

Auditamos nuestras cuentas

Con la información que vamos a analizar en esta ficha obtendremos los datos necesarios para evaluar la situación financiera de la empresa y proponer medidas.

Para ellos realizaremos los siguientes análisis: estudio del balance, fondo de maniobra, ratio de solvencia, de liquidez y de endeudamiento.

1.- Estudio del Balance:

El Análisis financiero se realiza a través del estudio del balance. Se hace imprescindible analizar la composición de las tres grandes masas patrimoniales: activo, pasivo, y patrimonio neto.

El primer paso para realizar el AF es comprobar que la empresa tiene una composición equilibrada y adecuada a sus necesidades, entre sus distintos elementos.

El desequilibrio puede originar tres entornos no deseables:

- La suspensión de pagos: la empresa no tiene liquidez, y no puede atender a las obligaciones de pago más inmediatas.
- Quiebra: se produce cuando las pérdidas superan a los fondos.
- Desahogo financiero: perjudicial cuando implica que existen recursos ociosos en la empresa, y entonces, un mayor endeudamiento podría beneficiar a la empresa.



Analiza el balance de la empresa y elige en que situación de la siguientes crees que se encuentra. Explica tu respuesta:

Datos Balance	Situación	Comentario	Elección
A=PN P=0	Situación de máxima estabilidad financiera.	Se suele dar en el momento inicial	
A= PN+P AC mayor que el PC	Situación financiera normal		
A= PN+P AC menor que el PC	Inestabilidad financiera o suspensión de pagos	El crédito a corto financia activo no corriente y provoca desequilibrio financiero.	
A+PN=P PN negativo, es decir, el valor del activo es inferior al del pasivo	Estado de quiebra	Los gastos han absorbido los beneficios, y la empresa se ha descapitalizado	
PN=P A=0	Máxima inestabilidad financiera	Ha desaparecido el activo y la empresa ha perdido el capital y la posibilidad de recuperarlo.	



2.- Fondo de maniobra

Calcula el fondo de maniobra siguiendo el siguiente esquema:

- Rellena los siguientes datos:

ANC=		PN=
		PNC=
AC=	FM	PC=

- Calculamos el Fondo de Maniobra empresa con la siguientes fórmula:

$$\text{Fondo Maniobra} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} =$$

- Marca en qué situación nos encontramos:

FM positivo	FM = 0	FM negativo



3.- Ratios

Los ratios estudian la relación que existe entre dos variables, en el caso del análisis de balances, entre dos elementos o submasas patrimoniales. Vamos a analizar tres ratios básicos y para interpretarlos iremos a la información de la píldora formativa: ratios de solvencia, liquidez y endeudamiento.

3.1. Ratio de Solvencia: Ratio que mide la capacidad de una empresa para hacer frente sus obligaciones de pago.

- Calculamos el ratio de solvencia

$$\text{Solvencia} = \text{Total Activo} / \text{Total Pasivo}$$

- Marca en qué situación nos encontramos

Ratio superior a 1,5	Ratio = 1,5	Ratio inferior a 1,5

3.2 - Ratio de liquidez: ratio utilizado para medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

- Calculamos la fórmula:

$$\text{Liquidez} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

- Marca en qué situación nos encontramos

Ratio superior a 1,5	Ratio inferior a 1,5
----------------------	----------------------



--	--

3. 4.- Ratios de Endeudamiento

Ratio de endeudamiento es un ratio financiero que mide la relación existente entre el importe de los fondos propios de una empresa con relación a las deudas que mantiene tanto en el largo como en el corto plazo.

- Calculamos las fórmulas de los ratios:

Endeudamiento Largo Plazo: Pasivo no corriente/Patrimonio Neto =

Endeudamiento Corto Plazo: Pasivo corriente/Patrimonio Neto =

- Marca en qué situación nos encontramos

Endeudamiento a largo plazo

Elp=1	Elp menos de 1	Elp mayor que 1

Endeudamiento a corto plazo

Ecp=0,5	Ecp menos de 0,5	Ecp mayor que 0,5

