



Informe situación

Resumen Ejecutivo

Resumen Ejecutivo: Análisis de ANelo HOUSE para (Año 2021)

En este resumen ejecutivo, se pretende mostrar la situación económico-financiero-patrimonial de la empresa ANelo HOUSE para el periodo Año 2021. Este análisis se ha dividido en 3 partes:

Análisis Patrimonial: Se analizará la composición del balance de situación de la empresa. Para comprobar la situación de equilibrio patrimonial de la empresa.

Análisis Financiero: Comprobaremos la capacidad para hacer frente a sus compromisos de pago. Haciendo especial hincapié en el capital circulante o fondo de maniobra de la empresa.

Análisis Económico: Mostraremos la capacidad de obtención de beneficio y rentabilidad.

Análisis Patrimonial		
Masas Patrimoniales	Año 2021	%
Activo No Corriente	9.765.755,45 €	73,35 %
Activo Corriente	3.547.767,20 €	26,65 %
Total Activo	13.313.522,65 €	100,00 %
Patrimonio Neto	2.023.314,34 €	15,20 %
Pasivo No Corriente	4.483.598,78 €	33,68 %
Pasivo Corriente	6.806.609,53 €	51,13 %
Total Pasivo	13.313.522,65 €	100,00 %
Activo Real	13.308.896,95 €	Correcto: el activo real de la empresa asciende al 99,97 % del total de activo.
Activo Funcional	13.311.675,71 €	La empresa utiliza el 99,99 % su activo en su ciclo de explotación.
Fondo de Maniobra	- 3.258.842,33 €	Peligro: La empresa cuenta con un Capital Circulante negativo de - 3.258.842,33 €. Por lo cual no es solvente a corto plazo ya que no cuenta con suficientes activos líquidos y realizables para poder hacer frente a sus compromisos de pago a corto plazo.
Fuentes de Financiación	Año 2021	Situación
Grado de Autonomía (autofinanciación)	15,20%	Peligro: La empresa financia tan solo el 15,20% de sus activos con recursos propios y el 84,80 % con ajenos. Esto podría poner en peligro la solvencia y rentabilidad de la empresa.
Grado de Dependencia (Financiación ajena)	84,80 %	
Otros datos de Interés	Año 2021	Situación
Importe de los Prestamos	5.125.718,98 €	Los préstamos suponen el 45,40 % de la financiación ajena.
Cash-Flow Ordinario de la empresa	- 351.542,18 €	Mala: El ciclo de explotación de la empresa ha destruido - 351.542,18 € de caja. O se corrige o esta situación no es sostenible en el tiempo.
Tope endeudamiento.	- 8.255.236,80 €	Si consideramos que la estructura financiera óptima es de 40% de recursos propios y 60 % de recursos ajenos, la empresa debe disminuir - 8.255.236,80 € sus pasivos.

Análisis Financiero		
<i>Ratios Liquidez</i>	Año 2021	<i>Situación</i>
Ratio de Liquidez General	0,52	Problemas de liquidez: La empresa no es capaz de hacer frente a su pasivo corriente con su activo corriente.
Ratio de Liquidez Inmediata	0,13	Ajustado de liquidez inmediata.
Ratio de Tesorería o Acid Test (Disp/PC)	0,04	Nivel de tesorería ajustado. Incrementar tesorería.
<i>Ratios de Solvencia</i>		<i>Situación</i>
Ratio Solvencia Estricta (AC/PC)	0,52	Problemas de solvencia. Las deudas a corto plazo son mayor que los activos a corto plazo.
Ratio de Garantía (Activo Real/RA)	1,18	Podría haber demasiada vinculación con los acreedores.
Ratio de Consistencia (ANC/PNC)	2,18	Precaución: Adecuada consistencia para los acreedores, pero conviene vigilar el apalancamiento de la empresa.
Ratio de Capacidad de devolución de Préstamos.	- 0,07	Regular: El cash-flow ordinario de este periodo ha sido negativo, no obstante cabe destacar que el BAI ha sido positivo.
Recursos ajenos Sobre Cash-Flow Ordinario	- 32,12	Mala: La empresa tiene Cash-flow de las actividades ordinarias negativo.
Cash-Flow Ordinario / Recursos Propios	- 0,17	Mala: La empresa tiene un Cash-Flow de las actividades ordinarias negativo.

Análisis Económico I

Resultados de la Cuenta de PyG	Año 2021	Situación
Ingresos de Explotación	4.281.849,40 €	El ciclo de Explotación de la empresa ha generado un beneficio de 143.562,33 €, no obstante cabe destacar que para el análisis de este beneficio se deberían descontar los 1.029,83 € de resultados extraordinarios, los cuales difícilmente se volverán a reproducir.
BAII (Beneficio Antes de Intereses e Impuestos)	143.562,33 €	
BAI (Beneficio Antes de Impuestos)	14.793,03 €	La estructura financiera de la empresa merma el resultado desde los 143.562,33 € a 14.793,03 €.
Beneficio Neto	14.520,30 €	El resultado de la empresa ha sido de 14.520,30 €.
Resultados Extraordinarios	1.029,83 €	Cuidado: Se ha obtenido un resultado extraordinario positivo de 1.029,83 €, que ha incrementado el resultado de la empresa. Por su carácter coyuntural, para un correcto análisis económico este resultado no habría de ser tenido en cuenta.
Ratios Económicos		Situación
Rentabilidad Económica (B.A.I.I/ Activo funcional)	1,08 %	El ciclo de explotación de la empresa genera 1,08 € de beneficio de explotación por cada 100 € de inversión en activo funcional.
Rentabilidad Financiera (B.A.I./ FP)	0,73 %	La empresa obtiene una rentabilidad de 0,73 %. La situación será correcta si la diferencia entre esta rentabilidad y la rentabilidad de los activos sin riesgo (bonos y obligaciones) es lo suficientemente atractiva para compensar el riesgo inherente a esta actividad empresarial. Si la rentabilidad obtenida es menor a la que actualmente dan los activos sin riesgo, la situación no será correcta.
Ratio de Beneficio Neto sobre los Ingresos explotación	0,34 %	Por cada 100 € de ingresos de explotación, la empresa obtiene 0,34 € de beneficio neto. Para un mejor análisis de este resultado, lea las conclusiones del apartado anterior Resultado de la Cuenta de PyG.
% sobre Ingresos de explotación		Situación
Gastos de Explotación	- 96,65 %	Buena: Por cada 100 € de ingresos de explotación la empresa incurre en - 96,65 € de gastos. Esto hace que por cada 100 € de ingresos se obtenga un beneficio de explotación de 3,35 €. No obstante, este beneficio se ve mermando por el coste de financiación de la empresa que asciende a - 3,01 € por cada 100 € de ventas.
Margen de Explotación (BAII / Ingresos de explotación)	3,35 %	
Resultado financiero (Rto financiero / ingresos explotación)	- 3,01 %	
Otros datos de Interés	Año 2021	Situación
Días de Autonomía con C.C.	- 292,40 Días	Los gastos de explotación medios diarios de la empresa ascienden a - 11.145,25 €. Actualmente, la empresa no cuenta con fondo de maniobra para cubrir ningún día de gastos de explotación.
Gasto medio Diario	- 11.145,25 €	

Análisis Económico II

Margen de Contribución

13,59 %

Buena: Por cada 100 € de ingresos de explotación, la empresa obtiene 13,59 € de margen, con los cuales absorber los costes fijos. Este margen es suficientemente amplio para obtener un beneficio de explotación de 143.562,33 € y también para absorber los gastos financieros, habiendo obtenido un BAI de 14.793,03 €.

Estructura de Costes de Explotación	Año 2021	Situación
Total Costes Fijos u.m	438.231,24 €	
(%)	(10,59) %	
Total Costes Variables u.m.	3.700.055,84 €	
(%)	(89,41) %	Un análisis pormenorizado de la estructura de costes de la empresa arroja que el 10,59 % de los costes son fijos y el 89,41 % variables.
Total Costes u.m.	4.138.287,07 €	
(%)	100,00 %	
Punto Muerto y Ratios relacionadas	Año 2021	Situación
Punto Muerto	3.225.267,97 €	La empresa empieza a obtener beneficio a partir de 3.225.267,97 € de ventas (en base imponible).
- Índice de eficiencia comercial	24,68 %	La empresa puede absorber un descenso de hasta el 24,68 % en sus ventas antes de entrar en zona de pérdidas.
- Índice de Absorción Cargas Fijas	75,32 %	El 75,32 % de los ingresos de explotación son utilizados para absorber los costes fijos (mejor cuanto más bajo).
- Índice de Seguridad de los Costes Variables	3,88 %	Normal: La empresa puede soportar un incremento máximo del 3,88 % en sus costes variables antes de entrar en zona de pérdidas de explotación.
- Índice de Seguridad de Cargas de Estructura	32,76 %	Normal: La empresa puede soportar un incremento máximo del 32,76 % en sus costes fijos antes de entrar en zona de pérdidas.

Resumen Fórmulas

Análisis Patrimonial

Masas Patrimoniales

Activo No Corriente	Epígrafe: A) Activo no corriente del activo del balance.
Activo Corriente	Epígrafe: B) Activo Corriente del activo del balance.
Total Activo	Activo no corriente + Activo corriente
Patrimonio Neto	Epígrafe: A) Patrimonio Neto del pasivo del balance.
Pasivo No Corriente	Epígrafe: B) Pasivo no corriente del pasivo del balance.
Pasivo Corriente	Epígrafe: C) Pasivo corriente del pasivo del balance.
Total Pasivo	Patrimonio neto + Pasivo no corriente + Pasivo corriente.
Activo Real	Total Activo – Inmovilizado intangible – Activos por impuestos diferidos - Periodificaciones.
Activo Funcional	Activo Total – Activos por impuestos diferidos – Activos Mantenidos para la venta – Periodificaciones.
Fondo de Maniobra	Activo corriente – Pasivo corriente.

Fuentes de Financiación

Grado de Autonomía (autofinanciación)	Patrimonio neto / Total Pasivo * 100
Grado de Dependencia (Financiación ajena)	(Pasivo no corriente + Pasivo corriente)/Total Pasivo * 100

Otros datos de Interés

Importe de los Prestamos	Prestamos de Balance
Cash-Flow Ordinario de la empresa	Beneficio neto – (amortizaciones - 7 c) pérdidas por deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales + 10) exceso en provisiones - 11 a) deterioro y pérdidas de inmovilizado)) – 3. Trabajos Realizados por la empresa – 9. Imputación de Subvenciones de Inmovilizado no financiero y otras.- Otros Resultados – Diferencia Negativa de las combinaciones de negocio.
Tope endeudamiento.	(Patrimonio neto * 0.6 – 0.4 *(Pasivo no corriente + Pasivo Corriente)))/ 0.4

Análisis Financiero

<i>Ratios Liquidez</i>	<i>Situación</i>
Ratio de Liquidez General	Activo corriente / Pasivo corriente
Ratio de Liquidez Inmediata	(Deudores comerciales + Inv. en empresas del grupo + Inv. Financieras a corto + Efectivo) / Pasivo Corriente.
Ratio de Tesorería o Acid Test (Disp/PC)	(Inv. en empresas del grupo + Inv. Financieras a corto + Efectivo) / Pasivo Corriente.
<i>Ratios de Solvencia</i>	
Ratio Solvencia Estricta (AC/PC)	Activo corriente / Pasivo corriente
Ratio de Garantía (Activo Real/RA)	(Total Activo – Inmovilizado intangible – Activos por impuestos diferidos – Periodificaciones)/(Pasivo no corriente + Pasivo corriente)
Ratio de Consistencia (ANC/PNC)	Activo no corriente / Pasivo no corriente
Ratio de Capacidad de devolución de Préstamos.	Cash-Flow / (Deudas con entidades de crédito a largo plazo + deudas con entidades de crédito a corto plazo)
Recursos ajenos Sobre Cash-Flow Ordinario	(Pasivo no corriente + Pasivo corriente) / Cash-Flow
Cash-Flow Ordinario / Recursos Propios	(Cash-Flow / Fondos Propios) *100

Análisis Económico I

Resultados de la Cuenta de PyG

Ingresos de Explotación

BAll (Beneficio Antes de Intereses e Impuestos)

Ingresos de Explotación – Gastos de Explotación

BAI (Beneficio Antes de Impuestos)

BAll + Resultado Financiero

Beneficio Neto

BAI – Impuestos.

Resultados Extraordinarios

Ingresos Extraordinarios: Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.+ Otros Resultados + Diferencia Negativa de las combinaciones de negocio.

Ratios Económicos

Rentabilidad Económica (B.A.I.I./ Activo funcional)

B.A.I.I. / (Total Activo – Activos por impuestos diferidos – Activos mantenidos para la venta – Periodificaciones) * 100

Rentabilidad Financiera (B.A.I./ FP)

(B.A.I./ Fondos Propios)*100

Ratio de Beneficio Neto sobre los Ingresos explotación

(Beneficio neto / Ingresos explotación) * 100

% sobre Ingresos de explotación

% Gastos de Explotación

(Gastos de explotación / Ingresos de explotación)*100

Margen de Explotación (BAll / Ingresos de explotación)

(B.A.I.I. / Ingresos de explotación) * 100

Resultado financiero (Rto financiero / ingresos explotación)

(Resultados financieros / Ingresos de explotación) * 100

Otros datos de Interés

Días de Autonomía con C.C.

Capital Circulante / Gasto medio diario

Gasto medio Diario

(Aprovisionamientos + Gastos de personal + Otros gastos de explotación) / N° días

Análisis Económico II

Margen de Contribución

Estructura de Costes de Explotación

Total Costes Fijos u.m. (%)	$\text{Gastos de explotación} * (1 - \% \text{ costes variables})$ <i>Este % se introduce desde la opción de análisis económico o CMI.</i>
--------------------------------	---

Total Costes Variables u.m. (%)	$\text{Gastos de explotación} * \% \text{ Costes variables}$
------------------------------------	--

Total Costes u.m. (%)	Costes fijos + Costes variables
--------------------------	---------------------------------

Punto Muerto y Ratios relacionadas

Punto Muerto	$\text{Costes fijos} / \text{Margen de contribución}$
- Índice de eficiencia comercial	$((\text{Ingresos de explotación} - \text{Punto muerto}) / \text{Ingresos de explotación}) * 100$
- Índice de Absorción Cargas Fijas	$(\text{Punto muerto} / \text{Ingresos explotación}) * 100$
- Índice de Seguridad de los Costes Variables	$(\text{B.A.I.I.} / \text{Costes variables totales}) * 100$
- Índice de Seguridad de Cargas de Estructura	$(\text{B.A.I.I.} / \text{Costes fijos totales}) * 100$

