



Análisis de la Información Económico-Financiera

OCW – UPV/EHU (2015)

Ainhoa Saitua Iribar
Isabel Vázquez Arias

Departamento de Economía Financiera I

Esta obra está bajo una licencia Reconocimiento-No comercial-Compartir bajo la misma licencia 3.0 Internacional de Creative Commons.
Para ver una copia de esta licencia, visite <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/3.0/es/>.

ÍNDICE

Tema 1: El sistema de información contable

Tema 2: La normalización contable en España

Tema 3: Introducción al Análisis de Estados Financieros

Tema 4: Análisis patrimonial

Tema 5: Análisis financiero: el Fondo de Rotación y las necesidades del FR

Tema 6: Análisis financiero por ratios: análisis de la solvencia y la liquidez

Tema 7: Análisis económico: análisis del resultado y la rentabilidad

TEMA 1: EL SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

1. INTRODUCCIÓN

1. La actividad económica y la empresa
2. El sistema de información contable

2. EL BALANCE DE SITUACIÓN (Estado de la posición financiera)

1. El patrimonio: aspecto económico y financiero
2. Configuración del Balance
3. Cambios patrimoniales

3. LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

1. El resultado: concepto y cálculo
2. Reconocimiento de Gastos e Ingresos
3. Modelo de presentación de la Cuenta de Resultados

LA ACTIVIDAD ECONÓMICA



Actividad Económica: **producción, intercambio y consumo** de bienes, servicios, derechos y obligaciones entre los sujetos o unidades económicas que actúan en el **mercado**

Agentes Económicos (empresas): aquéllos que **proporcionan** productos y **servicios** en respuesta a la demanda de un mercado, y a su vez, **consumen** productos y servicios ofrecidos por otros

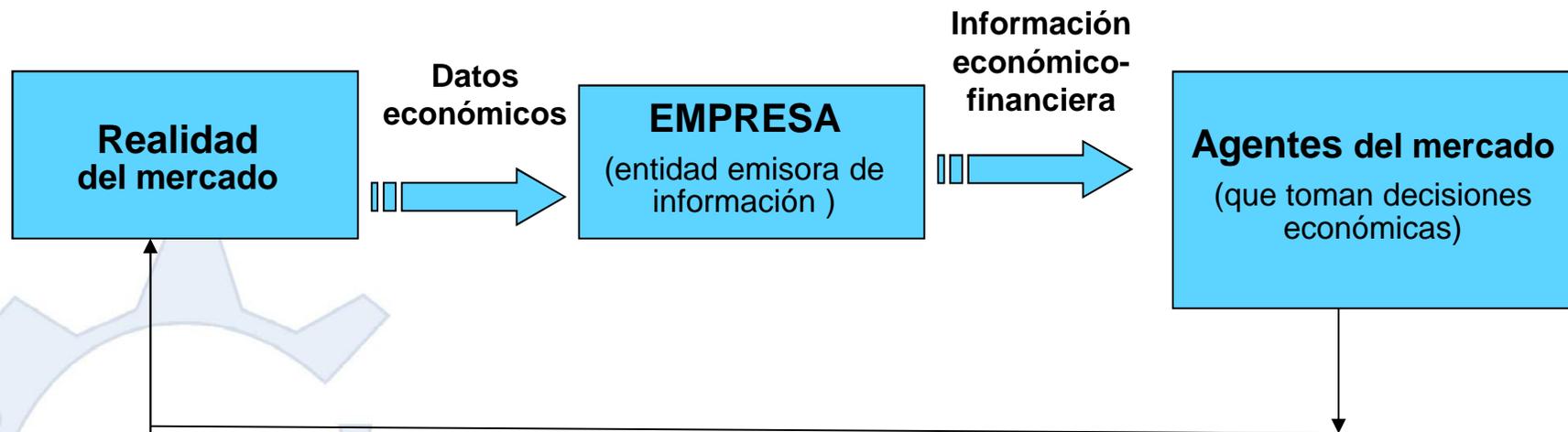
LA ACTIVIDAD ECONÓMICA Y LA EMPRESA

Empresa: **Organización** de medios productivos que goza de autonomía para el establecimiento y ejecución de planes económicos, encaminados a la producción de bienes y servicios



SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

Contabilidad: **Lenguaje específico** (medio de comunicación) para transmitir **información** sobre los **negocios**

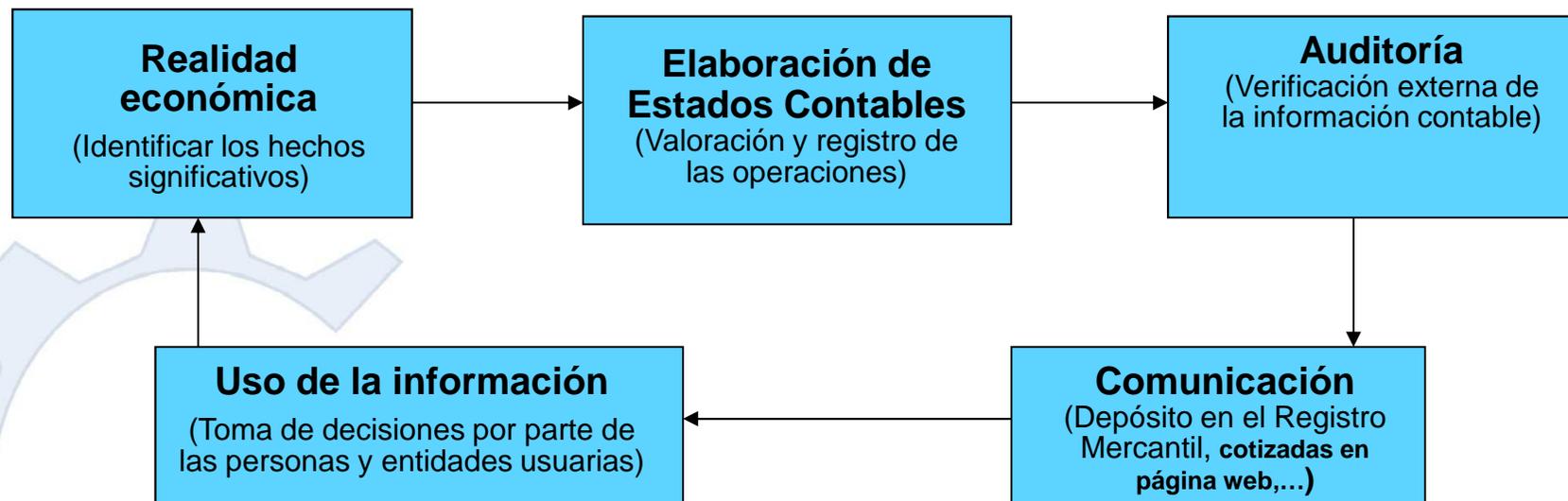


- ✓ La *contabilidad* **informa** sobre la **situación** y **evolución** de la **realidad** económico-financiera de una **entidad** económica
- ✓ La *información* es **utilizada** para la **toma de decisiones** por parte de las distintas personas o entidades **usuarias**, internas y externas

SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

Contabilidad: Conjunto de **funciones** interrelacionadas cuya finalidad es **transformar datos** (realidad económica) en **información útil**

FASES



SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

REQUISITOS

Comprensibilidad: susceptible de ser entendida por quien la utilice

Relevancia adecuada para la toma de decisiones

Oportunidad: disponible en el momento adecuado

Fiabilidad: sin errores, sin sesgos

Comparabilidad: equiparable en el tiempo y con la de otras empresas

SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

AGENTES (Personas o Entidades Usuarias)

Propietarios/as
Inversores/as potenciales

Gerencia (directivos/as)
Administradores/as

Prestamistas
Acreedores/as

Empleados/as
(activos/as y pasivos/as)

Proveedores/as
Cientes/as

Administración Pública
Sociedad

POSIBLES DECISIONES

Comprar acciones
Vender acciones

Fabricar un producto
Elegir distribución
Fijar precios

Prestar dinero o no

Continuar en la empresa o no
Negociar convenios

Comprar/vender o no

Recaudar impuestos
Conceder subvenciones
Imponer sanciones
Estadísticas,...

NECESIDADES DE INFORMACIÓN

¿Cuánto vale la empresa?
¿Qué beneficios es capaz de obtener?

¿Cuáles son los costes?
¿Cuáles serán las ventas?
¿Cuáles son los márgenes?...

¿Cuál será la capacidad de pago (devolución del préstamo)?

¿Cuáles son las posibilidades de obtener mejoras salariales?
¿Podrá hacer frente a las pensiones?

¿Cuál será la capacidad de pago/de garantía post venta?
¿Continuará la actividad a L/P?

¿Cuál es su renta?
¿Cuál es su impacto en la economía?

...



UTILIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

Reforma laboral

Trabajo vincula las causas del despido a pérdidas, liquidez o caída del beneficio

Federico Castaño - Madrid - 28/07/2010

http://www.cinco dias.com/articulo/economia/Trabajo-vincula-causas-despido-perdidas-liquidez-caida-beneficio/20100728cdscdieco_2/cdseco/

La indefinición del Gobierno en algunos de los aspectos claves de la reforma laboral mantuvo ayer bloqueada la negociación en el trámite de ponencia, donde finalmente el PSOE optó por defender que las causas objetivas del despido colectivo motivado por una situación económica negativa estén vinculadas a la existencia de pérdidas, disminución "relevante" de beneficios o "falta persistente" de liquidez de las empresas.



SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

Resumen: La **importancia** de la **contabilidad** no radica en sí misma, sino en la **UTILIDAD** que pueda tener para las personas y entidades **usuarias** al **tomar decisiones** relacionadas con el negocio o la empresa

La **Contabilidad** es un **sistema de información** cuya finalidad consiste en **reducir** la **incertidumbre** relacionada con la **toma de decisiones** de las personas y entidades **usuarias**, para lo que trata de ofrecer información estructurada y **relevante** sobre las entidades económicas, de tal modo que se configura como el *lenguaje de los negocios*.



TEMA 1: EL SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

2. EL BALANCE DE SITUACIÓN (Estado de la posición financiera)

1. El **patrimonio**: aspecto económico y financiero
2. Configuración del **Balance**
3. **Cambios patrimoniales**

BALANCE DE SITUACIÓN

Contabilidad informa sobre

bienes, derechos y obligaciones de la empresa

↓
Patrimonio: Conjunto de **medios económicos y financieros**
a través de los que puede obtener sus fines

LO QUE TENGO

Piso	100.000
Coche	15.000
Muebles	10.000
Dinero en bancos	2.500
Dinero a plazo fijo	12.500
Dinero en efectivo	200
Me deben	1.800
TOTAL	142.000

LO QUE DEBO

Préstamo sobre la vivienda (a pagar en 10 años)	20.000
Deuda tienda de muebles (a pagar en 6 meses)	4.000
Letras del coche (vencimiento 18 meses)	5.000
Deuda con fontanero (vencimiento 15 días)	1.000
TOTAL	30.000

BALANCE DE SITUACIÓN

¿Cuánto me pertenece realmente?

$$\text{RIQUEZA PROPIA} = \text{LO QUE TENGO} - \text{LO QUE DEBO}$$

Patrimonio Neto: es la **parte** del patrimonio que **realmente me pertenece** en términos económicos

En este caso, de las 142.000 unidades monetarias que poseo en bienes y derechos, al tener deudas por importe de 30.000u.m., **económicamente** hablando, **únicamente me pertenecen** bienes y derechos **por importe de 112.000 u.m.**

LO QUE TENGO 142.000

PATRIMONIO NETO 112.000

LO QUE DEBO 30.000

$$\text{LO QUE TENGO} = \text{LO QUE DEBO} + \text{RIQUEZA PROPIA}$$

$$\text{Bienes y derechos} = \text{Deudas} + \text{Patrimonio Neto}$$



BALANCE DE SITUACIÓN

Patrimonio de una Empresa: conjunto de bienes, derechos y obligaciones que le permiten llevar a cabo su **actividad productiva**

↓
Sucesión de proyectos de **inversión** y **financiación**

LO QUE TENGO	=	LO QUE DEBO + RIQUEZA PROPIA
ESTRUCTURA ECONÓMICA	=	ESTRUCTURA FINANCIERA
INVERSIÓN	=	FINANCIACIÓN
APLICACIÓN DE LOS RECURSOS	=	ORIGEN DE LOS RECURSOS

ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO NETO

BALANCE DE SITUACIÓN

ELEMENTOS

Activos:

bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados, de los que se **espera** que la empresa obtenga **beneficios** o rendimientos económicos en el **futuro**.

Pasivos:

obligaciones actuales

surgidas como consecuencias de sucesos pasados,

para cuya extinción la empresa espera **desprenderse de recursos** que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro.

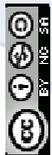
A estos efectos se entienden incluidas las **provisiones**.

Patrimonio Neto:

constituye la **parte residual** de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

Incluye:

- las **aportaciones** realizadas, ya sea en el momento de la constitución o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos,
- así como los **resultados acumulados u otras variaciones** que le afecten.



BALANCE DE SITUACIÓN

REQUISITOS PARA SU CONFIGURACIÓN

ENCABEZAMIENTO

- Designación del ente propietario
- Fecha en la que el patrimonio mostraba dicha situación
- Unidades monetarias empleadas para la valoración

CUERPO DEL DOCUMENTO

- Elementos designados según la terminología específica
- Valoración de cada elemento
- Equilibrio cuantitativo → Activo = PN + Pasivo

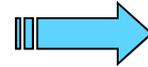
BALANCE DE SITUACIÓN

REQUISITOS PARA SU CONFIGURACIÓN

Criterios de ordenación

Disponibilidad de los activos (= facilidad para convertirse en medios líquidos)

**De menor a mayor
disponibilidad**



Por ejemplo: lo menos disponible el local y lo más disponible, el dinero en efectivo

Exigibilidad de los pasivos (= rapidez con la que hay que hacer frente a los pagos)

**De menor a mayor
exigibilidad**



Por ejemplo: lo menos exigible es lo que no es exigible (lo que no es deuda): las aportaciones de los socios.

Luego, dentro de lo que si es deuda, es menos exigible una deuda a devolver a L/P que una deuda a devolver a C/P



EJEMPLO:

BALANCE DE SITUACIÓN (31/12/X0) Empresa BAT S.A (expresado en €)

ACTIVO		PATRIMONIO NETO + PASIVO	
Construcciones	70.000	Capital	80.250
Elementos de transporte	16.000	Resultado del ejercicio	3.550
Mobiliario	10.000	Deuda a L/P préstamos recibidos	20.000
Mercaderías	8.000	Proveedores	1.000
Clientes	400	Organismos Seg. Social acreedores	9.500
Créditos a C/P	2.000	Hacienda pública acreedora	500
Bancos	8.000		
Caja	400		
Total	114.800	Total	114.800



BALANCE DE SITUACIÓN

Además, es necesario agrupar los elementos patrimoniales en **MASAS PATRIMONIALES homogéneas**:

ACTIVO

A) Activo Fijo o NO CORRIENTE: elementos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera habrá de producirse en un **plazo superior al año**.

Dentro del activo fijo o no corriente consideramos las siguientes partes o **divisiones**:

A) 1. Inmovilizado *Intangible*: Derechos que no tienen una existencia física real pero que pueden valorarse. Son inmovilizados vinculados con la actividad empresarial pero de carácter intangible (**propiedad industrial, aplicaciones informáticas, concesiones administrativas,...**).

A) 2. Inmovilizado *Material*: Formado por elementos patrimoniales con una existencia física real, es decir, tangibles, ya sean muebles o inmuebles, que vayan a permanecer ligados a la empresa un largo periodo de tiempo y que son necesarios para el desarrollo de la actividad (**terrenos, construcciones, maquinaria, elementos de transporte,...**).

A) 3. Inversiones *Financieras a L/P*: Consisten en la colocación de recursos financieros fuera del negocio (no está relacionadas con la actividad de la empresa) y con carácter de permanencia, por motivos principalmente de dominio sobre otros negocios o simple rentabilidad (por ejemplo: **inversiones en acciones de otras empresas a L/p, imposiciones a L/P, créditos concedidos a L/p, ...**).

BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO (cont.):

B) Activo circulante o CORRIENTE: Recoge aquellos elementos de activo que forman parte del proceso productivo y comercializador del negocio. Recogerá también el efectivo o equivalentes y cualquier otra partida de activo que se vaya a convertir en liquidez en un plazo no superior al año.

B)1 **Existencias:** Bienes destinados a la venta, a la transformación o al consumo en la actividad empresarial.

B) 2. **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:** Formado por derechos de cobro a favor de la empresa originados al realizar la actividad habitual de la empresa (por operaciones del tráfico). Entre ellas estarían los derechos de cobro procedentes de la actividad principal de la empresa (se llaman **clientes**), derechos de cobro por actividad accesoria a la principal (**otros deudores**), derechos de cobro por operaciones con las Administraciones Públicas y con el personal.

B) 3. **Inversiones financieras a corto plazo:** Formado por los recursos financieros colocados fuera del negocio a corto plazo, para obtener una rentabilidad adicional (**inversiones en acciones de otras empresas a c/p, imposiciones a c/P, créditos concedidos a c/p, ...**)..

B) 4. **Efectivo y otros activos líquidos:** Recogerá aquellos elementos que son completamente líquidos, es decir el dinero utilizable por la empresa de forma inmediata (bancos y caja) y otros cuyo vencimiento sea a muy corto plazo.

PATRIMONIO NETO + PASIVO

A) PATRIMONIO NETO: Está configurado por elementos **no exigibles** por terceras personas.
(Vamos a definir sólo algunos de sus elementos).

A) 1.-Fondos propios: representan la parte neta del patrimonio correspondiente a los propietarios.

Engloba partidas como:

Capital: aportaciones realizadas por los propietarios de la empresa, para constituir inicialmente su patrimonio o para incrementarlo (Capital o Capital social)

Resultado del ejercicio: Reflejan el fruto de la actividad de la empresa en el ejercicio, que incrementa la riqueza patrimonial de los propietarios, o la reduce si fuesen negativos.

Reservas: Reflejan la parte de los beneficios no distribuidos y que permanecen dentro de la empresa para aumentar su potencial por decisión de los propietarios del negocio. Es financiación generada por la propia empresa.

A) 2.- Ajustes por cambios de valor:

A) 3.- Subvenciones, donaciones y legados recibidos:

PASIVO: Recoge las **deudas u obligaciones** de pago con terceros. Es pasivo **exigible**.

Podemos distinguir entre pasivo corriente y no corriente:

B) Pasivo NO CORRIENTE: deudas que no proceden del ciclo normal de las operaciones y cuyo vencimiento sea superior a 12 meses (largo plazo)

C) Pasivo Circulante o CORRIENTE: recoge todas las deudas relacionadas con el ciclo normal de la explotación y las obligaciones que no siendo de explotación deben ser atendidas en un plazo no superior a 12 meses (c/p).

EJEMPLO:

BALANCE DE SITUACIÓN (31/12/X0)

Empresa BAT S.A (expresado en €)

ACTIVO		PATRIMONIO NETO + PASIVO	
ACTIVO NO CORRIENTE	96.000	PATRIMONIO NETO	83.800
<u>Inmovilizado Material</u>		<u>Fondos propios</u>	
Construcciones	70.000	Capital	80.250
E. Transporte	16.000	Resultado del ejercicio	3.550
Mobiliario	10.000		
ACTIVO CORRIENTE	18.800	PASIVO NO CORRIENTE	20.000
<u>Existencias</u>		Deuda a L/P préstamos recibidos	20.000
Mercaderías	8.000		
<u>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</u>		PASIVO CORRIENTE	11.000
Clientes	400	Proveedores	9.500
<u>Inversiones financieras a C/P</u>		Organismos Seg. Social acreedores	1.000
Créditos a C/P	2.000	Hacienda pública acreedora	500
<u>Efectivo y otros activos líquidos</u>			
Bancos	8.000		
Caja	400		
	<hr/>		<hr/>
	114.800		114.800

EJEMPLO: BALANCE DE SITUACIÓN

1. ¿Qué representa el Balance de Situación de la empresa BAT, S.A?

El patrimonio (la situación económico financiera) de la empresa BAT, SA en un momento dado, en este caso, a **31/12/X0**.

2. ¿Cuál es el **patrimonio** de la empresa ? **114.800 €**.

3. ¿Cuál es su riqueza PROPIA o **Patrimonio Neto**?

$$\text{PN} = \text{Capital} + \text{Resultado} = 80.250 + 3.550 = \mathbf{83.800 \text{ €}}$$

$$\text{Otra forma de calcularlo: PN} = \text{Activo} - \text{Pasivo} = 114.800 - 31.000 = \mathbf{83.800 \text{ €}}$$

4. Desde el punto de vista de las **inversiones** de la empresa ¿en qué tiene **materializados** sus fondos?

Tiene **inversiones a L/P**, concretamente bienes (Inmovilizado material) por importe 96.000 €.

Tiene **inversiones a corto plazo o activo corriente** (bienes y derechos cuya permanencia en la empresa es ≤ 1 año) por importe de 18.800 €. Concretamente tiene:

EJEMPLO: BALANCE DE SITUACIÓN

- **Género** para comercializar (mercaderías) por 8.000 €.
- **Derechos de cobro** por la actividad normal, concretamente derechos de cobro por las ventas de mercaderías por importe de **400 €**.
- **Inversiones financieras**: son inversiones que no tienen nada que ver con la actividad de la empresa y que la empresa realiza para obtener una rentabilidad adicional. Concretamente ha prestado a un tercero **2.000 €**.
- Tiene **dinero** en la cuenta corriente bancaria y en efectivo por **8.400 €**.

5. Desde el punto de vista de la **financiación** ¿Cómo se financia la empresa?

Fundamentalmente se financia con **Patrimonio Neto** (fondos que no son exigibles y que realmente pertenecen a la empresa) por importe de **83.800 €**.

Dentro de éste, las aportaciones de los socios han supuesto 80.250 € y el fruto de la actividad de la empresa 3.550 €.

Además se financia con **deuda** (fondos que son exigibles y que, por lo tanto, hay que devolver) por 31.000 €. De estas deudas:

- Las **deudas a largo plazo** (a devolver en plazo >1 año) ascienden a **20.000 €**
- Las **deudas a corto plazo** (a devolver en un plazo ≤ 1 año) son **11.000 €**.



BALANCE DE SITUACIÓN

A) ACTIVO NO CORRIENTE	A) PATRIMONIO NETO
	<u>A-1) FONDOS PROPIOS</u>
I. Inmovilizado intangible	I. Capital
II. Inmovilizado material	II. Prima de emisión
III. Inversiones inmobiliarias	III. Reservas
IV. Inversiones en emp. del grupo y asociadas a l pl	IV. (Acciones y part en patrimonio propias)
V. Inversiones financieras a largo plazo	V. Resultados de ejercicios anteriores
VI. Activos por impuesto diferido	VI. Otras aportaciones de socios
	VII. Resultado del ejercicio
	VIII. (Dividendo a cuenta)
	IX. Otros instrumentos de patrimonio
	<u>A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</u>
	<u>A-3) SUBV., DONAC.Y LEGADOS RECIBIDOS</u>
B) ACTIVO CORRIENTE	B) PASIVO NO CORRIENTE
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	I. Provisiones a largo plazo
II. Existencias	II Deudas a largo plazo
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	III. Deudas con emp del grupo y asociadas a largo plazo
IV. Inversiones en emp. del grupo y asociadas a c pl	IV. Pasivos por impuesto diferido
V. Inversiones financieras a corto plazo	V. Periodificaciones a largo plazo
VI. Periodificaciones a corto plazo	C) PASIVO CORRIENTE
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	I. Pasivos vinc con act no corr mantenidos para la venta
	II. Provisiones a corto plazo
	III. Deudas a corto plazo
	IV. Deudas con emp del grupo y asociadas a corto plazo
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar
	VI. Periodificaciones a corto plazo

CAMBIOS PATRIMONIALES

Hechos contables: acontecimientos que **afectan** a la **composición** y/o **cuantía** del patrimonio

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO NETO}$$

Cambios patrimoniales:
pueden

- **afectar**
- **no** afectar al PN



CAMBIOS PATRIMONIALES. EJEMPLO 1

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	90.000
Construcciones	80.000		
Maquinaria	8.000	PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000		
Bancos	3.000		
TOTAL	95.000	TOTAL	95.000

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	90.000
Construcciones	80.000		
Maquinaria	10.000	PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000	Proveedores Inm a c/p	2.000
Bancos	3.000		
TOTAL	97.000	TOTAL	97.000

CAMBIOS PATRIMONIALES. EJEMPLO 2

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	90.000
Construcciones	80.000		
Maquinaria	8.000	PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000		
Bancos	3.000		
TOTAL	95.000	TOTAL	95.000

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	90.000
Maquinaria	8.000	Resultado	20.000
		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000		
Bancos	103.000		
TOTAL	115.000	TOTAL	115.000

CAMBIOS PATRIMONIALES. EJEMPLO 3

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	90.000
Construcciones	80.000		
Maquinaria	8.000	PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000		
Bancos	3.000		
TOTAL	95.000	TOTAL	95.000

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	90.000
Construcciones	80.000	Resultado	(2.000)
		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000		
Bancos	9.000		
TOTAL	93.000	TOTAL	93.000



CAMBIOS PATRIMONIALES. EJEMPLO 4

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	90.000
Construcciones	80.000		
Maquinaria	8.000	PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000		
Bancos	3.000		
TOTAL	95.000	TOTAL	95.000

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	100.000
Construcciones	80.000		
Maquinaria	8.000	PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		Proveedores	5.000
Deudores	4.000		
Bancos	13.000		
TOTAL	105.000	TOTAL	105.000



CAMBIOS PATRIMONIALES. SOLUCIÓN

EJEMPLOS

Caso 1: Se ha adquirido maquinaria por valor de 2.000 unidades monetarias, que se han dejado a deber a corto plazo.

Ha aumentado el activo (por la máquina) y también el pasivo (por la deuda), pero el Patrimonio Neto no ha variado.

Caso 2: Se han vendido las construcciones (cuyo valor contable era 80.000) por 100.000 unidades monetarias, que se han cobrado a través de bancos.

Ha disminuido el activo (por la salida de la construcción) y aumentado el activo (por la entrada en tesorería). Además, el Patrimonio Neto ha variado por el resultado obtenido (Precio de venta – Valor Contable del bien entregado = $100.000 - 80.000 = 20.000$, beneficio).

Caso 3: Se ha vendido la maquinaria (cuyo valor contable era 8.000) por 6.000 unidades monetarias, que se han cobrado a través de bancos.

Ha disminuido el activo (por la salida de la maquinaria) y aumentado el activo (por la entrada en tesorería). Además, el Patrimonio Neto ha variado por el resultado obtenido (Precio de venta – Valor Contable del bien entregado = $6.000 - 8.000 = 2.000$, pérdida).

Caso 4: Ha entrado un nuevo socio que ha realizado una nueva aportación de capital de 10.000 unidades monetarias. Ha aumentado el Patrimonio Neto (por el aumento de capital) y el activo (por la entrada en tesorería).

CAMBIOS PATRIMONIALES

Por lo tanto, si comparamos dos **momentos** en el tiempo:

$$A_0 = P_0 + PN_0$$

$$A_1 = P_1 + PN_1$$

Independientemente de la configuración de los activos y pasivos, debemos observar si se ha **modificado** la **riqueza neta** de la empresa o no

CAUSAS DE LAS VARIACIONES DE NETO:

- Aumento/disminución de las **aportaciones** de los socios
- **Resultado** obtenido por las operaciones (Beneficio, Pérdida o Rdo nulo)
- **Otros** motivos particulares (subvenciones recibidas o revalorización de ciertos activos),...

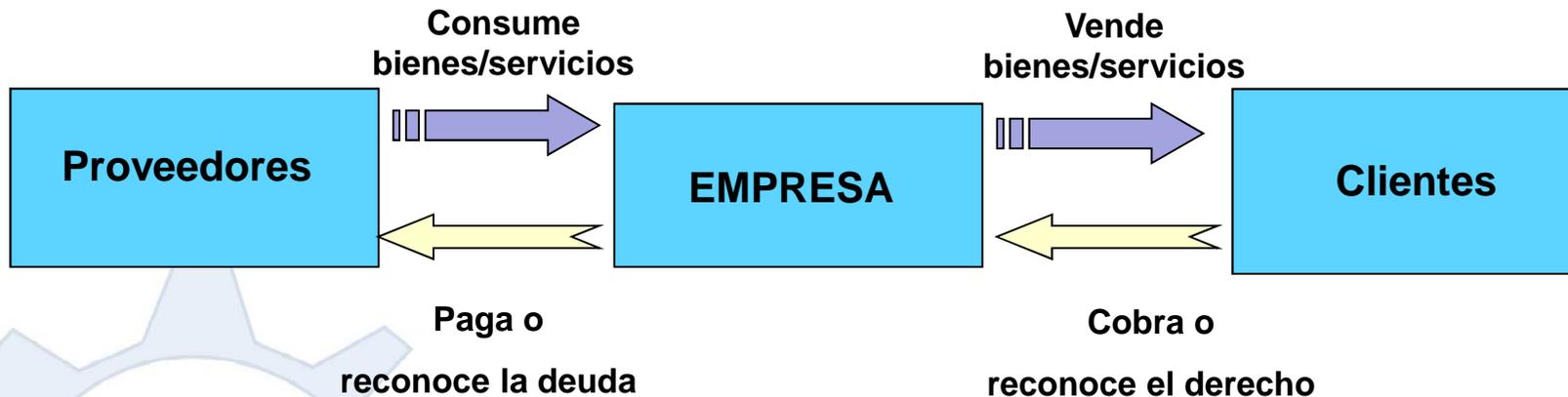
TEMA 1: EL SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

3. LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

1. El **resultado**: concepto y cálculo
2. Reconocimiento de **Gastos e Ingresos**
3. Modelo de presentación de la **Cuenta de Resultados**

RESULTADO. CONCEPTO

Actividad de la empresa: fabricar y/o **vender** bienes/servicios, y **recibir dinero** a cambio, de forma inmediata (cobro al contado) o diferida (a crédito)



- ✓ Existe un doble **FLUJO** con el exterior:
 - Flujo **REAL** o **ECONÓMICO** (de entrega/recepción de BIENES Y SERVICIOS)
 - Flujo **MONETARIO** (de entrega/recepción de DINERO)
- Pueden darse en diferentes momentos
→ dan lugar a **reconocimientos contables distintos**

RESULTADO. CONCEPTO

CORRIENTE MONETARIA \neq CORRIENTE REAL o ECONÓMICA

Saldo *Tesorería*
= cobros -
pagos

Resultado de la actividad:

Valor de **flujos económicos de entrega**
(*ingresos* por ventas de bienes/servicios)

-Valor de **flujos económicos de adquisición**
(*gastos* por compras de bienes/servicios)

RESULTADO = INGRESOS – GASTOS

Puede ser

- $I > G \rightarrow$ Beneficios
- $I < G \rightarrow$ Pérdida
- $I = G \rightarrow$ Rdo nulo

RESULTADO. CONCEPTO

ELEMENTOS

Gastos:

Decrementos en el **patrimonio neto** de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de

salidas o **disminuciones** en el valor de los **activos**, o de **reconocimiento** o **aumentos** de valor de los **pasivos**,

siempre que **no** tengan su origen en **distribuciones**, monetarias o no, a los **socios** o propietarios, en su condición de tales.

CORRIENTE ECONÓMICA \neq CORRIENTE MONETARIA
GASTO \neq PAGO

¿Cuándo se reconoce el **Gasto**? Cuando se **consumen** los **bienes y servicios**

- Bienes: cuando no puede seguir prestando los servicios para los que fue adquirido
- Servicios: cuando ha sido utilizado

Pago: **desembolso**, normalmente en dinero, por los bienes y servicios **adquiridos**

Coste: la **expresión monetaria** de cualquier inversión, **valorada** en unidades monetarias



RESULTADO. CONCEPTO

GASTO ≠ PAGO

Ejemplo 1:

El 1/2/2010 realizo la reserva de un billete de avión a Buenos Aires, cuyo precio asciende a 600 €.
El 15/2/2010 realizo el viaje.

Pago (desembolso monetario): Se produce en el momento de realizar la reserva.

Gasto: Utilizo los servicios que me presta la compañía aérea cuando realizo el viaje.

→ En este caso, el pago es anterior al gasto.

Ejemplo 2:

La empresa adquiere el 1/1/2010 una máquina que paga 6 meses después:

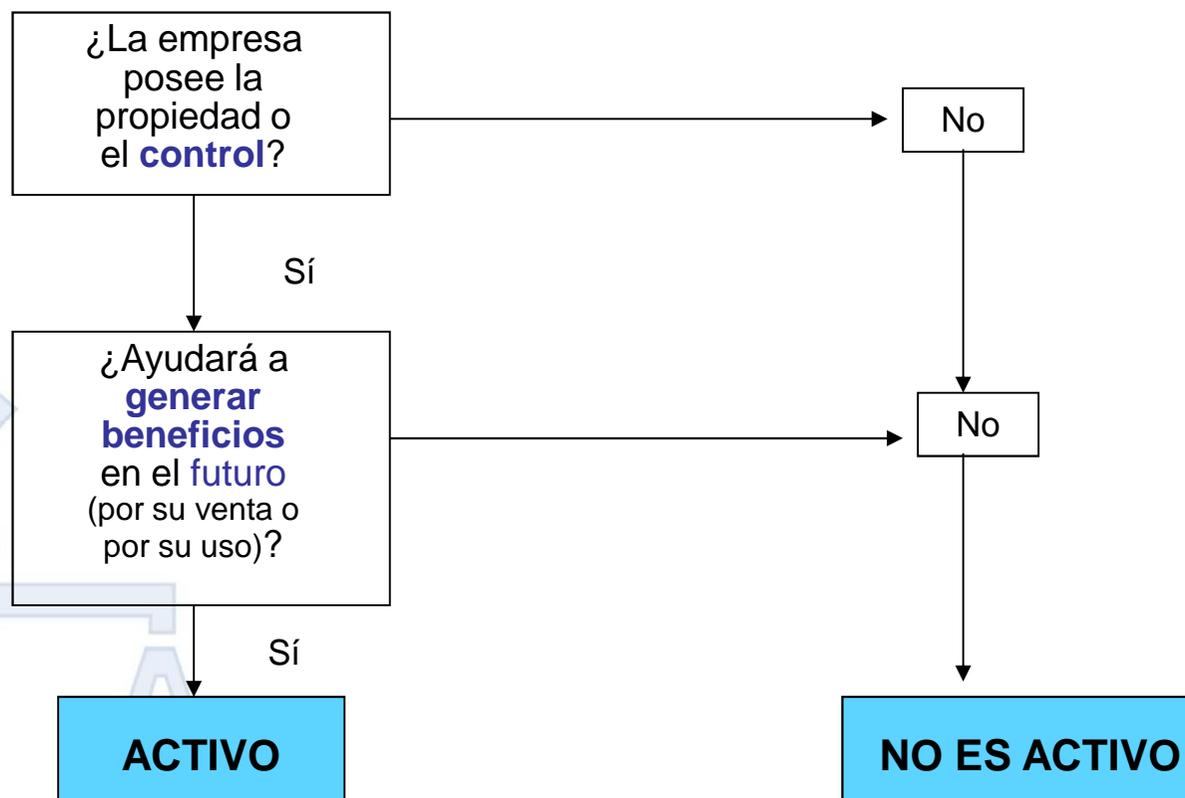
Costo de la inversión: 5.000€

Pago: 6 meses después de su adquisición, el 1/7/2010.

Gasto: la máquina se consume a medida que la utilizamos, a lo largo de su *vida útil*.

RESULTADO. CONCEPTO

La **inversión**: **NO** supone una **pérdida** o **disminución** de **riqueza** en sí misma.
Es su **consumo** (por el uso u otros motivos) lo que la convierte en **disminución del PN**



RESULTADO. CONCEPTO

GASTO ≠ PAGO (Continuando con el ejemplo 2)

Suponemos que la empresa adquiere el 1/1/2010 una **máquina** (ACTIVO) por **5.000 €** (COSTE) que se **liquida** mediante transferencia bancaria (PAGO) 6 meses después.

El 31/12/2010 reconocemos que la máquina se ha **consumido** (*AMORTIZACIÓN* por la pérdida de valor sistemática e irreversible = GASTO) en un importe proporcional al tiempo transcurrido respecto del **tiempo total que se estima va a permanecer en la empresa** (VIDA ÚTIL) que son 10 años. → Amortización anual = 5.000 € / 10 años = 500 €/año.

Sin embargo, debido a los adelantos técnicos, si al cierre del 2010 quisiéramos venderla únicamente obtendríamos 3.000€ por ella, por lo que podemos decir que ha sufrido **una pérdida de valor potencial o reversible** (PÉRDIDA POR *DETERIORO* = GASTO) de 1.500€.

ACTIVO		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO NO CORRIENTE		Capital Social	...
Maquinaria	5.000		
- Amortización Acumulada	(500)	PASIVO	...
- Pérdida por Deterioro	(1.500)		
TOTAL	...	TOTAL	

→ **Valor en Libros o Valor Contable = 5.000 – 500 – 1.500 = 3.000€**

RESULTADO. CONCEPTO

ELEMENTOS

Ingresos:

Incrementos en el **patrimonio neto** de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de

entradas o **aumentos** de en el **valor** de los **activos** o de **disminución** de los **pasivos**,

siempre que **no** tengan su origen en **aportaciones**, monetarias o no, de los **socios** o propietarios.

CORRIENTE ECONÓMICA \neq CORRIENTE MONETARIA
INGRESO \neq COBRO

¿Cuándo se reconoce el Ingreso?

- Por la venta de bienes propios de la actividad
- Por la prestación de servicios

Cobro: **contraprestación** monetaria **recibida**, por las ventas realizadas y los servicios prestados

Ejemplo: El 1 de noviembre cobramos por anticipado el alquiler correspondiente a 1 año

RESULTADO. CONCEPTO

Ejemplo de Ingreso y cobro:

Somos propietarios de una asesoría jurídica. El 1/2/2010 prestamos un servicio de asesoramiento a un cliente, que éste se compromete a pagar en 30 días

Ingreso: Se produce el 1/2/2010, momento en el que asesoramos al cliente.

Cobro: El 1/3/2010, cuando se produce la entrada de tesorería.

→ En este caso el cobro es posterior al ingreso.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

REQUISITOS PARA SU CONFIGURACIÓN

ENCABEZAMIENTO

- Designación del ente **propietario**
- **Periodo** en la que el patrimonio mostraba dicha situación
- **Unidades monetarias** empleadas para la valoración

CUERPO DEL DOCUMENTO

- Elementos designados según la terminología específica
- Valoración de cada elemento
- Formato de **columna** → Ingresos
(Gastos)
Resultado



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Tipos de Resultados:

- 1) **Resultados de actividades continuadas: Resultados ordinarios propios de la actividad normal de la empresa**
 - a) **Resultados de EXPLOTACIÓN:** Diferencia entre los ingresos y gastos ordinarios, no financieros (ejemplo: Ingresos por ventas, gastos de personal, gastos por servicios exteriores, beneficios o pérdidas por la venta de inmovilizado...)
 - b) **Resultados FINANCIEROS:** Se recogen los ingresos y gastos relacionados con las actividades financieras de la empresa (ejemplo: intereses derivados de las deudas como gasto financiero; los rendimientos obtenidos por las inversiones financiera como ingreso financiero)
- 2) **Resultado de actividades interrumpidas:** Resultados obtenidos por medio de partes de la empresa que no van a continuar.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS (EJERCICIO X0) EMPRESA BAT, S.A (EXPRESADO EN €)	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
Ingresos por prestación de servicios	20.000
Compras de material de oficina	(3.000)
Suministros	(500)
Sueldos y Salarios	(10.000)
Publicidad, Propaganda y Relaciones Públicas	(2.000)
Pérdidas por ventas de Inmovilizado	(1.000)
A.1) RDO DE EXPLOTACIÓN	3.500
Ingresos de créditos a C/P	200
Intereses de deudas a L/P	(150)
A.2) RESULTADO FINANCIERO	50
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (beneficio)	3.550
Gasto por impuesto s/ B ⁰	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	3.550

EJEMPLO: CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LA EMPRESA BAT, S.A

1. ¿Cuál es el resultado obtenido en el ejercicio?

Un resultado **positivo** o **beneficio** de **3.550 €**.

2. ¿El resultado obtenido ha contribuido a aumentar o disminuir, qué masa patrimonial? **El patrimonio neto, que ha aumentado en 3.550 €, al ser el resultado positivo.**

3. ¿Cómo se ha obtenido ese resultado? (Contestar analizando los resultados intermedios). Ha obtenido **beneficio en la explotación**, en las actividades normales y no financieras, por **3.500 €**. El **resultado de las actividades financieras** de la empresa también es **positivo** por **50 €**. El resultado del ejercicio es la suma de ambos resultados ($3.500 + 50 = 3.550$).

4. ¿Cuál es el gasto de explotación más importante? **Las remuneraciones a empleados (sueldos y salarios, por 10.000 €).**

5. ¿Por qué tiene gastos e ingresos financieros?

Tiene **gastos por intereses** porque se financia con un préstamo bancario a L/P (mirar pasivo del balance). El préstamo tiene un precio para la empresa, que es el interés a pagar. Tiene un **ingreso financiero**, un interés a cobrar, porque ha prestado dinero a un tercero (mirar en el activo del balance las *inversiones financieras* a C/P), lo cuál le va a reportar un interés.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A) OPERACIONES CONTINUADAS
1. Importe neto de la cifra de negocios
2. Var existencias de ptos term y en curso fabr
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo
4. Aprovisionamientos
5. Otros ingresos de explotación
6. Gastos de personal
7. Otros gastos de explotación
8. Amortización del inmovilizado
9. Imputación de subv de inm no financiero y otras
10. Excesos de provisiones
11. Deterioro y resultado por enaj. del inmovilizado
A.1) RDO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)
+/- A.2) RESULTADO FINANCIERO
= A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS
+/- Impuestos sobre beneficios
= A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS
Rdo del ejercicio, proced.de operaciones interrumpidas, neto de impuestos
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO

SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE

La *contabilidad informa* sobre

- ✓ la **situación** económico financiera (a través del Balance de Situación)
- ✓ y la **evolución** del resultado (a través de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias)

Para ello, presenta las **Cuentas Anuales**, que SON (para los ejercicios iniciados a partir de 1/1/2008):

- Balance de Situación
- Cuenta de Resultados
- Estado de Cambios en Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Tesorería
- Memoria