

Unidad 12

Glosario.

Liquidez. Capacidad de la empresa para convertir sus inversiones (activo) en medios de pago totalmente líquidos (bancos y caja).

Solvencia. Capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas con la garantía de sus inversiones (activo).

Cuadro de financiación. Estado contable que utiliza el análisis financiero. En el cuadro se comparan dos balances consecutivos de una empresa y se clasifican y se ordenan de forma sistemática las variaciones registradas en los recursos y aplicaciones, con el objetivo de identificar los flujos financieros en relación con la actividad y la evolución de la empresa.

Aplicaciones. Incrementos de activo o decrementos de pasivo entre el balance de un año y el del año anterior.

Orígenes. Incrementos de pasivo o decrementos de activo entre el balance de un año y el del año anterior.

Ratio de Tesorería. Indica la capacidad de la empresa para liquidar sus deudas a corto plazo sin riesgo de suspensión de pagos.

$$\text{Ratio Resorería} = \frac{\text{Realizable} + \text{Disponible}}{\text{Exigible a corto plazo}}$$

Ratio Liquidez.

$$\text{Ratio Liquidez} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Ratio Garantía.

$$\text{Ratio Garantía} = \frac{\text{Activo Real}}{\text{Exigible Total}}$$

Tesorería de la empresa. Se compone de los elementos del disponible, es decir, de los activos más líquidos de la empresa: bancos y caja.

Flujo de caja financiero. Diferencia entre los cobros y los pagos de una empresa durante un ejercicio económico.

Flujo de caja económico. Suma de los beneficios y las amortizaciones. Procedimiento judicial que tiene por objeto evitar la declaración de quiebra por medio de acuerdos de moratorias o disminución de deudas con los acreedores. Es solicitada por empresas que aun siendo su activo superior al pasivo atraviesan dificultades para hacer frente a sus deudas.

Ventas. Total de ingresos obtenidos por la actividad económica de la empresa.

Coste de las ventas. Costes variables de fabricar, distribuir y vender los productos de una empresa.

Margen bruto. Beneficio de la empresa obtenido como la diferencia entre los ingresos por las ventas y el coste de las ventas.

Costes fijos. Costes estructurales que no dependen del nivel de actividad o ventas de la empresa.

Resultados financieros. Diferencia entre los ingresos y los gastos financieros.

Gastos financieros. Intereses y coste de endeudamiento de la empresa.

Resultados extraordinarios. Ingresos y gastos de carácter extraordinario, que no tiene relación con la actividad de la empresa.

Rentabilidad económica. Indica el rendimiento de las inversiones o de los activos de la empresa.

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{BAII}}{\text{activo}}$$

Margen. Beneficio de la empresa por unidad vendida.

Rotación. Unidades monetarias de ventas que se pueden obtener por cada unidad monetaria invertida.

Rentabilidad financiera. Relación entre el beneficio neto y los recursos propios de la empresa.

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Recursos propios}}$$

Apalancamiento. Relación entre las inversiones (activo) y los recursos propios de la empresa.