

Jornada formativa para emprendedores: GESTIÓN DE PYMES I

Organiza:



Financian:



Proyecto Red de Antenas Rurales para el empleo, la formación y la
dinamización empresarial

Cariñena, 22 de Junio de 2011

Esther Tejido Bravo

CONTENIDOS

1. Introducción
2. ¿Qué es el Balance?
3. ¿Cual es su estructura?
4. ¿Que representa?
5. Indicadores: Control del Balance

INTRODUCCIÓN

LAS CUENTAS ANUALES; QUE SON

Las cuentas anuales comprenden el **Balance**, la **Cuenta de Pérdidas y Ganancias** y la **Memoria**.

Estos documentos forman una unidad y deben ser redactados con claridad y mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa, de conformidad con el Código de Comercio, con lo previsto en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades y con el Plan General de Contabilidad.

INTRODUCCIÓN

LAS CUENTAS ANUALES; SU USO

Obligatoriedad: Las personas Jurídicas (Sociedades Mercantiles, Asociaciones...)

Las cuentas anuales deberán ser **formuladas por el empresario/ administradores** en el **plazo máximo de tres meses** del cierre del ejercicio y deberán ser **firmadas** por todos los socios/ administradores.



S.L., S.L.L., S.L.N.E...

INTRODUCCIÓN

LAS CUENTAS ANUALES; SU USO

Recomendación: Formularlas independientemente de la Forma Jurídica




Herramienta de Gestión de la Empresa



Permiten llevar un control de gestión

INTRODUCCIÓN

OBJETIVO:

- Balance
 - Cuenta de Pérdidas y Ganancias
 - Memoria
 - Cuadro de Tesorería
- Nuestro Objetivo
- 

¿QUÉ ES EL BALANCE?

BALANCE DE SITUACIÓN

BALANCE: Estado contable que muestra situación patrimonial de la Empresa



Inversión y Financiación

¿QUÉ ES EL BALANCE?

¿Qué es la inversión?

“La inversión es el desembolso total que hay que realizar para la puesta en marcha de un negocio”

¿Qué partidas forman la inversión?

- Mobiliario
- Maquinaria
- Stock de Producto ...

IMPORTANTE: Tener dinero en efectivo al inicio

En la inversión hay que incluir una partida de Tesorería que cubra los gastos de los 2 ó 3 primeros meses.

¿QUÉ ES EL BALANCE?

Ejercicio: ¿A cuánto dinero asciende la inversión del Sr. Juval?

Supongamos que el señor Juval desea abrir una tienda de ropa de niños. Para ello alquila un local por 600€ en el Paseo Longares, contrata un arquitecto para que elabore un proyecto, al ser obra mayor, que le cobra 3.500€. La empresa de reformas le cobra por la obra 25.000€, la licencia de obras y apertura asciende a 1.450€.

Compra estanterías por 5.000€ y un mostrador por 500€. Contacta con un proveedor que le suministra la ropa marca CHIQUININ por 4.000€ y compra perchas y maniquíes por 900 €.

Además habla con la empresa Clusconta y adquiere un ordenador (600€) y un software con lector de código de barras por 500€.

Entre el mes que tardará en abrir la tienda, y el remanente inicial, Juval estima que necesitará 6.000 €.

(Todos los importes son sin iva)

¿QUÉ ES EL BALANCE?

- Formato: CUADRO

CONCEPTO	GRUPO CONTABLE	IMPORTE
Mobiliario Maquinaria...	Activo No corriente	€
Mercancía, Dinero en efectivo...	Activo Corriente	€

Bienes que permanecen en la empresa **más** de un año

Bienes que permanecen en la empresa **menos** de un año

¿QUÉ ES EL BALANCE?

1. Activo no corriente (bienes duraderos no destinados a la venta)

1. Inmovilizado Intangible

- Derechos de traspaso
- Aplicaciones informáticas (Programas...)
- Otros...

2. Inmovilizado material

- Instalaciones técnicas (reformas y obras)
- Maquinaria
- Mobiliario
- Equipos informáticos
- Elementos de transporte

3. Inversiones inmobiliarias (compra terrenos, locales...)

4. Inversiones financieras L/p (Fianzas)

2. Activo corriente (bienes NO duraderos en la empresa)

1. Existencias (producto destinado a la venta)

2. Disponible (dinero líquido)

3. Realizable (derechos de cobro a corto plazo)

¿QUÉ ES EL BALANCE?

INVERSIÓN INICIAL		55.220,00 €	
Investigación, desarrollo	Gastos de I+D	500,00 €	
Marcas, patentes, logotipos	Propiedad industrial		
Cartera de clientes	Fondo de comercio		
Traspaso de negocio	Derechos de traspaso		
Canon de entrada	Derechos de traspaso		
Software	Aplicaciones informáticas		
Arrendam. financ. (leasing, lease-back)	Derechos por arrendam. financ.		
Conceptos varios II	Otro inmovilizado inmaterial		
Adquisición de terrenos	Terrenos y bienes naturales	25.000,00 €	
Compra de local	Construcciones		
Obras	Instalaciones técnicas		
Rótulo	Instalaciones técnicas		
Mostrador, estanterías....	Mobiliario		5.500,00 €
Maniqués...	Mobiliario		900,00 €
TPV y hardware	Equipos informáticos		600,00 €
Vehículos	Elementos de transporte		
Conceptos varios IM	Otro inmovilizado material		
Fianzas (arrendamiento)	Inversiones financieras a L/p	1.200,00 €	
Mercaderías	Existencias iniciales	4.000,00 €	
Iva deducible de la inversión	Admon Públicas	6.570,00 €	
Dinero en efectivo (licencias...)	Bancos y caja	4.950,00 €	
Tesorería	Bancos y caja	6.000,00 €	

¿QUÉ ES EL BALANCE?

¿Qué es la Financiación?

“La financiación recoge las fuentes que hemos empleado para obtener los recursos necesarios para pagar la Inversión”

Fuentes de Financiación

- **Recursos Propios:** Los aportados por los emprendedores (**dinero ó bienes**)



PATRIMONIO NETO

- **Recursos Ajenos:** Los aportados por terceros (**Bancos, Proveedores...**)



PASIVO

¿QUÉ ES EL BALANCE?

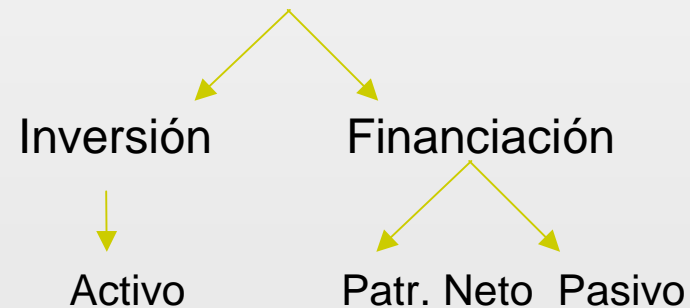
¿Qué es el balance?

“Es un informe financiero que refleja la situación del patrimonio de una entidad en un momento determinado”

Balance de Situación/ Inicial “Es un informe financiero que refleja la situación del patrimonio de una entidad **al inicio de la actividad**”

¿Cómo es el balance?

Lo representamos en forma de cuadro y contiene dos columnas



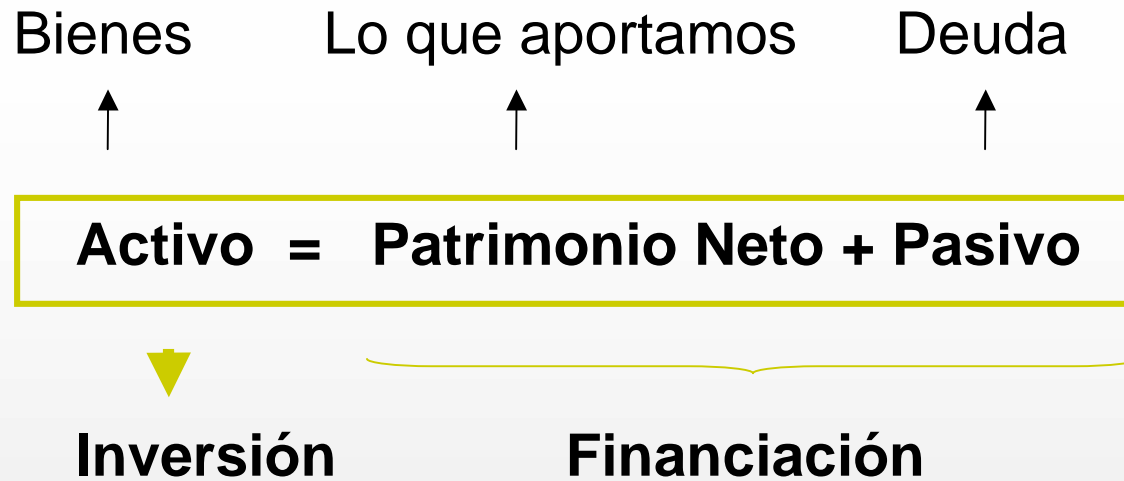
¿QUÉ ES EL BALANCE?

El balance **se estructura** en tres conceptos patrimoniales:



1. Activo: Bienes que posee la empresa
2. Pasivo: Obligaciones de pago de la empresa
3. Patrimonio Neto: Aportación de propietarios + Resultados

¿QUÉ ES EL BALANCE?



Ó dicho de otra manera:

“Lo que se posee” = “lo que se tiene” – “lo que se debe”

¿QUÉ ES EL BALANCE?

Ejercicio: Qué es Inversión y qué es financiación

- Línea de Crédito para hacer frente al alquiler...
- Préstamo del Banco por 20.000 €
- Mostrador
- Las Cámaras de Videovigilancia
- Crédito de uno mis proveedores de ropa
- Mis ahorros de 5.000 € que apporto al negocio

¿QUÉ ES EL BALANCE?

PATRIMONIO NETO:

1. Capital social
2. Aportación en dinero
3. Aportación en especie

PASIVO:

1. Pasivo no corriente (Deudas contraídas por la empresa a más de 1 año)
 - a) Deuda Subvencionada
 - b) Deuda bancaria
 - c) Crédito proveedores
2. Pasivo corriente (Deudas contraídas por la empresa con inferioridad a 1 año)
 - a) Deuda Subvencionada
 - b) Deuda bancaria
 - c) Crédito proveedores

¿QUÉ ES EL BALANCE?

Ejercicio: Agrupa en Pasivo No corriente, Pasivo Corriente o Patrimonio Neto los siguientes conceptos

- Línea de Crédito para hacer frente al alquiler...
- Crédito subvencionado del Inaem a 12 meses
- Subvención oficial para hacer frente al gasto en Publicidad hecho para dar a conocer la apertura
- Préstamo para pagar las obras del local a 3 años
- Crédito de uno mis proveedores de ropa (180 días)
- Mis ahorros de 5.000 € que aporto al negocio
- Mi portátil que aporto al negocio

¿QUÉ ES EL BALANCE?

Ejercicio: Completar el balance de situación del Sr. Juval

Sabemos que el señor Juval solicitó un préstamo de 30.000 € en el Banco Estrella. Durante el primer año las cuotas a pagar suman 5000 €. El proveedor de la marca CHIQUININ le suministra la mercancía a crédito (paga según ventas en los 12 primeros meses) y el resto lo financia con sus ahorros.

¿QUÉ ES EL BALANCE?

A C T I V O			P A S I V O + PATR. NETO		
ACTIVO NO CORRIENTE	33.700,00 €	61,03%	PATRIMONIO NETO	21.220,00 €	38,43%
<i>Inmovilizado intangible</i>	500,00 €		<i>Financiación propia</i>	21.220,00 €	
Gastos de I+D			Capital Social		
Propiedad industrial			Aportación en dinero	21.220,00 €	
Fondo de comercio			Aportación en especie		
Derechos de traspaso					
Aplicaciones informáticas	500,00 €				
Derechos de arrendamientos financieros					
Otro inmovilizado inmaterial					
Inmovilizado material	32.000,00 €		PASIVO NO CORRIENTE	25.000,00 €	45,27%
Instalaciones técnicas	25.000,00 €		<i>Financiación ajena l/p</i>	25.000,00 €	
Maquinaria y utillaje			Deuda subvencionada		
Mobiliario	6.400,00 €		Deuda bancaria	25.000,00 €	
Equipos informáticos	600,00 €		Crédito proveedores		
Elementos de transporte					
Otro inmovilizado material					
Inversiones inmobiliarias	0,00 €		PASIVO CORRIENTE	9.000,00 €	16,30%
Terrenos y bienes naturales			<i>Financiación ajena c/p</i>	9.000,00 €	
Construcciones			Deuda subvencionada		
			Deuda bancaria	5.000,00 €	
Inversiones financieras a L/P	1.200,00 €		Crédito Proveedores	4.000,00 €	
Fianzas (arrendamiento)	1.200,00 €				
ACTIVO CORRIENTE	21.520,00 €	38,97%			
Existencias iniciales	4.000,00 €				
Admon Públicas	6.570,00 €				
Bancos y caja	4.950,00 €				
Bancos y caja	6.000,00 €				
Total ACTIVO	55.220,00 €		Total PASIVO	55.220,00 €	

¿QUÉ ES EL BALANCE?

Análisis de Ratios:

Un Ratio constituye una medida obtenida a **partir del balance y la cuenta de resultados** que nos dará información económica y financiera de la empresa analizada.

¿Por qué son importantes?

Porque la comparación de Ratios de una misma empresa a lo largo de un horizonte temporal nos dará información sobre su evolución y permitirá caracterizarla positiva o negativamente,



Viendo la disminución o el aumento de los valores de sus Ratios en los distintos años.

¿QUÉ ES EL BALANCE?

Ejercicio: Balance de María Suárez

Después de 10 diez años trabajando en Romero María Suárez decide ahora montar su propia peluquería.

Ha encontrado un pequeño local en la calle Francisco Vitoria por 750 €/ mes. El propietario le solicita la fianza reglamentaria de 2 meses y las obras le cuestan 22.000 €, a lo que hay que añadir 1.300 € de los honorarios del arquitecto y 1.000 entre la Licencia de Obras y la de Apertura.

Gasta 11.000 en los sillones, lavacabezas, mostradores... y de los 2.200 que gasta en champú, mascarillas, cremas, maquillajes... el proveedor le cobra al contado los que se va a quedar ella para trabajar (900 €) y el resto le deja pagárselos a 180 días.

Estima que deberá dejar libres unos 5.000 € para pagar el local el primer mes de obras y mantener los primeros meses de actividad.

Ha aportado sus ahorros de 7.500€ y le han concedido un préstamo del Inaem para financiar el resto por el que éste primer año tendrá que pagar al banco 8000 €

(Todos los importes son sin iva)

¿QUÉ ES EL BALANCE?

BALANCE DE SITUACIÓN AL INICIO DE LA ACTIVIDAD

ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	34.500,00 €	68,54%	PATRIMONIO NETO	7.500,00 €	14,90%
<i>Inmovilizado intangible</i>			<i>Financiación propia</i>		
Gastos de I+D			Capital Social		
Propiedad industrial			Aportación en dinero	7.500,00 €	
Fondo de comercio			Aportación en especie		
Derechos de traspaso					
Aplicaciones informáticas					
Derechos de arrendamientos financ					
Otro inmovilizado inmaterial					
<i>Inmovilizado material</i>	33.000,00 €		PASIVO NO CORRIENTE	33.536,00 €	66,62%
Instalaciones técnicas	22.000,00 €		Deuda subvencionada		
Maquinaria y utillaje			Deuda bancaria	33.536,00 €	
Mobiliario	11.000,00 €		Crédito proveedores		
Equipos informáticos					
Elementos de transporte					
Otro inmovilizado material					
<i>Inversiones inmobiliarias</i>			PASIVO CORRIENTE	9.300,00 €	18,48%
Terrenos y bienes naturales			Deuda subvencionada		
Construcciones			Deuda bancaria	8.000,00 €	
<i>Inversiones financieras a L/p</i>	1.500,00 €		Crédito proveedores	1.300,00 €	
Fianzas (arrendamiento)	1.500,00 €				
ACTIVO CORRIENTE	15.836,00 €	31,46%			
Existencias iniciales	2.200,00 €				
Admon Públicas	6.336,00 €				
Bancos y caja - <i>Licencias...</i>	2.300,00 €				
Bancos y caja	5.000,00 €				
Total ACTIVO	50.336,00 €	100,00%	Total PASIVO	50.336,00 €	

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

¿Qué vamos a evaluar del Balance?

1. Desde una perspectiva patrimonial; **Está bien financiada mi actividad**
2. Desde una perspectiva financiera; **Tendré problemas de liquidez aunque la actividad pueda ser rentable a largo plazo**

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

1. RATIOS DE ENDEUDAMIENTO:

¿Está bien financiada mi actividad? → Proporción entre el Capital y las deudas



Endeudamiento, Autonomía y Calidad de la Deuda

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

A. Endeudamiento:

Analiza la relación que existe entre la deuda de la empresa y el capital de la misma.

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo (Total deudas)}}{\text{Patrimonio Neto + Pasivo}}$$

Si es > 0.6 → Volumen de Deudas excesivo



La empresa no vale nada si la vendemos hoy

Si es < 0.4 → Exceso de Fondos Propios



Diversificar riesgos

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

B. Autonomía:

Analiza la capacidad de hacer frente a las deudas con los fondos propios

$$\text{Ratio de Autonomía} = \frac{\text{Patrimonio Neto} \rightarrow \text{Fondos Propios}}{\text{Pasivo} \rightarrow \text{Deudas}}$$

Su valor debería estar entre 0.7 y 1.5; Nuestros fondos deben equivaler, al menos, a dos tercios de la deuda.

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

C. Calidad de la Deuda:

Valora la calidad de la Deuda en lo que a plazo se refiere

$$\text{Ratio de Calidad Deuda} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}} \quad \text{Mejor cuanto } <$$

La deuda de mayor calidad es la que tenemos a l/p, es la que menos nos “ahoga”

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

2. RATIOS DE LIQUIDEZ:

¿Tendré problemas de liquidez aunque la actividad pueda ser rentable a largo plazo?

¿Tener Liquidez? ➡ Capacidad para afrontar los Pagos



Fondo de Maniobra y Tesorería

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

A. Fondo de Maniobra:

“Es un ratio financiero que pone de manifiesto la capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas en el corto plazo”

Fondo de Maniobra = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Si es > 0 en teoría no habrá problemas de liquidez a Corto Plazo

Si es < 0 pueden existir problemas de liquidez

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

B. Tesorería:

Si $FM > 0$ → En el mejor de los casos (si vendo TODO) no habrá problemas de Liquidez



B. Realizable + Disponible > Pasivo Corriente




En el peor de los casos (si no vendo nada) no habrá problemas de liquidez

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

Ejercicio: Aplicar los ratios sobre el ejemplo del María Suárez:

1. Endeudamiento
2. Autonomía
3. Calidad de la Deuda
4. Fondo de Maniobra
5. Tesorería

INDICADORES: CONTROL DE BALANCE

1. Endeudamiento = $42.836 / 49.632 = 0.85$
2. Autonomía = $7.500 / 42.836 = 0,17$ 
3. Calidad de la Deuda = $9.300 / 42.836 = 0,21$
4. Fondo de Maniobra = $13.536 - 9.300 = 4.236€$
5. Tesorería = $(5.000 + 6.336) = 11.636 > 9300$