



UNIVERSIDAD DEL PAIS VASCO
EUSKAL HERRIKO UNIBERTSITATEA

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

PLANGINTZA FINANTZARIOA: ARIKETAK ETA SOLUZIOAK

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

1. ARIKETA

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

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

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	0
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 maileguagatik 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 tributuagatik	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 zirkulatzailen 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 mozkina 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 berdinak 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 berdinak 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 mozkina 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 hilero 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 errenboltsatuko du.
- 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 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.- Aurreikusitako balantzea.

SOLUZIOA:

USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN

AURREKONTUA

Kontzeptua	Kontabilitatearen Datua	BEZaren egokitzea	Zuzenketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
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 Tributua	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		

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

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

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	X-1	+	-	X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	3150	840	400	3590
Epe luzerako inbertsio finantzarioa	200			200
Amortizazio metatua	-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>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

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 maileguagatik 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 tributuagatik	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	250
Beste zenbait zordun		epe laburrerako zorrak	
Epe lab. inbertsio finantzarioa	200	Hornitzaileak	314
Diruzaintza eta bankuak	97	Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	100
		Bezeroen aurrerakinak	
		Beste zenbait hartzekodun	36
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	60
		- Mozkinen gaineko zergag.	280
		- Bestelako tributuagatik	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	
			20			
Beste zenbait sarrera	600	696		-30	666	
KOBRU GUZTIAK					5376	
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						4219

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 uztailearen hasieran jaulki zen, amortizatzeko bost urteko berdina ordaintzen dira, lehenengo amortizazio kuota edo urtekoa X-3 urteko uztailearen 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 berdina ordaintzen dira, lehenengo kuota X-1 urteko urtarrilean ordaindu zen.
- 5- Urte azkenetarako ustiapeneko zergek sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
 - 87 milioi BEZagatik
 - 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 sarreraren %60a kobratuko du.
- 11.- Balantzeko pasiboan dagoen epe laburreko mailegua X urtean zehar itzuliko 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 erabilita deskontatzen dira. Finantzapen honen urteroko kostua %12koa da

AZKEN OHARRAK:

- Urtearen barruan hilabete bakoitzeko salmentak berdina 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 berdina dira. Gainera, sei hilero 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.
- Aurreikusitako balantzea.

SOLUZIOA:

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
		- Urte hasieran deskont. nominala	100
Dibidenduen ordainketa	312	- Gastu finantzarioak	18,5
Ustiapen kanpoko BEZaren likidazioa	-128		
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 bestelako en egozpena.	
10. Hornidura-soberakinak	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	300
A) USTIAPENENKO 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

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBO	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>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

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 maileguagatik 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 tributuagatik	30			43
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	224			304
Ordaindu gabeko soldatak	40			-----
PASIBO GUZTIA	4300			5590

USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURREKONTUA

Agiri honetan agertzen diren zuzenketen esan nahia.

- 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 tributuagatik (hasierako balantzearen saldoa).

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

43 - Ogasun Publikoa hartzekoduna Bestelako tributuagatik (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).

AURREIKUSITAKO BALANTZEAREN LAN ORRIA

KONTZEPTUA	SALDOA
Lehengaien izakinak	371
Produktu bukatuen izakinak	673
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

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		PASIBOA	
AKTIBO EZ-KORRONTEA		ONDARE GARBIA	
Ibilgetu material gordina	5000	Kapital soziala	2000
Amortizazio metatua	-1898	Erreserbak	462
Epe luzerako inbertsio finantzarioa		Ekitaldiaren emaitza	208
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	150	Obligazio eta bonoen jesapena	100
Produktu bukatuen izakinak	200	Epe luzerako maileguak	----
Bezeroak eta kobratzeko merkataritza efektuak	400		
Deskontatutako merkataritza efektuak		PASIBO KORRONTEA	
Aurrerakinak hornitzaileei		Epe laburrerako mailegua	92
Beste zenbait zordun	30	Jesapen eta epe luzerako	200
Epe lab. inbertsio finantzarioa	50	maileguagatik epe laburrerako zorrak	
Diruzaintza eta bankuak	45	Hornitzaileak	330
		Deskontatutako efektuengatik zorrak	
		Bezereen aurrerakinak	
		Beste zenbait hartzekodun	20
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	60
		- Mozkinen gaineko zergag.	112
		- Bestelako tributuagatik	27
		Oraindik ordaindu gabeko soldatak	50
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	316
GUZTIA	3977	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

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 mozkina 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 berdina 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 mozkina 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 hileroko 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.- Aurreikusitako balantzea.

SOLUZIOA:

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 finantzario	-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

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	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			700
Deskontatutako merkataritza efektuak				
Hornitzaileei aurrerakinak				
Beste zenbait zordun	30			40
Dibidenduagatiko 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			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	2000	250		2250
Erreserbak	462	108	50+18	502
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	7	51
- Bestelako tributuagatik	27			20
Gizarte-Segurantzarako erakunde hartzekoduna	316			300
Ordaindu gabeko soldatak	50			40
PASIBO GUZTIA	3977			4360

4. ARIKETA

SIC Elkarte Anonimoko zuzendari finantzarioak X urteko finantza plangintza egiteko ondorengo informazioa du:

X-1 urtea - XII - 31 BALANTZEA (milioietan)

AKTIBOA		PASIBOA	
AKTIBO EZ-KORRONTEA		ONDARE GARBIA	
Ibilgetu material gordina	4500	Kapital soziala	1500
Amortizazio metatua	-1633	Erreserbak	600
Epe luzerako inbertsio finantzarioa		Ekitaldiaren emaitza	260
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	60	Obligazio eta bonoen jesapena	200
Produktu bukatuen izakinak	400	Epe luzerako maileguak	150
Bezeroak eta kobratzeko merkataritza efektuak	320		
Deskontatutako merkataritza efektuak	50	PASIBO KORRONTEA	
Aurrerakinak hornitzaileei		Epe laburrerako mailegua	49
Beste zenbait zordun	12	Jesapen eta epe luzerako	250
Epe lab. inbertsio finantzarioa	20	maileguagatik epe laburrerako zorrak	
Diruzaintza eta bankuak	85	Hornitzaileak	190
		Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	50
		Bezereen aurrerakinak	10
		Beste zenbait hartzekodun	25
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	110
		- Mozkinen gainerako zergag.	140
		- Bestelako tributuagatik	45
		Oraindik ordaindu gabeko soldatak	25
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	210
GUZTIA	3814	GUZTIA	3814

OHARRAK:

- Balantzean agertzen den mozkinaren banaketa ondorengoa da:

- Dibidenduak (Kapitalaren %10a)	150
- Erreserbak	110

- "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	2400
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	10
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	97
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-1200
Lehengaien izakinen aldaketak	-11
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	50
6. Pertsonal gastuak	-430
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-230
Bestelako tributuak	-127
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-250

USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINTZAREN AURREK.

	Kontabilitat	BEZaren egokitzea	Zuzen ketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	2400	2784	370	-670	2474	
Beste zenbait sarrera	50	58	12	-20	50	
KOBRU GUZTIAK					2524	
Erosketak	1200	1392	190	-155		1439
Kanpo zerbitzuak	230	267	25	---		292
Zergak						
Bestelako Tributuak	127		45	33		139
Ustiapen jarduera arrunten BEZa		163	110	70		203
Pertsonal gastuak	430		25	-25		545
			210	-95		
-Enpresak aktib. egindako lanak						-97
ORDAINKETA GUZTIAK						2521

USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINITZA

3

X URTERAKO AURREIKUSPENAK:

- a) Irailean aktibo ibilgetua erosiko du. Eragiketa honek 650 milioiko (+BEZa) inbertsioa suposatuko du. Erosketa momentuan prezioaren %80a eta jasandako BEZa ordainduko du eta gainontzekoa hiru hilabetera.
- b) Urrian 130 milioi (+ BEZa) prezioagatik biltegi zaharrak salduko ditu. Eragiketa honetan 20 milioiko galera lortuko dela aurreikusi da. Salmenta momentuan eragiketaren BEZa eta salmenta prezioaren %60a kobratuko da, gainontzekoa 4 hilabeteetan zehar hilero kuota berdina kobratuko delarik, lehenengo kuota azarokoa izango da. Saldutako aktiboak %60an amortizatuta daude.
- d) Pasiboko "Epe luzerako mailegua", X-4 urteko ekainaren 30ean lortutako lau urteko zorra biltzen du. Zor hau amortizatzeko bi amortizazio kuota berdina ordaintzen dira, lehenengoa X urteko ekainaren amaieran ordainduko delarik.
- e) Pasiboan agertzen den "Jesapena" X-4 urteko urtarrilaren hasieran egindako jaulkipen bat da, osorik amortizatzeko bost kuota berdina ordainduko dira, lehenengo amortizazio kuota X-2/01/01an ordaindu zelarik.
- f) Urtean zehar balantzeko epe laburrerako inbertsio finantzarioen erdia salduko da, eragiketa honekin 4 milioiko mozkin lortuko dela aurreikusi da.
- g) X urtean zehar akziodunei urte honi dagokion dibidenduaren aurrerakina bezala 30 milioiko ordainketa egingo zaie.
- h) Urte amaieran ustiapeneko zergei dagokionez sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
 - 70 milioi BEZa eta - 33 milioi bestelako tributuagatik.
- i) Aurreikusitako gastu finantzarioak 40 milioikoak dira, urtean zehar hauen %60a ordainduko da.
- j) Aurreikusitako sarrera finantzarioak 12 milioikoak dira, urtean zehar guztiak kobratuko dira.
- k) X urtean zehar balantzeko epe laburreko mailegua itzuliko da.

X URTERAKO AURRIKUSITAKO BALIABIDE FINANTZARIOAK:

- a) Kapital zabalkuntza: 1 x 3 proportzioan, %110ean, jaulkipen gastuak balio nominalaren %10ekoak dira.
- b) Enpresa honetan urteroko salmenta(+BEZ)aren %20a hiru hilabeteke efektuekin deskontatzen dira. Finantzapen honen urteroko kostua %7koa da
- d) Zorpetzeari dagokionez ondorengo aukerak bereizi dira:

BALIABIDEA	EPEA	MUGA	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	6 urte	300 milioi	%7	%4
E/luz. mailegua	4 urte	300 milioi	%6	%3
E/lab. mailegua	Urte bete	Mugarik gabe	%6,5	%2

- Jesapena amortizatzeko bere bizitzaren azkenengo bi urteetan amortizazio kuota berdina ordainduko dira.
- Epe luzerako maileguari dagokionez bere bizitzaren urte guztietan amortizazio kuota berdina ordainduta amortizatzen da.

AZKEN OHARRAK:

- Urtearen barruan hilabete bakoitzeko salmentak berdinak dira.
- Kapital zabalkuntzan jaulkitako akzio berriek X urteari dagokion dibidendu osoa kobratzeko eskubidea dute.
- Finantzaketa berria urtearen erdian lortzen da (ekainaren 30ean).
- Baliabide finantzario berrien gastu finantzarioak urtean zehar osorik ordaintzen dira.
- Jasandako eta erasandako BEZaren tasa %16koa eta mozkinen gaineko zergaren tasa %28koa dira.

X urterako ondorengoa eskatzen da:

- Finantzapen plana.
- Galdu irabazien aurrekontua.
- Aurreikusitako balantzea.

SOLUZIOA:

FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	754	Ibilgetuaren salmenta	124,8
Ibilgetuan egindako lanak	97	Diruzaintzaren sald. gutxitzea	
Epe luz. maileguaren errenboltsoa	150	Epe lab. Inb. Finantz. salmenta	14
Jesapenaren errenboltsoa	100	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	3
Ibilg. finantzariaren erosketa		Sarrera finantzarioen kobrua	12
Epe lab. maileguaren errenboltsoa	49	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	153,8
Epe/lab. inbert. finantz. ordainketa		KANPOKO BALIAB. BEHARRA	1257
Dibidenduaren aurrerakina.	30	KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga	140	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	79,5
Gastu finantzarioen ordainketa	24	Urte amaieran deskontatutako nominala	139,2
		- Urte hasieran deskont. nominala	50
Dibidenduen ordainketa	150	- Gastu finantzarioak	9,7
Ustiapen kanpoko BEZaren likidaz.	-83,2		
BEHAR GUZTIAK	1410,8	KAPITAL ZABALKUNTZA	500
		Nominala	500
		Zenbatekoa	550
		Jaulkipen gastuak	50
		JESAPENA	277,5
		Nominala	300
		Jaulkipen gastuak	12
		Interesak	10,5
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	282
		Nominala	300
		Formalizazio gastuak	9
		Interesak	9
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	118,5
		Nominala	125
		Formalizazio gastuak	2,5
		Interesak	4
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	0,5

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	2400
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen Izakinen aldaketa	10
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	97
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-1200
Lehengaien izakinen aldaketak	-11
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	50
6. Pertsonal gastuak	-430
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-230
Bestelako tributuak	-127
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)	289
12. Sarrera finantzarioak	12
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-73,2
Beste zenbait gastu finantzario	-23,5
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	4
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-80,7
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	208,3
17. Mozkinen gaineko zergak	58
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	150,3

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	X-1			X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	4500	650+97	-375	4872
Amortizazio metatua	-1633	250	-225	-1658
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	60		-11	49
Produktu bukatuen izakinak	400	10		410
Bezeroak	320			530,8
Deskontatutako merkataritza efektuak	50			139,2
Hornitzaileei aurrerakinak	----			12
Beste zenbait zordun	12			20
Dibindeduagatiko beste zenbait zordun				30
Ibilgetuagatiko zordunak				26
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa	20		-10	10
Diruzaintza eta bankuak	85	<u>0,5</u>		85,5
<u>GUZTIA</u>	<u>3814</u>			<u>4526,5</u>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	1500	500		2000
Erreserbak	600	50+110	-36	724
Ekitaldiaren emaitza	260			150,3
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	200	300	-100	400
Epe luzerako maileguak	150	300	-(150+75)	225
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	49			125
Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	250	325	-250	325
Hornitzaileak	190			155
Deskontutako merkataritza efektuengatik zorrak	50			139,2
Gastu finantzarioagatik beste zenbait hartzekodun	----			16
Bezeroen aurrerakinak	10			-----
Beste zenbait hartzekodun	25			-----
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik	100			70
- Mozkinen gaineko zergag.	140	58	-14	44
- Bestelako tributuagatik	45			33
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	210			95
Ordaindu gabeko soldatak	25			25
PASIBO GUZTIA	3814			4526,5

5. ARIKETA

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

<u>(X-1)/12/31ko BALANTZEA</u>			
AKTIBOA		PASIBOA	
AKTIBO EZ-KORRONTEA		ONDARE GARBIA	
Ibilgetu material gordina	56.000	Kapital soziala	20.000
Amortizazio metatua	-7.600	Erreserbak	11.400
Epe luzerako inbertsio finantzarioa		Ekitaldiaren emaitza	1.560
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	1.800	Obligazio eta bonoen jesapena	2.000
Produktu bukatuen izakinak	1.300	Epe luzerako maileguak	9.000
Bezeroak	4.700		
Deskontatutako merkataritza efektuak	2.300	PASIBO KORRONTEA	
Beste zenbait zordun	200	Epe laburrerako mailegua	300
Epe laburrerako inbertsio finantzarioak	1.200	Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	5.000
Sarrera finantzarioagatik beste zenbait zordun	100		
Diruzaintza eta bankuak	2.000	Hornitzaileak	6.200
		Deskontatutako merkataritza-efektuengatik zorrak	2.300
		Beste zenbait hartzekodun	550
		Ibilgetu finantzarioagatik beste zenbait hartzekodun	
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	700
		- Mozkinen gaineko zergag.	840
		- Bestelako tributuagatik	310
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	1.090
		Ordaindu gabeko soldatak	750
GUZTIA	62.000	GUZTIA	62.000

OHARRAK:

- Balantzean agertzen den mozkinaren banaketa ondorengoa da:

- Dibidenduak	1.200
- Erreserbak	360

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

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

- "Sarrera finantzarioagatik zordunak" kontuak kobratu gabeko eta X-1. ekitaldiari dagozkion sarrera finantzarioak biltzen ditu. Hauek X. urtean zehar kobratuko dira.

X. URTEKO USTIAPENENKO JARDUERAREN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	50.000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	160
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	1.000
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-25.000
Lehengaien izakinen aldaketak	-220
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	4.000
6. Pertsonal gastuak.	-7.530
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-2.500
Bestelako tributuak	-1.910
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-4.840

X. urteko BALANTZE PREBISIONALAREN LAN ORRIA

AKTIBOA		PASIBOA	
Bezeroak, kobratzeko merkataritza efektuak eta deskontatutako merkataritza efektuak	21.450	Hornitzaileak	2.420
Hornitzaileei aurrerakinak	220	Beste zenbait hartzekodun	450
Beste zenbait zordun	2.840	Bezeroen aurrerakinak	1.450
		Ogasun Publikoa hartzekoduna	1.160
		Ordaindu gabeko soldatak	658
		Gizarte-Segurantza erakundea hartzekoduna	712

X. urteko AURREIKUSPENAK:

- a) Ekainaren hasieran enpresaren zuzendaritzak ibilgetuaren ondorengo erosketa eta salmentak egingo ditu:
- 6.000 m.u. (+ BEZ) prezioagatik eraikin bat salduko du, ibilgetua %60an amortizatuta dago eta eragiketaren galera 800 m.u.koa izango da. Salmenta momentuan prezioaren %80a eta BEZ kobratuko ditu eta gainontzeko %20a bi hilabete barru.
 - 24.000 m.u. (+ BEZ) prezioagatik ibilgetu berriak erosiko ditu. Erosketa momentuan prezioaren %95a eta BEZ ordainduko ditu, gainontzeko %5a bi hilabete barru.
- b) Pasiboko "Epe luzerako mailegua", (X-3)ko urtarrilaren hasieran lortu zen. Zor hau amortizatzeko maileguaren bizitzaren azkeneko lau urtetan amortizazio kuota berdina ordaintzen dira, lehenengo kuota X. urteko urtarrilaren hasieran ordainduko delarik.
- d) Pasiboan agertzen den "Jesapena" (X-9)ko abenduan egindako 10 urteko jaulkipen bat da, osorik amortizatzeko jesapenaren bizitzaren azkeneko lau urtetan urtero kuota berdina ordainduko da.
- e) Zuzendari finantzarioak ezarritako helburuaren arabera X. urtearen amaieran diruzaintzan 1.700 moneta unitateko saldoa lortu behar da.
- f) Urte amaieran esplotazioko zergei dagokionez sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
700 m.u. BEZa.
460 m.u. Bestelako tributuagatik.
- g) X. urteko abuztuan epe laburreko inbertsio finantzarioa salduko du, eragiketaren itxarondako mozkinak 300 m.u.koa delarik.
- h) Aurreikusitako gastu finantzarioak, balantzean agertzen diren zorrei dagokienak, 1.360 m.u.koak dira, guztiak X urtean zehar ordainduko dira.
- i) Aurreikusitako sarrera finantzarioak 280 m.u.koak dira, urtean zehar hauen erdia kobratuko da.
- j) X urteko azaroan zehar akziodunei, urte honi dagokion dibidenduaren aurrerakina bezala, 340 m.u.ko ordainketa egingo zaie.
- k) X. urtean zehar balantzeko epe laburreko mailegua itzuliko da.

X. urterako aurreikusitako baliabide finantzarioak:

- a) Enpresa honek entitate finantzario batekin deskontu lerroa kontratatuta du eta X urtean zehar egindako salmenta (+BEZ)aren %40 deskontatuko duela aurreikusi du .

HILEROKO SALMENTA (+BEZ)

HILABETEA	ZENBATEKOA	HILABETEA	ZENBATEKOA	HILABETEA	ZENBATEKOA
Urtarrila	4.300	Maiatza	4.300	Iraila	4.300
Otsaila	4.300	Ekaina	4.300	Urria	4.300
Martxoa	4.300	Uztaila	4.300	Azaroa	7.000
Apirila	4.300	Abuztua	4.300	Abendua	8.000
X urtean SALMENTA (+BEZ)				58.000	

Deskontatutako merkataritza efektuen mugaeguna 2 hilabetekoa da eta urteko kostua %12koa.

- b) Kapital zabalkuntza: 1x2 proportzioan, %110ean eta jaulkipen gastuak balio nominalaren %10ekoak dira.
- c) Zorpetzeari dagokionez ondorengo aukerak bereizi dira:

BALIABIDEA	EPEA	MUGA	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	5 urte	10.000	%8	%4
E/luz. mailegua	4 urte	5.000	%8	%4
E/lab. mailegua	Urte bete	Ez dago mugarik	%8	%4

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

Azken oharrak:

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

X. urterako ondorengo eskatzen da:

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

SOLUZIOA:

**USTIAPENEO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN
AURREKONTUA**

Kontzeptua	Kontabilitatearen Datua	BEZaren egokitzea	Zuzenketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	50.000	58.000	7.000 1.450	21.450	45.000	
+Beste zenbait sarrera	4.000	4.640	200	2.840	2.000	
KOBRU GUZTIAK					47.000	
- Erosketak	25.000	29.000	6.200 220	2.420		33.000
- Kanpoko zerbitzuak	2.500	2.900	550	450		3.000
- Zergak						
Bestelako Tributuak	1.910		310	460		1.760
Ustiapen jarduera arrunten BEZa		4.240	700	700		4.240
- Pertsonal gastuak	7.530		1.840	658 712		8.000
IBILGETUAN EGINDAKO LANAK						-1.000
ORDAINKETA GUZTIAK						49.000
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURRIKUSPENA					-2.000	

FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	27.840	Makineriaren salmenta	6.960
Ibilgetuan egindako lanak	1.000	Epe lab inb. Finantz. salmenta	1.500
Epe luz. maileguaren errenboltsoa	3.000	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	
Jesapenaren errenboltsoa	2.000	Diruzaintzaren saldoaren gutxitzea	300
Epe lab. maileguaren errenboltsoa	300	Sarrera finantzarioen kobrua	240
		(100+140)	
Dibidenduen ordainketa	1.200		9.000
		BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	
Dibidenduaren aurrerakina.	340	KANPOKO BALIAB. BEHARRA	28.000
Mozkinen gaineko zerga	840	KANPOKO BALIADIEAK	
Gastu finantzarioen ordainketa	1.360	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	3.236
Ustiapenak Sortutako diruzaintzaren beharra	2.000	Urte amaieran deskontatutako nominala	6.000
Ustiapen kanpoko BEZaren likidaz	-2.880	- Urte hasieran deskontatutako nominala	2.300
		- Gastu finantzarioak	464
		KAPITAL ZABALKUNTZA	10.000
		Nominala	10.000
BEHAR GUZTIAK	37.000	Zenbatekoa	11.000
		Jaulkipen gastuak	-1000
		JESAPENA	9.200
		Nominala	10.000
		Jaulkipen gastuak	-400
		Interesak	-400
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	4.600
		Nominala	5.000
		Formalizazio gastuak	-200
		Interesak	-200
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	964
		Nominala	1.048
		Formalizazio gastuak	-42
		Interesak	-42
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

GALDU IRABAZIEN KONTUA	
1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	50.000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	160
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	1.000
4. Hornikuntzak.	
Erosketak	-25.000
Lehengaien izakinen aldaketak	-220
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak.	
Beste zenbait sarrera	4.000
6. Pertsonal gastuak.	-7.530
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-2.500
Bestelako tributuak	-1.910
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-4.840
9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena	
10. Hornidura-soberakinak	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	-800
A) USTIAPENENKO EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	12.360
12. Sarrera finantzarioak	280
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-2.466
Beste zenbait gastu finantzario	-642
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	300
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-2.528
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	9.832
17. Mozkinen gaineko zergak	2.753
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	7.079

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	X-1			X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	56.000	25.000	17.000	64.000
Amortizazio metatua	-7.600	4.840	10.200	-2.240
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	1.800		220	1.580
Produktu bukatuen izakinak	1.300	160		1.460
Bezeroak	4.700			15.450
Deskontatutako merkataritza efektuak	2.300			6.000
Hornitzaileei aurrerakinak	-----			220
Beste zenbait zordun	200			2.840
Sarrera finantzarioagatiko beste zenbait zordun	100			140
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa	1.200			-----
Dibidenduagatiko beste zenbait zordun	-----			340
Diruzaintza eta bankuak	2.000		300	1.700
<u>GUZTIA</u>	<u>62.000</u>			<u>91.490</u>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	20.000	10.000		30.000
Erreserbak	11.400	1.360	720	12.040
Ekitaldiaren emaitza	1.560			7.079
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	2.000	10.000	4.000	8.000
Epe luzerako maileguak	9.000	5.000	3.000	11.000
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	300			1.048
Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	5.000	7.000	5.000	7.000
Hornitzaileak	6.00			2.420
Bezeroen aurrerakinak	----			1.450
Beste zenbait hartzekodun	550			450
Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	2.300			6.000
Ibilgetuagatik beste zenbait hartzekodun				
Ibilgetu finantzarioagatik beste zenbait hartzekodun				
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik	700			700
- Mozkinen gaineko zergag.	840	2.753	280	2.473
- Bestelako tributuagatik	310			460
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	1090			712
Ordaindu gabeko soldatak	750			658
PASIBO GUZTIA	62.000			91.490

6. ARIKETA

DOWS Elkarte Anonimoaren 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	173.500	Kapital soziala	60.000
Amortizazio metatua	-46.000	Erreserbak	6.000
Epe luzerako inbertsio finantzarioa		Ekitaldiaren emaitza	11.700
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	5.000	Obligazio eta bonoen jesapena	10.000
Produktu bukatuen izakinak	8.000	Epe luzerako maileguak	15.000
Bezeroak eta merkataritza efektuak	7.500		
Deskontatutako merkataritza efektuak	2.500	PASIBO KORRONTEA	
Epe laburrerako inbertsio finantzarioak	800	Epe laburrerako mailegua	2.500
Beste zenbait zordun		Jesapen eta epe luzerako	12.500
Diruzaintza eta bankuak	500	maileguagatik epe laburrerako zorrak	
		Hornitzaileak	5.500
		Deskontatutako merkataritza- efektuengatik zorrak	2.500
		Beste zenbait hartzekodun	1.000
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	2.000
		- Mozkinen gaineko zergag.	6.300
		- Bestelako tributuagatik	1.000
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	14.300
		Ordaindu gabeko soldatak	1.500
GUZTIA	151.800	GUZTIA	151.800

OHARRAK:

- Balantzean agertzen den mozkinaren banaketa ondorengoa da:

- Dibidenduak	7.200
- Erreserbak	4.500

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

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

- "Sarrera finantzarioagatik zordunak" kontuak kobratu gabeko eta X-1. ekitaldiari dagozkion sarrera finantzarioak biltzen ditu. Hauek X. urtean zehar kobratuko dira.

X. URTEKO USTIAPENENKO JARDUERAREN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	100.000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	-700
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	2.200
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-60.000
Lehengaien izakinen aldaketak	1.000
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	2.000
6. Pertsonal gastuak.	-11.000
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-2.500
Bestelako tributuak	-7.400
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-9.000

X. URTEKO AURREIKUSPENAK:

a) Aktibo eta pasibo zirkulatuaren zenbait kontuen (esplotaziokoak) saldoari dagokionez ondorengo aurreikuspenak egin dira:

Bezeroak, kobratzeko merkataritza efektuak eta deskontatutako merkataritza efektuak	22.000	Hornitzaileei aurrerakinak	1.500
Bezeroen aurrerakinak	2.300	Ogasun Publiko hartzekoduna BEZagatik eta Beste zergagatik	3.500
Beste zenbait zordun (Beste zenbait gestio sarreragatikoa)	1.000	Ordaindu gabeko soldatak	1.200
Hornitzaileak	6.000	Gizarte-Segurantza erakunde hartzekoduna	15.000

- b) Irailean aktibo ibilgetua erosiko du. Eragiketa honek 38.000 u.m.ko (+BEZa) inbertsioa suposatuko du. Erosketa momentuan prezioaren %80a eta jasandako BEZa ordainduko du eta gainontzekoa ondorengo 4 hilabeteetan zehar hilero kuota berdina ordainduko delarik, beraz lehenengo kuota urrikoa izango da.
- d) Uztailean %60an amortizatuta dagoen makineria 20.000 u.m. (+ BEZa) prezioagatik salduko du. Eragiketa honetan 4.000 u.m.ko galera lortuko dela aurreikusi da. Salmenta momentuan eragiketaren BEZa eta salmenta prezioaren %30a kobratuko da, gainontzekoa urte bete barru. Gainera urrian 13.000 (+BEZa) prezioagatik ibilgetuak salduko direla aurreikusi da. Salmentan 3.000 u.m.ko plusbalioa (mozkina) lortuko du. Salmenta momentuan eragiketaren BEZa eta salmenta prezioaren %20a kobratuko da, gainontzekoa hiru hilabete barru. Ibilgetu hauek %50ean amortizatuta daude.
- e) Zuzendari finantzarioak usten duenez diruzaintzaren saldoa 470 u.m. gehitzea beharrezkoa da. Honetarako balantzeko epe laburreko inbertsio finantzarioak, 470 u.m.ko balio kontablea duena 20 u.m.ko mozkinarekin salduko dira.
- f) Pasiboko "Epe luzerako mailegua", (X-2)ko ekainaren 30ean lortutako zorra biltzen du. Zor hau amortizatzeko lau amortizazio kuota berdina ordaintzen dira, lehenengoa (X-1)ko ekainean ordaindu zen.
- g) Pasiboan agertzen den "Jesapena" 2000ko urtarrilaren hasieran egindako jaulkipen bat da, osorik amortizatzeko bost kuota berdina ordainduko dira, lehenengo amortizazio kuota (X-2)/01/01 ordaindu zelarik.
- h) Urte amaieran ustiapeneko zergeri dagokionez sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
- 1.100 u.m. BEZa.
 - 2.400 u.m. Bestelako tributuagatik
- i) X. urtean zehar akziodunei urte honi dagokion dibidenduaren aurrerakina bezala 1.500 u.m.ko ordainketa egingo zaie.
- j) Aurreikusitako gastu finantzarioak 1.800 u.m.koak dira, hauen erdia urte honetan ordainduko da eta beste erdia hurrengo urtean.
- k) Aurreikusitako sarrera finantzarioak 500 u.m. dira, urtean zehar guztiak kobratuko dira.
- l) X. urtean zehar balantzeko epe laburreko mailegua itzuliko da.

X. URTERAKO AURREIKUSITAKO BALIABIDE FINANTZARIOAK:

- a) Kapital zabalkuntza: 1 x 4 proportzioan, %50ean, jaulkipen gastuak balio nominalaren %5ekoak dira.
- b) Enpresa honetan urteroko salmenta (+BEZ)aren %20a hiru hilabeteko merkataritza efektuekin deskontatzen dira. Finantzapen honen urteroko kostua %7koa da
- d) Zorpetzeari dagokionez ondorengo aukerak bereizi dira:

BALIABIDEA	EPEA	MUGA	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	6 urte	15.000 u.m.	%7	%3
E/luz. mailegua	4 urte	10.000 u.m.	%6	%2
E/lab. mailegua	Urte bete	Mugarik gabe	%8	%1

- Jesapena amortizatzeko bere bizitzaren urte guztietan amortizazio kuota berdina ordainduko dira.
- Epe luzerako maileguari dagokionez bere bizitzaren urte guztietan amortizazio kuota berdina ordainduta amortizatzen da.

Azken oharrak:

- Urtearen barruan hilabete bakoitzeko salmentak berdina dira.
- Kapital zabalkuntzan jaulkitako akzio berriek X. urteari dagokion dibidendu osoa kobratzeko eskubidea dute.
- 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 dira.

X. urterako ondorengo eskatzen da:

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

SOLUZIOA:

**USTIAPENEO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN
AURREKONTUA**

Kontzeptua	Kontabi- litatearen Datua	BEZaren egokitzea	Zuzenketak		Kobruak	Ordain- ketak
			+	-		
Salmentak	100.000	116.000	10.000 2.300	-22.000	106.300	
+Beste zenbait sarrera	2.000	2.320	0	-1.000	1.320	
KOBRU GUZTIAK					107.620	
- Erosketak	60.000	69.600	5.500 1.500	-6.000		70.600
- Kanpoko zerbitzuak	2.500	2.900	1.000			3.900
- Zergak						
Bestelako Tributuak	7.400		1.000	2.400		6.000
Ustiapen jarduera arrunten BEZa		6.320	2.000	1.100		7.220
- Pertsonal gastuak	11.000		1.500	-1.200		10.600
			14.300	-15.000		
IBILGETUAN EGINDAKO LANAK						-2.200
ORDAINKETA GUZTIAK						96.120
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURRIKUSPENA				11.500		

FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa	42.180	Makineriaren salmenta	9.200
Ibilgetuan egindako lanak	2.200	Ibilgetuaren salmenta	4.680
Epe luz. maileguaren errenboltsoa	7.500	Epe lab. Inb. Finantz. salmenta	490
Jesapenaren errenboltsoa	5.000	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	11.500
Ibilg. finantzariaren erosketa		Sarrera finantzarioen kobrua	500
Epe lab. maileguaren errenboltsoa	2.500	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	26.370
Epe/lab. inbert. finantz. ordainketa		KANPOKO BALIAB. BEHARRA	48.580
Dibidenduaren aurrerakina.	1.500	KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga	6.300	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	2.894
Gastu finantzarioen ordainketa	900	Urte amaieran deskontatutako nominala	5.800
Dibidenduen ordainketa	7.200	- Urte hasieran deskont. nominala	2.500
Ustiapen. kanpoko BEZaren likidaz.	-800	- Gastu finantzarioak	406
Diruzaintzaren hazkundera	470	KAPITAL ZABALKUNTZA	6.750
BEHAR GUZTIAK	74.950	Nominala	15.000
		Zenbatekoa	7.500
		Jaulkipen gastuak	750
		JESAPENA	14.030
		Nominala	15.000
		Jaulkipen gastuak	450
		Interesak	520
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	9500
		Nominala	10.000
		Formalizazio gastuak	200
		Interesak	300
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	15.406
		Nominala	16.217
		Formalizazio gastuak	162
		Interesak	649
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

GALDU IRABAZIEN KONTUA	
1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	100.000
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	-700
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	2.200
4. Hornikuntzak.	
Erosketak	-60.000
Lehengaien izakinen aldaketak	1.000
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak.	
Beste zenbait sarrera	2.000
6. Pertsonal gastuak.	-11.000
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-2.500
Bestelako tributuak	-7.400
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-9.000
9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena	
10. Hornidura-soberakinak	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	-1.000
A) USTIAPENENKO EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	13.600
12. Sarrera finantzarioak	500
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-3.675
Beste zenbait gastu finantzario	-812
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	20
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-3.967
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	9.633
17. Mozkinen gaineko zergak	2.697,3
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	6.935,7

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	X-1			X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	173.500	40.200	80.000	133.700
Amortizazio metatua	-46.000	9.000	46.000	-9.000
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	5.000	1.000		6.000
Produktu bukatuen izakinak	8.000		700	7.300
Bezeroak	7.500			16.200
Deskontatutako merkataritza efektuak	2.500			5.800
Hornitzaileei aurrerakinak	----			1.500
Beste zenbait zordun	----			1.000
Dibidenduagatiko beste zenbait zordun	----			1.500
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa	800		470	330
Ibilgetuagatiko beste zenbait zordun	----			24.400
Diruzaintza eta bankuak	500	470		970
<u>GUZTIA</u>	<u>151.800</u>			<u>189.700</u>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	60.000	15.000		75.000
Erreserbak	6.000	4.500	8.040	2.460
Ekitaldiaren emaitza	11.700			6.935,7
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	10.000	15.000	7.500	17.500
Epe luzerako maileguak	15.000	10.000	10.000	15.000
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	2.500			16.217
Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	12.500	17.500	12.500	17.500
Hornitzaileak	5.500			6.000
Bezeroen aurrerakinak	----			2.300
Beste zenbait hartzekodun	1.000			-----
Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	2.500			5.800
Ibilgetuagatik beste zenbait hartzekodun	----			1.900
Gastu finantzarioagatik beste zenbait hartzekodun	----			900
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik	2.000			2.400
- Mozkinen gaineko zergag.	6.300	2.697,3	210	2.487,3
- Bestelako tributuagatik	1.000			1.100
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	13.300			15.000
Ordaindu gabeko soldatak	1.500			1.200
PASIBO GUZTIA	151.800			189.700

7 ARIKETA

GAS Elkartea 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		
Deskontatutako merkataritza efektuak	800	PASIBO KORRONTEA	
Beste zenbait zordun	60	Epe laburrerako mailegua	600
Hornitzaileei aurrerakinak	100	Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	1.600
Sarrera finantzarioagatik beste zenbait zordun			
Diruzaintza eta bankuak	1.000	Hornitzaileak	1.100
		Deskontatutako merkataritza-efektuagatik zorrak	800
		Beste zenbait hartzekodun	140
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	400
		- Mozkinen gaineko zergag.	560
		- Bestelako tributuagatik	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

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 tributuagatik.
- 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) Efektuen deskontua iturri finantzario garestia denez enpresaren zuzendariek X. urtean finantzapen aukera hau **EZ erabiltzea erabaki** dute.
- d) Zorpetzeari dagokionez ondorengo aukerak bereizi 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 hilero ordaintzen den urteko interes tasa da.

Azken oharrak:

- 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.
- Aurreikusitako balantzea.

SOLUZIOA:

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.	-288	- Gastu finantzarioak	
Diruzaintzaren hazkundera		KAPITAL ZABALKUNTZA	2200
BEHAR GUZTIAK	8322	Nominala	2000
		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	200
A) USTIAPENENKO 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 finantzario	-166
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	-140
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

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	X-1			X
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>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

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 maileguatik 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 efektuengatiko 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 tributuagatik	220			130
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	2.400			1.010
Ordaindu gabeko soldatak	440			310
PASIBO GUZTIA	22.520			23.664

8. ARIKETA

KIRO 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 tributuagatik	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 berdinak 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-1ean 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 zergeri 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) Xko 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 hilabetekoa da eta urteko kostua %12koa.

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

- 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 ondorengoa eskatzen da:

- o Ustiapeneko jarduera arruntek sortutako diruzaintza.
- o Finantzapen plana.
- o Galdu irabazien aurrekontua.
- o Aurreikusitako balantzea.

SOLUZIOA:

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	14.151
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.	500
A) USTIAPENeko 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 finantzario	
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	-123
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

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	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 sarreragatiko zordunak				30
Diruzaintza eta bankuak	1000			1700
<u>GUZTIA</u>				<u>45494</u>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

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 maileguatik 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 tributuagatik	110			236
Gizarte-Segurantzarako erakunde hartzekoduna	490			1343
Ordaindu gabeko soldatak	-----			212
Finantza gastuagatik beste zenbait hartzekodun				82
PASIBO GUZTIA	30000			45494

9.ARIKETA

AZOZTO 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	4260	Kapital soziala	1000
Amortizazio metatua	-1915	Erreserbak	800
Epe luzerako inbertsio finantzarioa		Ekitaldiaren emaitza	480
AKTIBO KORRONTEA		PASIBO EZ-KORRONTEA	
Lehengaien izakinak	275	Obligazio eta bonoen jesapena	450
Produktu bukatuen izakinak	400	Epe luzerako maileguak	200
Bezeroak eta kobratzeko merkataritza efektuak	325		
Deskontatutako merkataritza efektuak	200	PASIBO KORRONTEA	
Hornitzaileei aurrerakinak	10	Epe laburrerako mailegua	85
Dibidenduen aurrerakinak	185	Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	100
Diruzaintza eta bankuak	350	Hornitzaileak	260
		Deskontatutako merkataritza-efektuengatik zorrak	200
		Beste zenbait hartzekodun	12
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	86
		- Mozkinen gaineko zergag.	187
		- Bestelako tributuagatik	65
		Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	120
		Ordaindu gabeko soldatak	45
GUZTIA	4090	GUZTIA	4090

OHARRAK:

- Balantzean agertzen den mozkinaren banaketa ondorengoa da:

- Dibidenduak 240
- Erreserbak 240

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

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

X. URTEKO USTIAPENENKO JARDUEREN AURREKONTUA

1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	4500
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	-27
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	90
4. Hornikuntzak	
Erosketak	-3900
Lehengaien izakinen aldaketak	175
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak	
Beste zenbait sarrera	400
6. Pertsonal gastuak	-450
7. Esplotazioaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-350
Bestelako tributuak	-279
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-200

USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINTZAREN AURREKONT.

	Kontabilitat	BEZaren egokitzea	Zuzen ketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	4500	5220	525 23	460	5308	
Beste zenbait sarrera	400	464		15	449	
KOBRU GUZTIAK						
Erosketak	3900	4524	260 17	163 10		4628
Kanpo zerbitzuak	350	406	12	13		405
Zergak						
Bestelako Tributuak	279		65	35		309
Ustiapen jarduera arrunten BEZa		104	86	143		47
Pertsonal gastuak	450		45 120	0 0		615
Enpresak aktiboarentzat egindako lanak						
ORDAINKETA GUZTIAK						
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINTZAZA						

X. urteko aurreikuspenak:

- 1) Otsailean 700 m.u. (+BEZa) prezioagatik makina berriak erosiko dira, eragiketa honi dagokion BEZa osoa eta prezioaren %80a eskura ordainduko da eta gainontzekoa bederatzi hilabete barru.
- 2) Azaroan ondorengo ezaugarriak dituen makineria salduko da: 300 m.u. (+BEZa) prezioagatik erosi ziren eta %70ean amortizatuta dauden makinak dira. Salmentan 160 m.u. plusbalioa (mozkina) lortuko dela aurreikusi da. Salmenta momentuan BEZa osoa eta prezioaren %80a eskura kobratuko da eta gainontzekoa bederatzi hilabete barru.
- 3) Pasiboko "Epe luzerako mailegua"k, X-2ko uztailearen hasieran lortutako 4 urteko zorra biltzen du. Maileguaren nominala 400 m.u. izan zen eta amortizatzeko urtero amortizazio kuota berdina ordaintzen da, lehenengo amortizazio kuota X-1ean ordaindu zen.
- 4) Pasiboan agertzen den "Jesapena" X-1eko uztailearen hasieran egindako jaulkipen bat da, osorik amortizatzeko hiru kuota berdin ordainduko dira, urtero kuota bat ordaintzen da, lehenengo amortizazio kuota X+1ean ordainduko da.
- 5) Urte amaieran, ustiapeneko zergeri dagokionez, sortutako zorren aurreikuspenak ondorengoak dira:
 - 143 m.u. BEZa.
 - 35 m.u. Bestelako tributuagatik.
- 6) Zuzendari finantzarioak usten duenez X urtearen amaieran diruzaintzaren saldoa 110 m. unitatekoa izan behar da.
- 7) X urteko otsailean zehar 240 m.u. kostua duen epe laburreko inbertsio finantzarioa egingo da.
- 8) Aurreikusitako gastu finantzarioak 130 m.u. koak dira, guztiak urte honetan ordainduko dira
- 9) Aurreikusitako sarrera finantzarioak 200 m.u. dira, urtean zehar hauen %50ean kobratuko dira.
- 10) Abenduaren erdian otsailean egindako epe laburrerako inbertsio finantzarioaren erdia salduko da, salmentan %50eko mozkina lortzeko aurreikuspena dago.
- 11) X. urtearen abenduan 35 m.u. ordainduko dira urte honetako mozkinen gaineko zergaren aurrerakina bezala
- 12) X. urtean zehar balantzeko epe laburreko mailegua itzuliko da.

X. urterako aurreikusitako baliabide finantzarioak:

a) Kapital zabalkuntza: 1 x 1 proportzioan, %60an, jaulkipen gastuak balio nominalaren %5ekoak dira.

b) Hileroko salmentak berdinak izango direla aurreikusi da. Enpresa honek entitate finantzario batekin deskontu lerroa kontratatuta du eta X urtean zehar egindako salmenta (+BEZ)aren %10 deskontatuko duela aurreikusi du, entitate finantzarioak kobratzen dion urteroko interes tasa %9,2a da. Deskontatzen diren efektuen mugaeguna bi hilabetekoa da.

d) Zorpetzeari dagokionez ondorengo aukerak bereizi dira:

BALIABIDEA	EPEA	MUGA	INTERES TASA	GASTUAK
Jesapena	5 urte	400 m.u.	%10	%2
E/luz. mailegua	2 urte	300 m.u.	%8	%2
E/lab. mailegua	Urte bete	Mugarik gabe	%8	%4

- Epe luzerako mailegua amortizatzeko bere bizitzaren urte guztietan amortizazio kuota berdina ordainduta amortizatzen da.
- Jesapenaren amortizazioari dagokionez bere bizitzaren amaieran nominalaren %100a ordainduko da.
- Interes tasa; sei hilero ordaintzen den urteko interes tasa da.

Azken oharrak:

- 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 dira.

X. rako ondorengo eskatzen da:

- Finantzapen plana.
- Galdu irabazien aurrekontua.
- Aurreikusitako balantzearen pasiboa.

SOLUZIOA:

FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
		Ibilgetuaren salmenta	240
Ibilgetuaren erosketak	812	Epe lab. Inb. Finantz. salmenta	180
Ibilgetuan egindako lanak	90	Ustiapenak sortutako diruzaintza.	
Epe luz. maileguaren errenboltoa	100	Diruzaintza saldoaren gutxitzea	240
Jesapenaren errenboltoa	0	Sarrera finantzarioen kobrua	100
Epe lab. maileguaren errenboltoa	85	BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	760
Dibidenduen ordainketa	55	KANPOKO BALIAB. BEHARRA	1059
Mozkinen gaineko zerga	187	KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zergaren aurrerakina	35	MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	-121
Gastu finantzarioen ordainketa	130	Urte amaieran deskontatutako nominala	87
Epe laburrerako inbertsio finantzarioaren erosketak	240	- Urte hasieran deskont. nominala	-200
Ustiapenak sortutako diruza. beharrak	157	- Gastu finantzarioak	-8
Ustiapen kanpoko BEZaren likidaz.	-72	KAPITAL ZABALKUNTZA	550
		Nominala	1000
BEHAR GUZTIAK	1819	Zenbatekoa	600
		Jaulkipen gastuak	50
		JESAPENA	279
		Nominala	300
		Jaulkipen gastuak	-6
		Interesak	-15
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	282
		Nominala	300
		Formalizazio gastuak	-6
		Interesak	-12
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	69
		Nominala	75
		Formalizazio gastuak	-3
		Interesak	-3
		DIRUZAINTZAREN ALDAKETAK	

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

GALDU IRABAZIEN KONTUA	
1. Negozio-zifraren zenbateko garbia	
Salmentak	4500
2. Produktu bukatuen eta bideango produktuen izakinen aldaketa	
Produktu bukatuen izakinen aldaketa	-27
3. Enpresak bere aktiboarentzat egindako lanak	
Enpresarentzat egindako lanak	90
4. Hornikuntzak.	
Erosketak	-3900
Lehengaien izakinen aldaketak	175
Beste enpresa batzuek egindako lanak	
Izakinen narriaduragatik sortutako galera	
5. Ustiapeneko bestelako sarrerak.	
Beste zenbait sarrera	400
6. Pertsonal gastuak.	-450
7. Ustiapenaren bestelako gastuak	
Kanpoko zerbitzuak	-350
Bestelako tributuak	-279
Bestelako kudeaketa gastuak	
8. Ibilgetuaren amortizazioa.	
Ibilgetuaren amortizazio zuzkidura	-200
9. Ibilgetu ez-finantzarioko subentzioen eta bestelakoen egozpena	
10. Hornidura-soberakinak	
11. Ibilgetuaren narriadura eta besterentzearen emaitza	160
A) USTIAPENENKO EMAITZA (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	119
12. Sarrera finantzarioak	200
13. Gastu finantzarioak	
Gastu finantzarioak	-168
Beste zenbait gastu finantzario	--15
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	60
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	77
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	196
17. Mozkinen gaineko zergak	55
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	141

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA	X-1			X
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina	4260	700+90	300	4750
Amortizazio metatua	-1915	200	210	-1905
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak	275	175		450
Produktu bukatuen izakinak	400		-27	373
Bezeroak	325			373
Deskontatutako merkataritza efektuak	200			87
Beste zenbait zordun	10			15
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa				120
Ibilgetuagatiko zordunak				50
Mozkinen gaineko zergagatiko zordunak				35
Hornitzaileei aurrerakinak				17
Dibidenduen aurrerakinak	185			----
Diruzaintza eta bankuak	350			110
Sarrera finantzarioagatiko zordunak				100
<u>GUZTIA</u>	<u>4090</u>			<u>4575</u>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	1000	1000		2000
Erreserbak	800	240	400+36	604
Ekitaldiaren emaitza	480			141
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	450	300	150	600
Epe luzerako maileguak	200	300	100+150	250
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	85			75
Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak	100			400
Hornitzaileak	260			163
Bezeroen aurrerakinak	----			23
Beste zenbait hartzekodun	12			13
Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak	200			87
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik	86			143
- Mozkinen gaineko zergag.	187	54,5	14	41
- Bestelako tributuagatik	65			35
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	120			-----
Ordaindu gabeko soldatak	45			----
PASIBO GUZTIA	4090			4575

10. ARIKETA

SUNBILLA-BI 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	250
Beste zenbait zordun		maileguagatik epe laburrerako zorrak	
Epe lab. inbertsio finantzarioa	200	Hornitzaileak	314
Diruzaintza eta bankuak	97	Deskontatutako merkataritza	100
		efektuengatik zorrak	
		Bezeroen aurrerakinak	
		Beste zenbait hartzekodun	36
		Ogasun publikoa hartzekoduna	
		- BEZgatik	60
		- Mozkinen gaineko zergag.	280
		- Bestelako tributuagatik	30
		Oraindik ordaindu gabeko soldatak	40
		Gizarte-Segurantzarako erakundea	224
		hartzekoduna	
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 DIRUZAINZAREN AURREKONT.

	Kontabilitat	BEZaren egokitzea	Zuzen ketak		Kobruak	Ordainketak
			+	-		
Salmentak	4.000	4.640	550	-500	4.710	
			20			
Beste zenbait sarrera	600	696		-30	666	
KOBRU GUZTIAK					5376	
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						4219
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINTZA						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 uztailearen hasieran jaulki zen, amortizatzeko bost urteko berdinak ordaintzen dira, lehenengo amortizazio kuota edo urtekoa X-3 urteko uztailearen 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
 - 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 sarreraren %60a kobratuko du.
- 11.- Balantzeko pasiboan dagoen epe laburreko mailegua X urtean zehar itzuliko da.

X URTERAKO AURREIKUSITAKO BALIABIDE FINANTZARIOAK:

- a) Kapital zabalkuntza: 1 x 2 proportzioan, %80an, jaulkipen gastuak balio nominalaren %6koak dira.
- b) Bost urterako jesapen baten jaulkipena: zenbateko gehienezkoa 500 milioi, urtero ordaintzen den urteroko interes tasa %8 da, eta %6ko 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, sei hilero ordaintzen den urteroko interes tasa %6koa da eta %4ko formalizazio gastuak. Mailegu guztia bere bizitzaren amaieran amortizatuko da.
 - Urte baterako kreditu kontua: gehienez 400 milioi, %4eko formalizazio gastuak eta %5ko interes tasarekin.
- d) Enpresa honek urteroko salmenta(+BEZ)aren %20a bi hilabeteko merkataritza efektuak erabilia deskontatzen dira. Finantzapen honen urteroko kostua %6koa 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.
- Aurreikusitako balantzea.

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	45
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	9,5
BEHAR GUZTIAK	3204	KAPITAL ZABALKUNTZA	481
		Nominala	650
		Zenbatekoa	520
		Jaulkipen gastuak	39
		JESAPENA	470
		Nominala	500
		Jaulkipen gastuak	30
		Interesak	0
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	179
		Nominala	200
		Formalizazio gastuak	12
		Interesak	9
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	324
		Nominala	346
		Formalizazio gastuak	14
		Interesak	8
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	0

JESAPENA

Nominala (P)	500.000							
Iraupena (n)	5 urte	Urteak	M _t	A _t	I _t	Zorra _t		BET
Ordainketen epea	Urtero	0	-470.000			500.000		%10,51
Epe kopurua	5 epe	1	140.000	100.000	40.000	400.000		
Interes tasa (i)	%8	2	132.000	100.000	32.000	300.000		
I. tasa/epea	%8	3	124.000	100.000	24.000	200.000		
Amortizazioa (A)	100.000	4	116.000	100.000	16.000	100.000		
Gastuak	%6	5	108.000	100.000	8.000	0		
			620.000					

Epea	M _t	A _t	I _t	Zorra _t	Gastoak
0				470.000	
1	140.000	90.622	49.378	379.378	9.378
2	132.000	92.143	39.857	287.235	7.857
3	124.000	93.823	30.177	193.412	6.177
4	116.000	95.680	20.320	97.732	4.320
5	108.000	97.732	10.268	0	2.268
	620.000	470.000	150.000		30.000

Debengatutako interesengatik epe laburreko zorrak = Gastu finantzarioa. X urtea = $49.378/2 = 24.689$

2 urteko mailegua

Nominala (P)	300.000							
Iraupena (n)	2 urte	Urteak	M_t	A_t	I_t	$Zorra_t$		BET
Ordainketen epea	seihilero	0	-288.000			300.000		%4,1
Epe kopurua	4 epe	1	9.000	0	9.000	300.000		
Interes tasa (i)	%6	2	9.000	0	9.000	300.000		
I. tasa/epea	%3	3	9.000	0	9.000	300.000		
Amortizazioa (A)		4	309.000	300.000	9.000	0		
Gastuak	%4			300.000	36.000			

Epea	M_t	A_t	I_t	$Zorra_t$	Gastuak
0				288.000	
1	9.000	-2.821	11.821	290.821	2.821
2	9.000	-2.937	11.937	293.758	2.937
3	9.000	-3.058	12.058	296.816	3.058
4	309.000	296.816	12.184		3.184
		288.000	48.000		12.000

Finantzapen gastua X urtea = 11.821

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 160 + 9,5 + 24,7 + 11,8 + 16	-222
.	
16. Finantza-tresnen narriadura eta besterentzearen emaitzak	-40
B) EMAITZA FINANTZARIOA (12+13+14+15+16)	-222
C) ZERGA AURREKO EMAITZA (A+B)	269
17. Mozkinen gaineko zergak	75
D) EKITALDIKO EMAITZA (C + 17)	194

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBO	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>

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

PASIBOA	X-1			X
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala	1300	650		1.950
Erreserbak	448	208	130+28	498
Ekitaldiaren emaitza	520			194
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena	150	470+4.7	150+100	374.7
Epe luzerako maileguak	200	288+2.8	100	390,8
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua	348	240	348	240
Jesapen eta epe luzerako maileguetatik epe laburrerako zorrak	250	350	250	350
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	75	11	64
- Bestelako tributuagatik	30			43
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna	224			304
Ordaindu gabeko soldatak	40			----
Debengatutako baina amaitu gabeko mugaeguna duten e/lako zorren interesak				20
PASIBO GUZTIA	4300			5590

USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURREKONTUA

Agiri honetan agertzen diren zuzenketen esan nahia.

- 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 tributuagatik (hasierako balantzearen saldoa).

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

43 - Ogasun Publikoa hartzekoduna Bestelako tributuagatik (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).

AURREIKUSITAKO BALANTZEAREN 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

USTIAPENENKO JARDUERA ARRUNTEK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURREKONTUA

Kontzeptua	Kontabilitateko	BEZaren	Zuzenketak		Kobruak	Ordainketak
	datuak	doikuntza	+	-		
Salmentak						
Beste zenbait gestio sarrera						
KOBRU GUZTIAK						
Erosketa						
Kanpo zerbitzuak						
Zergak						
Bestelako Tributuak						
Ustiapen jarduera arrunten BEZa						
Pertsonal gastuak						
ORDAINKETA GUZTIAK						
USTIAPENAK SORTUTAKO DIRUZAINZAREN AURRIKUSPENA						

FINANTZAPEN PLANA

BEHARRAK		BARRUKO BALIABIDEAK	
Ibilgetuaren erosketa		Ibilgetuaren salmenta	
Ibilgetuan egindako lanak		Epe lab. Inb. Finantz. salmenta	
Epe luz. maileguaren errenboltsoa		Ustiapenak sortutako diruzaintza.	
Jesapenaren errenboltsoa		Sarrera finantzarioen kobrua	
Ibilgetuagatiko hartzekodunei ordainketa			
Epe lab. maileguaren errenboltsoa		BARRUKO BALIAB. GUZTIAK	
Dibidenduen ordainketa		KANPOKO BALIAB. BEHARRA	
Dibidenduaren aurrerakina.		KANPOKO BALIADIEAK	
Mozkinen gaineko zerga		MERK. EFEKTUEN DESKONTUA	
Gastu finantzarioen ordainketa		Urte amaieran deskontatutako nominala	
Diruzaintzaren hazkundera		- Urte hasieran deskont. nominala	
Ustiapen kanpoko BEZaren likidaz.		- Gastu finantzarioak	
		KAPITAL ZABALKUNTZA	
		Nominala	
BEHAR GUZTIAK		Zenbatekoa	
		Jaulkipen gastuak	
		JESAPENA	
		Nominala	
		Jaulkipen gastuak	
		Interesak	
		EPE LUZERAKO MAILEGUA	
		Nominala	
		Formalizazio gastuak	
		Interesak	
		EPE LABURRERAKO MAILEGUA	
		Nominala	
		Formalizazio gastuak	
		Interesak	
		DIRUZAINZAREN ALDAKETAK	

GALDU IRABAZIEN AURREKONTUA

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

AURREIKUSITAKO BALANTZEA

AKTIBOA				
AKTIBO EZ-KORRONTEA				
Ibilgetu material gordina				
Amortizazio metatua				
Epe luzerako inbertsio finantzarioa				
AKTIBO KORRONTEA				
Lehengaien izakinak				
Produktu bukatuen izakinak				
Bezeroak				
Deskontatutako merkataritza efektuak				
Beste zenbait zordun				
Epe laburrerako inbertsio finantzarioa				
Diruzaintza eta bankuak				
<u>GUZTIA</u>				

FINANTZA ZUZENDARITZA: INBERTSIOAK

PASIBOA				
ONDARE GARBIA				
Kapital soziala				
Erreserbak				
Ekitaldiaren emaitza				
PASIBO EZ-KORRONTEA				
Obligazio eta bonoen jesapena				
Epe luzerako maileguak				
PASIBO KORRONTEA				
Epe laburrerako mailegua				
Jesapen eta epe luzerako maileguagatik epe laburrerako zorrak				
Hornitzaileak				
Bezeroen aurrerakinak				
Beste zenbait hartzekodun				
Deskontatutako merkataritza efektuengatik zorrak				
Ogasun publikoa hartzekoduna				
- BEZgatik				
- Mozkinen gaineko zergag.				
- Bestelako tributuagatik				
Gizarte-Segurantzarako erakundea hartzekoduna				
Ordaindu gabeko soldatak				
PASIBO GUZTIA				

