As Contas Anuais e o seu análise

Contidos

- INTRODUCIÓN
- CONTAS ANUAIS
- ANÁLISE DA INFORMACIÓN CONTABLE

Introdución

- A contabilidade serve para obter información para a toma de decisións.
- La información xerada preséntase nas Contas Anuais e noutra información complementaria.

Introdución

As contas anuais son:

- Balance
- Conta de Perdas e Ganancias
- Estado de Cambios no Patrimonio Neto
- Estado de Fluxos de Efectivo
- Memoria

Introdución

As contas anuais serven para:

Mostrar a **IMAXE FIEL** do patrimonio e dos resultados.

É dicir, procurar que o balance e a conta de perdas e ganancias ofrezan unha visión real, obxectiva e imparcial do patrimonio e os resultados de cada período.

Balance: concepto

O Balance expresa a situación da empresa:

ACTIVO O que ten e o que lle deben	PATRIMONIO NETO e PASIVO O que debe e a súa "riqueza"
BENS	**PATRIMONIO NETO**
Todo o que TEN Maquinaria, mobiliario, locais, equipos, diñeiro...	**A riqueza da empresa** O que puxeron os donos, o que gañou ou perdeu, ...
DEREITOS	**DÉBEDAS** (obrigas)
Todo o que LLE DEBEN Contas pendentes de cobro, préstamos a terceiros…	**Todo o que DEBE** Aos provedores, aos bancos, á Seguridade Social, á Facenda, ...

Balance: concepto

Dende outro punto de vista:

ACTIVO	PATRIMONIO NETO e PASIVO
¿En que se investiu?	¿De onde saíron os fondos?

Balance: concepto

Sempre se cumpre que:

ACTIVO	**=**	**PATRIMONIO NETO + PASIVO**

Por que:

Investimento	**=**	**Financiamento**

Balance: estrutura

A estrutura do activo do balance:

ACTIVO

ACTIVO NON CORRENTE

Inmobilizado Intanxible
Inmobilizado material
Investimentos inmobiliarios
Investimentos financeiros a longo prazo

ACTIVO CORRENTE

Existencias
Debedores comerciais
Investimentos financeiros a curto prazo
Efectivo e outros activos líquidos

ACTIVO NON CORRENTE

Bens e dereitos que permanecerán máis dun ano na empresa

ACTIVO CORRENTE
Bens e dereitos que permanecerán na empresa pouco tempo; un ano ou menos

Balance: estrutura

A estrutura financeira do balance:

PATRIMONIO NETO E PASIVO

PATRIMONIO NETO

PASIVO NON CORRENTE

PASIVO CORRENTE

PATRIMONIO NETO
Recursos propios da empresa, non esixibles, non ten que devolvelos

PASIVO NON CORRENTE
Débedas esixibles a máis dun ano

PASIVO CORRENTE
Débedas esixibles a un ano ou menos

Balance: ordenación

ACTIVO
ACTIVO NON CORRENTE Inmobilizado Intanxible Inmobilizado material Investimentos inmobiliarios Investimentos financeiros a longo prazo
ACTIVO CORRENTE Existencias Debedores comerciais Investimentos financeiros a curto prazo Efectivo e outros activos líquidos

PATRIMONIO NETO E PASIVO
PATRIMONIO NETO
PASIVO NON CORRENTE
PASIVO CORRENTE

O activo ordénase segundo a dispoñibilidade, de menor a maior **liquidez**

O patrimonio neto e o pasivo ordénase de menor a maior **esixibilidade**

Balance: que inclúe cada masa

ACTIVO NON CORRENTE	► Activo fixo, inmobilizado ou a longo prazo (máis dun ano)
Inmobilizado intanxible	► Concesións, patentes, software,… menos amortizacións acumuladas.
Inmobilizado material	► Terreos, locais, maquinaria, mobiliario,… menos amortizacións acumuladas.
Investimentos inmobiliarios	► Terreos e inmobles con fins de investimento
Investimentos financeiros a longo prazo	► Investimentos en accións, imposicións,... a máis dun ano
ACTIVO CORRENTE	► Activo circulante, a un ano ou menos
Existencias	► Inventarios, stocks
Debedores	► Clientes, debedores, ...
Investimentos financeiros a corto prazo	► Investimentos financeiros a un ano ou menos
Efectivo	► Diñeiro na caixa e nos bancos

PATRIMONIO NETO	► Capital, reservas, resultado do exercicio
PASIVO NON CORRENTE	► Débedas a longo prazo.
PASIVO CORRENTE	► Provedores, acredores e outras débedas a curto prazo.

CONTA DE PERDAS E GANANCIAS

INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	**Vendas de mercadorías, prestacións de servizos, variación de existencias, outros ingresos de xestión.**
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	**Compras, arrendamentos, reparacións, servizos de profesionais independentes, transportes, primas de seguros, publicidade, subministracións, tributos, soldos e salarios, seguridade social da empresa, amortizacións do inmobilizado, deterioración e resultados pola venda do inmobilizado**
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (+/-)	**= Ingresos de Explotación - Gastos de Explotación**
INGRESOS FINANCEIROS	**Dividendos, intereses a cobrar,...**
GASTOS FINANCEIROS	**Intereses de débedas,...**
RESULTADO FINANCEIRO (+/-)	**= Ingresos Financeiros - Gastos Financeiros**
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (+/-)	**= Resultados de explotación + Resultados Financeiros**
Impostos sobre beneficios	**(Calcúlase so se existen beneficios)**
RESULTADO DO EXERCICIO	**RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS – Imposto do beneficio**

Análise da información contable

1. **Análise patrimonial**: consiste en observar que as masas patrimoniais presenten unhas correlacións que garanten o funcionamento da empresa.
2. **Análise financeiro**: trátase de observar que a empresa estea en disposición de facer fronte aos pagamentos e satisfacer as obrigas da súa actividade nos prazos establecidos.
3. **Análise económico**: consiste en comprobar que a rendibilidade da empresa sexa consecuente cos investimentos realizados, cos recursos financeiros utilizados e coa situación relativa da empresa no seu mercado.

Análise patrimonial

- Fondo de manobra, fondo de rotación ou working capital.
- As situacións patrimoniais.

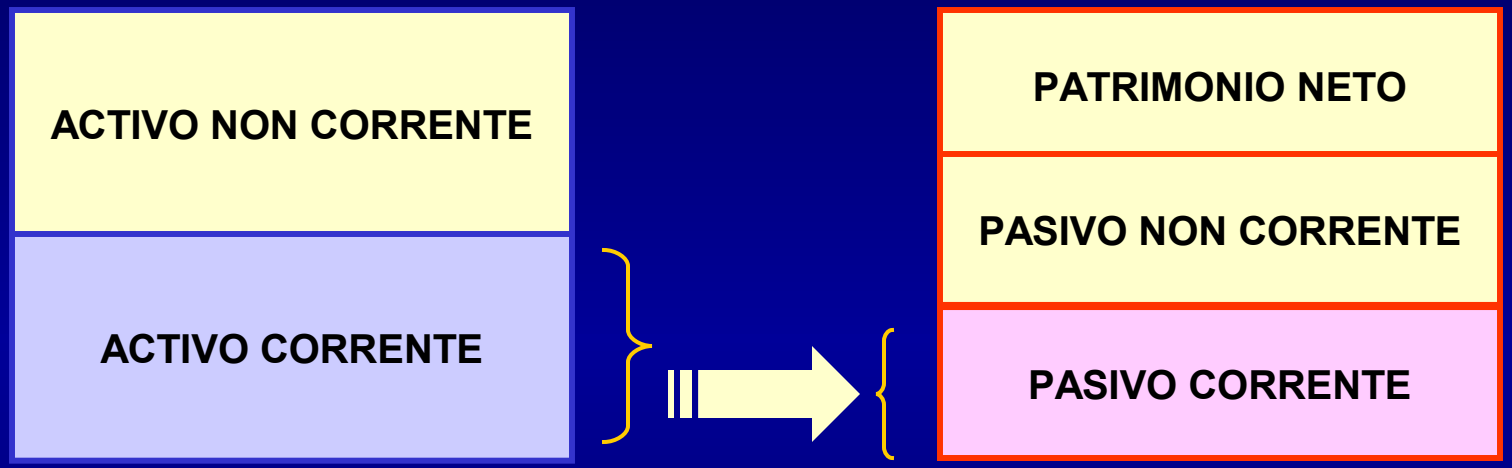
Fondo de manobra

Recursos financeiros permanentes que financian o activo circulante

Fondo de Maniobra = Activo corriente – Pasivo corriente

Fondo de manobra

Balance:

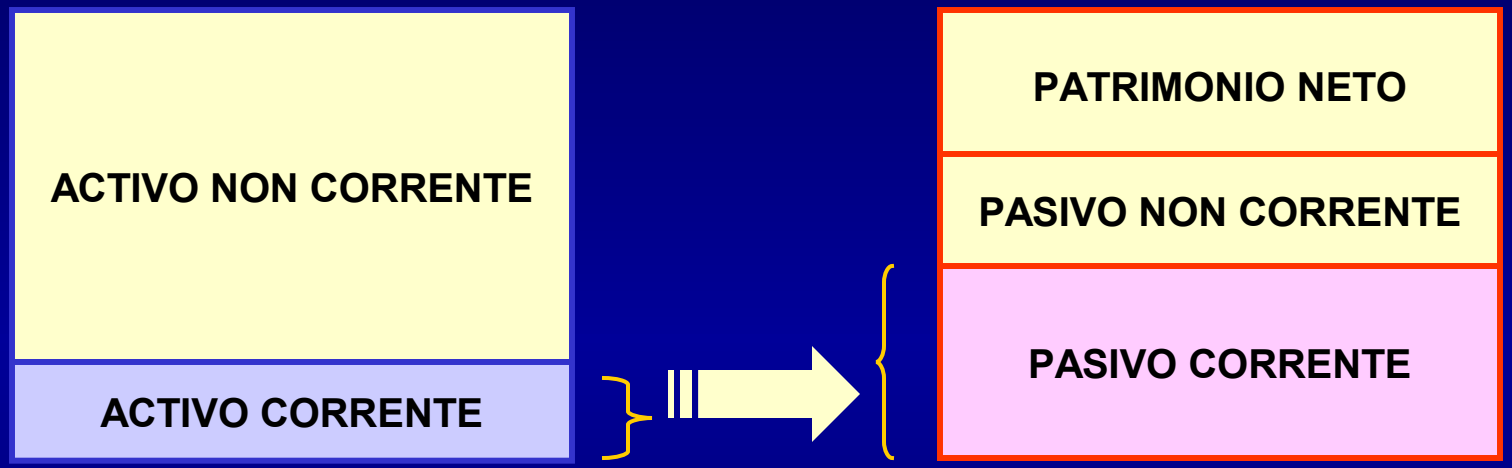


Fondo de Maniobra = Activo corriente – Pasivo corriente

Debe ser ***positivo***, para que a empresa conte cun certo marxe de manobra, xa que co seus activos correntes (liquidables a curto prazo) pode pagar tódalas débedas a curto prazo y aínda lle sobra algo.

Fondo de manobra

Balance:

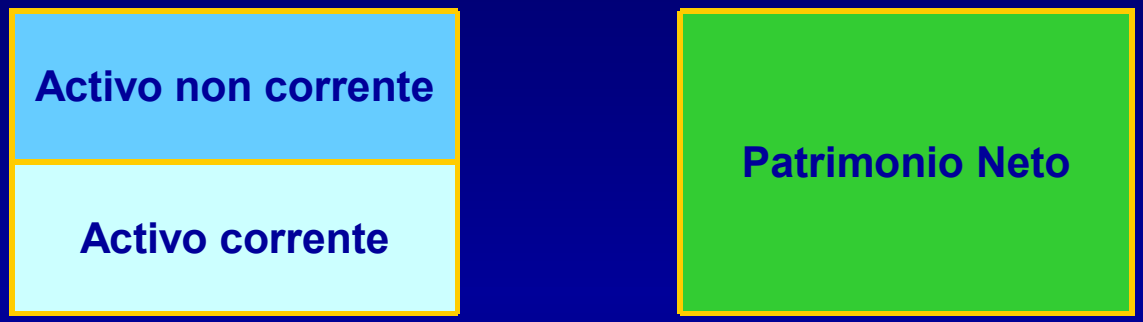


Fondo de Maniobra = Activo corriente – Pasivo corriente

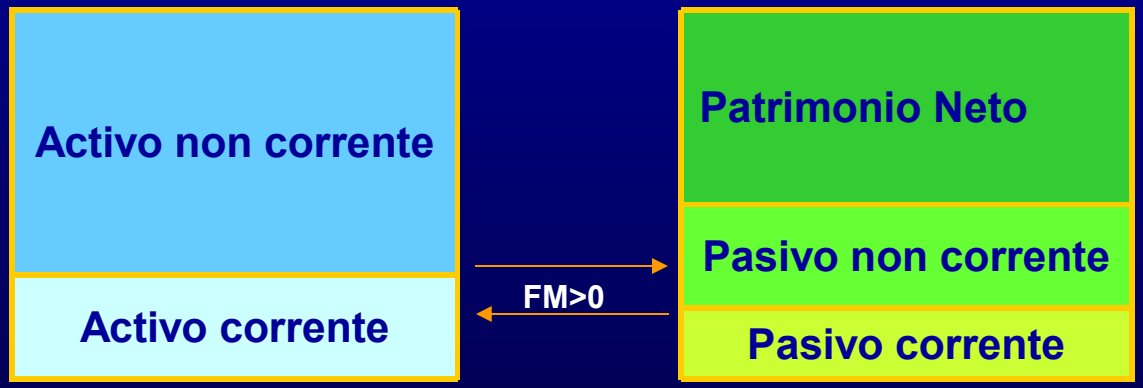
De ser ***negativo***, a empresa podería ter problemas de liquidez, problemas para afrontar os seus pagamentos. A empresa deberá vender inmobilizado ou renegociar débedas.

Situacións patrimoniais

Situación de máxima estabilidade: Non hai financiamento alleo. Non é habitual (salvo na creación da empresa) ni ten por qué ser a máis adecuada desde o punto de vista da rendibilidade.

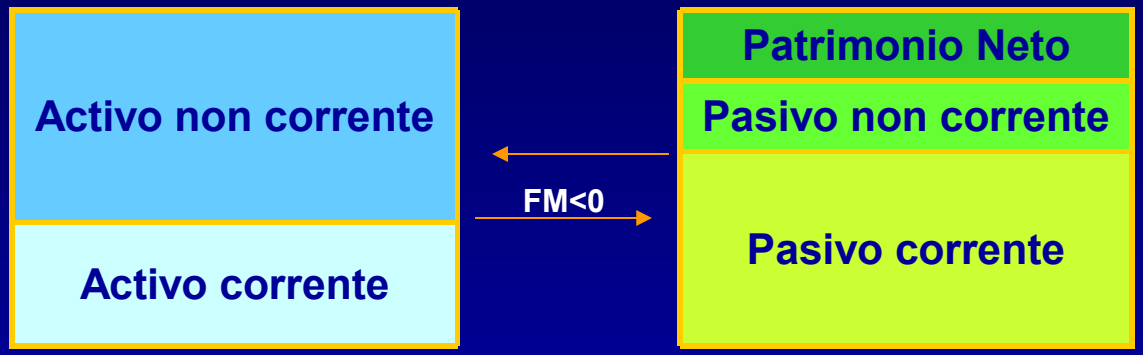


Situación normal: O fondo de manobra é positivo.



Situacións patrimoniais

Situación de inestabilidade financeira a curto prazo: O fondo de manobra é negativo.



Situación de inestabilidade financeira a longo prazo: O patrimonio neto e cero.

Situación de máxima inestabilidade : A empresa está descapitalizada por perdas. O patrimonio neto é negativo.

Análise económico

- Ratios de rendibilidade:
  - Rendibilidade económica
  - Rendibilidade financeira

Análise económico

1. Rendibilidade económica:

Compara o resultado de explotación (Beneficios antes de intereses e impostos) e o activo total. Mide o rendemento que se obtén dos activos empregados, sen ter en conta como se están a financiar.

$$\text{Rendibilidade económica} = \frac{\text{BAII}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

1. Rendibilidade financeira:

Compara o beneficio antes de impostos cos fondos propios. Determina o rendemento que obteñen os propietarios da empresa pola súa inversión.

$$\text{Rendibilidade financeira} = \frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

Análise financeiro

- Ratios

Análise financeiro

$$\text{Ratio de dispoñibilidade} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corrente}}$$

VALOR IDEAL: Non o hai, varía moito en xeral entre 0,20 y 0,30

$$\text{Ratio de tesouraría} = \frac{\text{Realizable + Efectivo}}{\text{Pasivo corrente}}$$

VALOR IDEAL: 1 ou lixeiramente por debaixo (0,8)

Se é moi inferior a 1, haberá problemas de liquidez. Se é superior a 1 haberá recursos ociosos

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo corrente}}{\text{Pasivo corrente}}$$

VALOR IDEAL: 2 aproximadamente

Se é 1 . Se é superior a 1 haberá risco de concurso (Fondo de Manobra = 0)

Análise financeiro

$$\text{Ratio de garantía} = \frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$$

VALOR IDEAL: Sempre debe ser maior que 1, é aceptable a partir de 1,5.

Un índice de 2 significa que a metade do activo é financiada por fondos propios e o resto por recursos alleos. Un ratio menor de 1 supón o concurso.

$$\text{Ratio de endebedamento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio neto + Pasivo}}$$

VALOR IDEAL: Inferior a 0,5

As débedas nunca poden supoñer máis da metade de todo o financiamento

$$\text{Ratio de autonomía financeira} = \frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Pasivo}}$$

VALOR IDEAL: Canto maior máis autonomía; como mínimo 1 .

Análise financeiro

$$\text{Ratio de calidade da débeda} = \frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Pasivo}}$$

VALOR IDEAL: Valor óptimo inferior a 1, así haberá máis débedas a longo prazo que a curto.

Canto menor, máis calidade da débeda en canto ao prazo.

$$\text{Ratio de inmobilización} = \frac{\text{Activo non corrente}}{\text{Patrimonio neto + Pasivo n.c.}}$$

VALOR IDEAL: Inferior a 1

As débedas nunca poden supoñer máis da metade de todo o financiamento