

Glosario

Activo total

Correspóndese co activo total que figura no balance abreviado do modelo de presentación de contas do rexistro mercantil. Calcúlase como suma de todas as partidas do activo restándolle as amortizacións.

Amortizacións

Nesta partida recóllense as cantidades acumuladas que a empresa destina anualmente para a futura reposición do seu inmovilizado. Reflicte a depreciación que tiveron os activos produtivos da empresa.

Cash-flow

Indica a cantidade total de recursos que xera a empresa. Calcúlase sumando o resultado do exercicio e a dotación para amortización do inmovilizado.

Cash-flow / ingresos

É o cociente do cash-flow e os ingresos de explotación.

Coefficiente de endebedamento

Indica a utilización de financiamento alleo por parte da empresa. Calcúlase dividindo o saldo medio dos recursos alleos totais da empresa entre o saldo medio dos recursos propios totais.

Consumos de explotación

Indica os recursos que a empresa consumiu no exercicio. Inclúe os aprovisionamentos e as variacións de existencias.

Custo medio do emprego

Calcúlase como o cociente entre os gastos de persoal (que inclúe soldos e salarios e cargas sociais) e o número de empregados da empresa.

Custo neto da débeda

Indica o custo que ten para a empresa o financiamento que non é propio. Calcúlase dividindo a diferenza dos gastos e ingresos financeiros entre o saldo medio dos recursos alleos totais.

Crecedemento do investimento

Indica a variación interanual do inmovilizado total (descontadas amortizacións) da empresa. Calcúlase restando ao valor do ano (n) o valor do ano (n-1) e dividindo o devandito resultado entre o valor do ano (n-1).

Crecedemento dos ingresos

Indica a variación interanual dos ingresos de explotación. Calcúlase restandolle ao valor do ano (n) o valor do ano (n-1) e dividindo o devandito resultado entre o valor do ano (n-1).

Debedores

Recolle o saldo das débedas que terceiros teñen contraídas coa empresa. Dentro desta partida inclúense, entre outras, as débedas de clientes.

Existencias

Nesta partida recóllese o valor dos produtos que a empresa ten almacenados en calquera fase do proceso produtivo.

Facturación

Equivalente aos ingresos de explotación.

Financiamento alleo a c/p

Determinase sumando as partidas contables de provisións para riscos e gastos a curto prazo e acredores a curto prazo.

Financiamento alleo a l/p

Formada por todas as partidas a longo prazo que terá que devolver a empresa a persoas distintas dos socios. Determinase sumando as partidas contables de provisións para riscos e gastos a longo prazo e acredores a longo prazo.

Financiamento permanente

Formada por todos os recursos propios e os recursos que a empresa ten de terceiros con compromiso de devolución a máis de 1 ano (é dicir, a longo prazo). É o que contablemente se denomina financiamento básico. Calcúlase sumando fondos propios, acredores a longo prazo, provisións para riscos e gastos a longo prazo e ingresos para distribuír en varios exercicios.

Financiamento propio

Son aqueles recursos da empresa que non teñen ningún grao de esixibilidade. Calcúlase sumando fondos propios e ingresos que se distribuirán en varios exercicios. A razón de considerar esta última partida como recurso propio débese a que ao ser un ingreso periodificable non posúe ningún grao de esixibilidade, a pesar de que sexa un recurso propio de escasa duración.

Fondo de rotación

Mide a axeitada estrutura do financiamento da empresa, para evitar problemas de liquidez. Obtense restándolle ao activo circulante o pasivo circulante.

Fondos propios

Inclúe todos aqueles recursos da empresa que non teñen prazo de esixibilidade e que foron achegados polos socios ou xerados pola propia empresa. Están formados polas partidas: capital subscrito, reservas, resultado de exercicios anteriores, perdas e ganancias e outros fondos propios.

Fontes de financiamento

O pasivo e o neto constitúen as fontes de financiamento e expresan as orixes dos recursos ou medios financeiros de que a empresa dispón para empregar nos seus investimentos.

Gastos amortizables

Cantidades satisfeitas pola empresa en concepto de gastos que han de imputarse ao longo de varios exercicios. Inclúe os gastos de establecemento e os gastos para distribuír en varios exercicios.

Gastos de persoal

Nesta partida recóllense a totalidade dos gastos que supón o equipo de empregados da empresa; que será a suma de soldos e salarios máis cargas sociais.

Gastos de persoal / ingresos explotación

Indica a relación que existe entre os gastos de persoal que soporta a empresa e os ingresos que se obteñen. Calcúlase como o cociente entre os gastos de persoal e os ingresos de explotación.

Gastos financeiros

Inclúese nesta partida todo tipo de gastos en que incorre a empresa cando solicita fondos a terceiros para o seu financiamento.

Impostos

Cantidades que a empresa aboa en concepto de taxas ou tributos. Determinábase sumando os importes do imposto de sociedades e doutros impostos.

Ingresos distrib. varios exercicios

Ingresos imputables a exercicios futuros que se difiren por parte da empresa. Distinguimos principalmente:

subvencións de capital (oficiais e non oficiais), ingresos por intereses diferidos e diferenzas positivas en moeda estranxeira.

Ingresos de explotación

Son os ingresos xerados pola actividade normal do negocio. Calcúlase como a suma do importe neto da cifra de negocios (ventas e prestación de servizos) e doutros ingresos de explotación (aumento de existencias, traballos realizados para o inmovilizado, subvencións, exceso de provisións de riscos e gastos,...).

Ingresos de explotación / empregado

Recolle a produtividade do traballo. Obtense dividindo os ingresos de explotación entre o número de empregados.

Ingresos financeiros

Son aqueles ingresos que se derivan da colocación do efectivo da empresa nas distintas opcións financeiras.

Inmovilizado inmaterial

Engloba os elementos patrimoniais intanxibles constituídos por dereitos susceptibles de valoración económica. Considérase neto. Inclúe as seguintes partidas: gastos de investigación e desenvolvemento, concesións, patentes, licenzas, marcas e similares, fondo de comercio, dereitos de traspaso, aplicacións informáticas, dereitos sobre bens en réxime de arrendamento financeiro, anticipos, outras inmovilizacións inmateriais e minorábase na contía das amortizacións e provisións.

Inmovilizado material

Engloba os elementos patrimoniais tanxibles, mobles ou inmoables. Considérase neto. Inclúe as seguintes partidas: terreos e construcións, instalacións técnicas e maquinaria, outras instalacións, ferramenta e mobiliario, anticipos e inmovilizacións materiais en curso, outro inmovilizado e minorábase na contía das amortizacións e provisións.

Investimento en circulante

Inclúe as partidas: existencias, debedores, tesourería e outro activo circulante.

Investimento en fixo

Calcúlase restándolle ao activo total o activo circulante.

Investimento total

Correspóndese co activo total que figura no balance.

Marxe

Este rateo indica a porcentaxe de beneficio xerada polas vendas, con independencia do posterior destino deste

beneficio (pagamento de xuros, impostos, dividendos, etc.). Obtense dividindo o beneficio antes de intereses e impostos, entre as vendas netas totais expresadas na partida ingresos de explotación.

Outro activo circulante

Inclúe aquelas partidas do activo circulante que non están recollidas en existencias, debedores ou tesouraría, como son accionistas por desembolsos esixidos, axustes por periodificación, investimentos financeiros temporais, etc.

Outro activo fixo

Inclúe aquelas partidas do activo fixo que non están recollidas en inmovilizado inmaterial, inmovilizado material nin noutro inmovilizado.

Outro inmovilizado

Nesta partida recóllense os elementos do inmovilizado incluídos nas seguintes subpartidas: inmovilizacións financeiras, accións propias e debedores por operacións de tráfico a longo prazo.

Rendibilidade económica

Mide a capacidade que ten a empresa para xerar beneficios independentemente do financiamento que utilice para obtelos. Este rateo resulta de dividir o beneficio antes de intereses e impostos entre o activo total neto medio.

Rendibilidade financeira

Mide a rendibilidade para o accionista en función dos recursos comprometidos na empresa. Rateo que resulta de dividir o beneficio neto da empresa entre os recursos propios medios (fondos propios e ingresos que se distribuirán en varios exercicios) desta.

Resultado neto

É o resultado final da empresa despois de impostos. Calcúlase como diferenza entre todos os ingresos e todos os gastos da empresa.

Rotación de activos

Indica a relación que existe entre o volume de negocio que xera a empresa e os activos que posúe. É un indicador da eficiencia con que se xestionan os activos da empresa. Calcúlase dividindo a partida de ingresos de explotación entre o saldo medio do activo total.

Rotación de existencias

Indica o número de veces que a empresa move as súas existencias totais ao longo do ano. Calcúlase dividindo os

consumos de explotación do exercicio entre o saldo medio das existencias.

Resultado antes de impostos

É o resultado que xera a empresa antes de descontarlle os impostos. Calcúlase como diferenza de todos os ingresos da empresa e todos os gastos, con excepción dos impostos.

Resultado de actividades extraordinarias

É o que se xera a partir da diferenza existente entre ingresos extraordinarios e gastos extraordinarios.

Resultado de actividades ordinarias

É a suma do resultado de explotación e do resultado financeiro.

Resultado económico bruto de explotación (EBITDA)

É o resultado xerado pola actividade propia da empresa. Calcúlase como diferenza entre os ingresos de explotación e os gastos de explotación.

Resultado económico neto de explotación (EBIT)

Calcúlase restándolle ao resultado económico bruto de explotación as amortizacións.

Resultado exercicio / ingresos explotación

Establece a relación que existe entre o resultado final e os ingresos xerados pola actividade normal da empresa. Calcúlase como cociente entre o resultado do exercicio e os ingresos de explotación.

Resultado explotación / ingresos explotación

Establece a relación que existe entre o resultado de explotación e os ingresos xerados pola actividade normal da empresa. Calcúlase como o cociente entre o resultado de explotación e os ingresos de explotación.

Resultado financeiro

Calcúlase restándolles aos ingresos financeiros os gastos financeiros.

Resultado neto do exercicio

É o resultado final da empresa despois de impostos. Calcúlase como diferenza entre todos os ingresos e todos os gastos da empresa.

Taxa de crecemento

Indica a variación interanual da variable estudada. Calcúlase restandolle ao valor do ano (n) o valor do ano

(n-1) e dividindo o devandito resultado entre o valor do ano (n-1).

Tesourería

Saldos en efectivo que a empresa ten á súa disposición en bancos ou en caixa.

Valor engadido bruto a custo de factores (VEBcf)

O valor engadido creado por unha empresa virá determinado pola diferenza entre as vendas netas e o consumo de bens e servizos adquiridos no exterior.

VEB / empregado

Este rateo é unha axeitada medida da produtividade da man de obra.

VEB / ingresos

Este rateo supón unha medida de capacidade en termos de marxe.