



**Pau Casesnoves**  
Centre Integrat de Formació Professional



# EMPRESA E INICIATIVA EMPRENDEDORA

**Tarea para EIE07**

Alfonso Otón Liñán // 2º D.A.M.

# Análisis Económico-Financiero

## Preguntas Iniciales

---

### ¿Puede utilizar la empresa el régimen de contabilidad simplificado?

Sí, la empresa puede utilizar el régimen de contabilidad simplificado ya que cumple con los requisitos establecidos en la normativa contable:

- Una pequeña empresa de desarrollo de aplicaciones móviles con un único socio fundador.
- El volumen de negocio previsto es inferior a 2 millones de euros anuales.
- El total del activo no supera los 2,85 millones de euros.
- El número de empleados es inferior a 10 trabajadores.

Estos parámetros permiten a la empresa acogerse al régimen simplificado de contabilidad, lo que facilita la gestión administrativa y reduce las obligaciones contables.

### ¿Puede presentar las cuentas anuales para pymes y microempresas?

Sí, la empresa puede presentar las cuentas anuales según el modelo para pymes y microempresas, ya que:

- Se clasifica como microempresa al tener menos de 10 trabajadores.
- Su volumen de negocio anual estimado es inferior a 2 millones de euros.
- El balance total es inferior a 1 millón de euros.

Esto permite utilizar modelos abreviados para la presentación de las cuentas anuales, simplificando los requisitos de información y reduciendo la carga administrativa.

## 1. Balance de Previsión

---

ACTIVO	Importe (€)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>35.000,00 €</b>
I. Inmovilizado intangible	25.000,00 €
Desarrollo de la aplicación	20.000,00 €
Propiedad industrial (registro de marca y patentes)	3.000,00 €
Aplicaciones informáticas	2.000,00 €
II. Inmovilizado material	10.000,00 €
Equipos informáticos	7.000,00 €
Mobiliario	2.000,00 €
Otras instalaciones	1.000,00 €
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25.000,00 €</b>
I. Existencias	0,00 €
II. Deudores comerciales	5.000,00 €
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	5.000,00 €
III. Inversiones financieras a corto plazo	0,00 €
IV. Efectivo y otros activos líquidos	20.000,00 €
Tesorería	20.000,00 €
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>60.000,00 €</b>

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Importe (€)
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>30.000,00 €</b>
I. Capital	30.000,00 €
Capital escriturado	30.000,00 €
II. Reservas	0,00 €
III. Resultado del ejercicio	0,00 €
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15.000,00 €</b>
I. Deudas a largo plazo	15.000,00 €
Deudas con entidades de crédito	15.000,00 €
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>15.000,00 €</b>
I. Deudas a corto plazo	5.000,00 €
Deudas con entidades de crédito	5.000,00 €
II. Acreedores comerciales	10.000,00 €
Proveedores	7.000,00 €
Otros acreedores	3.000,00 €
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	<b>60.000,00 €</b>

### Cálculo del Fondo de Maniobra

El fondo de maniobra es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, e indica si la empresa se encuentra en situación de equilibrio financiero.

**Fondo de Maniobra = Activo Corriente - Pasivo Corriente**

**Fondo de Maniobra = 25.000€ - 15.000€ = 10.000€**

Como el fondo de maniobra es positivo (10.000€), la empresa se encuentra en situación de equilibrio financiero. Esto significa que *Auric Studios* dispone de suficientes recursos a corto plazo para hacer frente a sus obligaciones de pago inmediatas, y además cuenta con un margen de seguridad de 10.000€.

## 2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias de Previsión

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Importe (€)
1. Importe neto de la cifra de negocios	90.000,00 €
Ventas (suscripciones premium)	70.000,00 €
Prestaciones de servicios (compras in-app)	20.000,00 €
2. Variación de existencias	0,00 €
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	0,00 €
4. Aprovisionamientos	-15.000,00 €
Consumo de mercaderías	0,00 €
Consumo de materias primas	0,00 €
Trabajos realizados por otras empresas	-15.000,00 €
5. Otros ingresos de explotación	0,00 €
6. Gastos de personal	-36.000,00 €
Sueldos, salarios y asimilados	-28.000,00 €
Cargas sociales	-8.000,00 €
7. Otros gastos de explotación	-18.000,00 €
Servicios exteriores	-16.000,00 €
Tributos	-2.000,00 €
8. Amortización del inmovilizado	-7.000,00 €
9. Imputación de subvenciones	0,00 €
10. Excesos de provisiones	0,00 €
11. Deterioro y resultado por enajenaciones	0,00 €
<b>A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>	<b>14.000,00 €</b>
12. Ingresos financieros	0,00 €
13. Gastos financieros	-1.500,00 €
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0,00 €
15. Diferencias de cambio	0,00 €
16. Deterioro resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00 €
<b>B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)</b>	<b>-1.500,00 €</b>
<b>C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)</b>	<b>12.500,00 €</b>
17. Impuesto sobre beneficios	-3.125,00 €
<b>D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)</b>	<b>9.375,00 €</b>

### 3. Plan de Tesorería

Cobros y pagos previstos durante el primer año de actividad, distribuidos por trimestres:

CONCEPTO	1T	2T	3T	4T	TOTAL
<b>COBROS</b>					
Capital inicial	30.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	30.000,00 €
Préstamos	20.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	20.000,00 €
Ventas y prestación de servicios	15.000,00 €	20.000,00 €	25.000,00 €	30.000,00 €	90.000,00 €
<b>TOTAL COBROS</b>	<b>65.000,00 €</b>	<b>20.000,00 €</b>	<b>25.000,00 €</b>	<b>30.000,00 €</b>	<b>140.000,00 €</b>
<b>PAGOS</b>					
Inversiones (inmovilizado)	35.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	35.000,00 €
Sueldos y salarios	7.000,00 €	9.000,00 €	9.000,00 €	11.000,00 €	36.000,00 €
Trabajos de otras empresas	5.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	4.000,00 €	15.000,00 €
Servicios exteriores	4.000,00 €	4.000,00 €	4.000,00 €	4.000,00 €	16.000,00 €
Tributos	500,00 €	500,00 €	500,00 €	500,00 €	2.000,00 €
Cuotas préstamo	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	1.500,00 €	6.000,00 €
Impuestos	0,00 €	0,00 €	0,00 €	3.125,00 €	3.125,00 €
<b>TOTAL PAGOS</b>	<b>53.000,00 €</b>	<b>18.000,00 €</b>	<b>18.000,00 €</b>	<b>24.125,00 €</b>	<b>113.125,00 €</b>
<b>SALDO TRIMESTRAL</b>	<b>12.000,00 €</b>	<b>2.000,00 €</b>	<b>7.000,00 €</b>	<b>5.875,00 €</b>	<b>26.875,00 €</b>
<b>SALDO ACUMULADO</b>	<b>12.000,00 €</b>	<b>14.000,00 €</b>	<b>21.000,00 €</b>	<b>26.875,00 €</b>	<b>26.875,00 €</b>

La empresa presenta un superávit de tesorería en todos los trimestres, lo que indica una buena gestión de los cobros y pagos. El saldo acumulado al final del año es de **26.875€**, lo que proporciona un colchón financiero importante para afrontar posibles imprevistos o para reinvertir en el crecimiento del negocio.

## 4. Ratios Financieros

---

### **Ratios de Rentabilidad**

#### **Ratio de Rentabilidad Económica**

La rentabilidad económica indica el rendimiento que obtiene la empresa por cada unidad monetaria introducida en el proceso de producción.

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad Económica} &= (\text{BAII} / \text{Activo}) \times 100 \\ \text{Rentabilidad Económica} &= (14.000 / 60.000) \times 100 = 23,33\%\end{aligned}$$

La empresa obtiene una rentabilidad del 23,33% por cada euro invertido en el activo, lo que indica un buen aprovechamiento de los recursos.

#### **Ratio de Rentabilidad Financiera (antes de impuestos)**

La rentabilidad financiera indica a los socios el beneficio obtenido por cada unidad monetaria que han invertido.

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad Financiera (BAI)} &= (\text{BAI} / \text{Fondos Propios}) \times 100 \\ \text{Rentabilidad Financiera (BAI)} &= (12.500 / 30.000) \times 100 = 41,67\%\end{aligned}$$

#### **Ratio de Rentabilidad Financiera (después de impuestos)**

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad Financiera (BN)} &= (\text{Beneficio Neto} / \text{Fondos Propios}) \times 100 \\ \text{Rentabilidad Financiera (BN)} &= (9.375 / 30.000) \times 100 = 31,25\%\end{aligned}$$

La rentabilidad financiera del 31,25% después de impuestos es muy atractiva para los socios, ya que supera ampliamente la rentabilidad que podrían obtener en inversiones alternativas de similar riesgo.

### **Ratios Financieros**

#### **Ratio de Liquidez**

$$\begin{aligned}\text{Liquidez} &= \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ \text{Liquidez} &= 25.000 / 15.000 = 1,67\end{aligned}$$

El ratio de liquidez de 1,67 indica que la empresa tiene capacidad suficiente para hacer frente a sus deudas a corto plazo, ya que por cada euro que debe a corto plazo, dispone de 1,67 euros en activos corrientes.

### Ratio de Tesorería

$$\text{Tesorería} = (\text{Realizable} + \text{Disponible}) / \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Tesorería} = (5.000 + 20.000) / 15.000 = 1,67$$

En este caso, al no tener existencias, el ratio de tesorería coincide con el de liquidez, lo que es habitual en empresas de servicios digitales.

### Ratio de Liquidez Inmediata

$$\text{Liquidez Inmediata} = \text{Disponible} / \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Liquidez Inmediata} = 20.000 / 15.000 = 1,33$$

Este ratio indica que la empresa podría pagar el 133% de sus deudas a corto plazo solo con el dinero disponible en tesorería, lo que muestra una excelente posición de liquidez inmediata.

### Ratio de Solvencia

$$\text{Solvencia} = \text{Activo} / (\text{Pasivo No Corriente} + \text{Pasivo Corriente})$$

$$\text{Solvencia} = 60.000 / (15.000 + 15.000) = 2$$

El ratio de solvencia de 2 indica que la empresa tiene activos por valor de 2 euros por cada euro de deuda, lo que muestra una buena capacidad para hacer frente a todas sus obligaciones.

### Ratio de Autonomía Financiera

$$\text{Autonomía Financiera} = \text{Fondos Propios} / (\text{Pasivo No Corriente} + \text{Pasivo Corriente})$$

$$\text{Autonomía Financiera} = 30.000 / (15.000 + 15.000) = 1$$

Este ratio muestra un equilibrio entre la financiación propia y ajena, lo que indica una estructura financiera equilibrada.

### Ratio de Endeudamiento

$$\text{Endeudamiento} = (\text{Pasivo No Corriente} + \text{Pasivo Corriente}) / (\text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto})$$

$$\text{Endeudamiento} = (15.000 + 15.000) / 60.000 = 0,5$$

El ratio de endeudamiento de 0,5 indica que el 50% de la financiación proviene de recursos ajenos, lo que se considera un nivel de endeudamiento moderado y adecuado.



## Ratio de Calidad de la Deuda

Calidad de la Deuda = Pasivo Corriente / (Pasivo No Corriente + Pasivo Corriente)

$$\text{Calidad de la Deuda} = 15.000 / (15.000 + 15.000) = 0,5$$

Este ratio indica que el 50% de la deuda es a corto plazo, lo que muestra un equilibrio entre la deuda a corto y largo plazo.

## Interpretación de Resultados y Conclusiones

Tras analizar los diferentes documentos contables y ratios financieros de *Auric Studios*, podemos extraer las siguientes conclusiones:

### Situación Patrimonial y Financiera

- **Equilibrio financiero.** La empresa presenta un fondo de maniobra positivo de 10.000€, lo que indica que se encuentra en situación de equilibrio financiero y puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo sin problemas.
- **Estructura financiera equilibrada.** Existe un equilibrio adecuado entre financiación propia (50%) y ajena (50%), lo que proporciona estabilidad financiera sin renunciar al efecto positivo del apalancamiento financiero.
- **Solvencia.** Con un ratio de solvencia de 2, la empresa muestra una buena capacidad para hacer frente a todas sus obligaciones, tanto a corto como a largo plazo.
- **Liquidez.** Los ratios de liquidez (1,67), tesorería (1,67) y liquidez inmediata (1,33) muestran una excelente posición de liquidez, lo que permite a la empresa operar con tranquilidad y afrontar posibles imprevistos.

### Rentabilidad

- **Rentabilidad económica.** Con un 23,33%, la empresa muestra un buen aprovechamiento de sus recursos, generando un rendimiento significativo por cada euro invertido en el activo.
- **Rentabilidad financiera.** El 31,25% de rentabilidad financiera después de impuestos es muy atractivo para los socios, superando ampliamente la rentabilidad de inversiones alternativas de similar riesgo.

### Tesorería

El plan de tesorería muestra un superávit en todos los trimestres, con un saldo acumulado al final del año de 26.875€, lo que proporciona un colchón financiero importante para afrontar posibles imprevistos o para reinvertir en el crecimiento del negocio.

## Conclusión General

---

*Auric Studios* presenta una situación económico-financiera sólida y equilibrada, con buenos niveles de rentabilidad, liquidez y solvencia. La estructura financiera es adecuada, con un equilibrio entre recursos propios y ajenos que permite aprovechar el apalancamiento financiero sin incurrir en riesgos excesivos.

El modelo de negocio basado en suscripciones premium y compras in-app genera ingresos recurrentes que, junto con una estructura de costes controlada, permiten obtener un beneficio neto significativo desde el primer año de actividad.

Las previsiones financieras indican que la empresa es viable desde el punto de vista económico-financiero, con capacidad para generar beneficios y mantener una buena posición de liquidez. Además, el superávit de tesorería permitirá reinvertir en el crecimiento del negocio, mejorando la aplicación y ampliando la base de usuarios.

**En definitiva, el análisis económico-financiero confirma la viabilidad del proyecto empresarial *Auric Studios*, con unas perspectivas favorables tanto a corto como a medio plazo.**