

1. Balance Previsión de mi empresa.

ACTIVO	IMPORTE	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	IMPORTE
Activo no corriente		Patrimonio neto	
-Local Comercial	90000	-Capital social	73500
-Equipos informáticos	3000	Pasivo no corriente	
-Vehículo de empresa	7000	-Hipoteca local	30000
Activo corriente		Pasivo corriente	
-Caja y banco	3000	-Otros pagos y deudas	1500
-Pendiente por cobrar a clientes	2000		
Total Activo	105000	Total Patrimonio Neto y Pasivo	105000

En **activo no corriente** tengo (bienes duraderos) local comercial, equipos informáticos, vehículo de la empresa.  
En **activo corriente** (bienes a corto plazo) tengo caja y cuentas del banco, algunas facturas que están pendientes de cobrar a los clientes.  
En patrimonio neto - capital social tengo cerca 73500 euros.  
En **pasivo no corriente** (deudas a largo plazo, mayor a un año) tengo la hipoteca del local.  
En **pasivo corriente** tengo otros pagos y deudas pendientes de liquidar en el plazo del mes.

Calculo FM (fondo de maniobra):  
ya que FM = Activo corriente - Pasivo corriente;  
Activo corriente = 3000 “cajas y bancos” + 2000 “pendiente de cobrar a los clientes” = 5000 euros;  
Pasivo corriente = 1500 “otros pagos y deudas”;  
FM = 5000 - 1500 = 3500 euros;

Conclusión, el fondo de maniobra igual a 3500 euros es positivo, lo que significa que la empresa se encuentra en equilibrio financiero. Esto implica que la empresa tiene capacidad suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos corrientes.

2. Cuenta de perdidas y ganancias.  
Vamos a recordad que:

BAII(beneficios antes de intereses y impuestos)  
BAII = Ingresos Operativos (ventas) - Gastos operativos (costes producción, sueldos, alquiler, publicidad);

Resultado financiero = Ingresos financieros(ganancias de inversiones) - Gastos financieros(intereses y comisiones banco);

BAI (beneficio total antes de impuestos) = BAII (Resultados de explotación) + Resultados financieros;

BAII: Mide la eficiencia operativa pura.

Resultado Financiero: Evalúa la gestión de la financiación e inversiones.

BAI: Representa el beneficio total de la empresa antes de calcular los impuestos.

Resultado del Ejercicio = BAI (Beneficio Antes de Impuestos) - Impuestos sobre Beneficios;

Cuenta de pérdida y ganancias para el periodo del año 2025 (ejemplo):

Concepto	Importe (€)
1. Importe neto de la cifra de negocios	+30000
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	+0
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	+0
4. Aprovisionamientos	-5000
5. Otros ingresos de explotación	+0
6. Gastos de personal	-20000
7. Otros gastos de explotación	-1000
8. Amortización del inmovilizado	-100
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	+0
10. Excesos de provisiones	+0
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	+0
<b>A) Resultado de explotación (BAII): 1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11</b>	<b>3900</b>
12. Ingresos financieros	+0
13. Gastos financieros	-600
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	+0
15. Diferencias de cambio	+0
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	+0
<b>B) Resultado financiero: 12+13+14+15+16</b>	<b>-600</b>
<b>C) Resultado antes de impuestos (BAI): A+B</b>	<b>3300</b>
17. Impuestos sobre beneficios (15% para nueva empresa)	-495
<b>D) Resultado del ejercicio: C+17</b>	<b>2805</b>

En la tabla de cuentas de perdidas y ganancias muestro el signo(+ o -) para claramente ver que el concepto es positivo o negativo para la empresa.

El resultado de ejercicio es 2805 euros, lo que significa que después de cubrir todos los gastos y impuestos la empresa obtiene beneficio neto de 2805 euros para el año.

3. Plan de tesorería de la empresa:

CONCEPTO	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
S													
Cobros													
Ventas del producto de la empresa	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	30000
Capital social	5000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5000
Dinero prestamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dinero prestamos a clientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUMA DE COBROS	7500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	35000
Pagos													
Inversiones en inmovilizado	2000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2000
Devoluciones de préstamos bancarios	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	4200
Compras proveedores	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1200
Servicios agua, luz, tlf	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2400
Alquiler local	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagos publicidad	79	79	79	79	79	79	79	79	79	79	79	79	948
Salarios y cuotas SS	1246	1246	1246	1246	1246	1246	1246	1246	1246	1246	1246	1246	14915
Pago de impuestos	0	0	165	0	0	165	0	0	165	0	0	165	495
SUMA DE PAGOS	3975	1975	2140	1975	1975	2140	1975	1975	2140	1975	1975	2140	26660
Diferencia de COBROS-PAGOS	3525	525	360	525	525	360	525	525	360	525	525	360	8340
Diferencia acumulada	3525	4050	4410	4935	5460	5820	6345	6870	7230	7755	8280	8640	

La conclusión de este plan de tesorería que la empresa tiene saldo positivo constante a lo largo de todo el año.

#### 4. Calculo de ratios indicadores de rentabilidad y los ratios financieros:

Datos básicos para los cálculos:

Activo total: 105000 €  
Activo corriente: 5000 €  
Activo no corriente: 100000 €  
Patrimonio neto: 73500 €  
Pasivo no corriente: 30000 €  
Pasivo corriente: 1500 €  
BAII (Beneficio antes de intereses e impuestos): 3900 €  
BAI (Beneficio antes de impuestos): 3300 €  
Beneficios después de impuestos: 2805 €  
Fondos propios: 73500 €  
Disponibile: 3000 € (Caja y banco)  
Realizable: 2000 € (Pendiente por cobrar a clientes)

Ratios de rentabilidad:

Rentabilidad Económica RE:

$$RE = (3900 \text{ BAI} / 105000 \text{ Activo Total}) * 100 = 3.71\%;$$

Por cada euro invertido en los activos de la empresa, se genera un rendimiento del 3.71%. Aunque positivo, es realmente bajo, lo que indica que la eficiencia operativa debe mejorarse.

Rentabilidad Financiera RF:

Antes de impuestos:

$$RF = (3300 \text{ BAI} / 73500 \text{ Fondos propios}) * 100 = 4.49\%;$$

Después de impuestos:

$$RF \text{ neto} = (2805 \text{ beneficio neto} / 73500 \text{ fondos propios}) * 100 = 3.82\%;$$

Antes de impuestos: Cada euro invertido por los socios genera un retorno del 4.49%, lo que es aceptable para una empresa del primer año.

Después de impuestos: Una vez deducidos los impuestos, el retorno neto es del 3.82%, lo cual es positivo, pero deja espacio para mejorar en eficiencia y rentabilidad.

Ratios financieros:

Fondo de maniobra:

$$FM = 5000 \text{ activo corriente} - 1500 \text{ pasivo corriente} = 3500 \text{ euros};$$

El fondo pasivo de maniobra positivo de 3500 euros indica que la empresa tiene suficiente liquidez para cubrir sus deudas a corto plazo.

Ratio de Tesorería:

$$\text{Ratio de tesorería} = (\text{Realizable} + \text{Disponibile}) / \text{Pasivo corriente}$$

$$\text{Ratio de tesorería} = (2000 + 3000) / 1500 = 3.33$$

$$0,7 < \text{Ratio de Tesorería} < 1$$

Interpretación: La tesorería es excesiva, indicando que la empresa está desaprovechando recursos monetarios que podrían invertirse.

Ratio de liquidez inmediata

$$\text{Ratio de liquidez inmediata} = \text{Disponibile} / \text{Pasivo corriente};$$

$$\text{Ratio de liquidez inmediata} = 3000 / 1500 = 2.0;$$

$$0,1 < \text{Ratio de liquidez inmediata} < 0,3$$

Exceso de liquidez inmediata; la empresa tiene más efectivo del necesario para cubrir sus deudas inmediatas.

Ratio de garantía (solventia a largo plazo):

Ratio de garantía = Activo total / (pasivo no corriente + pasivo corriente)

Ratio de garantía =  $105000 / (30000 + 1500) = 3.333$ ;

$1,5 < \text{Ratio de Garantía} < 2,5$

El ratio supera el rango óptimo (1.5 - 2.5), lo que indica que la empresa tiene activos sobrantes en relación con sus deudas.

Ratio de autonomía financiera:

Ratio de autonomía financiera = Patrimonio neto / (pasivo no corriente + pasivo corriente);

Ratio de autonomía financiera =  $73500 / (30000 + 1500) = 2.33$ ;

Se recomienda que el valor de este ratio se sitúe en torno a 1;

La empresa tiene un alto nivel de independencia financiera frente a la financiación externa.

Ratio de endeudamiento:

Ratio de endeudamiento = (Pasivo no corriente + Pasivo corriente) / (patrimonio neto + pasivo);

Ratio de endeudamiento =  $30000 + 1500 / 105000 = 0.30$ ;

Si Ratio < 0,5, podemos decir que el nivel de endeudamiento de la empresa no es peligroso.

El nivel de endeudamiento es bajo.

Ratio de calidad de deuda:

Ratio de calidad de deuda = Pasivo corriente / (pasivo no corriente + pasivo corriente);

Ratio de calidad de deuda =  $1500 / (30000 + 15000) = 0.047$ ;

Cuanto más cercano se encuentre a 1, la situación será peor.

La calidad de la deuda es buena, ya que la proporción de deuda a corto plazo es muy baja frente a la deuda total.