



## Proyecto: 404b Empresa vs Mercado-Sector

*Diseño de un cuadro de mando para analizar la posición de una empresa seleccionada respecto a otro grupo de empresa a través de un conjunto de variables financieras e indicadores básicos*

---

Posición en el mercado y en el sector, según agregado y promedio

*Jose Ignacio González Gómez*

*Departamento de Economía, Contabilidad y Finanzas - Universidad de La Laguna*

[www.jggomez.eu](http://www.jggomez.eu)

**V.2.4**

*Ejercicio Basado:*

## Contenido

1	Objetivo del proyecto .....	2
2	Sobre la información técnica y tablas de datos .....	3
2.1	Partidas contables, masas y otros .....	3
2.2	Medidas básicas, ratios .....	4
2.3	Tablas de información .....	5
3	Informes propuesto .....	6
3.1	Presentación de la muestra .....	6
3.2	Configuración del analisis .....	7
3.3	Participación en el Agregado .....	7
3.4	Comparativa con Empresa tipo .....	8
3.5	Tasa de Crecimiento .....	8
3.6	Ratios Básicos .....	9

## 1 Objetivo del proyecto

Este proyecto tiene como objetivo diseñar un conjunto de informes que permita analizar la posición de una empresa determinada respecto a un conjunto o muestra de empresas seleccionadas tanto en términos absolutos (aportación al agregado de la muestra) como respecto al promedio de la muestra a través de diferentes indicadores económicos, financieros, de eficacia, eficiencia, etc... tanto en valores absolutos como en tasa de variación entre periodos lo que facilitaría el análisis del posicionamiento en términos absolutos y relativos de la empresa respecto a la muestra seleccionada.

Presentamos un ejemplo de informe donde observamos que empleamos diferentes objetos visuales y segmentadores que confieren dinamismo al informe.



Ilustración 1

## 2 Sobre la información técnica y tablas de datos

### 2.1 Partidas contables, masas y otros

Sobre la información técnica hay que señalar que las masas, partidas contables y otras referencias como número de empleados, EBIT, etc... que hemos seleccionado para este proyecto son las que se presentan en la Ilustración 2 donde se han agrupado en tres grupos con la nomenclatura del SABI y su equivalente del PGC 2007.

Partidas Básicas			
SABI		Equivalente	Valor
<b>... Partidas de Balance o Patrimonio</b>			
01	Inmovilizado	Activo no Corriente	8.100.250
02	Activo circulante	Activo Corriente	5.224.804
03	<b>Total Activo</b>	<b>Total Activo</b>	<b>13.325.054</b>
04	Fondos propios	Patrimonio Neto	8.336.574
05	Pasivo Fijo	Pasivo no Corriente	34.767
06	Pasivo Líquido	Pasivo Corriente	4.953.713
07	<b>Total pasivo y capital propio</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>13.325.054</b>
<b>... Partidas de Pérdidas y Ganancias</b>			
08	Ingresos de explotación	Ingresos de explotación	31.697.060
09	Importe neto Cifra de Ventas	Importe neto Cifra de Ventas	31.622.600
10	Consumo de mercaderías y de materias		23.812.219
11	<b>Resultado Bruto</b>	<b>Margen Bruto (8-10)</b>	<b>7.884.841</b>
12	Gastos de personal	Gastos de personal	3.989.605
13	<b>EBIT</b>	<b>Resultado de Explotación</b>	<b>1.224.812</b>
14	Dotaciones para amortiz. de inmovil.	Dotaciones para amortiz. de inmovil.	732.129
15	<b>EBITDA</b>	<b>13 +14</b>	<b>1.956.941</b>
16	Ingresos financieros	Ingresos financieros	92.273
17	Gastos financieros	Gastos financieros	1.061
18	<b>Resultado Financiero</b>	<b>11-12</b>	<b>91.212</b>
19	<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>1.008.930</b>
<b>... otra información y resultados relacionados</b>			
20	Número empleados		105.286

Ilustración 2

Como se puede observar cada una de las partidas las hemos enumerado correlativamente con el fin de facilitar el diseño de las medidas DAX.

## 2.2 Medidas básicas, ratios

Basados en las partidas hemos propuesto un conjunto de 17 ratios con el fin de analizar tres dimensiones (ver Ilustración 3):

- A. Rentabilidad Económica y Financiera
- B. Ratios de Solvencia y Liquidez
- C. Ratios de Eficiencia y Productividad

....Ratios e Indicadores ( Medidas DAX )			
Clave	Nombre	Fórmula	Valor
<b>A Rentabilidad Economica y Financiera</b>			
A.1	<b>Rentabilidad Financiera-Rentabilidad de los Recursos Propios (%)</b>	Rtdo del Ejercicio (19) / Patrimonio Neto (04)	<b>12,10%</b>
A.2	<b>Rentabilidad Económica - Rentabilidad sobre Activo Total (%)</b>	EBIT (13) / Total Activo (03)	<b>9,19%</b>
A.3	<b>Margen Economico (%)</b>	EBIT (13) / Importe neto cifra de ventas (09)	<b>3,87%</b>
<b>B Ratios de Estructura - Solvencia y Liquidez</b>			
B.1	<b>Ratio de Solvencia</b>	Total Activo (03) / Pasivo Fijo (05)+Pasivo Liquido (06)	<b>2,67</b>
B.2	<b>Ratio de Liquidez</b>	Activo Circulante (02) / Pasivo Liquido (06)	<b>1,05</b>
B.3	<b>Estructura del Activo</b>	Activo no Corriente (01) / Activo Circulante (02)	<b>1,55</b>
B.4	<b>Endeudamiento</b>	Pasivo total (Pasivo Fijo 05 + Pasivo Liquido 06) / Patrimonio neto (Fondos Propios 04)	<b>0,60</b>
<b>C Eficiencia y Productividad</b>			
C.1	<b>Rotación de activo total</b>	Ingresos de explotación (08) / Total Activo (03)	<b>2,38</b>
C.2	<b>Beneficio por empleado</b>	Resultado del ejercicio (19) / Nº de empleados (20)	<b>9,58</b>
C.3	<b>Beneficio de explotación generado por gastos personal</b>	EBIT (13)/ Gastos de Personal (12)	<b>30,7%</b>
C.4	<b>Ingresos de explotación por empleado</b>	Ingresos de explotación (08) / Nº de empleados (20)	<b>301,06</b>
C.5	<b>Ingreso de explotación generado por gastos personal</b>	Ingresos de explotación (08) / Gastos de Personal (12)	<b>794,5%</b>
C.6	<b>Significación de los costes de personal sobre los ingresos</b>	Gasto de Personal (12) / Ingresos de explotación (08)	<b>12,6%</b>
C.7	<b>Coste medio de los empleados</b>	Gasto de Personal (12) / Nº de empleados (20)	<b>37,89</b>
C.8	<b>Recursos propios por empleado</b>	Fondos Propios (04)/ Nº de empleados (20)	<b>79,18</b>
C.9	<b>Capital circulante por empleado</b>	Activo Circulante (02) / Nº de empleados (20)	<b>49,62</b>
C.10	<b>Total activos por empleado</b>	Total Activo (03) / Nº de empleados (20)	<b>126,56</b>

Ilustración 3

Así las medidas a diseñar estarán basadas en funciones básicas de DAX, como SUM, DIVIDE y algunas de inteligencias de tiempo.

### 2.3 Tablas de información

Destacar que la información básica necesaria para el proyecto puede obtenerse del acceso a alguna base de datos oficial, comercial... y/o complementado con datos propios de la consultora o apartados por los clientes y sus competidores basados en el depósito de las cuentas anuales.

Toda la información esta agrupada en dos tablas una de dimensión y otra de hechos, muy sencillas en su estructura y contenido.

 01 Datos Generales Empresa

 02 Partidas

La tabla de dimensión “Datos Generales” presenta el perfil de cada una de las empresas con una estructura básica como la que se presenta a continuación

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	Nombre	NIF	C.P	Localidad	Provincia	Forma jurídica	Año Constitucio	Estado	CNAE cod y literal
2	X1 SERVICIOS SL	B38975611	38004	S.C de Tenerife	S.CTF	Soc. Limitada	2009	Activa	6920 - Asesorias....
3	LIZ DE NOVIEMBRE SL	B38566154	38400	Pto.de La Cruz	S.CTF	Soc. Limitada	1999	Activa	5510 - Hoteles....
4	HOSPI & RESTAU SL	B76798750	38002	S.C de Tenerife	S.CTF	Soc. Limitada	2019	Activa	5520 - Alojamientos....
5	Dir-Ten 1, SL	B38736740	38204	La Laguna	S.CTF	Soc. Limitada	2003	Activa	5610 - Restaurantes....
6	Colpi SL	B76795590	38311	Orotava	S.CTF	Soc. Limitada	2019	Activa	4711 - Comercio meno
7	Harmel SL	B09751991	38290	El Rosario	S.CTF	Soc. Limitada	2022	Activa	4711 - Comercio meno
8	VASOS LLENOS SL	B67851899	38640	Arona	S.CTF	Soc. Limitada	2021	Activa	5610 - Restaurantes....

Ilustración 4

La tabla “Partidas” contiene los hechos objeto de analisis, es decir los valores de cada una de las partidas contables, masas y otros datos correspondientes a las empresas y ejercicios fiscales tal y como se muestra en la Ilustración 5 donde los valores registrados se corresponden a los conceptos resumidos en la Ilustración 6.

	A	B	C	D	E
1	Código NIF	Concepto	Ejercicio	Importe	Fecha Fiscal
2	B38233508	01 Inmovilizado	2022	1.877.879	31/12/2022
3	A38891735	09 Importe neto Cifra de Ventas	2018	1.433.959	31/12/2018
4	B38319570	15 EBITDA	2017	253.740	31/12/2017
5	B76713502	09 Importe neto Cifra de Ventas	2019	239.797	31/12/2019
6	B38978060	19 Resultado del Ejercicio	2016	35.735	31/12/2016
7	B76792894	05 Pasivo Fijo	2017		31/12/2017
8	B38845293	02 Activo Circulante	2020	23.148	31/12/2020
9	B76761014	16 Ingresos financieros	2019	0	31/12/2019
10	B76650050	10 Consumos de Explotación	2016	0	31/12/2016

Ilustración 5

Partidas Contables y Otras	
01 Inmovilizado	11 Resultado Bruto
02 Activo Circulante	12 Gastos de Personal
03 Total Activo	13 EBIT
04 Fondos Propios	14 Dotac.Amortiz.Inmovil.
05 Pasivo Fijo	15 EBITDA
06 Pasivo Líquido	16 Ingresos financieros
07 Total Pasivo y Capital Propio	17 Gastos financieros
08 Ingresos de Explotación	18 Resultado Financiero
09 Importe neto Cifra de Ventas	19 Resultado del Ejercicio
10 Consumos de Explotación	20 Num.Empleados

Ilustración 6

### 3 Informes propuesto

Recordemos que el objetivo de este proyecto es el diseño de un cuadro de mando que permite analizar para una empresa seleccionada su posicionamiento respecto a otro grupo de empresa relevantes (del mercado y/o actividad) a través de un conjunto de variables financieras e indicadores básicos, su significación.

#### 3.1 Presentación de la muestra

Comenzamos en primer lugar por mostrar de que datos disponemos y sus características principales.

**Características generales de la muestra**

CNAE cod y literal	Nº Empr.	% Sign	Antigüedad
1102 - Elaboración de vinos	28	0.89%	20
4121 - Construcción de edificios residenciales	519	16.47%	17
4511 - Venta de automóviles y vehículos de motor ligeros	118	3.74%	18
4519 - Venta de otros vehículos de motor	15	0.48%	18
4531 - Comercio al por mayor de repuestos y accesorios de vehículos de motor	39	1.24%	22
4532 - Comercio al por menor de repuestos y accesorios de vehículos de motor	41	1.30%	22
4540 - Venta, mantenimiento y reparación de motocicletas y de sus repuestos y accesorios	6	0.19%	21
4711 - Comercio al por menor en establecimientos no especializados, con predominio en productos alimenticios, bebidas y tabaco	75	2.38%	15
4719 - Otro comercio al por menor en establecimientos no especializados	96	3.05%	16
4721 - Comercio al por menor de frutas y hortalizas en establecimientos especializados	19	0.60%	11
4722 - Comercio al por menor de carne y productos cárnicos en establecimientos especializados	23	0.73%	15
4723 - Comercio al por menor de pescados y mariscos en establecimientos especializados	8	0.25%	22
4724 - Comercio al por menor de pan y productos de panadería, confitería y pastelería en establecimientos especializados	39	1.24%	16
4725 - Comercio al por menor de bebidas en establecimientos especializados	11	0.35%	16
4726 - Comercio al por menor de productos de tabaco en establecimientos especializados	10	0.32%	14
4729 - Otro comercio al por menor de productos alimenticios en establecimientos especializados	55	1.74%	18
5510 - Hoteles y alojamientos similares	191	6.06%	26
5520 - Alojamientos turísticos y otros alojamientos de corta estancia	259	8.22%	13
5610 - Restaurantes y puestos de comidas	827	26.24%	13
5630 - Establecimientos de bebidas	139	4.41%	15
6920 - Actividades de contabilidad, teneduría de libros, auditoría y asesoría fiscal	344	10.91%	20
7022 - Otras actividades de consultoría de gestión empresarial	179	5.68%	15
7911 - Actividades de las agencias de viajes	111	3.52%	17
<b>Total</b>	<b>3.152</b>	<b>100.00%</b>	<b>16</b>

**Distribución geográfica**

Localidad	Nº Empr.	% Sign	Constitución	Antigüedad
ADEJE	331	10.50%	2008	16
ADEJE CASCO	10	0.32%	2002	22
ARAFO	15	0.48%	2006	18
ARICO	21	0.67%	2011	13
ARONA	422	13.39%	2009	15
BUENAVISTA DEL NORTE	8	0.25%	2000	24
CANDELARIA	47	1.49%	2009	15
EL ROSARIO	56	1.78%	2011	13
EL SAUZAL	23	0.73%	2008	16
EL TANQUE	1	0.03%	1989	35
FASNIA	5	0.16%	2016	8
GARACHICO	11	0.35%	2005	19
GRANADILLA DE ABONA	126	4.00%	2010	14
GUÍA DE ISORA	53	1.68%	2010	14
GUIMAR	2	0.06%	2005	19
GUIMAR	21	0.67%	2012	12
ICOD DE LOS VINOS	61	1.94%	2006	18
LA GUANCHIA	10	0.32%	2002	22
LA MATANZA DE ACENTEJO	21	0.67%	2009	15
LA OROTAVA	122	3.87%	2008	16
LA VICTORIA DE ACENTEJO	27	0.86%	2007	17
LOS REALEJOS	84	2.66%	2003	21
LOS SILOS	2	0.06%	2001	24
PUERTO DE LA CRUZ	175	5.55%	2003	21
SAN CRISTOBAL DE LA LAGUNA	379	12.02%	2007	17
SAN JUAN DE LA RAMBLA	14	0.44%	2004	20
SAN MIGUEL DE ABONA	83	2.63%	2012	12
SANTA CRUZ DE TENERIFE	873	27.70%	2008	16
SANTA URSULA	43	1.36%	2007	17
SANTIAGO DEL TEIDE	34	1.08%	2006	18
SAUZAL	1	0.03%	2007	17
TACORONTE	48	1.52%	2006	18
TEGUESTE	21	0.67%	2006	18
VILAFLO	2	0.06%	2001	24
<b>Total</b>	<b>3.152</b>	<b>100.00%</b>	<b>2008</b>	<b>16</b>

Ilustración 7

En un primer cuadro se presenta el número de empresas según actividad económica y la antigüedad media y en un segundo cuadro su distribución geográfica. Básicamente

### 3.2 Configuración del análisis

**1 Empresa de Referencia**

Nombre:  Buscar

- 02 ERRES SERVICIOS SL
- 13 DE NOVIEMBRE SL
- 2L INVESTMENT HOSPITALITY & RESTAURANT SL
- 4D-CAN 1, SL
- 5 CONTINENTES DELICATESSEN SL
- 5 OCEANOS ATLANTICO SL
- 8 VASOS LLENOS SL
- A BIS Z CONSULTING SL
- A.M. PROJECTS&BUILDINGS SL
- AB EMPRESA CON-FIS SL
- ABACANARI SL
- ABAMA TERRACES SL
- ABASCA TATAN SL
- ABECO CONSULTORES FISCALES SLP
- ABELLA Y CERZO SL
- ABIDAY CONSTRUCCIONES SL

**Empresa Seleccionada**  
**CARNICERIA CHARCUTERIA LA PEÑA SL**  
 CNAE **4722** Comercio al por menor de carne y productos cárnicos en establecimientos especializados  
 Localidad **LA GUANCHA**  
 Año Constitución **2005** Antigüedad **19** NIF-CIF **B38838264**

**2 Grupo de Empresas**

**Partidas**

Seleccionar todo  
 01 Inmovilizado  
 02 Activo Circulante  
 03 Total Activo

**Ejercicios**

Seleccionar todo  
 2015  
 2016  
 2017

**Grupo Seleccionado**

Localidad	2016	2017	2018	2019	2020
ICOD DE LOS VINOS					
ADORALAMAR SL	120.982	148.125	156.802	162.766	
ACTIVANDO SUEÑOS DE INSERCIÓN SL	110.034	92.962	88.274	55.318	
ACODRAGO SL	234.786	344.008	319.986	567.751	150.685

**CARNICERIA CHARCUTERIA LA PEÑA SL**

	2016	2017	2018	2019	2020
	131.895	167.020	207.618	272.666	332.488

**CNAE Seleccionados**

- Seleccionar todo
- 4121 - Construcción de edificios residenc...
- 4719 - Otro comercio al por menor en es...
- 5630 - Establecimientos de bebidas

Ilustración 8

Como podemos observar en la ilustración anterior en primer lugar seleccionamos la empresa de referencia, que pretendemos estudiar, y en la segunda parte seleccionamos el conjunto de empresas con la que se quiere comparar.

### 3.3 Participación en el Agregado

Una vez configurada la muestra una primer analisis se centra en el analisis de la participación de la empresa de referencia en el agregado y para ello se realiza a través de distintas dimensiones tal y como se muestra en la Ilustración 9

**Partidas Financieras-Periodos**

**PARTIDAS**

- Seleccionar todo
- 01 Inmovilizado
- 02 Activo Circulante
- 03 Total Activo
- 04 Fondos Propios
- 05 Pasivo Fijo
- 06 Pasivo Liquido
- 07 Total Pasivo y Capit...
- 08 Ingresos de Explot...
- 09 Importe neto Cifra...
- 10 Consumos de Expl...
- 11 Resultado Bruto
- 12 Gastos de Personal
- 13 EBIT
- 14 Dotac.Amortiz.Inm...

**EJERCICIO**

- Seleccionar todo
- 2015
- 2016
- 2017
- 2018
- 2019
- 2020
- 2021
- 2022
- 2023

**Análisis del Agregado: Mercado-Sector**  
 Mercado y Sector vs Empresa Seleccionada  
**CARNICERIA CHARCUTERIA LA PEÑA SL**

Partida	Mercado Sector	Nº Empresas	Nº de Registros	Nº Periodos	Emp.Seleccionada	Participación
01 Inmovilizado	3.693.350	3	11	4	268.661	7,27 %
09 Importe neto Cifra de Ventas	2.720.344	3	11	4	1.094.505	40,23 %
12 Gastos de Personal	1.212.673	3	11	4	122.435	10,10 %

**Evolución de la partida "Grupo de Empresas y Emp.Selección"**

● Mercado Sector ● Emp.Selección

Ejercicio	Mercado Sector	Emp.Selección
2018	0,57 mill.	205 mil
2019	0,82 mill.	272 mil
2020	0,21 mill.	332 mil
2021	1,13 mill.	282 mil

**Detalle de Partida Contable**  
 09 Importe neto Cifra de Ventas

**Evolución de la partida "Emp.Selección"**

Ejercicio	Importe	Particip.Agregado
2018	207.618	36,44 %
2019	272.666	33,30 %
2020	332.488	161,40 %
2021	281.733	25,03 %
<b>Total</b>	<b>1.094.505</b>	<b>40,23 %</b>

**Participación en el Mercado**

Localidad	Total Importe	Participación
ICOD DE LOS VINOS	2.720.344	40,23 %
2018	569.750	36,44 %
2019	818.791	33,30 %
2020	206.003	161,40 %
2021	1.125.800	25,03 %
<b>Total</b>	<b>2.720.344</b>	<b>40,23 %</b>

**Participación en el Sector**

CNAE 2009	Total Importe	Participación
4121	1.862.828	
4719	345.841	
2018	92.962	
2019	88.274	
2020	55.318	
2021	109.287	
5630	511.675	
<b>Total</b>	<b>2.720.344</b>	<b>40,23 %</b>

Ilustración 9

### 3.4 Comparativa con Empresa tipo

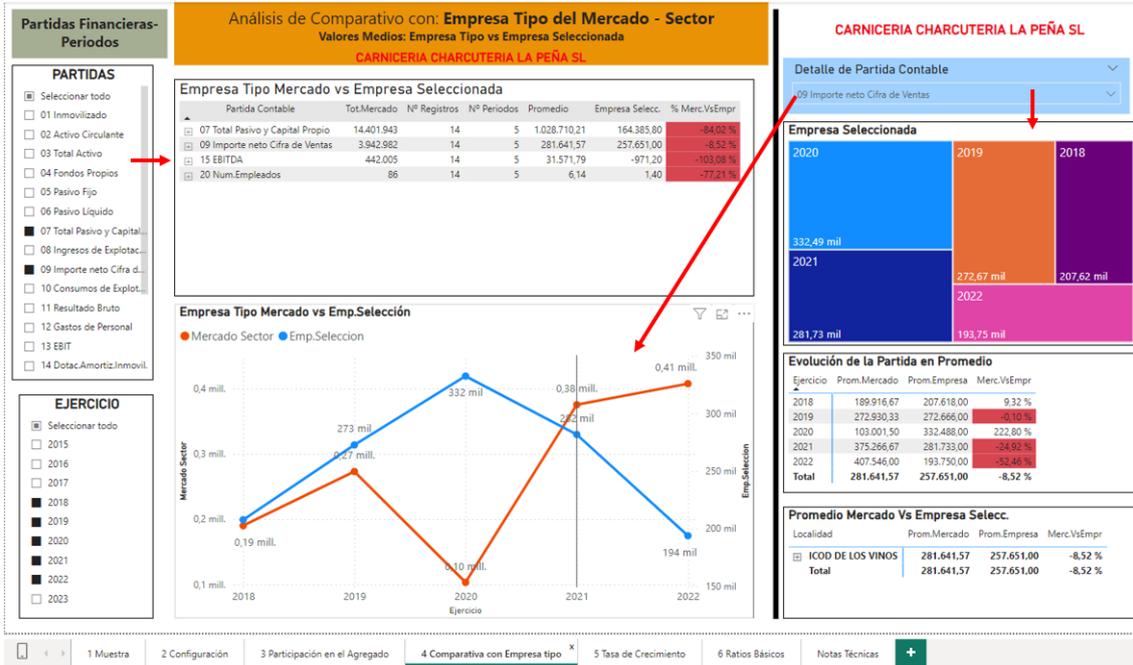
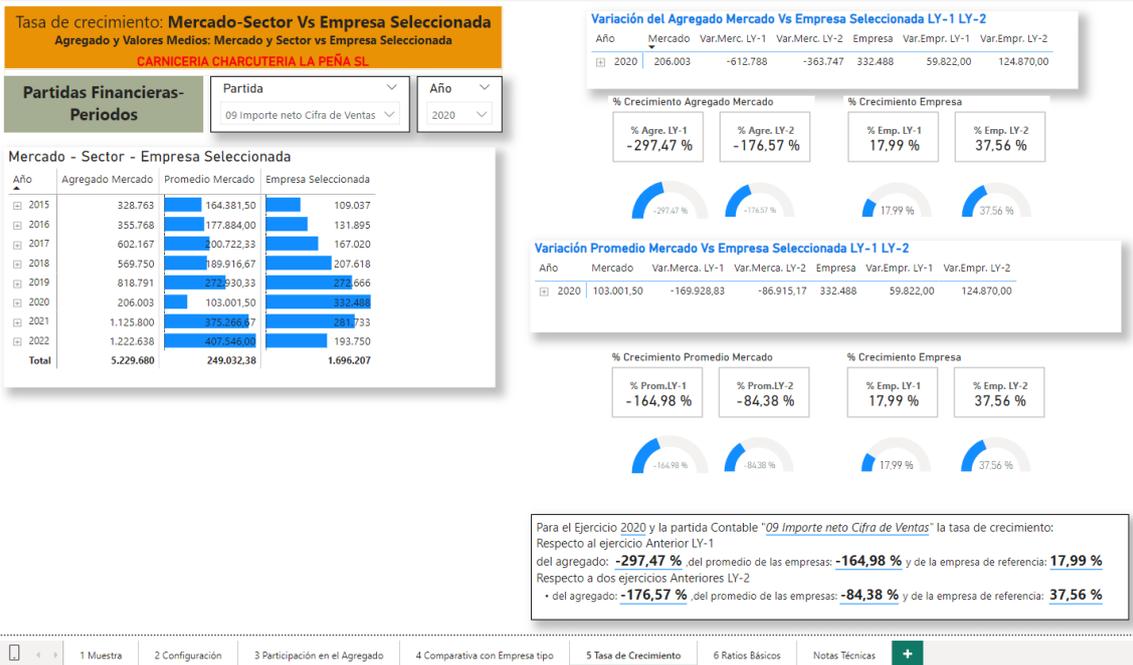


Ilustración 10

### 3.5 Tasa de Crecimiento



Para el Ejercicio 2020 y la partida Contable "09 Importe neto Cifra de Ventas" la tasa de crecimiento: Respecto al ejercicio Anterior LY-1 del agregado: **-297,47 %**, del promedio de las empresas: **-164,98 %** y de la empresa de referencia: **17,99 %** Respecto a dos ejercicios Anteriores LY-2 • del agregado: **-176,57 %**, del promedio de las empresas: **-84,38 %** y de la empresa de referencia: **37,56 %**

Ilustración 11

### 3.6 Ratios Básicos

**Ratios e Indicadores Básicos: Mercado Sector Vs Empresa Seleccionada**  
Rentabilidad Económica y Financiera - Estructura, Solvencia y Liquidez - Eficiencia y Productividad

Ejercicio: 2019

A **Empresas Seleccionadas según Zona y CNAE** vs B **CARNICERIA CHARCUTERIA LA PEÑA SL**

**A Rentabilidad Económica y Financiera**

**A.1 Rentabilidad Financiera**

A	B	(B-A)
8,13 %	10,73 %	2,60

**A.2 Rentabilidad Económica**

A	B	(B-A)
4,28 %	11,66 %	7,38

**A.3 Margen Económico**

A	B	(B-A)
6,93 %	5,98 %	-0,94

**B Estructura, Solvencia y Liquidez**

**B.1 Solvencia**

A	B	(B-A)
2,31	3,45	1,14

**B.2 Liquidez**

A	B	(B-A)
1,45	9,66	8,22

**B.3 Estructura del Activo**

A	B	(B-A)
2,53	0,72	-1,81

**B.4 Endeudamiento**

A	B	(B-A)
0,76	0,41	-0,35

**C Eficiencia y Productividad**

**C.1 Rotación del Activo Total**

A	B	(B-A)
0,63	1,97	1,34

**C.2 Beneficio por Empleado**

A	B	(B-A)
10,45 mil	10,66 mil	212,90

**C.3 Beneficio de Explotación generado por Gastos de Personal**

A	B	(B-A)
36,36 %	109,04 %	72,69

**C.4 Ingresos de Explotación por Empleado**

A	B	(B-A)
143,34 mil	275,63 mil	132,29 mil

**C.5 Ingresos de Explotación generado por Gastos de Personal**

A	B	(B-A)
537,44 %	1842,09 %	1,30 mil

**C.6 Significación costes de personal sobre los ingresos**

A	B	(B-A)
18,61 %	5,43 %	-13,18

**C.7 Coste Medio de los Empleados**

A	B	(B-A)
26,67 mil	14,96 mil	-11,71 mil

**C.8 Recursos Propios por Empleado**

A	B	(B-A)
128,55 mil	99,35 mil	-29,20 mil

**C.9 Capital Circulante por Empleado**

A	B	(B-A)
64,12 mil	81,31 mil	17,19 mil

**C.10 Total Activo por Empleado**

A	B	(B-A)
226,40 mil	139,89 mil	-86,52 mil

1 Muestra   2 Configuración   3 Participación en el Agregado   4 Comparativa con Empresa tipo   5 Tasa de Crecimiento   6 Ratios Básicos   Notas Técnicas

Ilustración 12