

Informe situación

# Resumen Ejecutivo

Análisis de ACME,SA para (Año 2012)

## Resumen Ejecutivo: Análisis de ACME,SA para (Año 2012)

En este resumen ejecutivo, se pretende mostrar la situación económico-financiero-patrimonial de la empresa ACME,SA para el periodo Año 2012. Este análisis se ha dividido en 3 partes:

**Análisis Patrimonial:** Se analizará la composición del balance de situación de la empresa. Para comprobar la situación de equilibrio patrimonial.

**Análisis Financiero:** Comprobaremos la capacidad para hacer frente a sus compromisos de pago. Haciendo especial hincapié en el capital circulante o fondo de maniobra de la empresa.

**Análisis Económico:** Mostraremos la capacidad de obtención de beneficio y rentabilidad.

Análisis Patrimonial		
Masas Patrimoniales	Año 2012	%
Activo No Corriente	99.000,00 €	55,46 %
Activo Corriente	79.500,00 €	44,54 %
<b>Total Activo</b>	<b>178.500,00 €</b>	<b>100,00 %</b>
Patrimonio Neto	127.500,00 €	71,43 %
Pasivo No Corriente	40.000,00 €	22,41 %
Pasivo Corriente	11.000,00 €	6,16 %
<b>Total Pasivo</b>	<b>178.500,00 €</b>	<b>100,00 %</b>
Activo Real	176.500,00 €	Correcto: el activo real de la empresa asciende al 98,88 % del total de activo.
Activo Funcional	178.500,00 €	La empresa utiliza el 100,00 % su activo en su ciclo de explotación.
Fondo de Maniobra	68.500,00 €	Correcto: La empresa cuenta con 68.500,00 € de Capital Circulante, lo cual supone un 38,38 % del Total de Activo. En principio tiene suficiente solvencia, al tener suficientes activos corrientes para hacer frente a los compromisos a corto plazo.
Fuentes de Financiación	Año 2012	Situación
Grado de Autonomía (autofinanciación)	71,43%	Excelente: La empresa financia el 71,43% de sus activos con recursos propios.
Grado de Dependencia (Financiación ajena)	28,57 %	
Otros datos de Interés	Año 2012	Situación
Importe de los Prestamos	45.000,00 €	Los préstamos suponen el 88,24 % de la financiación ajena.
Cash-Flow Ordinario de la empresa	41.850,00 €	El ciclo de explotación de la empresa ha generado 41.850,00 € de caja. Para comprobar si la situación es correcta, recomendamos la lectura del ratio "Capacidad de Devolución de Préstamos".
Tope endeudamiento.	140.250,00 €	Si consideramos que la estructura financiera óptima es de 40% de recursos propios y 60 % de recursos ajenos, la empresa podría incrementar en 140.250,00 € sus pasivos y conseguiría dicha estructura.

## Análisis Financiero

<i>Ratios Liquidez</i>	Año 2012	<i>Situación</i>
Ratio de Liquidez General	7,23	Posible exceso liquidez: El activo corriente de la empresa es más del doble que sus compromisos de pago a corto plazo.
Ratio de Liquidez Inmediata	7,09	Correcta: Posible exceso liquidez.
Ratio de Tesorería o Acid Test (Disp/PC)	6,45	Posible exceso de tesorería.
<i>Ratios de Solvencia</i>		<i>Situación</i>
Ratio Solvencia Estricta (AC/PC)	7,23	Adecuada.
Ratio de Garantía (Activo Real/RA)	3,46	Actualmente cuenta con garantía adecuada para sus acreedores.
Ratio de Consistencia (ANC/PNC)	2,48	Demuestra consistencia, por lo cual ofrece buena garantía a largo plazo a los acreedores.
Ratio de Capacidad de devolución de Préstamos.	0,93	Con el Cash-flow ordinario generado en este periodo, la empresa podría devolver el 100 % de los préstamos en 1,08 años.
Recursos ajenos Sobre Cash-Flow Ordinario	1,22	Buena: la empresa sólo necesita 1,22 € de financiación ajena para obtener un euro de Cash-Flow de las actividades ordinarias.
Cash-Flow Ordinario / Recursos Propios	0,33	Por cada euro de fondos propios se generan 0,33 € de Cash-Flow de las actividades ordinarias

## Análisis Económico I

<b>Resultados de la Cuenta de PyG</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Situación</b>
Ingresos de Explotación	200.000,00 €	El ciclo de Explotación de la empresa ha generado un beneficio de 56.500,00 €.
BAll (Beneficio Antes de Intereses e Impuestos)	56.500,00 €	
BAI (Beneficio Antes de Impuestos)	53.800,00 €	La estructura financiera de la empresa merma el resultado desde los 56.500,00 € a 53.800,00 €.
Beneficio Neto	40.350,00 €	El resultado de la empresa ha sido de 40.350,00 €.
Resultados Extraordinarios	0,00 €	Normal: la empresa no ha obtenido ningún resultado extraordinario.
<b>Ratios Económicos</b>		<b>Situación</b>
Rentabilidad Económica (B.A.I./ Activo funcional)	31,65 %	El ciclo de explotación de la empresa genera 31,65 € de beneficio de explotación por cada 100 € de inversión en activo funcional.
Rentabilidad Financiera (B.A.I./ FP)	42,20 %	La empresa obtiene una rentabilidad de 42,20 %. La situación será correcta si la diferencia entre esta rentabilidad y la rentabilidad de los activos sin riesgo (bonos y obligaciones) es lo suficientemente atractiva para compensar el riesgo inherente a esta actividad empresarial. Si la rentabilidad obtenida es menor a la que actualmente dan los activos sin riesgo, la situación no será correcta.
Ratio de Beneficio Neto sobre los Ingresos explotación	20,18 %	Por cada 100 € de ingresos de explotación, la empresa obtiene 20,18 € de beneficio neto. Para un mejor análisis de este resultado, lea las conclusiones del apartado anterior Resultado de la Cuenta de PyG.
<b>% sobre Ingresos de explotación</b>		<b>Situación</b>
Gastos de Explotación	- 71,75 %	Buena: Por cada 100 € de ingresos de explotación la empresa incurre en - 71,75 € de gastos. Esto hace que por cada 100 € de ingresos se obtenga un beneficio de explotación de 28,25 €. No obstante, este beneficio se ve mermando por el coste de financiación de la empresa que asciende a - 1,35 € por cada 100 € de ventas.
Margen de Explotación (BAll / Ingresos de explotación)	28,25 %	
Resultado financiero (Rto financiero / ingresos explotación)	- 1,35 %	
<b>Otros datos de Interés</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Situación</b>
Días de Autonomía con C.C.	176,07 Días	Los gastos de explotación medios diarios de la empresa ascienden a - 389,04 €. Con el capital circulante actual, la empresa podría cubrir hasta 176,07 días de gastos.
Gasto medio Diario	- 389,04 €	

## Análisis Económico II

Margen de Contribución	61,83 %	Buena: Por cada 100 € de ingresos de explotación, la empresa obtiene 61,83 € de margen, con los cuales absorber los costes fijos. Este margen es suficientemente amplio para obtener un beneficio de explotación de 56.500,00 € y también para absorber los gastos financieros, habiendo obtenido un BAI de 53.800,00 €.
------------------------	---------	--

Estructura de Costes de Explotación	Año 2012	Situación
Total Costes Fijos u.m.	67.160,00 €	
(%)	(46,80) %	
Total Costes Variables u.m.	76.340,00 €	Un análisis pormenorizado de la estructura de costes de la empresa arroja que el 46,80 % de los costes son fijos y el 53,20 % variables.
(%)	(53,20) %	
Total Costes u.m.	143.500,00 €	
(%)	100,00 %	

Punto Muerto y Ratios relacionadas	Año 2012	Situación
Punto Muerto	108.620,41 €	La empresa empieza a obtener beneficio a partir de 108.620,41 € de ventas (en base imponible).
- Índice de eficiencia comercial	45,69 %	La empresa puede absorber un descenso de hasta el 45,69 % en sus ventas antes de entrar en zona de pérdidas.
- Índice de Absorción Cargas Fijas	54,31 %	El 54,31 % de los ingresos de explotación son utilizados para absorber los costes fijos (mejor cuanto más bajo).
- Índice de Seguridad de los Costes Variables	74,01 %	Normal: La empresa puede soportar un incremento máximo del 74,01 % en sus costes variables antes de entrar en zona de pérdidas de explotación.
- Índice de Seguridad de Cargas de Estructura	84,13 %	Normal: La empresa puede soportar un incremento máximo del 84,13 % en sus costes fijos antes de entrar en zona de pérdidas.

## Resumen Fórmulas

### Análisis Patrimonial

#### Masas Patrimoniales

Activo No Corriente	Epígrafe: A) Activo no corriente del activo del balance.
Activo Corriente	Epígrafe: B) Activo Corriente del activo del balance.
<b>Total Activo</b>	Activo no corriente + Activo corriente
Patrimonio Neto	Epígrafe: A) Patrimonio Neto del pasivo del balance.
Pasivo No Corriente	Epígrafe: B) Pasivo no corriente del pasivo del balance.
Pasivo Corriente	Epígrafe: C) Pasivo corriente del pasivo del balance.
<b>Total Pasivo</b>	Patrimonio neto + Pasivo no corriente + Pasivo corriente.
Activo Real	Total Activo – Inmovilizado intangible – Activos por impuestos diferidos - Periodificaciones.
Activo Funcional	Activo Total – Activos por impuestos diferidos – Activos Mantenidos para la venta – Periodificaciones.
Fondo de Maniobra	Activo corriente – Pasivo corriente.

#### Fuentes de Financiación

Grado de Autonomía (autofinanciación)	$\text{Patrimonio neto} / \text{Total Pasivo} * 100$
Grado de Dependencia (Financiación ajena)	$(\text{Pasivo no corriente} + \text{Pasivo corriente}) / \text{Total Pasivo} * 100$

#### Otros datos de Interés

Importe de los Prestamos	Prestamos de Balance
Cash-Flow Ordinario de la empresa	Beneficio neto – (amortizaciones - 7 c) pérdidas por deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales + 10) exceso en provisiones - 11 a) deterioro y pérdidas de inmovilizado)) – 3. Trabajos Realizados por la empresa – 9. Imputación de Subvenciones de Inmovilizado no financiero y otras.- Otros Resultados – Diferencia Negativa de las combinaciones de negocio.
Tope endeudamiento.	$(\text{Patrimonio neto} * 0.6 - 0.4 * (\text{Pasivo no corriente} + \text{Pasivo Corriente})) / 0.4$

## Análisis Financiero

<i>Ratios Liquidez</i>	<i>Situación</i>
Ratio de Liquidez General	Activo corriente / Pasivo corriente
Ratio de Liquidez Inmediata	(Deudores comerciales + Inv. en empresas del grupo + Inv. Financieras a corto + Efectivo) / Pasivo Corriente.
Ratio de Tesorería o Acid Test (Disp/PC)	(Inv. en empresas del grupo + Inv. Financieras a corto + Efectivo) / Pasivo Corriente.
<i>Ratios de Solvencia</i>	
Ratio Solvencia Estricta (AC/PC)	Activo corriente / Pasivo corriente
Ratio de Garantía (Activo Real/RA)	(Total Activo – Inmovilizado intangible – Activos por impuestos diferidos – Periodificaciones)/( Pasivo no corriente + Pasivo corriente)
Ratio de Consistencia (ANC/PNC)	Activo no corriente / Pasivo no corriente
Ratio de Capacidad de devolución de Préstamos.	Cash-Flow / (Deudas con entidades de crédito a largo plazo + deudas con entidades de crédito a corto plazo)
Recursos ajenos Sobre Cash-Flow Ordinario	(Pasivo no corriente + Pasivo corriente) / Cash-Flow
Cash-Flow Ordinario / Recursos Propios	(Cash-Flow / Fondos Propios) *100

## Análisis Económico I

**Resultados de la Cuenta de PyG**

## Ingresos de Explotación

BAll (Beneficio Antes de Intereses e Impuestos)	Ingresos de Explotación – Gastos de Explotación
---	---

BAI (Beneficio Antes de Impuestos)	BAll + Resultado Financiero
------------------------------------	-----------------------------

Beneficio Neto	BAI – Impuestos.
----------------	------------------

Resultados Extraordinarios	Ingresos Extraordinarios: Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.+ Otros Resultados + Diferencia Negativa de las combinaciones de negocio.
----------------------------	--

**Ratios Económicos**

Rentabilidad Económica (B.A.I./ Activo funcional)	B.A.I.I. / (Total Activo – Activos por impuestos diferidos – Activos mantenidos para la venta – Periodificaciones) * 100
---	--

Rentabilidad Financiera (B.A.I./ FP)	(B.A.I./ Fondos Propios)*100
--------------------------------------	------------------------------

Ratio de Beneficio Neto sobre los Ingresos explotación	(Beneficio neto / Ingresos explotación) * 100
--	---

**% sobre Ingresos de explotación**

% Gastos de Explotación	(Gastos de explotación / Ingresos de explotación)*100
-------------------------	---

Margen de Explotación (BAll / Ingresos de explotación)	(B.A.I.I. / Ingresos de explotación) * 100
--	--

Resultado financiero (Rto financiero / ingresos explotación)	(Resultados financieros / Ingresos de explotación) * 100
--	--

**Otros datos de Interés**

Días de Autonomía con C.C.	Capital Circulante / Gasto medio diario
----------------------------	---

Gasto medio Diario	(Aprovisionamientos + Gastos de personal + Otros gastos de explotación ) / N° días
--------------------	--



## Análisis Económico II

Margen de Contribución

**Estructura de Costes de Explotación**

Total Costes Fijos u.m. (%)	<i>Gastos de explotación * (1- % costes variables)</i> <i>Este % se introduce desde la opción de análisis económico o CMI.</i>
--------------------------------	---

Total Costes Variables u.m. (%)	<i>Gastos de explotación * % Costes variables</i>
------------------------------------	---

Total Costes u.m. (%)	Costes fijos +Costes variables
--------------------------	--------------------------------

**Punto Muerto y Ratios relacionadas**

Punto Muerto	Costes fijos / Margen de contribución
- Índice de eficiencia comercial	$((\text{Ingresos de explotación} - \text{Punto muerto}) / \text{Ingresos de explotación}) * 100$
- Índice de Absorción Cargas Fijas	$(\text{Punto muerto} / \text{Ingresos explotación}) * 100$
- Índice de Seguridad de los Costes Variables	$(\text{B.A.I.I.} / \text{Costes variables totales}) * 100$
- Índice de Seguridad de Cargas de Estructura	$(\text{B.A.I.I.} / \text{Costes fijos totales}) * 100$