

## **UNIDAD 6: EL PLAN FINANCIERO**

El plan financiero es uno de los apartados más importantes de cualquier proyecto empresarial.

**El plan financiero consiste en el estudio de la viabilidad económico financiera de nuestro modelo de negocio.**

La viabilidad financiera analiza si las entradas de dinero que va a generar la empresa con su actividad son suficientes para hacer frente a las salidas necesarias para las inversiones iniciales.

Por otro lado, también determina, a partir de la previsión futura de los beneficios, de las pérdidas y del patrimonio de la empresa si la idea de negocio puede ser rentable.

Es imprescindible que tú mismo realices y calcules el plan financiero porque tienes que ser capaz de defenderlo y razonarlo, por ejemplo, cuando vayas a pedir un préstamo o intentes buscar un socio que aporte capital.

El plan financiero se compone de 3 partes:

1. El plan de tesorería sirve para prever si algún mes nos va a hacer falta dinero y, en tal caso, planificar cómo lo vamos a conseguir. Por tanto se preocupa de la liquidez de la empresa, es decir de su viabilidad financiera.
2. La cuenta de resultados con este análisis pretendemos averiguar si obtendremos beneficios o pérdidas para actuar en consecuencia.
3. El balance final previsible: su finalidad es conocer el patrimonio de la empresa, esto es, lo que tiene la empresa, lo que debe y lo que le deben. Al igual que la cuenta de resultados el balance final previsible también se preocupa de la viabilidad económica.

### **1.1. EL PLAN DE TESORERÍA.**

El plan de tesorería es la notación mes a mes de las salidas y entradas de dinero previstas.

Comparando las entradas y las salidas podremos saber si sobra o falta dinero para hacer frente a los pagos de ese mes.

Para comprender mejor ese plan vamos a dar respuesta a una serie de cuestiones:

¿Qué interés puede tener conocer estos datos?

Conocer con antelación las necesidades de efectivo permite pensar con tranquilidad en la forma más barata de conseguirlo.

¿Qué debe tenerse en cuenta a la hora de calcular las entradas y las salidas?

Hay que tener en cuenta que las entradas se anotan cuando realmente se hacen efectivas, es decir vendemos a 1 de abril, pero permitimos que el cliente pague el 15 de mayo, la entrada se anota el 15 de mayo que es cuando

el dinero entra en caja. Por eso hay que ser prudente y estimar a la baja las entradas y al alza las salidas.

¿Cuál será el siguiente paso una vez calculadas las entradas y salidas?

El siguiente paso consiste en restar las salidas de las entradas para obtener la liquidez prevista. Si el resultado es positivo, en nuestra contabilidad llevaremos ese dinero a la cuenta del Banco. Si es negativo pensaremos de dónde obtendremos los recursos necesarios.

El plan de tesorería nunca nos dice si ha habido pérdidas o ganancias. Solo nos dices si un mes falta o sobra dinero.

## **1.2. LA CUENTA DE RESULTADOS O CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.**

La cuenta de resultados, o cuenta de pérdidas y ganancias, es un documento que nos indica el beneficio, o la pérdida, generado por la empresa, calculado sobre la base de los ingresos y gastos estimados del ejercicio económico.

Cuando pagamos a nuestros trabajadores el gasto producido lo incluimos en la lista de gastos de ese año, pero cuando compramos un camión que va a durar 10 años, ¿Cómo lo incluimos? en este caso dividiremos su valor entre los 10 años, y cada año incluiremos como gasto esa décima parte, a esa parte la llamamos amortización.

Conviene saber que existen diferentes formas de amortización, una se denomina la amortización simplificada, otra la amortización por módulos. En este curso no entraremos en detalles sobre su forma de cálculo, pero sí necesitamos saber que los valores destinados a la amortización irán en la cuenta de resultados de la manera que más tarde veremos.

Por otro lado Hacienda aprueba un coeficiente máximo lineal, de modo que las empresas deben tenerlo en cuenta para el cálculo de sus amortizaciones, pues si amortizan un valor superior Hacienda no lo va a dar por válido.

ESTRUCTURA PyG
+ Ingresos de explotación (1)
- Gastos de explotación (2)
<b>A. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1-2)</b>
+ Ingresos financieros (3)
- Gastos financieros (4)
<b>B. RESULTADO FINANCIERO (3+4)</b>
<b>C. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)</b>
- Impuestos sobre beneficios(5)
<b>D. RESULTADO DEL EJERCICIO (C-5)</b>

El resultado de explotación, también denominado beneficio antes de intereses e impuestos, BAI, es la diferencia entre los ingresos y gastos de explotación, es decir, aquellos que tienen su origen en la propia actividad de la empresa.

El resultado financiero se calcula como la diferencia entre los ingresos y gastos financieros que proceden de las actuaciones de financiación e inversión que la empresa ha llevado a cabo.

El resultado beneficio antes de impuestos BAI, se obtiene de la suma de los dos resultados anteriores.

Finalmente el resultado neto o beneficio neto se calcula tras descontar al concepto anterior el pago de impuestos. Este resultado, como veremos más adelante, es el saldo que se traslada al balance previsible bajo el nombre de pérdidas y ganancias.

Si los resultados son positivos no hay duda de que la empresa marcha bien.

Si los resultados son negativos, lo primero es averiguar si los resultados de explotación son negativos o positivos. Si los resultados de explotación son positivos la gravedad de la situación es menor, implica que la empresa va bien, pero los resultados financieros son negativos y absorben todo el beneficio de los resultados de la explotación.

Esto es normal al principio los gastos financieros son muy altos pero poco a poco van disminuyendo.

Otra cosa sería que tanto los resultados de explotación como los financieros fueran negativos, en cuyo caso habrá de tenerse en cuenta cuánto son las pérdidas de explotación y compararlas con las cifras que se manejan en la empresa. Si las pérdidas son pequeñas y vemos que la empresa tiene potencial y que además podemos hacer frente a dichas pérdidas, seguiremos adelante. En caso contrario habría que replantearse en profundidad todo el plan empresarial.

#### REGLAS PARA ELABORAR LA CUENTA DE RESULTADOS.

1. Para la cuenta de resultados es gasto todo aquello que la empresa compre y consuma. Si lo compra y no lo consume, no se considera gasto y no se puede deducir. Por ejemplo si compramos materias primas por valor de €800 y únicamente consumimos por valor de 650 euros, solo podemos considerar como gasto 650 euros, y no los 800 que compramos. El próximo año, cuando se consuman, se deducirán los €150 restantes.
2. Para las compras y las ventas aplicamos el criterio de devengo se considera el gasto cuando se ha generado, aunque no se haya producido el pago, y los ingresos cuando se devenguen aunque no se hayan percibido aún. Por ejemplo si compras si consumes materias primas por valor de €500 y pagas 200 ahora y el resto dentro de 90 días, debes anotar como gasto €500. Si vendes por 700 y te dejan a deber 200, el apartado de ingresos por ventas anotaremos 700.

3. Todo aquel dinero que entra en nuestra empresa y tengamos que devolver no se va a considerar el ingreso, y al revés, es decir, todo aquel dinero que salga de nuestra empresa y tengan que devolvernos no se va a considerar gasto. En este momento tenemos que notar la diferencia entre la cuenta de pérdidas y ganancias y el plan de tesorería que vimos anteriormente.

### **1.3. BALANCE: NOCIONES BÁSICAS.**

El balance muestra la contabilidad de los activos de una empresa lo que la empresa posee, y sus pasivos lo que la empresa debe, y la diferencia que será su patrimonio neto.

El patrimonio de una empresa está formado por:

- El conjunto de los bienes, todo aquello que pertenece a la empresa como máquinas, locales, vehículos, herramientas, mobiliario, patentes ...
- El conjunto de los derechos, todo aquello que le deben a la empresa como por ejemplo, las facturas que le deben los clientes, las letras de cambio que todavía no le han pagado...
- El conjunto de las obligaciones todo aquello que la empresa debe, como, por ejemplo, los préstamos que haya solicitado al Banco las letras de cambio que deba algunos de sus proveedores...

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE		NO EXIGIBLE Y EXIGIBLE A LARGO PLAZO	
INMOVILIZADO INTANGIBLE	- Aplicaciones informáticas - Fondo de comercio - Páginas web	- Capital - Reservas - Resultados de ejercicios anteriores	PATRIMONIO NETO
INMOVILIZADO MATERIAL	- Mobiliario y enseres - Equipos informáticos - Maquinaria		
INVERSIONES INMOBILIARIAS	- Oficinas - Almacenes - Edificios	- Deudas a largo plazo - Acreedores por arrendamiento financiero	PASIVO NO CORRIENTE
INVERSIONES PERMANENTES	- Participaciones en otras empresas - Inversiones financieras a largo plazo	- Pasivos por impuestos diferidos	
ACTIVO CORRIENTE		EXIGIBLE A CORTO PLAZO	
EXISTENCIAS	- Materia prima - Productos terminados	- Deudas a corto plazo - Acreedores comerciales - Otros acreedores	PASIVO CORRIENTE
REALIZABLE	- Deudores comerciales - Deudores no comerciales - Inversiones financieras a corto plazo		
DISPONIBLE	- Cuentas bancarias a la vista - Caja		
TOTAL ACTIVO		TOTAL PASIVO	

El balance se divide en dos partes, por un lado los activos, y por otro los pasivos más el patrimonio neto.

En los activos se registra el conjunto de bienes y derechos que posee la empresa, esto es, lo que la empresa tiene más lo que le deben.

En el pasivo se registra el conjunto de obligaciones que tiene la empresa, esto es, todo lo que la empresa debe.

El patrimonio neto recoge la riqueza de la empresa, esto es el resultado de, por un lado sumar todo lo que tiene , más lo que le deben ( ACTIVO ) , y a ese resultado le restamos aquello que la empresa debe. (PASIVO).

Vamos a ver ambas partes del balance en una versión reducida y ajustada a las necesidades de un emprendedor.

### **1.3.1. ACTIVO:**

1.3.1.1. ACTIVO NO CORRIENTE: incluye los elementos patrimoniales que van a permanecer en la empresa durante mucho tiempo más de un año.

- INMOVILIZADO INTANGIBLE: son todos los elementos de naturaleza intangible que adoptan la forma de derechos y son susceptibles de valoración económica, como propiedad industrial, derecho de traspaso, fondo de comercio, aplicaciones informáticas, concesiones administrativas, gastos de investigación y desarrollo...

También se incluyen las cantidades amortizadas en estos elementos, pero con signo negativo, ya que si queremos que el balance muestre el valor real de los activos debe figurar lo que se ha depreciado dicho activo, es decir ,lo que ha perdido en su valor.

- INMOVILIZADO MATERIAL: se anotan en este grupo los elementos patrimoniales de carácter material y de uso duradero, más de un año, como maquinaria, terrenos, construcciones, mobiliario, herramientas, equipos para el proceso de la información, vehículos ...
- INVERSIONES INMOBILIARIAS: son terrenos e inmuebles que no participan o no se emplean en la producción de bienes y servicios. Se tienen para ser alquilados o vendidos. Nunca figurarían aquí ni el edificio de nuestra empresa ni los terrenos que utilicemos, por ejemplo.
- INMOVILIZADO FINANCIERO: aquí van a figurar aquellas inversiones que van a permanecer más de un año en la empresa por ejemplo un grupo de acciones que hemos comprado de otra empresa, otro ejemplo sería cuando hemos invertido dinero sobrante en el Banco a plazo fijo por un periodo superior al año, o bien invertimos en obligaciones o bonos emitidos por otras empresas, o cuando entregamos efectivo como garantía de cumplimiento de una obligación, en plazo superior a un año, como por ejemplo para el alquiler de un local que nos obliga a dejar una fianza equivalente a dos mensualidades.

1.3.1.2. ACTIVO CORRIENTE: Incluye los elementos que van a permanecer en la empresa poco tiempo, menos de un año...

- EXISTENCIAS, EXIGIBLE: se incluyen en este grupo todos los elementos que, pudiéndose almacenar, tienen como fin ser vendidos o ser consumidos en el proceso productivo, como por ejemplo, las mercaderías, las materias primas, los productos terminados, o los productos en curso, los envases, embalajes repuestos, combustibles ...
- CRÉDITOS PENDIENTES DE COBRO: REALIZABLE: se incluirán todos los elementos que supongan créditos a favor de la empresa, y que se cobren a corto plazo, por ejemplo, clientes, efectos comerciales pendientes de cobro, deudores, Seguridad Social deudora ...
- EFECTIVO: DISPONIBLE: comprenderá todos los elementos que supongan dinero en efectivo que se pueda convertir en efectivo rápidamente, por ejemplo caja, Banco, cuenta corriente...

**1.3.2. PASIVO Y PATRIMONIO NETO:** la otra parte del balance previsional la componen los pasivos, corriente y no corriente, más el patrimonio neto.

1.3.2.1. **PATRIMONIO NETO:** se compone de los fondos que pertenecen a la empresa. Son aquellos fondos que entregan los socios a la empresa o a la sociedad. La empresa legalmente se los debe, pero es una deuda un tanto especial porque los socios no le pueden exigir a la empresa que se los devuelva, a no ser que esta se disuelva, por eso decimos que son fondos propios de la empresa. Aquí deben figurar el dinero que el socio o socios han aportado, CAPITAL.

Los beneficios que los socios decidieron no repartir para destinarlos a la empresa RESERVAS.

Los beneficios son las pérdidas que obtuvo la empresa al finalizar su ejercicio económico y sobre los que todavía no se ha decidido su destino PÉRDIDAS Y GANACIAS.

También figurarán las subvenciones para financiar el inmovilizado, SUBVENCIONES DE CAPITAL.

1.3.2.2. **PASIVO NO CORRIENTE:** son las deudas que han de devolverse a largo plazo, más de un año, como deudas con las entidades de crédito, efectos de pago a largo plazo, inmovilizado a largo plazo...

1.3.2.3. **PASIVO CORRIENTE:** aquellas deudas que la empresa tiene que devolver a corto plazo por ejemplo deudas a corto plazo con entidades de crédito, efectos de pago a corto plazo, proveedores, efectos comerciales de pago, acreedores por prestación de servicios...

