



UD: Viabilidad del modelo de negocio

- I.- El Plan financiero de la empresa.
- II.- El Plan de tesorería.
- III.- Cuenta de resultados.
- IV.- Balance de situación de la empresa.
- V.- Análisis de las diferentes situaciones patrimoniales de la empresa.



Fuentes/Bibliografía/Webgrafía.

Enfrentarse a los “números” puede asustar, es una dosis de “realidad monetaria” que a veces es difícil de asumir, pero es absolutamente necesario a la hora de completar el plan de empresa basado en el modelo de negocio.

Los datos que se necesitan para elaborar el plan económico se suelen conocer ya que, generalmente, l@s propi@s emprendedor@s han reflexionado sobre la idea: cuánto dinero se necesita (inversiones), cómo se conseguirá (financiación), cuánto se prevé vender y a qué precio (ingresos), cuáles serán los costes variables de los productos/servicios, y cuáles serán los costes fijos.

Se trata ahora de darle forma a toda esta información, agruparla. Sin un **plan económico-financiero** no se puede determinar la viabilidad del proyecto.

Otra cuestión es interpretarlo..., pero su realización es sencilla si el plan de empresa se ha hecho bien.

Vayamos por partes 😊

I.- El Plan Financiero de la empresa.

Este documento debe cumplir con una serie de características para ser lo más útil posible. Lo más importante es que debe ser **claro** y debe estar **bien estructurado**. Debe contar con datos objetivos que se ajusten al máximo a la **REALIDAD**. No se pueden hacer previsiones optimistas, se tiene que ser realista.

Más concretamente, el plan económico-financiero se caracteriza por tratar de analizar si el proyecto cuenta con la solvencia, liquidez y rentabilidad suficientes como para seguir



adelante, traduciendo en cifras las especificidades diseminadas en el resto de planes específicos del plan de negocio.

El Plan Financiero es el documento que estudia la viabilidad de la empresa y lo hace a través de tres documentos:

- 1º.- Plan de tesorería.
- 2º.- Cuenta de resultados.
- 3º.- El balance de situación de la empresa.



Para empezar, haz “click” en este enlace, accederás a un pequeño resumen de estos documentos que te ayudarán a tener una visión general:

<https://youtu.be/-se8zX4pqU8>

En el Proyecto de Simulación Empresarial se profundizará con el modelo de negocio trabajado en estos documentos, pero ahora realizamos un acercamiento conceptual a los mismos.

II.- Plan de tesorería.

Su finalidad es conjugar para un periodo futuro los cobros y los pagos o gastos, determinando si se puede hacer frente a los pagos con los ingresos obtenidos en un periodo de tiempo. Y, en el caso de que se produzcan desajustes, se deben tomar las medidas correctoras. Los **DESAJUSTES** se pueden producir por:

- **Exceso de liquidez o superávit**, en cuyo caso habrá que realizar los proyectos de inversión pertinentes.
- **Falta de liquidez**, en este supuesto habrá que obtener financiación para cubrir este déficit. Bien a través de bancos con: préstamos, créditos, pagares de empresas o financieros o fianzas y avales. O bien a través del aplazamiento, la negociación de la deuda...

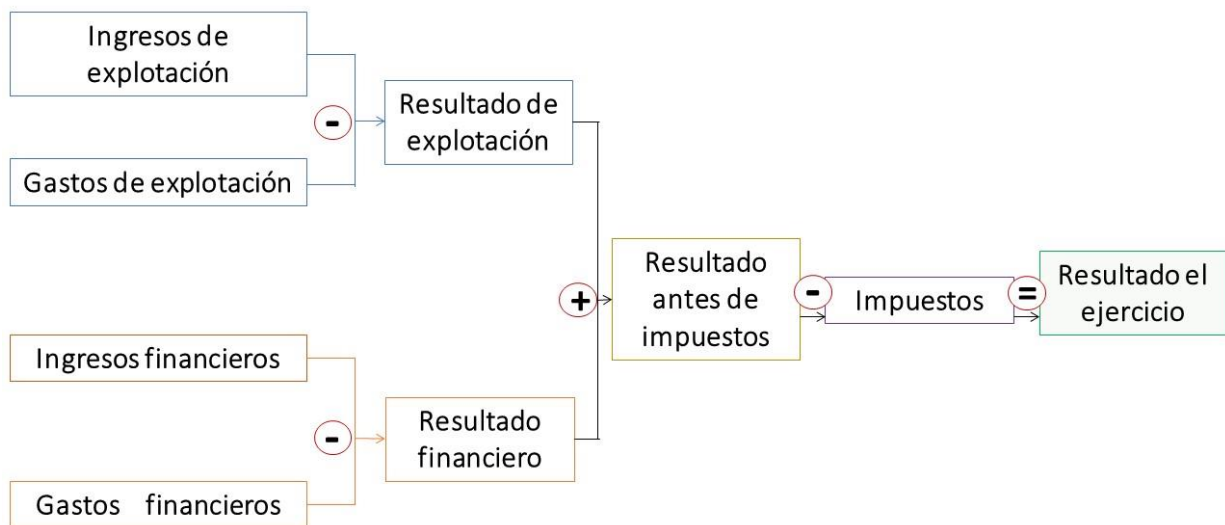
Las entradas de capital menos los gastos (tanto ordinarios como extraordinarios) nos darán el resultado exacto del saldo de tesorería final de la empresa. El objetivo fundamental es conocer la **LIQUIDEZ** de la empresa. Aquí lo que nos interesa conocer es el “money, money”, el **CASH**.



Cobros: entradas de dinero	Pagos: salidas de dinero
Cobros a clientes por la venta de los productos o servicios de la actividad de la empresa. Aportaciones de los soci@s. Préstamos. Intereses de la cuenta corriente.	Compra de mercaderías. Alquileres. Nóminas. Seguridad Social (trabajador@s y empresari@s). Publicidad, relaciones públicas. Suministros (agua, luz, gas, etc.). Teléfono. Internet. Seguros. Gestoría. Servicios de otros profesionales independientes. Material de oficina. Material para el desarrollo de la actividad empresarial. Transportes. Reparación y conservación. Pago a proveedores. IRPF, IVA, IBI, IS... Devolución de préstamos/créditos. Impuestos (ej.: IVA).
Diferencia entre COBROS y PAGOS	

III.- Cuenta de resultados.

Teniendo como base el Plan de Tesorería, la cuenta de resultados es el documento que indica el beneficio (o pérdida) generado por la empresa. No debe caerse en el error de pensar que el estudio de la viabilidad de la empresa consiste en anotar como gasto todas las compras y salidas de dinero y restárselo a los ingresos.





<u>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</u>	- Ventas por los bienes que compran l@s clientes. - Ingresos por la prestación de servicios a l@s clientes.
<u>GASTOS DE EXPLOTACIÓN</u>	- Salidas de dinero del Plan de Tesorería. - Amortizaciones: como ya se ha visto en UDs anteriores, la amortización del inmovilizado es un gasto que hay que contabilizar ya el ese bien sufre una pérdida de valor.
<u>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</u>	Ingresos de explotación – Gastos de explotación
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>	- Intereses de las cuentas corrientes. - Depósitos a largo plazo.
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	- Pago de los intereses de préstamos y créditos (no se incluye el capital devuelto). - Comisiones y demás gastos bancarios.
<u>RESULTADO FINANCIERO</u>	Ingresos financieros – Gastos financieros
<u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</u>	Resultado de explotación + Resultado financiero
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	- Resultado antes de impuestos - cálculo IRPF o IS - Este es el beneficio que se reparten l@s soci@s.

- Si los resultados son **POSITIVOS**: es recomendable seguir con el proyecto empresarial.
- Si los resultados son **NEGATIVOS**:
 - Si el **resultado de explotación es positivo y el resultado financiero negativo**: puede plantearse continuar con el proyecto, ya que, en principio, los gastos financieros deberán ir disminuyendo poco a poco.
 - Si tanto el **resultado de explotación como el resultado financiero son negativos**:
 - Si las pérdidas son **pequeñas** puede continuarse con el proyecto, es normal que a veces ocurra esto.
 - Si las pérdidas son **cuantiosas**, entonces se recomienda replantear el proyecto y decidir continuar o no con el mismo.



No te pierdas este enlace, no es un vídeo es una entrada del blog de Blueindic donde te pone un ejemplo muy clarito 😊:

<https://www.blueindic.com/blog/la-tesoreria-y-la-cuenta-de-resultados-en-un-negocio/>



IV.- Balance de situación de la empresa.

La **CONTABILIDAD** es un conjunto de procedimientos estandarizado para todas las empresas. Permite reflejar de forma ordenada la actividad económica de la empresa en el día a día.

Sirve para **registrar todas las operaciones** que se realizan en la empresa siguiendo un orden cronológico y aplicando unas normas de obligado cumplimiento. Realizar una correcta contabilización sirve internamente para tomar decisiones en la gestión y administración de la empresa y, externamente, para que cualquier persona interesada pueda conocer la marcha de la empresa (accionistas, proveedores, etc.).

Desde este modo, las personas responsables de la gestión de la empresa pueden responder a cuestiones como cuánto dinero tiene la empresa disponible en el banco, cuánto dinero le debe un cliente, cuál es el valor de las existencias acumuladas en el almacén, cuánto tiempo se tarda en cobrar una factura, cuál es el beneficio que ha obtenido la empresa en un periodo de tiempo determinado, cuál es la liquidación del IVA trimestral, etc. Bastante útil, ¿no crees?

Por lo tanto, la contabilidad es el instrumento que permite a la administración de la empresa **tomar decisiones** partiendo de la información real más adecuada.

BALANCE: NOCIONES BÁSICAS.

El balance de situación (o balance general) en el mundo de contabilidad es el resumen de todas las posesiones (activos) y todas las deudas y el capital de una organización en un periodo contable determinado. En sí, el balance es como una **fotografía del patrimonio**: es una imagen fotográfica de la empresa en un momento determinado.

El patrimonio de una empresa está formado por: el **conjunto de sus bienes** (lo que le pertenece a la empresa, por ejemplo: locales, vehículos, mobiliario, herramientas, patentes, etc.), el **conjunto de sus derechos** (aquello que le deben a la empresa, por ejemplo: facturas que no ha cobrado de sus clientes, letras de cambio que aún no le han pagado) y el **conjunto de sus obligaciones** (todo lo que la empresa debe, por ejemplo: préstamos, letras de cambio a proveedores, etc.). ¡Así de simple!

Ahora solo toca ordenarlo, y para ello, el balance se divide en tres partes (que has tenido que escuchar alguna vez):

ACTIVO, PASIVO y PATRIMONIO NETO



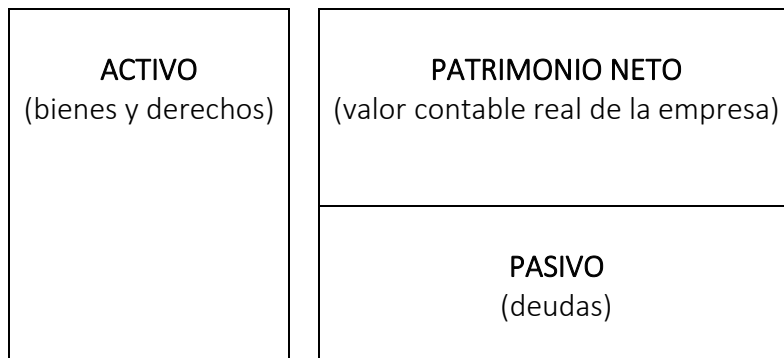
ACTIVO: **Bienes** (lo que la empresa posee) + **Derechos** (lo que a la empresa le deben). Contesta a la pregunta ¿en qué me gasto el dinero? Y que se responde: en inversiones o en aplicación de los recursos. Se estructura en **activo corriente** y **activo no corriente**.

PASIVO: **Obligaciones** de la empresa (lo que debe). Se trata de obligaciones **exigibles**. Da respuesta a la cuestión ¿de dónde sale el dinero? Y que se responde en cómo se ha financiado o cuál es el origen de los recursos. Se estructura en **pasivo corriente** y **pasivo no corriente**.

PATRIMONIO NETO: Es la **diferencia** entre el activo y el pasivo. Es el valor contable de lo que realmente vale una empresa. Son las obligaciones **no exigibles**, esto es: aportaciones de los socios, beneficios no repartidos... es la riqueza de la empresa.

Estas tres partes se encuentran en equilibrio: el activo es igual al pasivo más el patrimonio neto, por esta razón el balance se muestra en dos columnas iguales.

Observa con detenimiento:



$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio Neto}$$
$$\text{Pasivo} = \text{Activo} - \text{Patrimonio Neto}$$
$$\text{Patrimonio Neto} = \text{Activo} - \text{Pasivo}$$



ACTIVO NO CORRIENTE Representa todos los bienes, propiedades y derechos que tenga la empresa y que vayan a permanecer en ella más de un año.	Inmovilizado intangible. El inmovilizado intangible está formado por los activos de la empresa susceptibles de valoración económica. Son necesarios para desarrollar la actividad de la empresa. Están más de un año en la empresa y no se adquieren o producen para su venta. No tienen una existencia física sino sólo intelectual. Ejemplo: propiedad intelectual (patentes y marcas), derechos de traspaso, aplicaciones informáticas, gastos de I+D+i
	Inmovilizado material. El inmovilizado material es el conjunto de elementos que forman parte de la estructura de la empresa y que le son necesarios para desarrollar su actividad con normalidad. Por este motivo permanecen en su patrimonio por un plazo superior a un año y no se adquieren o producen con intención de venderlos. Tienen una entidad física. Ejemplo: terrenos, construcciones, maquinaria, utillaje, mobiliario, equipos para procesos de información (ordenadores, impresoras, etc.), elementos de transporte (coches comerciales, camionetas, furgonetas, etc.)
	Inversiones inmobiliarias. Terrenos y otros bienes inmuebles que no se emplean ni participan en la actividad empresarial pero que se tienen para ser alquilado o vendidos.
	Inmovilizado financiero. Inversiones que realiza la empresa y que van a aparecer más de un año en la empresa. Ejemplo: inversión de dinero sobrante en el banco a plazo fijo.

ACTIVO CORRIENTE Corresponde a los bienes que pueden convertirse en líquido en un plazo inferior a un año.	Existencias. Mercaderías, materias primas, productos terminados. En definitiva, bienes destinados a la venta (bien directamente o bien a través de una transformación previa) o al consumo de la empresa. Ejemplo: materias primas, mercaderías, envases, embalajes, repuestos, combustible, etc.
	Realizable. Derechos de cobro a favor de la empresa y que se cobren a corto plazo. Ejemplo: clientes, hacienda -IVA soportado-, otros deudores.
	Disponibles. Es el efectivo o que se puede convertir en efectivo rápidamente. Ejemplo: dinero en caja, dinero en la cuenta corriente de la empresa.

PASIVO NO CORRIENTE	Préstamos a largo plazo. Deudas que tenga la empresa pendientes de devolver. Nota: los intereses son un gasto y no un pasivo. Ejemplo: deudas con entidades de crédito, deudas a largo plazo con proveedores, etc.
----------------------------	--

PASIVO CORRIENTE	Aquellas deudas que la empresa debe devolver a corto plazo.
-------------------------	---



Ejemplo: préstamos y créditos bancarios a corto plazo, proveedores, acreedores, hacienda -IVA soportado, retenciones IRPF de los trabajadores-, deudas con las Seguridad Social.
--

PATROMINO NETO Fondos que pertenecen a la empresa.	Capital. El capital que aportaron l@s soci@s en el momento de crear la empresa. Ampliaciones de capital posteriores.
	Reservas. Parte del beneficio que no se reparte entre l@s soci@s y se mantiene en la empresa.
	Resultados del ejercicio. Los beneficios o pérdidas de la empresa y que todavía quedan pendientes de repartir.

Y, finalmente, queda así:

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE		NO EXIGIBLE Y EXIGIBLE A LARGO PLAZO	
Inmovilizado intangible	<ul style="list-style-type: none"> - Propiedad intelectual (patentes y marcas). - Derechos de traspaso. - Aplicaciones informáticas. - Páginas web. - Gastos de I+D+i. 	<ul style="list-style-type: none"> - Capital. - Reservas. - Resultados de ejercicios anteriores. 	Patrimonio neto
Inmovilizado material	<ul style="list-style-type: none"> - Terrenos. - Construcciones. - Maquinaria. - Utillaje. - Mobiliario. - Equipos para procesos de información (ordenadores, impresoras, etc.). - Elementos de transporte (coches comerciales, camionetas, furgonetas, etc.). 		
Inversiones inmobiliarias	<ul style="list-style-type: none"> - Oficinas. - Almacenes. - Edificios. - Terrenos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Deudas a largo plazo. - Acreedores por arrendamiento financiero. 	Pasivo no corriente
Inversiones financieras	<ul style="list-style-type: none"> - Participaciones en otras empresas. - Inversiones financieras a largo plazo. 	<ul style="list-style-type: none"> - Pasivos por impuestos diferidos. 	
ACTIVO CORRIENTE		EXIGIBLE A CORTO PLAZO	
Existencias	<ul style="list-style-type: none"> - Materias primas. - Productos terminados. 	<ul style="list-style-type: none"> - Deudas a corto plazo. 	Pasivo corriente
Realizable	<ul style="list-style-type: none"> - Clientes (deudores comerciales). - Otros deudores (deudores no comerciales). - Inversiones financieras a corto plazo. 	<ul style="list-style-type: none"> - Acreedores comerciales. - Otros acreedores. 	
Disponible	<ul style="list-style-type: none"> - Caja. - Cuentas bancarias. 		
TOTAL ACTIVO		TOTAL PASIVO	



Coge el esquema anterior y haz “click” en este enlace; encontrarás una explicación del balance de forma simple y detallada:

<https://youtu.be/hhu6fYRoG4s>



Haz “click” en este enlace y encontrarás un ejemplo sencillo “con números”:

<https://youtu.be/jWJvCgEo6QY>

V.- Análisis de las diferentes situaciones patrimoniales de la empresa.

ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

Teniendo en cuenta que el activo representa el capital en funcionamiento, es decir, donde se han aplicado los recursos de la empresa, y que el pasivo es el capital de financiación, o lo que es lo mismo, el origen de los recursos que están financiando el activo, debe existir una cierta **CORRELACIÓN** entre las inversiones del activo y la financiación de las mismas.

En la situación normal de la empresa, el activo fijo debe estar financiado con capitales permanentes. Y así, por ejemplo, si una empresa adquiere una nave (que figurará en el activo fijo), la financiación de la misma debería hacerse con un incremento de los capitales permanentes, bien mediante procesos de ampliación de capital o a través de reservas, (beneficios de ejercicios anteriores no distribuidos) o bien mediante la constitución de deudas a largo plazo como podría ser la obtención de un préstamo hipotecario o la emisión de obligaciones u otros títulos valores con reembolso a largo plazo. Lo que nunca sería lógico es financiar dicha adquisición con deudas a corto plazo puesto que el reembolso de cantidades tan grandes en un corto plazo va a plantear problemas de liquidez.

Por otro lado, el activo circulante que está formado por bienes y derechos que se van a transformar en dinero en el plazo inferior al año, debe estar financiado como es lógico por deudas cuyo vencimiento no sea superior al año y entre las que se pueden citar: financiación espontánea de los proveedores (se compran existencias hoy que se pagarán a los 90 días), descuento de efectos comerciales con vencimiento a corto plazo, factoring y pólizas de crédito. Lo que sería absolutamente ilógico es financiar las inversiones del



activo circulante con deudas a largo plazo, como podría ser la compra de una partida de existencias a crédito a 90 días con la constitución de un préstamo hipotecario a largo plazo. De forma resumida, existen las siguientes situaciones patrimoniales:

➔ **Situación de máxima estabilidad financiera.**

En este caso, la empresa no utiliza la financiación ajena, financiándose exclusivamente con recursos propios. Esto es, el patrimonio neto financia tanto el activo no corriente como el corriente.

➔ **Situación financiera normal de equilibrio.**

Situación financiera ideal donde el Activo No Corriente está siendo financiado en su totalidad con recursos permanentes que también financian una parte del Activo Corriente. El fondo de maniobra* es positivo: la empresa tiene fondos suficientes a corto plazo para hacer frente a sus deudas.

➔ **Situación financiera de desequilibrio a corto plazo: situación de suspensión de pagos.**

En este caso el Activo No Corriente está siendo financiado en parte con Pasivo Corriente, pues los recursos permanentes son insuficientes. En este caso el fondo de maniobra es negativo: la empresa no tiene liquidez para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

➔ **Desequilibrio financiero a largo plazo.**

No existe patrimonio neto. No tiene recursos propios. Todos sus fondos o son ajenos o forman parte del pasivo.

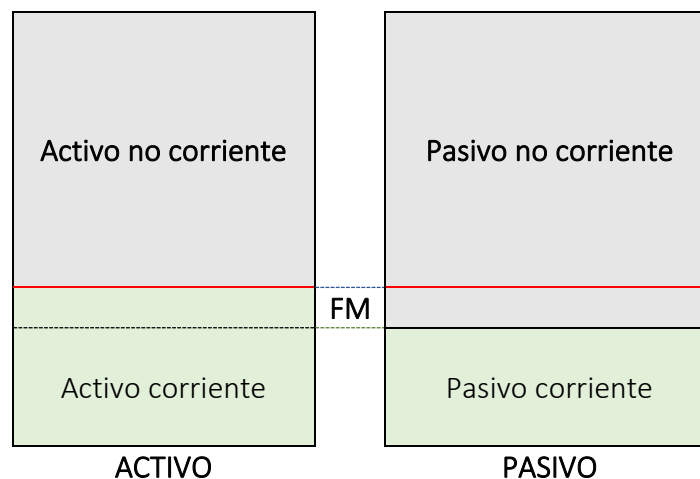
➔ **Situación financiera de desequilibrio a largo plazo: situación de quiebra.**

La empresa está descapitalizada (no tiene recursos propios Patrimonio Neto =0) y toda su financiación es exigible. Por tanto, para hacer frente a sus obligaciones tendría que liquidar su activo.

*Se denomina fondo de maniobra al capital permanente (pasivo no corriente y patrimonio neto) que financia a parte del activo corriente. Su fórmula analítica es:

$$FM = AC - PC$$

Para que la empresa tenga estabilidad financiera es necesario que su fondo de maniobra sea positivo (su activo corriente puede hacer frente a su pasivo corriente).





Fuentes / Bibliografía / Webgrafía.

www.plangeneralcontable.com

www.emprendedores.es

www.emprendepyme.net

www.debitoor.es

www.contabilidadtk.es

www.aseduco.com

www.areadepymes.com

<https://www.blueindic.com>