

Tema 5: ¿Será rentable mi futuro negocio?

1. El plan financiero:

El plan financiero consiste en el estudio de la viabilidad económico-financiera de nuestro modelo de negocio y se compone de tres partes:

- El plan de tesorería:

Sirve para prevenir si algún mes nos va a hacer falta dinero, y en tal caso, planificar cómo lo vamos a conseguir.

Es la anotación mes a mes de las salidas y entradas de dinero.

Deberíamos hacer la previsión para el año completo ya que es una planificación previa al negocio.

- La cuenta de resultados:

Pretendemos averiguar si obtendremos beneficios o pérdidas.

- **Amortizaciones:** Cuando pagamos a nuestros trabajadores, el gasto producido lo incluimos en la listas de gastos de ese año, pero cuando comparamos un camión que va a durar 10 años, divididos su valor entre 10 y cada año lo inclimos como gasto de esa décima parte. A esa décima parte la llamamos amortización.

Se amortizan todas las inversiones, como máquinas, local, herramientas, instalaciones, patentes etc...

Tenemos además dos tipos de gastos:

- **Gastos de explotación:** Son los originados por el consumo de materias primas, adquisición de mercancías y la contratación de los trabajos.
- **Gastos financieros:** son las rentas negativas o positivas, en las que incurre la empresa por realizar operaciones de carácter financiero.

- Estructura:

- **El resultado de explotación** es la diferencia entre los ingresos y los gastos de explotación.
- **El resultado financiero** se calcula como la diferencia entre los ingresos y los gastos financieros que proceden de las actuaciones de financiación e inversión que ha llevado a cabo la empresa.
- **El resultado o beneficio antes de impuestos (BAI)** se obtiene de la suma de los dos resultados anteriores.
- **El resultado neto** se calcula tras descontar al concepto anterior el pago de impuestos.

- Informacion:

La información que nos proporciona el resultado es la siguiente:

- **Resultados positivos:** No hay duda de que la empresa marcha bien.
- **Resultados negativos:** Debemos averiguar si los resultados de explotación también son negativos, porque, de ser positivos, la gravedad de la situación es menor. Esto es normal porque al principio los gastos financieros son muy altos, pero poco a poco irán disminuyendo.
- **Resultados de explotación y financieros negativos:** Si las pérdidas son pequeñas y vemos que la empresa tiene potencial y que además podemos hacer frente a dichas pérdidas, seguiremos adelante. En caso contrario, habría que replantearse seguir con el proyecto.

- **Reglas:** Existen varias reglas que tenemos que tener en cuenta para el correcto funcionamiento de nuestro proyecto:

- **Primera regla:** Es gasto todo aquello que tu empresa compra y consume. Si lo compra y no lo consume no es deducible.
- **Segunda regla:** Para las compras y ventas aplicamos el criterio de devengo: se considera el gasto cuando se ha generado, aunque no se haya producido el pago, y los ingresos cuando se devenguen, aunque no se hayan percibido aún.
- **Tercera regla:** Todo aquel dinero que entre en nuestra empresa y tengamos que devolver no se considera ingreso, y viceversa: todo aquel dinero que salga de nuestra empresa y tengan que devolvernos no se considera gasto.

- **El Balance:**

Su finalidad es conocer el patrimonio de la empresa, además de lo que debe y lo que se le debe a la empresa. Este, al igual que en la cuenta de resultados, este también se ocupa de la viabilidad monetaria.

El balance muestra la contabilidad de los activos de una empresa (lo que la empresa posee), sus pasivos (lo que la empresa debe) y la diferencia (su patrimonio neto).

El patrimonio de la empresa está formado por:

- **El conjunto de bienes:** Todo aquello que pertenece a la empresa, como máquinas, locales, vehículos, mobiliario, patentes, etc.
- **Conjunto de los derechos:** todo aquello que le deben a la empresa, como las facturas que le deben los clientes, las letras de cambio que todavía no se han pagado, etc...
- **Conjunto de las obligaciones:** Todo aquello que la empresa debe, como, por ejemplo, los préstamos que haya solicitado al banco, las letras de cambio que deba a alguno de sus proveedores, etc.

Vamos a poder dividir en dos columnas nuestro balance:

- **El activo** se divide en activo corriente y no corriente.
 - **El activo corriente:** Son los activos cuya duración es menor a un año.
 - **El activo no corriente:** Son aquellos activos que duran más de un año.
- **El pasivo** también se divide en dos subsecciones:
 - **El pasivo corriente:** Son las deudas que la empresa tiene que devolver a corto plazo.
 - **El pasivo no corriente:** Son las deudas que han de devolverse a largo plazo.
- **El patrimonio neto** Son los fondos que pertenecen a la empresa

2. **Elaboración del balance**

- **Las situaciones financieras:**

- **La situación de máxima estabilidad financiera:**
El patrimonio neto está financiando tanto el activo no corriente como el corriente. En este caso el fondo de maniobra es igual al activo corriente.
- **Situación normal de equilibrio:**
El patrimonio neto más el pasivo no corriente financian el activo no corriente y parte del activo corriente. Aquí el fondo de maniobra es positivo, es decir, la empresa posee fondos suficientes a corto plazo (activo corriente) para hacer frente a sus obligaciones o deudas a corto plazo.
- **Situación de suspensión de pagos:** El patrimonio neto más el pasivo no corriente ni siquiera llega para financiar el activo no corriente. Ahora el fondo de maniobra es negativo: la empresa no tiene liquidez para hacer frente a sus deudas a corto plazo. No obstante reconvirtiendo parte de sus deudas del corto al largo plazo podrían resolver la situación.
- **Desequilibrio financiero a largo plazo:** El patrimonio neto no existe, la empresa se encuentra descapitalizada, todos sus fondos son ajenos o pasivo, no tiene recursos propios. De esta forma, deberá liquidar todo su activo no corriente y corriente para hacer frente a las deudas o pasivo total. Si la empresa desea sobrevivir, debe buscar socios e incrementar a toda costa su patrimonio neto.
- **Situación de quiebra:** El patrimonio neto no existe, toda la financiación de la empresa es ajena y además tiene pérdidas acumuladas, por lo que con la venta de todo su activo no podría hacer frente a sus obligaciones frente a terceros.

3. **El punto muerto o umbral de rentabilidad.**

El punto muerto o umbral de rentabilidad es la cantidad que como mínimo debemos vender para cubrir los costes.

En primer lugar debemos valorar:

- **Los costes fijos:** No dependen de la cantidad producida (Alquiler, luz, agua, teléfono, etc..).
- **Los costes variables:** Dependen de la cantidad producida (Materias primas, envases, embalajes, etc..).

Formula: $PM = \text{Costes Fijos} / (\text{Precio} - \text{Coste variable del producto})$