000
BEHAR GUZTIAK	8322	Zenbatekoa	2400
		Jaulkipen gastuak	-200
		JESAPENA	1830
		Nominala	2000
		Jaulkipen gastuak	-100
		Interesak	-70
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	1395
		Nominala	1500
		Formalizazio gastuak	-60
		Interesak	-45
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	301
		Nominala	317
		Formalizazio gastuak	-6
		Interesak	-10
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

GALDU IRABAZIEN KONTUA	
1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	12.000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	140
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	260
4. Hornikuntzak.	
Erosketak	-6.000
Lehengaien izakinen aldaketak	-200
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak.	
Beste zenbait sarrera	800
6. Pertsonal gastuak.	-2.840
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-400
Bestelako tributuak	-600
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-1.600
9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena	
10. Hornidura-soberakinak	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	-140
A) USTIAPENEKO EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	1.420
12. Sarrera finantzarioak	100
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-275
Beste zenbait gastu finantario	-166
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	200
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-141
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	1.279
17. Mozkinen gaineko zergak	358
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	921

BALANTZE PREBISIONALA

<u>AKTIBOA</u>				X
	X-1			
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	26.360	4.260	4.000	26.620
Amortizazio metatua	-8.800	1.600	2.000	-8.400
Epe luzerako inbertsio finantzarioa	800		400	400
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	600			400
Produktu bukatuen izakinak	1.200			1.340
Bezeroak	400			2.200
Deskontatutako merkataritza efektuak	800			-----
Hornitzaileei aurrerakinak	100			26
Beste zenbait zordun	60			188
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa				
Diruzaintza eta bankuak	800			690
<u>GUZTIA</u>	<u>22.520</u>			<u>23.664</u>

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	8.000	2.000		10.000
Erreserbak	1.620	640	144	2.116
Ekitaldiaren emaitza	1.040			921
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	3.600	2.000	1.600	4.000
Epe luzerako maileguak	-----	1.500	500	1.000
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	600			317
Jesapen eta epe luzerako maile- guagatik epe laburrerako zorrak	1.600	2.100	1.600	2.100
Hornitzaileak	1.100			920
Bezeroen aurrerakinak	----			90
Beste zenbait hartzekodun	140			48
Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	800			-----
Ibilgetuagatik beste zenbait hartzekodun				
Ibilgetu finantzarioagatik beste zenbait hartzekodun				
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik	400			400
- Mozkinen gaineko zergag.	560	358	56	302
- Bestelako tributoagatik	220			130
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	2.400			1.010
Ordaindu gabeko soldatak	440			310
PASIBO GUZTIA	22.520			23.664