

Índice

Introducción	9
1. El resultado de la empresa (cuenta de pérdidas y ganancias).	13
1.1. Concepto de resultado	13
1.2. El coste de los materiales	14
1.3. La amortización.....	15
1.4. La cuenta de pérdidas y ganancias	16
1.5. Ordenación de la cuenta de resultados	17
1.6. Ejemplo	19
2. El patrimonio de la empresa (balance de situación).	21
2.1. Balance de situación	21
2.2. Ordenación del balance de situación.....	22
2.3. Componentes del balance de situación	23
2.4. Criterios de valoración de los activos	25
2.5. Estado de origen y aplicación de fondos.....	27
2.6. Ejemplos	29

Capítulo 1

El resultado de la empresa (cuenta de pérdidas y ganancias)

En este capítulo, se estudia el resultado y su composición. Asimismo, se describen varias formas de presentación de los resultados obtenidos por la empresa.

1.1. Concepto de resultado

Como consecuencia de las operaciones que realiza la empresa, se producen unos ingresos y unos gastos de cuya diferencia surge el resultado del período. El resultado es la diferencia entre los ingresos y los gastos:

$$\text{Resultado} = \text{Ingresos} - \text{Gastos}$$

Si los ingresos superan a los gastos, el resultado es positivo (beneficio). En caso contrario, el resultado es negativo (pérdida);

$\text{Ingresos} > \text{Gastos} \rightarrow \text{Beneficio}$

$\text{Ingresos} < \text{Gastos} \rightarrow \text{Pérdida}$

Los principales tipos de ingresos son:

- Ventas:** son las entregas de bienes o servicios a los clientes.
- Ingresos financieros:** son los intereses que se perciben de los bancos y otras instituciones financieras por las inversiones que efectúa la empresa.

Los principales tipos de gastos son:

- Costes de los materiales:** es el importe que se ha de pagar a los suministradores de los artículos que ha consumido la empresa.
- Gastos de personal:** sueldos y seguridad social de los empleados de la empresa.
- Impuestos:** son los tributos que se pagan al Estado y otros organismos oficiales.
- Gastos financieros:** son los intereses y comisiones que cobran los bancos y otras instituciones financieras por el dinero y servicios que prestan.

- **Amortización:** con este concepto, la empresa refleja el desgaste que sufren la maquinaria y otros activos no corrientes. Periódicamente, como mínimo una vez al año, se ha de valorar el gasto que supone la amortización. De esta forma, se incluye en la partida de gasto los que hacen referencia al desgaste de los activos no corrientes que usa la empresa (véase apartado 1.3).
- **Gastos generales:** son el material de oficina, la propaganda y otros gastos varios.

1.2. El coste de los materiales

El coste de los materiales que ha utilizado la empresa no coincide normalmente con las compras. Para calcular el coste de los materiales, a partir de las compras, se ha de tener en cuenta el valor de las existencias de materiales al principio y fin del período contable.

El coste de los materiales es igual a las compras más las existencias iniciales y menos las existencias finales:

$$\begin{array}{r}
 + \text{ Compras} \\
 + \text{ Existencias iniciales} \\
 - \text{ Existencias finales} \\
 \hline
 = \text{ Coste de los materiales consumidos}
 \end{array}$$

Ejemplo: si una empresa tenía unas existencias iniciales de materiales valoradas en 200.000, las compras del período han ascendido a 5.600.000 y el valor de adquisición de las existencias finales es de 5.000.000, el coste de los materiales consumidos será igual a 800.000:

+ Compras	+5.600.000
+ Existencias iniciales	+200.000
- Existencias finales	-5.000.000
	<hr/>
= Coste de los materiales consumidos	800.000

1.3. La amortización

Tal y como se ha comentado en el apartado 1.1, la amortización refleja el desgaste que sufren los elementos del activo no corriente. Si una empresa quiere conocer el resultado real que ha obtenido, tendrá que añadir a los demás gastos el referente a la amortización. Sin duda, hay activos no corrientes que se gastan y, por tanto, se ha de incluir este desgaste con los demás gastos.

El método de amortización más usado es el *lineal*; que consiste en calcular la cuota anual de amortización dividiendo el valor amortizable del activo por su número de años de vida útil:

$$\text{Cuota anual} = \frac{\text{Valor amortizable}}{\text{Número de años de vida útil}}$$

Dado que el valor amortizable es igual al valor de adquisición del bien menos el valor del mismo al final de su vida útil (valor residual):

$$\text{Cuota anual} = \frac{\text{Valor de adquisición} - \text{Valor residual}}{\text{Número de años de vida útil}}$$

La amortización total del año se refleja en la cuenta de resultados aumentando el conjunto de los gastos y, por tanto, reduciendo el beneficio o aumentando las pérdidas.

Por ejemplo, si una máquina fue comprada por 2.500.000 unidades monetarias (en adelante, u.m.) y tendrá un valor residual de 500.000 u.m. al final de una vida útil de 10 años se amortizará anualmente en 200.000 u.m.

$$\text{Cuota anual} = \frac{2.500.000 - 500.000}{10} = 200.000$$

El conjunto de las amortizaciones acumuladas de los activos no corrientes que tenga la empresa se anotarán en el balance (véase apartado 2.4), reduciendo el valor de adquisición de dichos activos.

1.4. La cuenta de pérdidas y ganancias

La cuenta de pérdidas y ganancias informa de cómo la empresa obtiene el resultado:

$$\text{Resultado} = \text{Ingresos} - \text{Gastos}$$

Ejemplo: a continuación se calcula la cuenta de pérdidas y ganancias de una empresa que ha tenido los siguientes ingresos y gastos durante el período recién finalizado:

Coste de los materiales	50.000
Amortizaciones	10.000
Gastos de personal	15.000
Gastos financieros	2.000
Gastos generales	8.000
Ventas	90.000

La cuenta de pérdidas y ganancias del período será la que se recoge en la figura 1.1.

Ventas	90.000
– Coste de los materiales	–50.000
– Amortizaciones	–10.000
– Gastos de personal	–15.000
– Gastos financieros	–2.000
– Gastos generales	–8.000
	<hr/>
Beneficio	5.000

FIGURA 1.1

Cuenta de pérdidas y ganancias

1.5. Ordenación de la cuenta de resultados

La cuenta de pérdidas y ganancias se presenta en forma de lista y clasificando los gastos, tal y como sigue:

- Ventas netas: Incluyen los ingresos por la actividad propia de la explotación de la empresa de los que se deducen los descuentos y bonificaciones en factura y los impuestos sobre dichas ventas.

- **Gastos variables o proporcionales de fabricación:** Son todos los gastos de fabricación directamente imputables a las ventas, o sea la materia prima, la mano de obra directa de fábrica y los gastos directos de fabricación. En este apartado, el consumo de materias primas u otras existencias se calcula a partir de las compras y de la variación de existencias.
- **Gastos variables o proporcionales de comercialización:** Son todos los gastos de comercialización directamente imputables a las ventas, o sea los portes de venta, comisiones, etc. Al conjunto de gastos variables se le denomina a menudo coste de ventas o coste de los productos vendidos.
- **Amortizaciones:** Son las del período en concepto de desgaste del inmovilizado material e inmaterial.
- **Gastos de estructura:** Son todos aquellos gastos provocados por la estructura de la empresa y no imputables a las ventas. A los gastos de estructura se les llama a menudo gastos fijos en contraposición a los gastos proporcionales que son variables en relación a las ventas. Los sueldos de los departamentos de contabilidad, personal y gerencia, son ejemplos de gastos

de estructura. Estos gastos de estructura pueden desagregarse en las distintas funciones de la empresa (aprovisionamiento, fabricación, administración, comercialización, dirección, etc.).

- Otros ingresos y gastos: Son todos los ingresos y gastos de explotación que no se pueden incluir en ninguno de los grupos que se están estudiando en este punto. Por ejemplo, subvenciones de explotación, ingresos del economato de la empresa, etc.
- Gastos financieros: Este grupo incluye todos los gastos e ingresos financieros de la empresa. Así, no sólo se han de agrupar los gastos bancarios (intereses y comisiones) sino también los intereses financieros cobrados por la empresa, el coste de los timbres de los efectos comerciales, etc.
- Impuesto de sociedades: Es el impuesto sobre el beneficio del período, que es distinto del resto de tributos (Impuesto de Actividades Económicas, por ejemplo) que paga la empresa y que suelen tener la consideración de gastos de estructura. El Impuesto sobre el Valor Añadido normalmente no tiene la consideración de gasto (el IVA soportado) ni de ingreso (el IVA repercutido). Las retenciones en concepto de Impuesto

Ventas netas

- Gastos proporcionales de fabricación
 - Gastos proporcionales de comercialización
-

= Margen bruto

- Amortizaciones
 - Gastos de estructura
 - Otros ingresos y gastos
-

= Beneficio antes de impuestos e intereses

- Gastos e ingresos financieros
-

= Beneficio antes de impuestos

- Impuesto de Sociedades
-

= Beneficio neto

FIGURA 1.2

Formato de la cuenta de pérdidas y ganancias

sobre la Renta de las Personas Físicas están incluidas en los sueldos y salarios correspondientes.

A partir de los conceptos anteriores, la cuenta de pérdidas y ganancias se estructura como se muestra en la figura 1.2 de la página anterior.

1.6. Ejemplo

[Índice](#)

A continuación se acompaña una cuenta de pérdidas y ganancias real con el fin de clarificar más los conceptos anteriores.

Véase la figura 1.3.

	31-12-año 1	31-12-año 2
Ventas	18.991.328.362	22.879.549.431
Coste de las materias utilizadas	12.617.763.526	15.397.265.119
<i>Margen bruto de la explotación</i>	6.373.564.836	7.482.284.312
Otros ingresos de la explotación	913.331.293	1.189.868.698
Gastos de personal	2.767.071.028	3.205.430.185
Otras cargas de la explotación	1.228.522.959	1.470.830.434
Amortizaciones	1.164.328.263	1.422.877.977
<i>Beneficio antes de intereses e impuestos</i>	2.126.973.879	2.573.014.141
Ingresos financieros	371.657.817	237.261.341
Otros ingresos financieros	23.053.782	23.053.782
Costes financieros	1.384.214.249	1.892.571.050
<i>Beneficio antes de impuestos y de resultados excepcionales</i>	1.137.471.229	940.758.487
Ingresos excepcionales	1.170.801	3.285.837
Gastos excepcionales	335.107.122	151.776.302
<i>Beneficio total antes de impuestos</i>	803.534.908	792.268.022
Impuesto sobre sociedades	177.500.000	180.000.000
<i>Beneficio neto</i>	626.034.908	612.268.022

FIGURA 1.3

Cuenta de resultados o de pérdidas y ganancias analítica

Capítulo 2

El patrimonio de la empresa (balance de situación)

En este capítulo se describirá el balance de situación, así como los criterios de ordenación y valoración de los activos. También se estudiará el estado de origen y aplicación de fondos.

2.1. Balance de situación

El balance de situación es un estado contable que refleja la situación patrimonial de la empresa. Dicha situación se compone de los bienes, derechos, de las deudas y del capital que tiene la empresa en un momento dado. Los bienes y derechos integran el activo del

Activo	Patrimonio neto más pasivo
<div data-bbox="443 644 972 762"> Bienes (lo que la empresa tiene) </div> <div data-bbox="689 810 721 849">+</div> <div data-bbox="385 896 1025 1015"> Derechos (lo que a la empresa le deben) </div>	<div data-bbox="1272 644 1800 762"> Deudas (lo que la empresa debe) </div> <div data-bbox="1518 810 1550 849">+</div> <div data-bbox="1178 896 1895 1015"> Capital (aportaciones de los propietarios) </div>

balance de situación. El capital y las deudas forman el pasivo de dicho balance (en página anterior).

Desde otro punto de vista, el activo refleja las inversiones que ha efectuado la empresa, y el patrimonio neto más el pasivo de dónde han salido los fondos que han financiado dichas inversiones:

Activo	Patrimonio neto más pasivo
¿En qué ha invertido la empresa?	¿De dónde ha obtenido la financiación?

En la figura 2.1, se detalla un ejemplo de balance de situación.

Activo		Patrimonio neto más pasivo	
Caja	600	Capital social	4.000
Clientes	1.000	Proveedores	2.000
Maquinaria	1.400	Acreedores a largo plazo	500
Terrenos	3.000	Reservas	500
Existencias	2.000	Préstamos bancarios a corto plazo	1.000
Total activo	8.000	Total patrimonio neto más pasivo	8.000

FIGURA 2.1

Balance de situación al 31 de diciembre

En este ejemplo, se pueden apreciar las principales características del balance de situación:

- Siempre está referido a una fecha determinada.
- Se expresa en unidades monetarias.
- El total del activo siempre es igual al total del patrimonio neto más pasivo.

2.2. Ordenación del balance de situación

Se acostumbra a presentar el balance de situación siguiendo unos determinados criterios de ordenación. Así, en España, se sue-

len ordenar las partidas del activo de menos a más liquidez, y las del patrimonio neto más pasivo de menos a más exigibilidad:

Activo		Patrimonio neto más pasivo	
De menor a mayor liquidez	↓ Terrenos Caja	De menor a mayor exigibilidad	↓ Capital Proveedores

Los terrenos son los activos menos líquidos y la caja es lo más líquido del balance.

En el patrimonio neto más pasivo, lo menos exigible es el capital y las deudas con los proveedores son de las más exigibles.

En la figura 2.2, se detalla el balance de situación de la figura 2.1 ordenado según los criterios que se han expuesto.

Activo		Patrimonio neto más pasivo	
Terrenos	3.000	Capital social	4.000
Maquinaria	1.400	Reservas	500
Existencias	2.000	Acreedores a largo plazo	500
Clientes	1.000	Préstamos bancarios a corto plazo	1.000
Caja	600	Proveedores	2.000
	<hr/>		<hr/>
Total activo	8.000	Total patrimonio neto más pasivo	8.000

FIGURA 2.2

Balance de situación al 31 de diciembre

En algunos países, como Estados Unidos, se sigue el criterio de ordenación opuesto, ya que el activo se ordena de mayor a menor liquidez, y el patrimonio neto más pasivo, de mayor a menor exigibilidad.

2.3. Componentes del balance de situación

Para que el balance pueda ser interpretado de forma rápida y clara es conveniente agrupar las cuentas en los siguientes grupos:

- *Activo no corriente:* son aquellos activos que han de permanecer en la empresa más de 12 meses. Se divide en: inmovilizado material (terrenos, edificios...), inmovilizado intangible (patentes, marcas...) e inmovilizado financiero (inversiones en empresas del grupo,...).
- *Activo corriente:* son aquellos activos que han de permanecer en la empresa menos de 12 meses. Se divide en existencias, realizable y disponible:
 - *Existencias:* constituidas por las mercaderías, productos terminados, productos en curso, materias primas, materias auxiliares, materias para consumo, materias para reposición, embalajes y envases.
 - *Realizable:* todos los bienes y derechos a corto plazo que no forman parte ni de las existencias ni del disponible. Ejemplo: clientes, deudores, efectos a cobrar, anticipos al personal, anticipos a proveedores, etc.
 - *Disponible:* caja, cuentas corrientes bancarias, etc.

Los grupos patrimoniales del patrimonio neto más pasivo son:

- *Patrimonio neto* (también denominado «recursos propios», «fondos propios» o «capitales propios»): es la diferencia entre el activo y todas las deudas de la empresa. Incluye el capital, reservas, beneficios no repartidos, subvenciones y los resultados de años anteriores. En definitiva, en el patrimonio neto se incluyen aquellos elementos de la financiación que no son deudas.
- *Pasivo no corriente*: deudas con vencimiento a partir de 1 año.
- *Pasivo corriente*: deudas con vencimiento inferior a 1 año.
- *Resultado del ejercicio*: cuando el resultado del ejercicio está pendiente de distribuir también se incluye en el patrimonio neto.

Estos plazos, que son válidos en general, pueden variar según el sector al que pertenezca la empresa. Para una empresa que tenga un ciclo de explotación largo, por ejemplo, una bodega que produce brandy, el corto plazo podría ser superior a un año.

En el esquema siguiente, se resumen los grupos patrimoniales anteriores. Obsérvese que, en dicho esquema, se incluyen los capi-

tales permanentes, que es la suma del patrimonio neto y el pasivo no corriente.

Activo		Patrimonio neto más pasivo	
No corriente		Patrimonio neto	} Recursos permanentes
		Pasivo no corriente	
		Pasivo corriente	
Corriente	{ Existencias Realizable Disponibile		

De acuerdo con los criterios anteriores, el balance de la figura 2.1 se presentaría como puede apreciarse en la figura 2.3.

Activo		Patrimonio neto más pasivo	
No corriente	4.400	Patrimonio neto	4.500
Terrenos	3.000	Capital social	4.000
Maquinaria	1.400	Reservas	500
Corriente	3.600	Pasivo no corriente	500
Existencias	2.000	Acreedores l.p.	500
Clientes	1.000	Pasivo corriente	3.000
Caja	600	Préstamos a c.p.	1.000
		Proveedores	2.000
Total activo	8.000	Total patrimonio neto más pasivo	8.000

FIGURA 2.3

Balance de situación al 31 de diciembre

2.4. Criterios de valoración de los activos

La correcta valoración de los activos es requisito indispensable para que la información contenida en el balance sea fiable.

En principio, los activos se han de valorar a valor de coste o mercado, el que sea más bajo. El valor de coste es el de adquisición y el valor de mercado es el precio medio que el mercado ofrece por dicho activo. Por tanto, los activos se han de valorar siempre según

su valor de adquisición, a menos que su valor de mercado sea más bajo que aquél. En este último caso, se utilizará el valor de mercado.

A partir de esta idea general, a continuación, se concretan más los criterios de valoración de los principales activos:

- *Inmovilizado material*: los activos incluidos en dicho grupo se han de valorar al valor de adquisición, deduciendo las amortizaciones practicadas. Así, las amortizaciones acumuladas aparecerán en el activo minorando el inmovilizado material. La amortización acumulada de un elemento del inmovilizado es el reconocimiento de que dicho elemento ha sufrido un desgaste.

En el valor de adquisición, además del importe de la factura del vendedor se incluyen todos los gastos adicionales que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento: transporte, aduana, instalación, montaje, etc.

- *Inmovilizado intangible*: las amortizaciones de este tipo de activos también aparecerán en el activo minorando el inmovilizado intangible.

- *Existencias:* se valoran a coste de adquisición o mercado, el más bajo de los dos. Cuando para un mismo material existan diferentes precios de compra, deberá aplicarse alguno de los métodos de valoración admitidos: promedio (valor de los diferentes precios de compra), FIFO (las unidades que salen del almacén se valoran al precio de adquisición de las primeras que entraron en el mismo).
- *Fondo de comercio:* sólo ha de incluirse en el balance de una empresa cuando ésta haya comprado otra empresa previamente. El valor del fondo de comercio será igual a la diferencia entre lo que se pague al adquirir una empresa y su valor contable. El valor contable de una empresa se obtiene al restar las deudas del activo de la misma. Por ejemplo, el valor contable del balance de la figura 2.3 será 8.000 (activo) menos 3.500 (deudas), que es igual a 4.500. Nótese que el valor contable coincide siempre con el del patrimonio neto. Si otra empresa pagase 6.000 por ésta que vale 4.500 indicará que existe un fondo de comercio de 1.500. El fondo de comercio refleja un valor adicional que tiene la empresa (imagen, clientela, prestigio, etc.).

-
- *Valores mobiliarios, participaciones:* Se valorarán a valor de mercado, de acuerdo con la cotización del día de cierre del balance.
 - *Clientes, efectos a cobrar, deudores:* figurarán en el balance por su valor nominal pero si su vencimiento es superior a un año, se reflejarán por su valor actual. Sin embargo, se deducirán los deterioros por insolvencias que se hayan ido dotando. Los deterioros por insolvencias reflejan aquella parte de los saldos de clientes que son de dudoso cobro. Así, al igual que las amortizaciones acumuladas, los deterioros por insolvencias aparecerán en el activo minorando a las cuentas correspondientes.
 - *Pérdidas de ejercicios anteriores y del ejercicio último:* estas pérdidas se pondrán en el patrimonio neto más pasivo minorando el patrimonio neto (capital y reservas) para que éstos reflejen su valor real.

En definitiva, las amortizaciones acumuladas, los deterioros producidos (pérdidas de valor de los activos) y las pérdidas del ejercicio último o de ejercicios anteriores, se pondrán en el balance restando:

Activo	Patrimonio neto más pasivo
<i>Inmovilizado material</i> — Amortizaciones	<i>Patrimonio neto</i> Capital
<i>Inmovilizado intangible</i> — Amortizaciones	Reservas — Pérdidas de ejercicios anteriores — Pérdidas del ejercicio
<i>Clientes</i> — Deterioro por insolvencias	

2.5. Estado de origen y aplicación de fondos

El estado de origen y aplicación de fondos, también llamado «estado de fuentes y empleos», es un instrumento muy útil para analizar el balance

Se confecciona a partir de dos balances de una misma empresa y consiste en la integración de todas las variaciones que se han producido en el activo y en el patrimonio neto más pasivo.

A continuación, se explica el proceso de confección del estado de origen y aplicación de fondos con un ejemplo. Conociendo dos balances de una misma empresa (figura 2.4), se calculan los aumentos y disminuciones producidos entre los dos balances (figura 2.5).

31-12-año 1				31-12-año 2			
Activo		Patrimonio neto más pasivo		Activo		Patrimonio neto más pasivo	
No corriente	7	Patrimonio neto	10	No corriente	17	Patrimonio neto	12
Existencias	2	Pasivo no corriente	2	Existencias	3	Pasivo no corriente	4
Realizable	4	Pasivo corriente	5	Realizable	6	Pasivo corriente	12
Disponibile	4			Disponibile	2		
	<u>17</u>		<u>17</u>		<u>28</u>		<u>28</u>

FIGURA 2.4
Balances del año 1 y el año 2

Activo		Patrimonio neto más pasivo	
No corriente	10	Patrimonio neto	2
Existencias	1	Pasivo no corriente	2
Realizable	2	Pasivo corriente	7
Disponible	-2		
	<hr/>		<hr/>
	11		11

FIGURA 2.5

Aumentos y disminuciones producidos en el año 2

Nótese que las variaciones del activo siempre han de igualar a las variaciones del patrimonio neto más pasivo.

Se confecciona el estado de origen y aplicación de los fondos anotando, en la izquierda, los aumentos de activo y las disminuciones de patrimonio neto más pasivo (que son las aplicaciones de fondos) y, en la derecha, los aumentos de patrimonio neto más pasivo y las reducciones de activo (que son los orígenes de fondos):