

## Unidad Didáctica 6

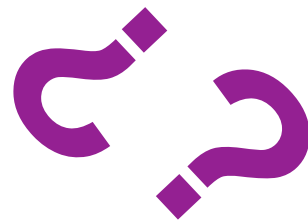
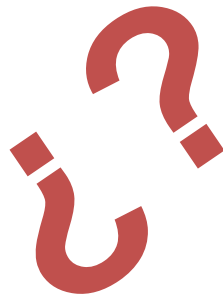
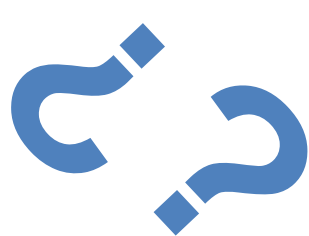
# ¿SERÁ RENTABLE MI IDEA?

## OBJETIVOS

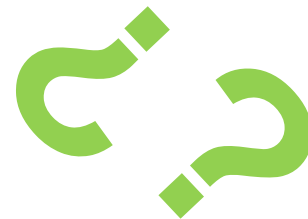
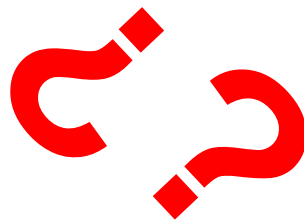
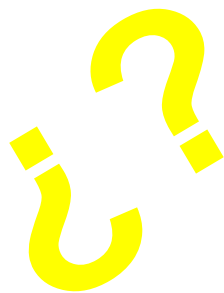
1. Elaborar el balance de situación de tu futura empresa
2. Elaborar la cuenta de pérdidas y ganancias de tu futura empresa.
3. Interpretar la información obtenida para valorar la viabilidad económica y financiera del proyecto.
4. Valorar la importancia de llevar una buena contabilidad.

## CONTENIDOS

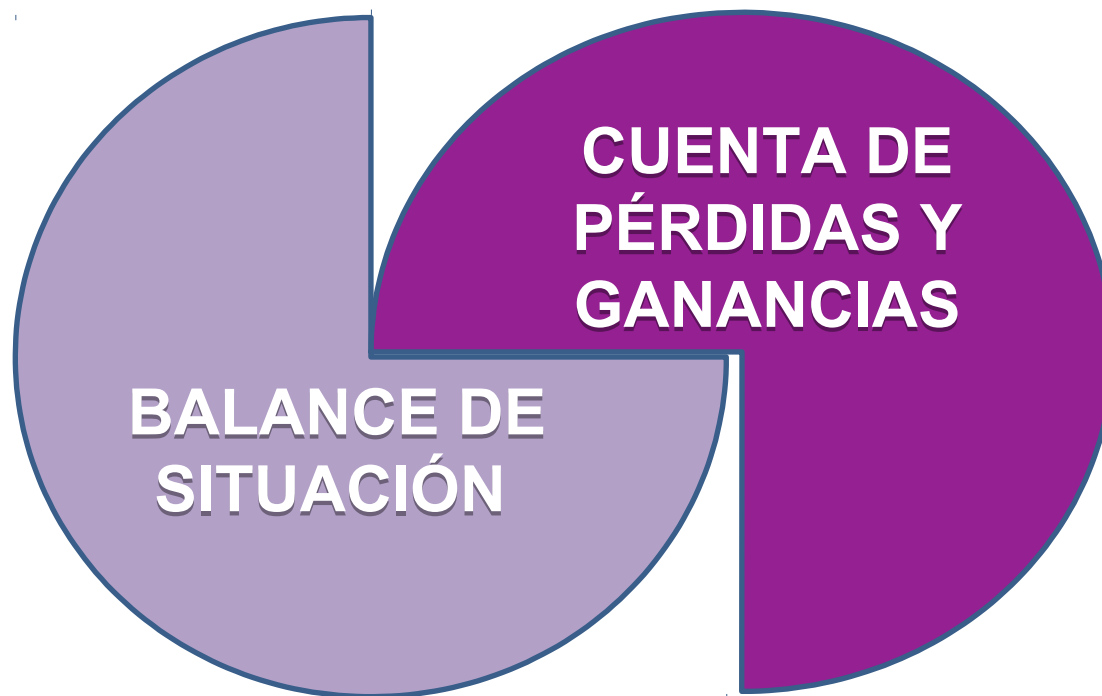
1. El balance de situación:
  - Estructura
  - Interpretación
2. La cuenta de pérdidas y ganancias:
  - Estructura
  - Interpretación



# ¿QUÉ NECESITO SABER PARA ANALIZAR LA RENTABILIDAD DE MI EMPRESA?



# 1. BALANCE DE SITUACIÓN



Departamento de FOL

# 1.BALANCE DE SITUACIÓN:ESTRUCTURA

- En la siguiente diapositiva aparecen conceptos generales del balance.
- En la diapositiva posterior aparecen el desglose y la explicación de las grandes masas patrimoniales.
- Posteriormente, en la diapositiva siguiente, aparecen todas las partidas del balance detalladas.

# 1.BALANCE DE SITUACIÓN:ESTRUCTURA

Es la representación contable del patrimonio de la empresa.

El balance se divide en 2 partes “*activo*” y “*patrimonio neto y pasivo*”.

## ACTIVO

Bienes y derechos de la empresa valorados económicamente

Los elementos son ordenados de menor a mayor liquidez (disponibilidad)

**INVERSIONES:** Representa en qué se utilizan los fondos obtenidos

## PATRIMONIO NETO Y PASIVO

El patrimonio neto representa : aportaciones de los socios, beneficios reinvertidos...

El pasivo registra el conjunto de obligaciones de la empresa.

Los elementos son ordenados de mayor a menor exigibilidad

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	Bienes y derechos destinados a servir de manera duradera. Permanecen largo tiempo, superando el ciclo de explotación (normalmente >1año)	<b>PATRIMONIO NETO</b>	Recursos que la empresa no debe a ningún acreedor: aportaciones de los socios, beneficios reinvertidos...
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	Bienes y derechos que se renuevan cíclicamente, a corto plazo (<1año)	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	Deudas de vencimiento superior a 1 año.
		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	Deudas con vencimiento igual o inferior a 1 año

**ACTIVO = PATRIMONIO NETO + PASIVO**

## ACTIVO PASIVO

### ACTIVO NO CORRIENTE

Inmovilizado Intangible  
Inmovilizado material  
Inversiones a largo plazo

### ACTIVO CORRIENTE

Existencias  
Deudores comerciales y otras  
cuentas a cobrar  
Inversiones a corto plazo  
Efectivo y otros activos líquidos  
equivalentes

## PATRIMONIO NETO Y

### PATRIMONIO NETO

Capital Reservas  
Resultados negativos de  
ejercicios anteriores  
Resultado del ejercicio  
pendiente de distribución  
Otras aportaciones de los  
socios

### PASIVO NO CORRIENTE

Subvenciones,  
donaciones y  
legados  
Deudas a largo plazo

### PASIVO CORRIENTE

Deudas a corto plazo



$$\text{ACTIVO} = \text{PATRIMONIO NETO} + \text{PASIVO}$$



## A) ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO
ACTIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Inmovilizado Intangible</li> <li>✓ Inmovilizado material</li> <li>✓ Inversiones a largo plazo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Capital</li> <li>✓ Reservas</li> <li>✓ Resultados negativos de ejercicios anteriores</li> <li>✓ Otras aportaciones de los socios</li> <li>✓ Subvenciones, donaciones y legados</li> </ul>
ACTIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Existencias</li> <li>✓ Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</li> <li>✓ Inversiones a corto plazo</li> <li>✓ Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</li> </ul>	<p>PASIVO NO CORRIENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Deudas a largo plazo</li> </ul> <p>PASIVO CORRIENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Deudas a corto plazo</li> </ul>

Elementos patrimoniales que van a permanecer en la empresa más de un año. Se divide en:

Inmovilizado intangible. Derechos susceptibles de valoración económica (patentes, royalties, fondo de comercio...)

Inmovilizado material. Bienes de carácter tangible: maquinaria, muebles, terrenos, construcciones, aparecen en negativo las amortizaciones acumuladas.

Inversiones a largo plazo. Inversiones que la empresa realiza para un plazo superior al año (Inversiones inmobiliarias, en otras empresas, préstamos que la empresa hace a terceros,...)

## B) ACTIVO CORRIENTE

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Inmovilizado Intangible</li><li>➤ Inmovilizado material</li><li>➤ Inversiones a largo plazo</li></ul>	PATRIMONIO NETO	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Capital</li><li>➤ Reservas</li><li>➤ Resultados negativos de ejercicios anteriores</li><li>➤ Otras aportaciones de los socios</li><li>➤ Subvenciones, donaciones y legados</li></ul>
ACTIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Existencias</li><li>➤ Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</li><li>➤ Inversiones a corto plazo</li><li>➤ Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</li></ul>	PASIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Deudas a largo plazo</li></ul>
ACTIVO = PATRIMONIO NETO + PASIVO			

Bienes y derechos que van a permanecer en la empresa menos de 1 año. Se divide en:

Existencias. Bienes que tienen por objeto ser vendidos o consumidos en el proceso productivo (materias primas, mercaderías, productos en curso, productos terminados...).

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. Deudas a favor de la empresa a corto plazo (menos de 1 año).

Inversiones a corto plazo. Inversiones que la empresa realiza para un plazo inferior al año (créditos a otras empresas a devolver en menos de 1 año, inversiones en otras empresas a corto plazo...)

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Dinero en efectivo o rápidamente convertible en dinero (caja, cuenta de ahorro, cuenta

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Immovilizado material</li> <li>Immovilizado material</li> <li>Inversiones a largo plazo</li> </ul>	PATRIMONIO NETO	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capital</li> <li>Reservas</li> <li>Resultados negativos de ejercicios anteriores</li> <li>Otras aportaciones de los socios</li> <li>Subvenciones, donaciones y legados</li> </ul>
ACTIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existencias</li> <li>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</li> <li>Inversiones a corto plazo</li> <li>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</li> </ul>	PASIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deudas a largo plazo</li> </ul>
		PASIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deudas a corto plazo</li> </ul>
ACTIVO = PATRIMONIO NETO + PASIVO			

## C) PATRIMONIO NETO

Obligaciones que la empresa tiene con sus socios. Se divide en:

Capital. Aportaciones de los socios.

Reservas. Parte de los beneficios que la empresa decide guardar para diferentes usos futuros.

Resultados de ejercicios anteriores. Remanentes o resultados negativos de ejercicios anteriores.

Resultado del ejercicio. Ganancias o pérdidas al final del ejercicio (si son pérdidas se anotan con signo negativo).

Otras aportaciones de los socios. Otras aportaciones que hayan realizado los socios

Subvenciones, donaciones y legados. Subvenciones estatales o

## D) PASIVO NO CORRIENTE

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Immovilizado Intangible</li> <li>Immovilizado material</li> <li>Inversiones a largo plazo</li> </ul>	PATRIMONIO NETO	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capital</li> <li>Reservas</li> <li>Resultados negativos de ejercicios anteriores</li> <li>Otras aportaciones de los socios</li> <li>Subvenciones, donaciones y legados</li> </ul>
ACTIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existencias</li> <li>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</li> <li>Inversiones a corto plazo</li> <li>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</li> </ul>	PASIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deudas a largo plazo</li> </ul>
		PASIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deudas a corto plazo</li> </ul>
ACTIVO = PATRIMONIO NETO + PASIVO			



Obligaciones que la empresa debe devolver en un plazo superior al año.

Deudas a largo plazo. Deudas que la empresa tiene que devolver en un plazo superior al año (préstamos bancarios etc)

## E) PASIVO CORRIENTE

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Immovilizado Intangible</li> <li>Immovilizado material</li> <li>Inversiones a largo plazo</li> </ul>	PATRIMONIO NETO	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capital</li> <li>Reservas</li> <li>Resultados negativos de ejercicios anteriores</li> <li>Otras aportaciones de los socios</li> <li>Subvenciones, donaciones y legados</li> </ul>
ACTIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existencias</li> <li>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</li> <li>Inversiones a corto plazo</li> <li>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</li> </ul>	PASIVO NO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deudas a largo plazo</li> </ul>
		PASIVO CORRIENTE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deudas a corto plazo</li> </ul>
ACTIVO = PATRIMONIO NETO + PASIVO			



Deudas que la empresa tiene que devolver en menos de un año.

Deudas a corto plazo. Deudas que la empresa tiene que devolver en menos de un año (deudas con entidades de crédito a corto plazo, deudas con proveedores....)

# 1. BALANCE DE SITUACIÓN:INTERPRETACIÓN



Aplicación de fondos

Departamento de FOL

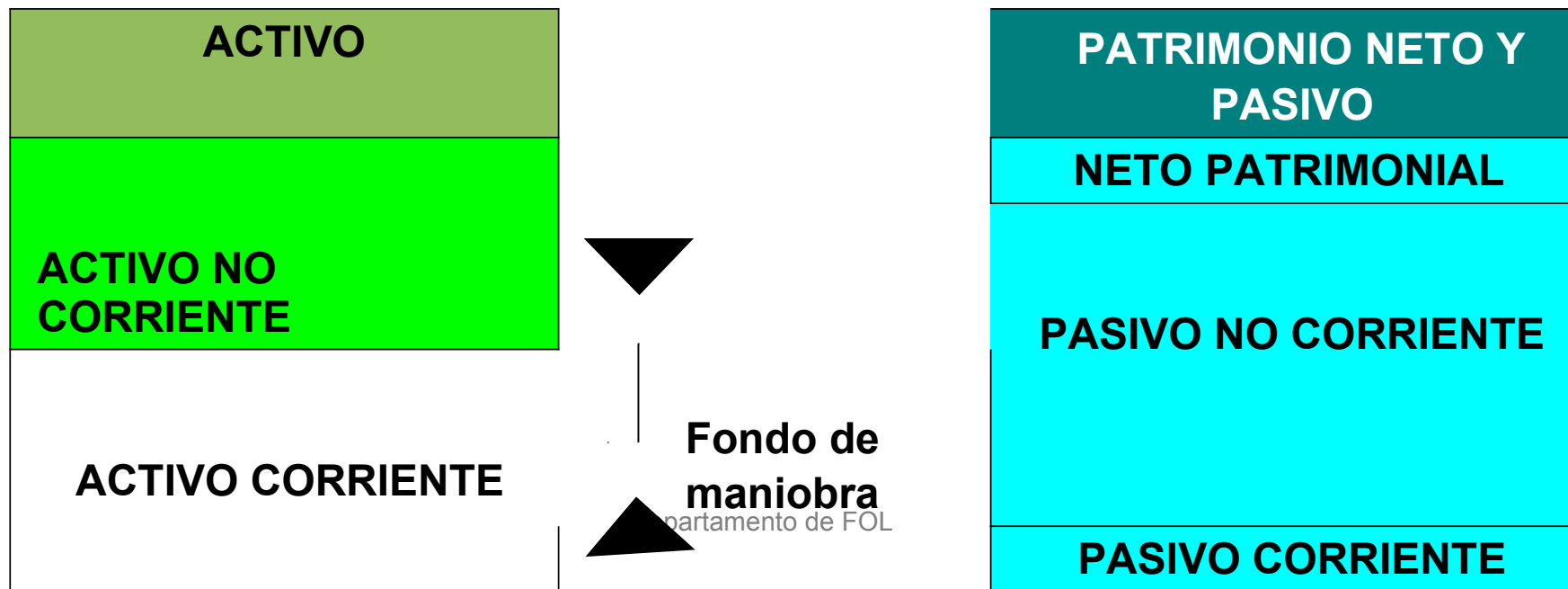
Origen



# EQUILIBRIO FINANCIERO

Una empresa se encuentra en equilibrio financiero si puede afrontar sus deudas a corto plazo.

**FONDO DE MANIOBRA= ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE**



# SITUACIONES DE EQUILIBRIO FINANCIERO

## MÁXIMA ESTABILIDAD

**PASIVO = 0 FM=ACTIVO CORRIENTE**

ACTIVO		NETO PATRIMONIAL Y PASIVO
ACTIVO NO CORRIENTE 300.000 €		NETO PATRIMONIAL= 400.000€
ACTIVO CORRIENTE 100.000€	Fondo de maniobra = 100.000€	PASIVO=0 €



# SITUACIÓN FINANCIERA NORMAL

**ACTIVO > PASIVO**

**ACTIVO CORRIENTE > PASIVO CORRIENTE FONDO DE MANIOBRA > 0**

ACTIVO		NETO PATRIMONIAL Y PASIVO
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> <b>300.000 €</b>		<b>NETOPATRIMONIAL</b> <b>250.000</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b> <b>100.000€</b>	<b>Fondo de maniobra</b> <b>= 50.000€</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> <b>100.000 €</b>
	Departamento de FOL	<b>PASIVO CORRIENTE</b> <b>50.000€</b>

## INESTABILIDAD FINANCIERA: INSOLVENCIA PROVISIONAL

**ACTIVO > PASIVO**  
**ACTIVO CORRIENTE < PASIVO CORRIENTE FM < 0**

ACTIVO		NETO PATRIMONIAL Y PASIVO
ACTIVO NO CORRIENTE  400.000€	FONDO DE MANIOBRA - 100.000€	NETO PATRIMONIAL 200.000€
		PASIVO NO CORRIENTE 100.00
ACTIVO CORRIENTE 200.000€	Departamento de FOL	PASIVO CORRIENTE 300.000 €

Departamento de FOL

# INESTABILIDAD FINANCIERA: INSOLVENCIA DEFINITIVA

## ACTIVO < PASIVO

Las deudas de la empresa superan el valor de su activo, será imposible que pueda hacer frente a la totalidad de sus deudas

ACTIVO	NETO PATRIMONIAL Y PASIVO
ACTIVO NO CORRIENTE 150.000€	NETO PATRIMONIAL -60.000€
	PASIVO NO CORRIENTE 30.000 €
ACTIVO CORRIENTE 50.000€	PASIVO CORRIENTE 230.000€

## MÁXIMA INESTABILIDAD: INSOLVENCIA DEFINITIVA



**ACTIVO = 0**

**PASIVO > 0**

**La empresa no conserva ya activos para hacer frente a sus deudas. Ningún acreedor podrá cobrar**

## ANÁLISIS DEL BALANCE MEDIANTE RATIOS

Un ratio es un cociente entre magnitudes

RATIO	¿CÓMO SE CALCULA?	VALOR ÓPTIMO	SIGNIFICADO
TESORERÍA	$\frac{\text{Deudores} + \text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$	(0,8-1,2)	Liquidez inmediata.
LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	(1,5-1,8)	Solvencia a corto plazo
GARANTÍA	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	(1,7-2)	Solvencia a largo plazo

## ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD



**RENTABILIDAD  
ECONÓMICA**  $\frac{\text{RESULTADO DE EXPLOTACIÓN}}{\text{ACTIVO}}$

**RENTABILIDAD  
FINANCIERA**  $= \frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$

## 2.CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: Estructura



La Cuenta de pérdidas y ganancias o Cuenta de resultados se elabora a partir de los ingresos y los gastos contabilizados por la empresa, y permite conocer el resultado (beneficio o pérdida) que la empresa ha obtenido

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS		IMPORTE (€)
<b>1. INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>		
Importe de las ventas		
<b>2. GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>Aprovisionamientos</b> (compras de mercaderías, componentes, materias primas...) <b>Gastos de personal</b> (Sueldos y Seg. Social) <b>Otros Gastos de Explotación</b> (luz, agua, alquileres, teléfono, reparaciones...) <b>Amortización del inmovilizado</b> <b>+/- Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b> Pérdidas de valor del inmovilizados por conceptos distintos al anterior, y resultados(+/-) originados por la venta del inmovilizado		
<b>A. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1-2)</b>		<b>Actividad propia de la empresa</b>
<b>3. INGRESOS FINANCIEROS</b> Ingresos por operaciones financieras por depósitos bancarios.		
<b>4. GASTOS FINANCIEROS</b> Gastos de operaciones bancarias (ej: intereses por préstamos, comisiones...)		
<b>B. RESULTADO FINANCIERO (3-4)</b>		<b>Influencia de las actividades financieras en la empresa.</b>
<b>C. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)</b>		



## 2.CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: Estructura

Algunas reglas para elaborar la cuenta de resultados  
o Pérdidas y Ganancias

**RECUERDA:** Cuando hablamos de gastos, tenemos  
que hablar de un gasto muy especial: las  
**«amortizaciones»**

## 2.CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: Estructura

-Cuando compramos un camión que va a durar 10 años, ¿cómo incluimos ese gasto? Puesto que va a durar 10 años, lo que hacemos es dividir su valor entre los 10 años, y cada año incluimos como gasto esa décima parte. A esa décima parte la llamamos «amortización». ¿Qué elementos se amortizan? Todas las inversiones.

En realidad la amortización no se calcula tan fácilmente como lo hemos hecho. Existen unas tablas de amortización (publicadas por Hacienda) que nos dicen, para cada inversión, el coeficiente lineal máximo en % y el periodo máximo de amortización en años. Por lo general elegimos siempre el coeficiente lineal máximo, porque es el que nos permite amortizar más rápido (véase el ejemplo de amortización).

Aparecen dos tablas: una simplificada y otra por módulos; elegirás una u otra en función del sistema que emplees para calcular los beneficios de tu empresa en el IRPF. Si declaras a través del impuesto de sociedades, tienes una tercera tabla por la que has de guiarte (véase BOE.)

## Tabla de Amortización Simplificada

Elementos patrimoniales	Coeficiente lineal máximo (%)	Periodo máximo (años)
Edificios y construcciones	3	68
Instalaciones, mobiliario, enseres y resto de inmovilizado inmaterial	10	20
Maquinaria	12	18
Elementos transporte	16	14
Equipos, sistemas y programas informáticos	26	10
Útiles y herramientas	30	8
Ganado equino y frutales no cítricos	8	25
Frutales cítricos y viñedos	4	50
Olivar	2	100

## Tabla de Amortización por Módulos

Elementos patrimoniales	Coeficiente lineal máximo (%)	Periodo máximo (años)
Edificios y construcciones	5	40
Útiles, herramientas, equipos, sistemas y programas informáticos	40	5
Elementos de transporte y resto de inmovilizado material	25	8
Inmovilizado inmaterial	15	10
Ganado vacuno, porcino, ovino y caprino	22	8
Ganado equino y frutales no cítricos	10	17
Frutales cítricos y viñedos	5	45
Olivar	3	80

## Ejercicio práctico sobre amortización

Partimos de la tabla de Amortización Simplificada, y queremos amortizar una Maquina que nos ha costado 8 000 €. La tabla de amortización nos da los siguientes datos:

**CLMx 12 % - PMx 18 años.**

Esto quiere decir dos cosas: primero que la cantidad máxima que podemos amortizar cada año es un 12%, lo que supondría amortizar la maquina en 8,3 años, ( $100 / 12 = 8,3$ ) y segundo que el periodo más largo para amortizar dicha maquina serían 18 años, lo que significa que amortizaríamos cada año el 5.5% de su valor ( $100 / 18 = 5,5$ )

Con todo esto Hacienda nos está diciendo que podemos amortizar la maquina como mínimo en 8,3 años y como máximo en 18 años. Ahora, seremos nosotros quienes elegiremos el periodo que más nos convenga.

Este periodo de amortización lo podemos expresar en “tanto por ciento” y este caso los datos serían como mínimo el 5,5% al año y como máximo el 12% al año.

Lo más normal es amortizarlo cuanto antes, lo que significa que elegiríamos amortizar al 12 % anual y tardaríamos 8,3 años.

## 2.CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS: INTERPRETACIÓN (ANÁLISIS)

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

:

MENOS IMPUESTOS

RESULTADO DEL EJERCICIO:

**RESULTADO:**

**Resultados positivos:** Seguir adelante con el proyecto.

**Resultados negativos:**

**a)Resultado explotación positivo y resultado de financiación negativo.** En principio seguir adelante pues los gastos financieros irán, poco a poco disminuyendo

**b) Resultado de explotación negativo y resultado financiero negativo:**

-Si las pérdidas de explotación son pequeñas y vemos que el negocio tiene potencial se puede continuar. Es normal al principio.

- Si las pérdidas son grandes, habrá que replantearse todo el plan empresarial

## BIBLIOGRAFÍA

Salinas Sánchez José Manuel, Manzano Muñoz Francisco Jesús. Alonso Sánchez, Araceli, Gándara Martínez Francisco Javier. Empresa e Iniciativa Emprendedora, Mac Graw Hill 2018

## WEBGRAFIA

<http://www.ipyme.org/es-ES/CreaEmpresa/Paginas/Crea-tu-empresa.aspx>

<https://www.eleconomista.es>

<https://www.emprendedores.es>

[Antonio Guirao:](#)

<https://www.youtube.com/playlist?list=PLmc476H34W2u77QwaPNuPgaCR7H1Rrt-t>



# FIN

