

DUE DILIGENCE

Ejemplo, S.L.



ASIMETRIC



EJEMPLO, S.L.

Duediligence ejerc. actual y anteriores

A. ANÁLISIS MERCANTIL

A través de las escrituras y resto de documentación mercantil proporcionada, realizamos un análisis del histórico y evolución de la empresa, hasta llegar a la situación actual.

Objetivo:

1. Ayudar al empresario a conseguir una estructura societaria acorde a la actividad y sus metas futuras.

B. ANÁLISIS FISCAL Y CONTABLE

Gracias a los balances, las cuentas de explotación y a los impuestos de los últimos años, llevamos a cabo un análisis de las posibles contingencias contables y fiscales que pudiesen existir.

Objetivos:

1. Ayudar al empresario a ahorrar dinero en el corto plazo. Proponemos medidas para reducir el importe total a pagar de impuestos en el próximo año, o incluso recuperar cantidades pagadas de más en años anteriores.
2. Ayudar al empresario a ahorrar dinero en el largo plazo. Proponemos medidas de planificación fiscal en función de los objetivos personales y empresariales del empresario, con el objetivo de pagar menos impuestos en el futuro.
3. Ayudar a elaborar una contabilidad que sirva:
 - Como herramienta para que el empresario pueda analizar su negocio y tomar decisiones.
 - Como buena imagen de la empresa frente a terceros(bancos, Hacienda, futuros inversores, etc).



C. DIAGNOSTICO ECONOMICO-FINANCIERO DE LA EMPRESA

“Todo lo que no se puede medir no se puede controlar.

Todo lo que no se puede controlar no se puede gestionar.

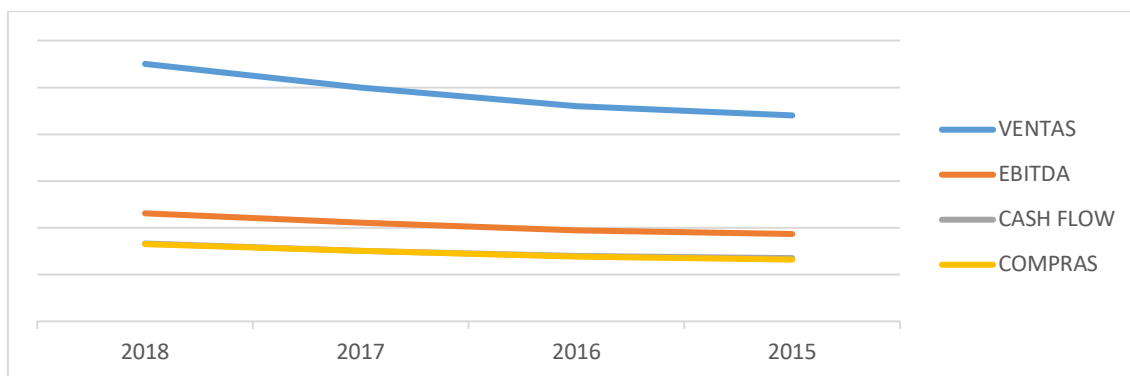
Todo lo que no se puede gestionar no se puede mejorar.

Todo lo que no se mejora constantemente, suele acabar mal.”

El diagnóstico se divide en el análisis de 6 aspectos cuya medición y control nos parece muy útil para el empresario: actividad o cuenta de resultados, masas patrimoniales, rentabilidad, endeudamiento, liquidez y eficiencia.

C.1. ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD (CUENTA DE RESULTADOS)

A través del estudio del Pérdidas y Ganancias de la empresa, se realizará un estudio pormenorizado de la estructura de esta, centrándonos en los márgenes sobre ventas y su evolución, y poniendo especial hincapié en el Cash Flow o liquidez generada por la actividad





ANÁLISIS EXPLOTACIÓN

	31/12/2022			31/12/2021			31/12/2020			31/12/2019	
		% S/VTAS	VARIACIÓN		% S/VTAS	VARIACIÓN		% S/VTAS	VARIACIÓN		% S/VTAS
VENTAS	825.000,00	100,00%	10,00%	750.000,00	100,00%	8,70%	690.000,00	100,00%	4,55%	660.000,00	100,00%
COMPRAS	-247.500,00	-30,00%	10,00%	-225.000,00	-30,00%	8,70%	-207.000,00	-30,00%	4,55%	-198.000,00	-30,00%
PERSONAL	-206.250,00	-25,00%	10,00%	-187.500,00	-25,00%	8,70%	-172.500,00	-25,00%	4,55%	-165.000,00	-25,00%
	-453.750,00	-55,00%	10,00%	-412.500,00	-55,00%	8,70%	-379.500,00	-55,00%	4,55%	-363.000,00	-55,00%
OTROS GTOS EXPLOT	-25.000,00	-3,03%	13,64%	-22.000,00	-2,93%	15,79%	-19.000,00	-2,75%	11,76%	-17.000,00	-2,58%
EBITDA	371.250,00	45,00%	10,00%	337.500,00	45,00%	8,70%	310.500,00	45,00%	4,55%	297.000,00	45,00%
RTDO EXPLOTACIÓN	371.250,00	45,00%	10,00%	337.500,00	45,00%	8,70%	310.500,00	45,00%	4,55%	297.000,00	45,00%
RESULTADO FINANCIERO	-13.500,00	-1,64%	10,66%	-12.200,00	-1,63%	10,91%	-11.000,00	-1,59%	14,58%	-9.600,00	-1,45%
RTDO ANTES IS	357.750,00	43,36%	9,98%	325.300,00	43,37%	8,61%	299.500,00	43,41%	4,21%	287.400,00	43,55%
RTDO EJERCICIO	447.187,50	54,20%	9,98%	406.625,00	54,22%	8,61%	374.375,00	54,26%	4,21%	359.250,00	54,43%
CASH FLOW	447.187,50	54,20%	9,98%	406.625,00	54,22%	8,61%	374.375,00	54,26%	4,21%	359.250,00	54,43%

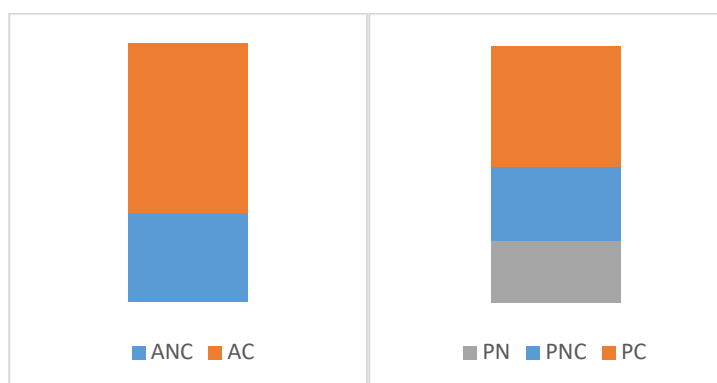


C.2. ANALISIS PATRIMONIAL

El balance de situación es el primer estado económico-financiero de una compañía. Nos ofrece información referida a los saldos de bienes, derechos y fuentes de financiación de la empresa en un momento concreto.

La composición del balance es consecuencia de decisiones operativas y estructurales, tanto económicas como financieras, y es fundamental conocerla.

	2022	2021	2020	2019
TOTAL ACTIVO	2.283.425,37	2.467.489,23	1.949.103,65	1.861.639,29
ANC	785.964,79	677.985,41	146.282,77	208.799,07
AC	1.497.460,58	1.789.503,82	1.802.820,88	1.652.840,22
TOTAL PASIVO	2.283.425,37	2.467.489,23	1.949.103,65	1.861.639,29
PN	550.036,64	336.040,81	373.933,23	257.264,84
PNC	662.317,31	586.400,79	43.442,13	79.521,57
PC	1.071.071,42	1.545.047,63	1.531.728,29	1.524.852,88





C.3. ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD. ¿Es la empresa rentable?

En este apartado analizamos la rentabilidad de la compañía.

Mostramos los dos indicadores de rentabilidad más importantes: rentabilidad de los activos o rentabilidad económica (ROA) y rentabilidad de los socios o rentabilidad financiera (ROE).

Gracias a este análisis podemos evaluar, entre otras cosas, si interesa financiar un proyecto determinado con endeudamiento externo.

	2022	2021	2020	2019	Recomendable
RENTAB. ECONÓMICA (ROA)	15,63%	15,28%	16,30%	15,95%	Mayor posible
Margen	45,00%	45,00%	45,00%	45,00%	
Rotación	0,35	0,34	0,36	0,35	
¿ES UTIL ENDEUDARSE?	13,95%	13,44%	13,59%	13,42%	Mayor a cero
ROA	15,63%	15,28%	16,30%	15,95%	Mayor posible
Coste Deuda	1,67%	1,84%	2,70%	2,53%	Más bajo posible
RENT. FINANCIERA (ROE)	100,94%	114,55%	118,62%	139,64%	Mayor posible

C.4. ANÁLISIS DEL ENDEUDAMIENTO FINANCIERO. ¿Tiene la empresa un endeudamiento adecuado en cuanto a cantidad y calidad de la deuda?

Analizamos diferentes aspectos de la deuda financiera que nos parece importante que el empresario conozca: cantidad, calidad en cuanto a vencimientos (corto o largo plazo) y coste.

Gracias a este análisis podemos estimar si una entidad financiera podría estar dispuesta a financiar un proyecto determinado.



	2022	2021	2020	2019	Recomendable
ENDEUDAMIENTO GENERAL	0,32	0,36	0,22	0,20	Entre 0,4 y 0,6
Deuda Financiera	724.088,76	888.936,89	435.300,88	378.786,39	
Total Pasivo	2.283.425,37	2.467.489,23	1.949.103,65	1.861.639,29	
ENDEUDAMIENTO C/P	17,00%	40,93%	91,89%	82,03%	
Deuda Financiera C/P	123.069,62	363.834,27	399.998,23	310.724,30	
ENDEUDAMIENTO L/P	83,00%	59,07%	8,11%	17,97%	
Deuda Financiera L/P	601.019,14	525.102,62	35.302,65	68.062,09	
COSTE DEUDA	1,67%	1,84%	2,70%	2,53%	Más bajo posible
ENDEUDAMIENTO	0,32	0,36	0,22	0,23	Entre 0,4 y 0,6
Deuda Financiera	724.088,76	888.936,89	435.300,88	378.786,39	
Max. Deuda (60%)	1.370.055,22	1.480.493,54	1.169.462,19	1.116.983,57	

C.5. ANALISIS DE LA LIQUIDEZ Y SOLVENCIA. ¿Puede la empresa atender a sus pagos a corto y largo plazo?

Estudiamos la liquidez tanto a corto como a largo plazo.

Este análisis es un medio con el que evaluar el riesgo de crédito que corre la empresa.

	2022	2021	2020	2019	Recomendable
FONDO MANIOBRA	426.389,16	244.456,19	271.092,59	127.987,34	Mayor que 0
LIQUIDEZ GRAL	1,40	1,16	1,18	1,08	Entre 1 y 1,5
TEST ÁCIDO	0,32	0,41	0,45	0,45	Próximo a 1
DISPONIB. INMEDIATA	-0,15	0,08	0,06	0,08	Próximo a 0,3
SOLVENCIA (DIST. QUIEBRA)	1,32	1,16	1,24	1,16	Mayor que 1
FIRMEZA/CONSISTENCIA	1,19	1,16	3,37	2,63	Próximo a 2
AUTOFINANCIACIÓN	24,09%	13,62%	19,18%	13,82%	-



C.6. ANÁLISIS DE LA EFICIENCIA

Analizamos el periodo medio de maduración de la empresa. Este análisis es un complemento al estudio de las ratios de liquidez (apartado anterior).

En cualquier empresa, su proceso de aprovisionamiento-transformación o explotación-comercialización-cobro comienza y termina con dinero metálico. El tiempo que transcurre en cada una de esas fases es determinante a la hora de comprender cuál es la situación de liquidez de una empresa.

	2022	2021	2020	2019	Recomendable
PER. MEDIO ALMACÉN	90	85	80	-	Más bajo posible
PER. MEDIO COBRO	30	45	50	-	Más bajo posible
PER. MEDIO PAGO	90	60	30	-	Más alto posible
PMM	30	70	100	-	Más bajo posible
Rotación	0,42	0,42	0,38	-	Más alto posible