



Tema 8.

Análisis de la información
financiera y patrimonial

Tema 8.

Análisis de la información financiera y patrimonial

1. El Balance de Situación
2. El Estado de Flujos de Efectivo
3. El Estado de Remanente de Tesorería
4. Elaboración e interpretación de Indicadores Financieros

1. El Balance de Situación

CONCEPTO

Estado contable que muestra la situación del patrimonio de la entidad a una fecha concreta. Comprende, con la debida separación, el activo, el pasivo y el patrimonio neto de la entidad.

ESTRUCTURA

Tiene forma de cuenta. Los activos aparecen ordenados de menor a mayor liquidez y los pasivos de menor a mayor exigibilidad.

BALANCE

Nº CTAS.	ACTIVO	EJ. N	EJ. N-1	Nº CTAS.	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJ. N	EJ. N-1
	A) Activo no corriente				A) Patrimonio neto		
	I. Inmovilizado intangible			100	I. Patrimonio. aportado.		
200,201 (2800,2801) (2900,2901)	1. Inversión en investigación y desarrollo			120	II. Patrimonio generado		
203 (2803) (2903)	2. Propiedad industrial e intelectual			129	1. Resultados de ejercicios anteriores		
206(2806) (2906)	3. Aplicaciones informáticas			136	2. Resultados del ejercicio		
	4. Inversiones sobre activos utilizados en régimen de arrendamiento o cedidos			133	III. Ajustes por cambios de valor		
207 (2807) (2907)	5. Otro inmovilizado intangible.			134	1. Inmovilizado no financiero		
208,209 (2809) (2909)	II. Inmovilizado material			130,131, 132	2. Activos financieros disponibles para la venta		
	1. Terrenos			14	3. Operaciones de cobertura		
210 (2910) (2990)	2. Construcciones			15	IV. Otros incrementos patrimoniales pendientes de imputación a resultados		
211 (2811) (2911)(2991)	3. Infraestructuras			170,177	B) Pasivo no corriente		
212 (2812) (2912)(2992)	4. Bienes del patrimonio histórico.			176	I. Provisiones a largo plazo		
213 (2813) (2913)(2993)	5. Otro inmovilizado material			171,172, 173,174, 178,18	II. Deudas a largo plazo		
214,215,216, 217,218,219, (2814)(2815) (2816)(2817) (2818)(2819) (2914)(2915) (2916)(2917)				16	1. Obligaciones y otros valores negociables		
				58	2. Deudas con entidades de crédito		
				50	3. Derivados financieros		
				520,527	4. Otras deudas		
					III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo.		
					C) Pasivo corriente		
					I. Provisiones a corto plazo		
					II. Deudas a corto plazo		
					1. Obligaciones y otros valores negociables		

Nº CTAS.	ACTIVO	EJ. N	EJ. N-1	Nº CTAS.	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJ. N	EJ. N-1
(2918)(2919) (2999)	6. Inmovilizado en curso y anticipos			526	2. Deuda con entidades de crédito		
2300,2310, 232,233,234, 235,237, 2390				521,522, 523,524, 528,560, 561	3. Derivados financieros		
	III. Inversiones Inmobiliarias			51	4. Otras deudas		
220 (2920)	1. Terrenos				III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a corto plazo.		
221(2821) (2921)	2. Construcciones			40	IV. Acreedores y otras cuentas a pagar		
2301,2311, 2391	6. Inversiones inmobiliarias en curso y anticipos			40,41,550, 554,559	1. Acreedores por operaciones de gestión		
	IV. Inversiones financieras a largo plazo en entidades del grupo, multigrupo y asociadas			47	2. Otras cuentas a pagar		
2400(2930)	1. Inversiones financieras en patrimonio de entidades de derecho público			485,568	3. Administraciones públicas		
2401,2402, 2403 (248) (2931)	2. Inversiones financieras en patrimonio de sociedades mercantiles				V. Ajustes por periodificación		
241,242,245, (294)(295)	3. Créditos y valores representativos de deuda						
246,247	4. Otras inversiones						
250,(259) (296)	V. Inversiones financieras a largo plazo						
251,252,254, 256,257 (297)(298)	1. Inversiones financieras en patrimonio						
253	2. Créditos y valores representativos de deuda						
258,26	3. Derivados financieros						
	4. Otras inversiones financieras						
	B) Activo corriente						
	I. Activos en estado de venta						
38 (398)	II. Existencias						

Nº CTAS.	ACTIVO	EJ. N	EJ. N-1	Nº CTAS.	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJ. N	EJ. N-1
37 (397)	1. Activos construidos o adquiridos para otras entidades						
30,35,(390) (395)	2. Mercaderías y productos terminados						
31,32,33,34,3 6, (391) (392) (393) (394) (396)	3. Aprovisionamientos y otros						
	III. Deudores y otras cuentas a cobrar						
43,443 (49)	1. Deudores por operaciones de gestión						
43,44,(49) (59),550,555, 558	2. Otras cuentas a cobrar						
47	3. Administraciones públicas						
	IV. Inversiones financieras a corto plazo en entidades del grupo, multigrupo y asociadas						
530,(539) (593)	1. Inversiones financieras en patrimonio de sociedades mercantiles						
531,532,535, (594),(595)	2. Créditos y valores representativos de deuda						
536,537,538	3. Otras inversiones						
	V. Inversiones financieras a corto plazo						
540 (549) (596)	1. Inversiones financieras en patrimonio						
541,542,544, 546,547(597) (598)	2. Créditos y valores representativos de deuda						
543	3. Derivados financieros						
	4. Otras inversiones financieras						
545,548,565, 566	VI. Ajustes por periodificación						
480,567	VII. Efectivo y otros activos líquidos						

Nº CTAS.	ACTIVO	EJ. N	EJ. N-1	Nº CTAS.	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJ. N	EJ. N-1
577 570,571,573, 575,576	equivalentes 1. Otros activos líquidos equivalentes 2. Tesorería						

ACTIVO

A) ACTIVO NO CORRIENTE
I. Inmovilizado intangible
II. Inmovilizado material
III. Inversiones inmobiliarias
IV. Inversiones financieras a L/P en entidades del grupo, multigrupo y asociadas
V. Inversiones financieras a L/P
B) ACTIVO CORRIENTE
I. Activos en estado de venta
II. Existencias
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar
IV. Inversiones financieras a C/P en entidades del grupo, multigrupo y asociadas
V. Inversiones financieras a C/P
VI. Ajustes por periodificación
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
TOTAL ACTIVO (A + B)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

A) PATRIMONIO NETO
I. Patrimonio
II. Patrimonio generado
III. Ajustes por cambios de valor
IV. Otros incrementos patrimoniales pendientes de imputación a resultados
B) PASIVO NO CORRIENTE
I. Provisiones a L/P
II. Deudas a L/P
III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a L/P
C) PASIVO CORRIENTE
I. Provisiones a C/P
II. Deudas a C/P
III. Deudas con entidades del grupo, multigrupo y asociadas a C/P
V. Acreedores y otras cuentas a pagar
VI. Ajustes por periodificación
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)

1. El Balance de Situación

CONCEPTO

Estado contable que muestra la situación del patrimonio de la entidad a una fecha concreta. Comprende, con la debida separación, el activo, el pasivo y el patrimonio neto de la entidad.

ESTRUCTURA

Tiene forma de cuenta. Los activos aparecen ordenados de menor a mayor liquidez y los pasivos de menor a mayor exigibilidad.

ANÁLISIS

En las AA.PP., el Balance presenta una utilidad menor que en las empresas de cara al **análisis de la situación financiera**. Motivos:

- **ACTIVO**. En las empresas, el activo se considera garantía de las deudas, así como fuente de ingresos. En el ámbito público:
 - Muchos activos no son enajenables, luego no sirven como garantías de deudas
 - No pueden interpretarse como fuente de recursos, puesto que en las entidades públicas los recursos proceden de operaciones obligatorias no vinculadas al servicio prestado con los activos
- **PASIVO**. En las empresas, el endeudamiento viene determinado por su situación financiera, mientras que en el ámbito público la capacidad de endeudarse se encuentra fuertemente limitada por la legislación vigente.
- **NETO**. No muestra aportaciones de los socios, sino sólo diferencia entre activo y pasivo.

Por el contrario, el Balance sí es un estado útil a efectos de la **rendición de cuentas**, al poner de manifiesto la materialización de los recursos de la entidad, que justifica el endeudamiento de la misma.

2. El Estado de Flujos de Efectivo

Informa del origen y destino de los movimientos habidos en las partidas monetarias de activo representativas de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, e indica la variación neta de las mismas en el ejercicio

Se entiende por **efectivo y otros activos líquidos equivalentes** los que como tal figuran en el epígrafe B.VII del activo del balance:

- la tesorería depositada en la **caja** de la entidad
- los **depósitos bancarios** a la vista
- los **activos financieros** que sean convertibles en efectivo y que en el momento de su adquisición su **vencimiento no fuera superior a tres meses**, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la entidad



¿Es una novedad en el ámbito publico?



Apartado 3 de la Memoria (PGCP '94)

Estado de Remanente de Tesorería

Estado de la Tesorería

Estado de Flujo Neto de Tesorería

2. El Estado de Flujos de Efectivo

Los movimientos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se muestran agrupados por **tipos de actividad**:

ACTIVIDADES	CONTENIDO
GESTIÓN	Flujos ocasionados por las transacciones que intervienen en la determinación del resultado de gestión ordinaria de la entidad. Incluyen también los que no deban clasificarse en ninguna de las dos categorías siguientes. Incluyen los pagos por intereses de pasivos financieros, así como el cobro de intereses y dividendos generados por la existencia de activos financieros.
INVERSIÓN	Pagos y cobros que tienen su origen en la adquisición, enajenación o amortización de elementos del inmovilizado no financiero y de inversiones financieras, a corto y a largo plazo. Incluyen los cobros derivados de la venta de activos en estado de venta. Incluye los pagos por la adquisición del inmovilizado no financiero cuyo pago se aplaza, así como los derivados del arrendamiento financiero.
FINANCIACIÓN	Cobros por colocación de títulos valores emitidos por la entidad o de recursos derivados de préstamos u otros instrumentos de financiación, cobros por aportaciones al patrimonio de los propietarios, pagos realizados por amortización o devolución de los instrumentos de financiación y pagos por reparto de resultados a los propietarios.

	NOTAS EN MEMORIA	EJ. N	EJ. N-1
I. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN			
A) Cobros:			
1. Ingresos tributarios y cotizaciones sociales			
2. Transferencias y subvenciones recibidas			
3. Ventas netas y prestaciones de servicios			
4. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
5. Intereses y dividendos cobrados			
6. Otros Cobros			
B) Pagos:			
7. Gastos de personal			
8. Transferencias y subvenciones concedidas			
9. Aprovisionamientos			
10. Otros gastos de gestión			
11. Gestión de recursos recaudados por cuenta de otros entes			
12. Intereses pagados			
13. Otros pagos			
Flujos netos de efectivo por actividades de gestión (+A-B)			
II. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
C) Cobros:			
1. Venta de inversiones reales			
2. Venta de activos financieros			
3. Otros cobros de las actividades de inversión			
D) Pagos:			
4. Compra de inversiones reales			
5. Compra de activos financieros			
6. Otros pagos de las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión (+C-D)			

	NOTAS EN MEMORIA	EJ. N	EJ. N-1
III. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
E) Aumentos en el patrimonio:			
1. Aportaciones de la entidad o entidades propietarias.			
F) Pagos a la entidad o entidades propietarias.			
2. Devolución de aportaciones y reparto de resultados a la entidad o entidades propietarias.			
G) Cobros por emisión de pasivos financieros:			
3. Obligaciones y otros valores negociables			
4. Préstamos recibidos			
5. Otras deudas.			
H) Pagos por reembolso de pasivos financieros:			
6. Obligaciones y otros valores negociables			
7. Préstamos recibidos			
8. Otras deudas.			
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación (+E-F+G-H)			
IV. FLUJOS DE EFECTIVO PENDIENTES DE CLASIFICACIÓN			
I) Cobros pendientes de aplicación			
J) Pagos pendientes de aplicación			
Flujos netos de efectivo pendientes de clasificación (+I-J)			
V. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
VI. INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES AL EFECTIVO (I + II + III + IV + V)			
Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio			
Efectivo y activos líquidos equivalentes al efectivo al final del ejercicio			

3. El Estado de Remanente de Tesorería (nota 23 de la Memoria)

CÁLCULO

- + Fondos líquidos a 31 de diciembre
- + Derechos pendientes de cobro a corto plazo a 31 de diciembre
- Obligaciones pendientes de pago a corto plazo a 31 de diciembre

ESTADO DEL REMANENTE DE TESORERÍA

Nº DE CUENTAS	COMPONENTES	EJERCICIO N		EJERCICIO N-1	
57,556	1. (+) Fondos líquidos		_____		_____
	2. (+) Derechos pendientes de cobro.....		_____		_____
430	- (-) del Presupuesto corriente.....	_____		_____	
431	- (+) de Presupuestos cerrados.....	_____		_____	
246,247,260,265,440,442, 449,456,470,471,472, 537,538,550,565,566	- (+) de operaciones no presupuestarias.....	_____		_____	
435, 436	- (+) de operaciones comerciales	_____		_____	
	3. (-) Obligaciones pendientes de pago		_____		_____
400	- (-) del Presupuesto corriente.....	_____		_____	
401	- (+) de Presupuestos cerrados.....	_____		_____	
167,168,180,185,410,412, 419,453,456,475,476,477, 517,518, 550,560,561	- (+) de operaciones no presupuestarias.....	_____		_____	
405, 406	- (-) de operaciones comerciales	_____		_____	
	4. (+) Partidas pendientes de aplicación				
554, 559	- (-) cobros realizados pendientes de aplicación definitiva	_____		_____	
555, 5581, 5585	- (+) pagos realizados pendientes de aplicación definitiva	_____		_____	
	I. Remanente de tesorería total (1 + 2 - 3 + 4)		_____		_____
	II. Exceso de financiación afectada		_____		_____
295, 298, 490, 595,598	III. Saldos de dudoso cobro		_____		_____
	IV. Remanente de tesorería no afectado = (I - II - III)		_____		_____

3. El Estado de Remanente de Tesorería

CÁLCULO

- + Fondos líquidos a 31 de diciembre
- + Derechos pendientes de cobro a corto plazo a 31 de diciembre
- Obligaciones pendientes de pago a corto plazo a 31 de diciembre

INTERPRETACIÓN

Mide el excedente de liquidez de la entidad que está disponible para financiar el gasto presupuestario del ejercicio siguiente

Un remanente positivo representa recursos disponibles para financiar gasto en el próximo ejercicio, una vez cubiertas todas las obligaciones pendientes a corto plazo, para las que no se prevé dotación presupuestaria futura

Un remanente negativo indica la falta de capacidad de la entidad para hacer frente a sus obligaciones de pronto vencimiento. Este déficit de recursos hace preciso al año siguiente aprobar el presupuesto con superávit o recurrir al endeudamiento, teniendo presentes las limitaciones marcadas por la ley

DIVISIÓN

El remanente de tesorería puede dividirse en:

R.T. AFECTADO: valor de las desviaciones de financiación acumuladas positivas asociadas a gastos con financiación afectada

R.T. NO AFECTADO (para gastos generales): remanente de tesorería total menos los saldos de dudoso cobro y el remanente afectado

ESTADO DEL REMANENTE DE TESORERÍA

Nº DE CUENTAS	COMPONENTES	EJERCICIO N		EJERCICIO N-1	
57,556	1. (+) Fondos líquidos		_____		_____
	2. (+) Derechos pendientes de cobro.....		_____		_____
430	- (+) del Presupuesto corriente.....	_____		_____	
431	- (+) de Presupuestos cerrados	_____		_____	
246,247,260,265,440,442, 449,456,470,471,472, 537,538,550,565,566	- (+) de operaciones no presupuestarias.....	_____		_____	
435, 436	- (+) de operaciones comerciales	_____		_____	
	3. (-) Obligaciones pendientes de pago		_____		_____
400	- (+) del Presupuesto corriente.....	_____		_____	
401	- (+) de Presupuestos cerrados	_____		_____	
167,168,180,185,410,412, 419,453,456,475,476,477, 517,518, 550,560,561	- (+) de operaciones no presupuestarias.....	_____		_____	
405, 406	- (+) de operaciones comerciales	_____		_____	
	4. (+) Partidas pendientes de aplicación				
554, 559	- (+) cobros realizados pendientes de aplicación definitiva	_____		_____	
555, 5581, 5585	- (+) pagos realizados pendientes de aplicación definitiva	_____		_____	
	I. Remanente de tesorería total (I = 2 - 3 + 4)		_____		_____
	II. Exceso de financiación afectada		_____		_____
295, 298, 490, 595,598	III. Saldos de dudoso cobro		_____		_____
	IV. Remanente de tesorería no afectado = (I - II - III)		_____		_____

4. Elaboración e interpretación de indicadores financieros

1. Indicadores financieros y patrimoniales

$$\text{LIQUIDEZ INMEDIATA} = \frac{\text{Fondos líquidos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{LIQUIDEZ A CORTO PLAZO} = \frac{\text{Fondos líquidos} + \text{Derechos pendientes de cobro}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{ENDEUDAMIENTO POR HABITANTE} = \frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Nº habitantes}}$$

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Pasivo} + \text{Patrimonio neto}}$$

$$\text{RELACIÓN DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo no corriente}}$$

$$\text{CASH-FLOW} = \frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Flujos netos de gestión}}$$



Tema 8.

Análisis de la información
financiera y patrimonial