

**Ingresos:** reconocimientos de los cobros a obtener por la empresa, derivado de la entrega de un bien o de una prestación de servicios que ha realizado la firma a un tercero. El ingreso se devenga, es decir, se lleva a la cuenta de resultados o se contabiliza, cuando se contrata el bien o el servicio. Los gastos e ingresos constituyen la *corriente de renta* de la empresa.

**Beneficio:** o ganancia, es el exceso de ingresos sobre gastos. Tiene diversos orígenes, los más frecuentes resultan como diferencias entre un ingreso y un gasto, aunque puede aparecer también como resultado de un proceso extraordinario (venta de un activo, etc.) o atípico.

**Pérdidas:** o beneficio negativo, es el déficit de ingresos sobre gastos, y al igual que los beneficios, puede tener diversos orígenes.

Resumiendo, las inversiones componen el activo empresarial y las financiaciones los recursos de la empresa, determinando ambos conceptos el balance que siempre está referido a una fecha concreta, siendo la más habitual el 31 de diciembre de cada año. El *funcionamiento de activos y recursos* en un determinado período temporal, genera ingresos y beneficios, así como gastos y pérdidas en ese período. Estos cuatro últimos conceptos son los determinantes de la cuenta de resultados del período y dependiendo de si se incluyen sólo los resultados de explotación o todos los generados por la empresa, puede denominarse cuenta de explotación o bien cuenta de pérdidas y ganancias. La cuenta de resultados se expresa en términos de renta (ingresos y gastos), no en términos de tesorería (cobros y pagos). En consecuencia, tenemos otros conceptos fundamentales:

**Beneficio neto de un ejercicio económico:** es la diferencia entre todos los ingresos y beneficios, menos los gastos y pérdidas realizados por la empresa en ese ejercicio, después de pagar los impuestos correspondientes al mismo. Se cuantifica con ayuda de la cuenta de explotación del ejercicio, o cuenta de pérdidas y ganancias si hubiera actividad fuera de explotación.

**Ejercicio económico:** período temporal de un año de duración y que normalmente comienza a principios de año.

Y terminamos con dos precisiones que, por obvias, no son menos importantes:

- a) *El activo es la única estructura que proporciona rentabilidad en la empresa, los recursos cuestan dinero.*
- b) *No todo ingreso se convierte en un cobro. Lo difícil no es vender (realizar el ingreso), lo difícil es cobrar (materializar el ingreso en caja).*



**EJEMPLO. La construcción del balance inicial de la empresa ANSALDO, S. A.**

Construya el balance inicial de la empresa Ansaldo, S. A., para la que se necesitan los siguientes elementos:

- Compra de 10.000 metros cuadrados ( $m^2$ ) de terreno a 20 u.m. el  $m^2$ .
- Compra de instalaciones industriales por 200.000 u.m.
- Compra de equipos productivos por 130.000 u.m. Con estos equipos se fabricarán productos que proporcionarán unas ventas para el primer ejercicio de 30.000 euros, con unos gastos correspondientes a la obtención del producto (gastos de explotación) por 10.000 u.m. Considere que estos gastos incluyen el consumo de materias primas, los salarios a pagar y los gastos generales de la empresa (agua, luz, etc.).
- Inversión en otros activos, necesarios para el funcionamiento de la actividad empresarial, por valor de 50.000 u.m.<sup>4</sup>. Se corresponden con el total de activos corrientes necesarios.

Los activos descritos se financiarán mediante una aportación de capital que realizan los propietarios de la empresa, por una cuantía de 335.000 u.m., y el resto necesario con un préstamo bancario al 7% de interés anual pospagable con una devolución a final de 4 años.

**Solución**

Comenzamos por computar las inversiones en el activo del balance convenientemente valoradas. En primer lugar, los activos no corrientes compuestos por los terrenos, las instalaciones y equipos; a continuación, las inversiones en activos corrientes u otros activos, que denotaremos por las iniciales NAC (necesidades de activos corrientes), y que estarán en la empresa un período de tiempo inferior que los activos no corrientes, pero cuya cuantía es necesaria para mantener el nivel de actividad productiva de la empresa. El funcionamiento de todos los activos citados genera unos ingresos por venta de productos o servicios y unos gastos de explotación, que se computarán en la *cuenta de resultados*, y determinará el *beneficio neto* de la empresa a final de cada período. Tenemos, por tanto, un total de inversión (total de Activo) para la empresa que tratamos de 580.000 u.m., tal como muestra el balance adjunto. Es esta cifra la que nos indica la necesidad de financiación, es decir, la cuantía de recursos financieros a buscar.

<sup>4</sup> Normalmente este concepto corresponde a la inversión a realizar en determinados activos necesarios para que los activos no corrientes funcionen sin interrupciones, es la denominada *necesidad de activos corrientes*, NAC, entre cuyos componentes está la inversión a realizar en el stock mínimo de materias primas para evitar roturas en el proceso productivo, el stock mínimo de productos en curso y de productos terminados, etc. Veremos este concepto con detalle en el capítulo siguiente.