

AUDITORÍA DEL APALANCAMIENTO FINANCIERO

DESCRIPCIÓN	Diciembre-23				Diciembre-22			
	Valores	Desviación	% Desv.	Importancia	Valores	Desviación	% Desv.	Importancia
BALANCE DE SITUACIÓN								
Activo Total	513.858	355.973	225%	ALTA	157.885	-182.972	-53,68%	BAJA
Recursos Propios	344.865	272.425	376%	ALTA	72.440	-157.474	-68,49%	BAJA
Pasivo Corriente y Pasivo No Corriente	168.993	83.548	97,78%	ALTA	85.445	-25.445	-22,95%	BAJA
ANÁLISIS DEL BENEFICIO NETO								
Beneficio antes de intereses e impuestos. (B.A.I.I.)	10.182	560	5,81%	ALTA	9.623	2.835	41,76%	ALTA
Intereses deuda bancaria	11.232	9.805	687%	ALTA	1.428	-6.061	-80,94%	BAJA
Otros Resultados Financieros y Extraordinarios	603	4.833	114%	ALTA	-4.230	-4.632	-1.152%	BAJA
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (B.A.I.)	10.785	5.393	100%	ALTA	5.393	-1.797	-25,00%	BAJA
Impuesto sobre el beneficio	10.640	5.320	100%	ALTA	5.320	-1.773	-25,00%	BAJA
Beneficio Neto	145	73	100%	ALTA	73	-24	-25,00%	BAJA
ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD								
Beneficio Neto	145	73	100%	ALTA	73	-24	-25,00%	BAJA
Recursos Propios	344.865	272.425	376%	ALTA	72.440	-157.474	-68,49%	BAJA
Rentabilidad Financiera. (R.O.E.)	0,04%	-0,06	-58,00%	BAJA	0,10%	0,06	138%	ALTA
DETERMINACIÓN DEL APALANCAMIENTO								
B.A.I. / B.A.I.I.	105,92%	49,88	89,01%	ALTA	56,04%	-49,88	-47,09%	BAJA
ACTIVO TOTAL / CAPITALS PROPIOS	149,00%	-68,95	-31,64%	BAJA	217,95%	69,70	47,01%	ALTA
APALANCAMIENTO FINANCIERO	1,58%	0,36	29,24%	ALTA	1,22%	-0,35	-22,23%	BAJA

AUDITORÍA DEL APALANCAMIENTO FINANCIERO

INFLUENCIA DEL APALANCAMIENTO POR CAMBIO DE VALORES EN LA DEUDA. (SIMULADOR)

DEUDA REAL	157.618,27	NUEVA DEUDA	100,00
CRÉDITO BANCARIO	11.375,00	CRÉDITO BANCARIO	200,00
DEUDA TOTAL	168.993,27	DEUDA TOTAL	300,00
% INTERÉS DEUDA	6,65%	% INTERÉS DEUDA	8,00%
% INTERÉS CRÉDITO	98,74%	% INTERÉS CRÉDITO	6,00%
% TIPO IMPOSITIVO	98,66%	% TIPO IMPOSITIVO	35,00%

RESUMEN DE LAS DESVIACIONES EN PORCENTAJES

DESGLOSE APARTADOS	ALTA	BAJA	MEDIA
RENTABILIDAD FINANCIERA. (R.O.E.)	-	-	-58,00%
BAI / BAI I	89,01%	-	-
ACTIVO TOTAL / CAPITALS PROPIOS	-	-	-31,64%
APALANCAMIENTO FINANCIERO	29,24%	-	-

VALORES DE LAS DIFERENCIAS

Diferencia 'BAJA'	2,00
Diferencia 'MEDIA'	6,00
Diferencia 'ALTA'	8,00

En principio, el apalancamiento es positivo cuando la utilización de la deuda permite incrementar la rentabilidad de la empresa, es decir, la deuda es conveniente para para empresa.

De acuerdo con el ratio de Rentabilidad: Bº Neto / Cap.Propios, observamos que el denominador disminuye al aumentar la deuda, lo que genera un incremento de la rentabilidad.

El razonamiento anterior se mantendrá, siempre y cuando los Recursos Propios disminuyan mas que el Beneficio Neto.

Podemos verificar en el simulador los cambios que se producen en el Apalancamiento cuando elevamos o disminuimos la deuda y el coste de la misma.

Simulación Cuenta de Resultados y Apalancamiento con variación de de deuda.

DESCRIPCIÓN	Diciembre-23	Simulación
BALANCE DE SITUACIÓN		
Activos totales	513.858	0
Recursos Propios	344.865	0
Deudas totales. (Sin deuda bancaria)	157.618	0
Deuda bancaria total	11.375	0
ANÁLISIS DEL BENEFICIO NETO		
B.A.I.I.	10.182	0
Intereses deuda bancaria	11.232	0
Otros gastos financieros	129.045	0
Ingresos financieros	64.830	0
Resultados Extraordinarios	13.410	0
B.A.I.	10.785	0
Impuesto Sociedades	10.640	0
Beneficio Neto	145	0
ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD		
Beneficio Neto / Recursos Propios	0,04	0,00
DETERMINACIÓN DEL APALANCAMIENTO		
B.A.I. / B.A.I.I.	105,92	0,00
Activo Total / Capitales Propios	149,00	0,00
APALANCAMIENTO FINANCIERO	1,58	0,00