

CASO PRÁCTICO EVOLUCIÓN FINANCIERA

Partiendo de los datos del CASO ANTERIOR, es decir de los balances de TELEFÓNICA e INDITEX, vamos a realizar un estudio de la evolución que han sufrido las distintas masas patrimoniales entre los dos periodos de los que disponemos de datos.

Tomaremos los datos en euros y los copiaremos a un nuevo libro de trabajo destinando una hoja de cálculo para los datos de TELEFÓNICA y otra distinta para los de INDITEX.

TRABAJO A REALIZAR:

Para cada una de las empresas pretendemos realizar los siguientes análisis:

- 1º) Calcular la variación que han sufrido cada una de las partidas del balance entre los dos años estudiados.
- 2º) Calcular el porcentaje que suponen dichas variaciones sobre los valores del año de comparación.
- 3º) Mostrar gráficamente la evolución de las partidas del Activo en ambos años.
- 4º) Mostrar gráficamente la composición del Pasivo en el año actual.

SOLUCIÓN CASO PRÁCTICO EVOLUCIÓN FINANCIERA

1.- Comenzamos abriendo un libro de trabajo nuevo y lo guardamos con el nombre Evolución Financiera, a continuación abrimos también el libro de trabajo en el que tenemos la solución del caso Análisis Estados Financieros. Lo que necesitamos es copiar los datos de las dos empresas en dos hojas distintas del nuevo libro.

Para ello seleccionamos en el libro Análisis Estados Financieros la hoja que contiene los datos de los balances en euros y seleccionamos los datos correspondientes a TELEFÓNICA, es decir, el rango A1:C12. seleccionamos la opción INICIO/PORTAPAPELES/COPIAR –o pulsamos Ctrl+C- y vamos a la Hoja1 del nuevo libro.

Una vez en el libro Evolución Financiera, si seleccionamos la opción INICIO/PORTAPAPELES//PEGAR – o pulsamos Ctrl+V- ya tenemos los mismos datos sin necesidad de volverlos a introducir. Podemos comprobar que se han copiado los datos pero las columnas no tienen el tamaño adecuado para ver el contenido, así que debemos ampliarlas para lo cual simplemente podemos hacer un doble clic sobre la línea que separa las letras indicativas de las dos columnas y estas se ajustarán al contenido de las celdas.

La Hoja1, a la que podemos llamar TELEFÓNICA, quedará así:

	A	B	C	D
1	Balance (en miles de euros)	TELEFÓNICA	TELEFÓNICA	
2		2013	2012	
3	ACTIVO			
4	ACTIVO NO CORRIENTE	89.597.000,00 €	104.177.000,00 €	
5	ACTIVO CORRIENTE	29.265.000,00 €	25.596.000,00 €	
6	TOTAL ACTIVO	118.862.000,00 €	129.773.000,00 €	
7				
8	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
9	PATRIMONIO NETO	27.482.000,00 €	27.661.000,00 €	
10	PASIVO NO CORRIENTE	62.236.000,00 €	70.601.000,00 €	
11	PASIVO CORRIENTE	29.144.000,00 €	31.511.000,00 €	
12	TOTAL PN Y PASIVO	118.862.000,00 €	129.773.000,00 €	
13				

Procederemos del mismo modo para los datos de INDITEX. En este caso podemos realizar la copia de una sola vez realizando una selección discontinua para lo cual pulsamos la tecla **Ctrl** mientras arrastramos el ratón para realizar la selección.

La Hoja2, a la que podemos llamar INDITEX, quedará así:

	A	B	C
1	Balance (en miles de euros)	INDITEX	INDITEX
2		2013	2012
3	ACTIVO		
4	ACTIVO NO CORRIENTE	6.991.300,00 €	6.198.166,00 €
5	ACTIVO CORRIENTE	6.764.961,00 €	6.692.150,00 €
6	TOTAL ACTIVO	13.756.261,00 €	12.890.316,00 €
7			
8	PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
9	PATRIMONIO NETO	9.278.363,00 €	8.481.861,00 €
10	PASIVO NO CORRIENTE	1.015.605,00 €	923.391,00 €
11	PASIVO CORRIENTE	3.462.293,00 €	3.485.064,00 €
12	TOTAL PN Y PASIVO	13.756.261,00 €	12.890.316,00 €
13			

Una vez copiados los datos procederemos a realizar los distintos apartados en la Hoja que contiene los datos de TELEFÓNICA.

1º) En el primer apartado debemos calcular las variaciones que han experimentado las distintas partidas del Balance. Nos situamos en la celda E4 y calculamos la variación del Inmovilizado mediante la fórmula:

$$=B4-C4$$

Esta fórmula podemos copiarla a todas las partidas del Balance.

2º) La variación en términos porcentuales que ha experimentado el Inmovilizado la calcularemos en la celda F4 mediante la fórmula:

$$=E4/C4$$

copiando también la fórmula hacia abajo obtenemos las variaciones porcentuales de todas las partidas.

Por último, daremos formato a las celdas y pondremos título a las columnas que contienen las variaciones, tanto en valores como en porcentajes. Tras aplicar los formatos necesarios la Hoja quedará así:

	A	B	C	D	E	F
1	Balance (en miles de euros)	TELEFÓNICA	TELEFÓNICA		Variaciones	
2		2013	2012		valores	%
3	ACTIVO					
4	ACTIVO NO CORRIENTE	89.597.000,00 €	104.177.000,00 €		-14.580.000,00 €	-14,00%
5	ACTIVO CORRIENTE	29.265.000,00 €	25.596.000,00 €		3.669.000,00 €	14,33%
6	TOTAL ACTIVO	118.862.000,00 €	129.773.000,00 €		-10.911.000,00 €	-8,41%
7						
8	PATRIMONIO NETO Y PASIVO					
9	PATRIMONIO NETO	27.482.000,00 €	27.661.000,00 €		-179.000,00 €	-0,65%
10	PASIVO NO CORRIENTE	62.236.000,00 €	70.601.000,00 €		-8.365.000,00 €	-11,85%
11	PASIVO CORRIENTE	29.144.000,00 €	31.511.000,00 €		-2.367.000,00 €	-7,51%
12	TOTAL PN Y PASIVO	118.862.000,00 €	129.773.000,00 €		-10.911.000,00 €	-8,41%
13						

Los sombreados, negritas y bordes ya los hemos aplicado con anterioridad, pero quedaría por explicar cómo hemos conseguido centrar la palabra Incrementos en dos celdas. El procedimiento es el siguiente: introducimos el texto en la una de las celdas (por ejemplo E1), seleccionamos las dos celdas en las que queremos centrar el texto (podrían ser más de dos) y escogemos la opción de menú INICIO/ALINEACIÓN/COMBINAR Y CENTRAR:

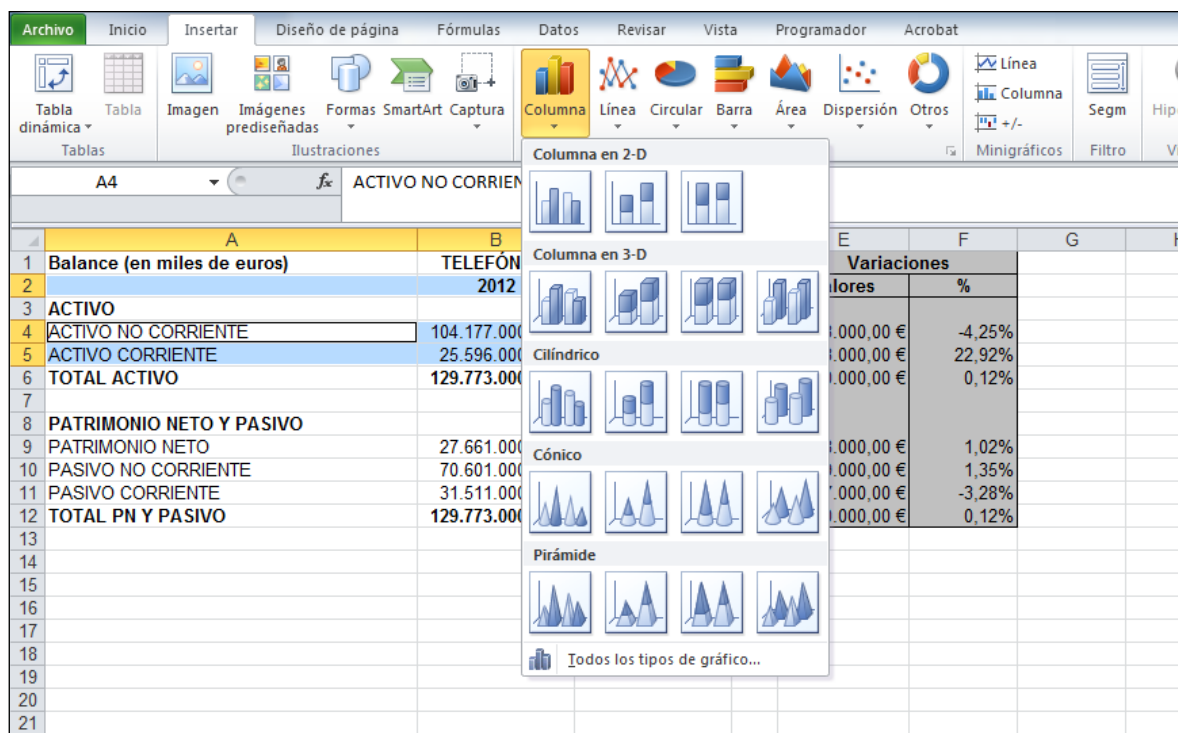
3º) En este apartado tenemos que realizar un gráfico que muestre la evolución de las distintas partidas del Activo. Empezaremos por seleccionar las celdas que contienen los datos que deberán formar parte del gráfico, esto es, los años y las distintas partidas sin incluir los totales.

Es muy importante no incluir filas o columnas en blanco porque desvirtúan el resultado final.

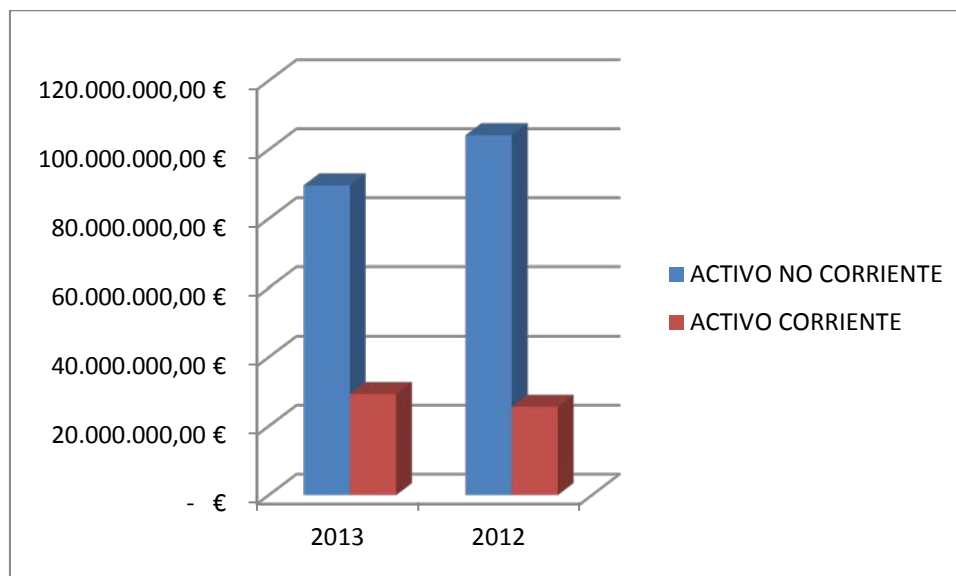
Por tanto, necesitamos hacer una selección discontinua utilizando la tecla **Ctrl** de manera que la selección quedará así:

	A	B	C	D
1	Balance (en miles de euros)	TELEFÓNICA	TELEFÓNICA	
2		2013	2012	
3	ACTIVO			
4	ACTIVO NO CORRIENTE	89.597.000,00 €	104.177.000,00 €	
5	ACTIVO CORRIENTE	29.265.000,00 €	25.596.000,00 €	
6	TOTAL ACTIVO	118.862.000,00 €	129.773.000,00 €	
7				
8	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
9	PATRIMONIO NETO	27.482.000,00 €	27.661.000,00 €	
10	PASIVO NO CORRIENTE	62.236.000,00 €	70.601.000,00 €	
11	PASIVO CORRIENTE	29.144.000,00 €	31.511.000,00 €	
12	TOTAL PN Y PASIVO	118.862.000,00 €	129.773.000,00 €	
13				
14				

a continuación seleccionamos el menú INSERTAR/GRÁFICOS/COLUMNA y escogemos entre las opciones posibles el que mejor se adapte a nuestros datos.

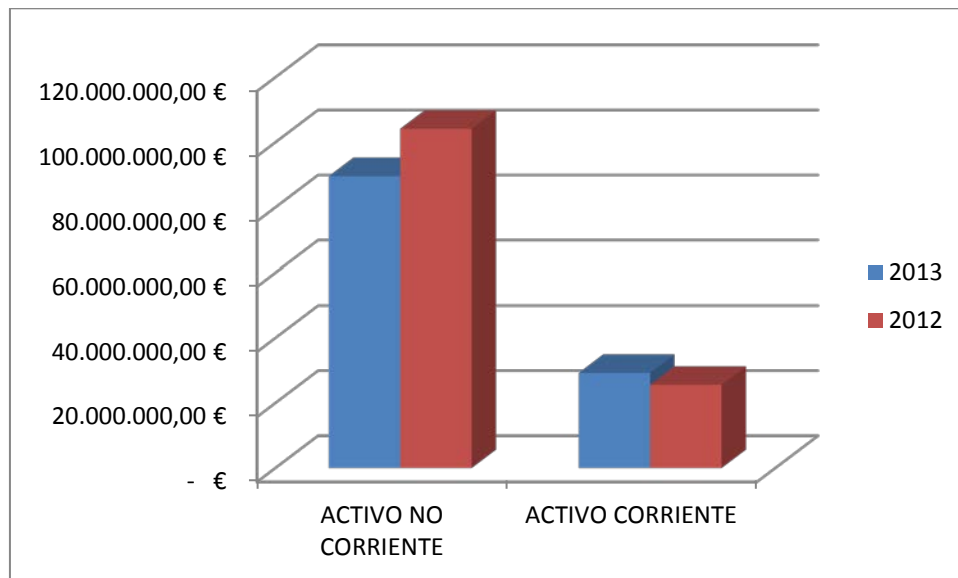


Por ejemplo el primero de los modelos en 3-D y aparece el siguiente gráfico:



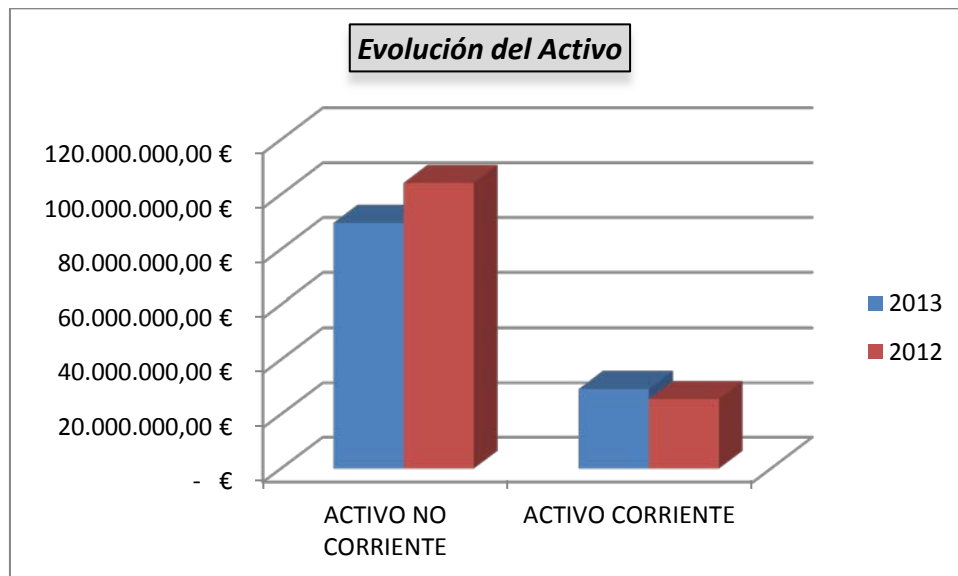
El gráfico nos muestra la comparación entre los dos años del estudio. Preferimos ver la comparación entre las distintas masas patrimoniales. Es decir, queremos intercambiar los ejes. Para

ello, vemos las nuevas fichas de menú que se han abierto y elegiremos HERRAMIENTAS DE GRÁFICOS/DISEÑO y allí DATOS/CAMBIAR ENTRE FILAS Y COLUMNAS:

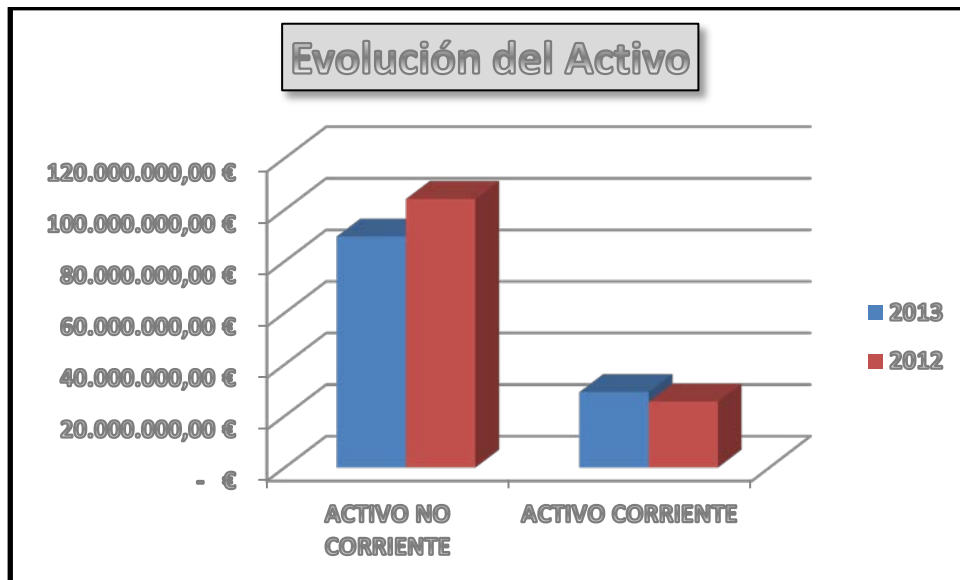


Podemos añadirle un título:

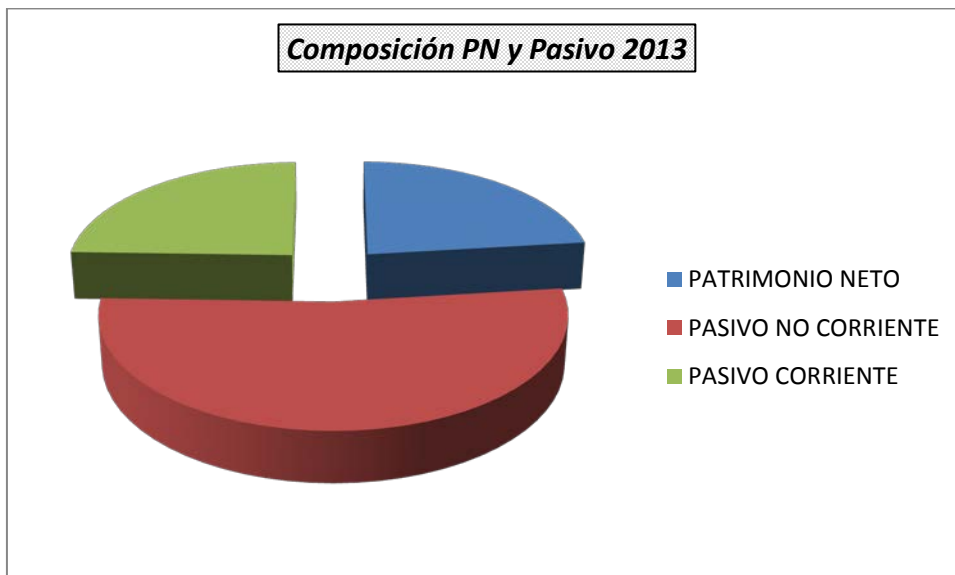
HERRAMIENTAS DE GRÁFICOS/PRESENTACIÓN y allí ETIQUETAS/TÍTULO DEL GRÁFICO:



También podemos modificar los formatos: HERRAMIENTAS DE GRÁFICOS/FORMATO y allí usar ESTILOS DE FORMA, ESTILOS DE WORDART....

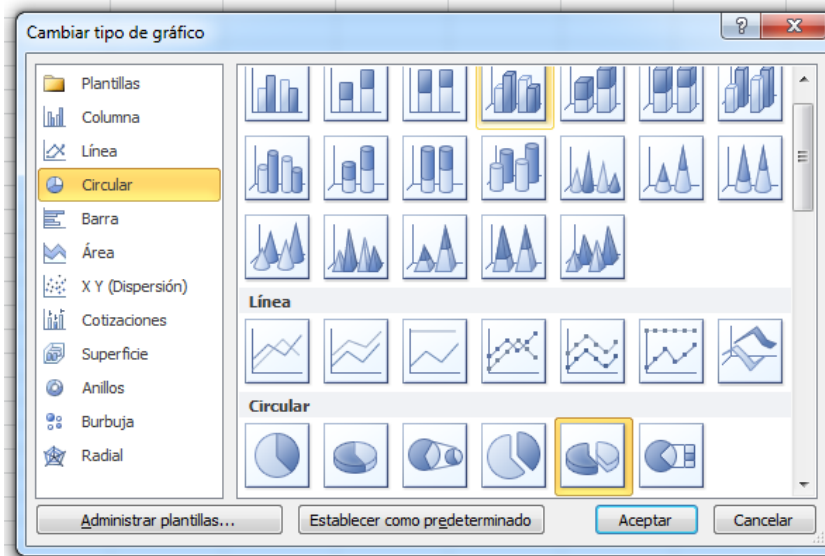


4º) El último apartado consiste en la realización de un gráfico que muestre la composición del Pasivo para el año actual. Siguiendo los mismos pasos que en el apartado anterior podemos obtener un gráfico como este:



Como vemos, se trata de un tipo distinto de gráfico. Es importante saber manejar bien el asistente para gráficos, pero es más importante, si cabe, saber discernir cuál es el tipo de gráfico más adecuado a cada tipo de datos, de forma que el resultado resulte ilustrativo de los datos que presentamos gráficamente.

En cualquier caso, si el tipo de gráfico seleccionado a priori no nos parece adecuado una vez finalizado el proceso, Excel nos permite cambiarlo sin necesidad de realizar de nuevo todos los pasos. Para ello debemos seleccionar la opción **HERRAMIENTAS DE GRÁFICOS/DISEÑO** y allí **TIPO/CAMBIAR TIPO DE GRÁFICO** que nos devuelve una pantalla en la que podemos elegir entre todos los tipos de gráfico.



Aquí seleccionaríamos el tipo deseado y al aceptar se aplicaría automáticamente sobre los datos del gráfico creado anteriormente.

Posteriormente realizaremos los mismos análisis en la Hoja que contiene los datos de INDITEX. Lógicamente no nos extenderemos en detalles en las explicaciones puesto que resultaría redundante, así que mostramos únicamente las soluciones. Los dos primeros apartados quedarían:

	A	B	C	D	E	F
1	Balance (en miles de euros)	INDITEX	INDITEX		Variaciones	
2		2013	2012		valores	%
3	ACTIVO					
4	ACTIVO NO CORRIENTE	6.991.300,00 €	6.198.166,00 €		793.134,00 €	12,80%
5	ACTIVO CORRIENTE	6.764.961,00 €	6.692.150,00 €		72.811,00 €	1,09%
6	TOTAL ACTIVO	13.756.261,00 €	12.890.316,00 €		865.945,00 €	6,72%
7						
8	PATRIMONIO NETO Y PASIVO					
9	PATRIMONIO NETO	9.278.363,00 €	8.481.861,00 €		796.502,00 €	9,39%
10	PASIVO NO CORRIENTE	1.015.605,00 €	923.391,00 €		92.214,00 €	9,99%
11	PASIVO CORRIENTE	3.462.293,00 €	3.485.064,00 €		- 22.771,00 €	-0,65%
12	TOTAL PN Y PASIVO	13.756.261,00 €	12.890.316,00 €		865.945,00 €	6,72%
13						

Los gráficos correspondientes:

