

# Tema 6.pdf



fita220608



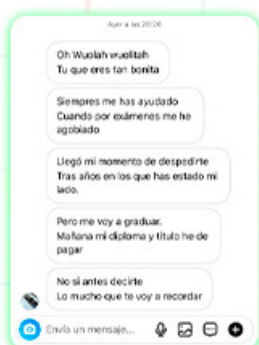
**Análisis de Estados Financieros**



**3º Grado en Administración y Dirección de Empresas**



**Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Universidad de Granada**



**Que no te escriban poemas de amor  
cuando terminen la carrera**



*(a nosotros por  
suerte nos pasa)*

**WUOLAH**

# WUOLAH

Oh Wuolah wuolithah  
Tu que eres tan bonita

### **Total de cobros**

Cobros por ventas

    Importe Neto de la Cifra de Negocio

    -Variación de clientes-

Cobros por otros ingresos

    Otros Ingresos de explotación

    -Variación de deudas de Activo

    + Ajustes por periodificación.

Cobros por otros resultados

Cobros por ingresos financieros

### **Total de pagos**

Pagos por compras

    Consumos de explotación

    + Variación de existencias (Activo)

    - Variación de proveedores (Pasivo)

Pagos por otros gastos de explotación

    Otros gastos de explotación

    - Variación de acreedores

    + Variación de gastos anticipados

Pagos al personal

    Costes de personal

    + Variación del personal (Anticipos)

    - Variación del personal (pendientes de pago)

Pagos Financieros

    Gastos financieros

    + Variación por intereses (Activo)

Pagos por impuestos

    Impuestos sobre el beneficio

    + Variación de hacienda pública deudora

    - Variación de hacienda pública acreedora.

Conviene recordar también que la tesorería generada por la operaciones se puede obtener por el método directo= FGO – Variación en las NOF.

También es importante recordar que los FGO se pueden obtener de manera rápida y aproximada a través de la fórmula  $FGO = \text{Beneficio} + \text{Amortización}$ . También se puede obtener a partir de resultado, quitando aquellas cosas que no interesen (ingresos que no supongan cobro y gastos que no supongan pago)

Otra cosa importante a tener en cuenta es que a partir de la cuenta de pérdidas y ganancias de manera rápida se puede obtener todos los indicadores si a los resultados que nos interesen le sumamos la variación de las cuentas de saldo deudor (Activo) y le restamos las variaciones de cuentas de saldo acreedor.

*Por ejemplo para obtener los pagos por compras a los consumos de explotación le sumamos la variación de existencias: materias primas y le restamos la variación de proveedores totales.*

OJO!!! En muchas ocasiones se producen discrepancias en los valores obtenidos en las TGO obtenidos en por el método directo y por el método indirecto lo cual se debe a que hay ocasiones en las que se cogen magnitudes brutas y en otras ocasiones magnitudes netas, al igual que hay veces que se consideran deterioro y otras no.

### **--- Análisis de la tesorería ---**

El análisis de la tesorería debe seguir el siguiente orden:

Indicar el peso que tiene la tesorería en el balance, comentando si es mucho o es poco.

Indicar cómo ha evolucionado el peso de la tesorería en los periodos de estudio. Si ha ganada peso o no, indicando la variación

Hacer la cuenta del libro mayor de tesorería incluyendo Saldo inicial y final de tesorería, los TGO que se han generado (que estarán en la parte del debe) e intentar a través de las variaciones ver que ingresos ha habido que hayan aumentado la tesorería y que pagos ha habido que hayan supuesto una disminución de la tesorería. Clasificando ingresos por venta de inversión e ingresos por operaciones de financiación y por el lado de los pagos para la adquisición de inversión y pago por operaciones de financiación. No se ponen pagos o ingresos por operaciones de explotación por que las TGO los contienen.

### **--- Estado de flujos de efectivo---**

El objetivo del EFE es mostrar el origen y la utilización de los activos monetarios, mostrando los cobros y los pagos que se han realizado con estos activos, completando de este modo la información contenida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el Estado de flujos de efectivo se puede ver con más precisión y de manera más resumida cuales han sido los motivos que han hecho variar la tesorería.

Al ver un estado de flujo de efectivo:

El apartado A) flujos de efectivo de actividades de explotación se corresponde con TGO

La suma de los apartados resultado del ejercicio antes de impuestos y ajustes del resultado dan el EBITDA