

1.- CONFECCIÓN DEL BALANCE

2.- INTERPRETACION DE RESULTADOS: ¿como es la situación de la empresa?

3.- ANÁLISIS VERTICA Y HORIZONTAL DE ACTIVO Y PASIVO, CORRIENTE Y NO CORRIENTE

AÑO 2022:

1.- Capital social 6000, dinero que deben los clientes 5800, furgoneta 14000, dinero en la caja de la empresa 1400, préstamo a 1 año 8000, local destinado a oficinas 24000, préstamo hipotecario 37000, envases 800, deuda con la Seguridad Social 500, materias primas 1500, máquinas 1500.

AÑO 2023:

Capital social 3000, clientes 800, camión 14000, equipo informático 1000, derecho de traspaso 6000, dinero en efectivo 2400, préstamo a 1 año 9000, oficinas 24000, préstamo hipotecario 27000, envases 800, Seguridad Social 1500, subvenciones 5000, inversiones inmobiliarias 8000, pagarés emitidos para pagar 1700, materias primas 4500, reservas voluntarias 3500.

AÑO 2022

| ACTIVO |                                                                        | PN + PASIVO |                                                                          |
|--------|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| AnC    | IM<br>39.500 €                                                         | PN          | CS: 6.000 €<br><del>perdidas - 2.500 €</del>                             |
|        | Furgoneta: 14.000 €<br>oficina: 24.000 €<br>maquinas: 1.500 €          | PNC         | Prestamo hipotecario<br>37.000 €                                         |
| AC     | E: PRINCIPALES 8.000 €<br>materias primas 1.500 €                      | - PC -      | <del>13.000</del><br>Prestamo largo 8.000 €<br>D Segur social 500        |
|        | R:<br>CLIENTES 5.800 €<br>D: <del>2222 652 300 €</del><br>CAJA: 1400 € |             |                                                                          |
|        | 49.000 €                                                               |             | 51.500<br><del>56.000 €</del><br><del>- 2.500 €</del><br><u>49.000 €</u> |

El balance del año 2022 ante el Activo y el PN + PASIVO no es igual, no teniendo saldo suficiente en el Activo corriente para pagar las deudas a el Pasivo corriente.

Para compensar el balance en el patrimonio neto tendríamos que añadir más perdidos de  $-2500€$

$$49.000 - 51.500 € = -2500€$$

Analisis vertical del activo no

$$\text{corrente} = \frac{39.300 \text{ €}}{4.9000 \text{ €}} \times 100\% = 80,61\%$$

## Analysis vertical del activo corriente:

$$\frac{7.500 \text{ €}}{49.000 \text{ €}} \times 100 \% = 15,31\%$$

Ano 2023

| ACTIVO |                                      | PN + PASIVO |                                  |
|--------|--------------------------------------|-------------|----------------------------------|
| ANC    | IINT.<br>Derecho de traspaso 6.000 € | PN          | CS: 3.000 €                      |
|        | IM;                                  |             | Subvenciones! 5.000 €            |
|        | Carruaje: 14.000 €                   |             | reservas: 3.500 €                |
|        | equipo informad. 1.000 €             |             | <del>Financiac.</del> = 10.500 € |
|        | oficina: 24.000 €                    | PAC         | Restmo 27.000 €                  |
|        | INV: 8.000 €                         |             |                                  |
| DC     |                                      | PC          |                                  |
|        | R: Príncipe 8.000 €                  |             | 12.200 €                         |
|        | máquina prima 4.500 €                |             |                                  |
|        | R: cliente 800 €                     |             | Préstamo 10 años 5000 €          |
|        | env                                  |             | SS. 1500 €                       |
|        | D: Caja 2.400 €                      |             | Pagos por 1700 €                 |

Sin embargo en el año 2023 entre el Activo y el Pasivo no es igual, no teniendo tampoco saldo suficiente en el Activo corriente para pagar los deudos en el pasivo corriente, en los que tendríamos por ejemplo pasar el Activo no corriente de inversión de 8.000 € en el Activo ~~no~~ corriente. También para igualar el balance tendríamos que pasar al patrimonio neto 10.800 € como ganancias.  $61.800 € - 50.700 € = 10.800 €$  para compensar el balance.

Analisis vertical del actor no correcto = 5/148%

$$\frac{53,000.6}{61,500.6} \times 100\% = 86.18\%$$

61500€

Análisis vertical del activo corriente =

$$= \frac{8500 \text{ €}}{61500 \text{ €}} \times 100\% = 13'82\%$$

- Analisis Horizontal Activo no corriente:  $\frac{53.000\text{€} - 39.500\text{€}}{39.500\text{€}} \times 100\%$   
= 34'19% el activo no corriente se ha incrementado un 34'19%.

- Analisis horizontal Pasivo no corriente:  $\frac{27.000\text{€} - 37.000\text{€}}{37.000\text{€}} \times 100\%$   
= -27% la deuda a largo plazo ha disminuido.

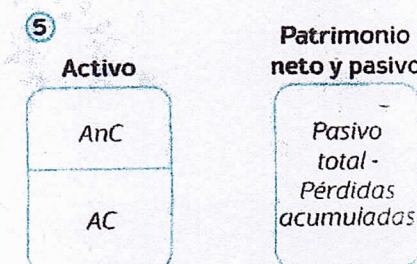
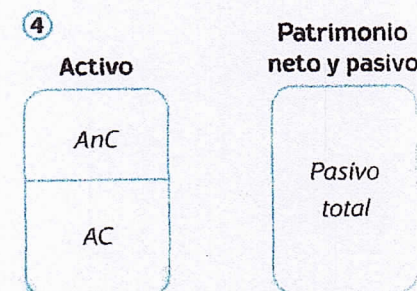
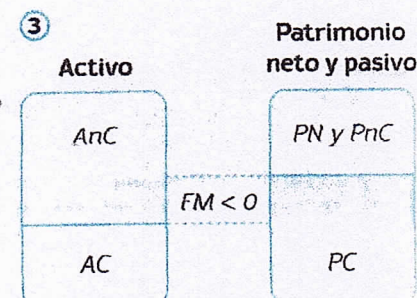
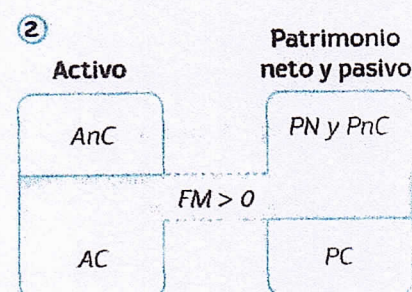
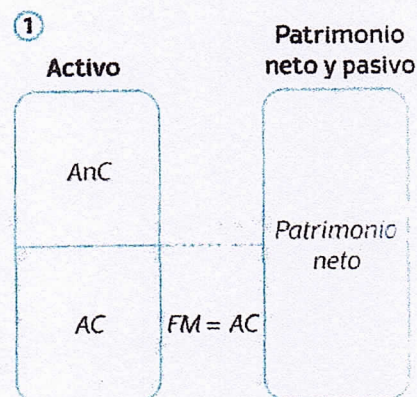
- Analisis horizontal Activo corriente:  $\frac{8.500 - 9.500\text{€}}{9.500\text{€}} \times 100\%$   
= -10'52%, tenemos un 10'52% menos de saldo o dinero efectivo  
para pagar las deudas a corto plazo.

- Analisis horizontal Pasivo corriente:  $\frac{12.200\text{€} - 13.000\text{€}}{13.000\text{€}} \times 100\%$   
= -6'15%, ha disminuido un 6'15% la deuda a corto plazo.

## Las situaciones financieras

A partir del análisis del balance y del fondo de maniobra de una empresa se pueden identificar diferentes situaciones financieras:

- 1 **Situación de máxima estabilidad financiera.** El patrimonio neto está financiando tanto el activo no corriente como el corriente. En este caso, el fondo de maniobra es exactamente igual al activo corriente.
- 2 **Situación normal de equilibrio.** El patrimonio neto más el pasivo no corriente financian el activo no corriente y parte del activo corriente. Aquí el fondo de maniobra es positivo, es decir, la empresa posee fondos suficientes a corto plazo (activo corriente) para hacer frente a sus obligaciones o deudas también de corto plazo.
- 3 **Situación de suspensión de pagos.** El patrimonio neto más el pasivo no corriente ni siquiera llega para financiar el activo no corriente. Ahora el fondo de maniobra es negativo: la empresa no tiene liquidez para hacer frente a sus deudas a corto plazo, por lo que estaría en riesgo de suspensión de pagos. No obstante, reconvirtiendo parte de sus deudas del corto al largo plazo (pasarían del pasivo corriente al pasivo no corriente), o bien incrementando los recursos propios, podría solventar esta situación.
- 4 **Desequilibrio financiero a largo plazo.** El patrimonio neto no existe, la empresa se encuentra descapitalizada, todos sus fondos son ajenos o pasivo, no tiene recursos propios. De esta forma, deberá liquidar todo su activo no corriente y corriente para hacer frente a las deudas o pasivo total. Si la empresa desea sobrevivir, debe buscar socios e incrementar a toda costa su patrimonio neto.
- 5 **Situación de quiebra.** El patrimonio neto no existe, toda la financiación de la empresa es ajena y además tiene pérdidas acumuladas, por lo que con la venta de todo su activo no podría hacer frente a sus obligaciones frente a terceros. La única forma de no desaparecer es reestructurar sus activos, incrementar su capital propio, por ejemplo, con socios potenciales que cubran las pérdidas y renegociando parte de las deudas en plazo y cuantía.



### ACTIVIDADES

ACTIVO NO CORRIENTE. Inmovilizado material  
PASIVO NO CORRIENTE. Pasivos a largo plazo

19. Si una empresa compra una máquina y la financia con un préstamo a largo plazo por valor de 50 000 €, ¿qué dos cuentas intervendrían en esta operación? ¿En qué parte del balance se situaría cada una de ellas? (1)
20. La suspensión de pagos supone que el fondo de maniobra es negativo, pero no siempre implica que las empresas que se encuentran en esta situación sean inviables desde un punto de vista financiero. Determina en qué sectores es habitual una situación de suspensión de pagos momentánea sin pérdida de rentabilidad. Puedes encontrar información en este enlace: [bit.ly/36bsbVR](http://bit.ly/36bsbVR).
21. Busca información en Internet y define los conceptos de solvencia, liquidez y rentabilidad empresarial.
22. La empresa Innovación Deportiva, S. L. presenta la siguiente estructura de patrimonio neto y pasivo:
  - Patrimonio neto Capital social: 50 000 €.
  - Pasivo no corriente Deudas a largo plazo con entidades de crédito: 80 000 €.
  - Pasivo corriente Proveedores: 150 000 €.

¿Consideras que está adecuadamente financiada? ¿Son aconsejables las proporciones entre cada masa patrimonial? ¿Por qué? ¿Qué les recomendarías hacer?
23. A partir de los siguientes datos, calcula de las dos formas posibles el fondo de maniobra y explica en qué situación financiera se encuentra esta empresa:
  - Activo no corriente: 6000 €.
  - Pasivo no corriente: 2580 €.
  - Activo corriente: 2600 €.
  - Pasivo corriente: 1720 €.
  - Patrimonio neto: 4300 €.

|         |           |
|---------|-----------|
| AnC     | PN        |
| 6.000 € | 4300 €    |
| AC      | PnC       |
| 2.600 € | 2580 €    |
|         | PC 1720 € |

FM = 0

(2)  
SITUACIÓN NORMAL DE EQUILIBRIO