Tema 2

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Análisis de Estados Financieros

ÍNDICE

2.1 Informe de auditoría

2.2 Balance

2.3 Cuenta de Pérdidas y Ganancias

2.4 Memoria

2.5 Estado de flujos de efectivo

2.6 Estado de cambios en el patrimonio neto

INFORME DE AUDITORÍA

- Concepto
- Estructura
- Lectura del informe por el analista (cómo actuará el analista ante los distintos tipo de informe)

BALANCE (I)

- Concepto
- Aspectos sobre los que informa
- Formato PGC

BALANCE (II)

Estructura operativa del balance

INVERSIÓN

Activo fijo	ACTIVO NO CORRIENTE
Activo corriente	EXISTENCIAS
	REALIZABLE
	DISPONIBLE

FINANCIACIÓN

NETO PATRIMONIAL	Financ. Propia	Recursos Permtes
PASIVO NO CORRIENTE	Financ. Ajena o Pasivo	
PASIVO CORRIENTE		Pasivo corriente

Análisis de un balance: composición, estructura, evolución, relaciones lógicas.

CUENTA PYG (I)

- Concepto
- Aspectos sobre los que informa
- Formato PGC

CUENTA PYG (II)

Estructuras operativas (gastos por naturaleza)

Estructura 1

Resultado explotación = RAIT

± Resultado Financiero
= **RAT**

-Impuesto de sociedades

=**Resultado operac. continuadas**

± Resultado oper. interrump.

= **Resultado del ejercicio**

Estructura 2

Resultado explotación

± Rendimientos activos financieros

= **RAIT**

-Gastos financieros (utiliz. pasivos)

= **RAT**

-Impuesto de sociedades
=**Resultado operac. continuadas**
± Resultado oper. interrump.
= **Resultado del ejercicio**

CUENTA PYG (III)

- Estructura operativa (gastos por funciones)

Ventas

(Coste de ventas)

= Margen bruto explotación

- Gastos comerciales

=Margen comercial

- Gastos de administración

= Margen neto

± Otros ingresos y gastos de explotación

= Resultado de explotación

Consumos (Compras ± Δ existencias MP)
Otros gastos de fabricación
± Δ existencias PC
= Coste de fabricación
± Δ existencias PT
=**Coste de ventas**

Ejemplo clasificación de gastos

La empresa Gast, S.A. presenta los siguientes ingresos y gastos de explotación (u.m.):

					Ei	Ef
Ventas:	30.000	Compras:	1.150			
Personal:	12.100	Amortiz.:	3.850	M.P.	100	150
Serv. Ext.:	4.400			P.C.	250	400
				P.T.	1.200	1.500

Información adicional

	Fabricación	Comercial	Admón.	TOTAL
Consumo M.P.	1.100	----------	----------	1.100
Personal	10.500	700	900	12.100
Amortización	3.350	200	300	3.850
Serv. Exter.	4.000	100	300	4.400
	18.950	1.000	1.500	21.450

LA MEMORIA (I)

- Concepto
- Funciones
- Contenido

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

- Concepto
- Formato PGC

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

- Concepto
- Formato PGC

INFORME DE GESTIÓN

- Concepto
- Contenido

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

- Concepto
- Formato PGC

INFORME DE GESTION

- Concepto
- Contenido