

# COMO DEBEN CONFECCIONARSE PREVISIONES FINANCIERAS

- A. PREMISAS PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS CONTABLES PREVISIONALES
- B. LA CUENTA DE RESULTADOS (PÉRDIDAS Y GANANCIAS)
- C. BALANCE DE SITUACIÓN
- D. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

# PREMISAS PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS CONTABLES PREVISIONALES

- Nos permite evaluar el futuro al que se dirige la empresa o bien la viabilidad de un nuevo proyecto empresarial, con el fin de tomar a tiempo decisiones que lo mejoren.
- Permite comparar las previsiones con la realidad a fin y efecto de identificar las desviaciones.
- PERO...

*CABE DESTACAR QUE SE BASAN EN HIPÓTESIS SOBRE EL FUTURO Y POR LO TANTO NO ESTÁN EXENTOS DE SUBJETIVIDAD ( dependiendo de la posición del inversor)*

- PARA OBTENER MAYOR FIABILIDAD:
  - Estudios de mercado
  - Obtener información de nuestros competidores
  - INE
  - Evaluación de la inversión y puesta en marcha con presupuestos reales
  - Cámara de Comercio

# CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

El beneficio neto no es igual a los recursos generados

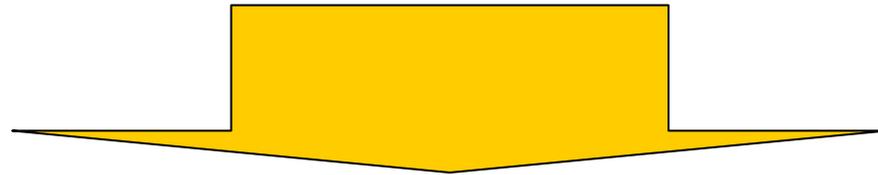
VENTAS NETAS	Ingresos de la actividad ordinaria
- GASTOS PROPORCIONALES - Compras, retribución propia, autónomos, personal, seguridad social, suministros, ...	Gastos directos de producción
<b>= MARGEN BRUTO</b>	
- GASTOS DE ESTRUCTURA	Gastos fijos
- AMORTIZACIONES	Desgaste del inmovilizado tangible e intangible
- DETERIOROS	Pérdida de valor de los activos
+/- INGRESOS EXCEPCIONALES	Otros ingresos no relacionados con la actividad de explotación de la empresa
<b>= BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS (BAII)</b>	
+/- GASTOS FINANCIEROS	Resultados de las inversiones financieras y gastos de la financiación
<b>= BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	Impuestos correspondientes a los beneficios obtenidos.
<b>= RESULTADO NETO</b>	

# BALANCE DE SITUACIÓN

- Evalúa la situación patrimonial y financiera de la empresa.
  - ACTIVO: De menos a más liquidez
  - PATRIMONIO NETO MÁS PASIVO: De menos a más exigibilidad

ACTIVO NO CORRIENTE	PATRIMONIO NETO
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO NO CORRIENTE
	PASIVO CORRIENTE

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO- FLUJO DE CAJA- CASH FLOW



## INDICADOR DE LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA

Permite:

- a) Detectar problemas de liquidez y anticiparse a ellos
- b) Analizar la viabilidad de proyectos de Inversión (VAN/ TIR)
- c) Medir la rentabilidad o crecimiento de un negocio
- d) Tomar decisiones empresariales
  - a) Modificar plazos de cobro y pago
  - b) Desarrollar nuevos planes de negocio
  - c) Cubrir contingencias
  - d) Endeudamiento excesivo

# ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO- FLUJO DE CAJA - CASH FLOW

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS  
ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS  
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS  
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

**TESORERIA=**

**CAJA +**

**CC BANCARIAS A LA  
VISTA +**

**INSTRUMENTOS  
FINANCIEROS  
CONVERTIBLES EN  
EFECTIVO CON  
VENCIMIENTO NO  
SUPERIOR A 3 MESES**

# ¿CÓMO ELABORAR UN FLUJO DE CAJA?

- PREMISA INICIAL: eliminar todos aquellos gastos y ingresos que no hayan provocado su correspondiente transacción monetaria
  - Amortizaciones
  - Provisiones
- ENTRADAS: son los € que ingresa la empresa por su actividad productiva o de servicios o producto de la venta de activos (desinversión), subvenciones, ...
- SALIDAS: son los € que salen de la empresa y que es necesario para llevar a cabo su actividad. Incluye los costes fijos y variables.

# ¿CÓMO ELABORAR UN FLUJO DE CAJA? - MÉTODO DIRECTO

	ENERO
+ COBROS PREVISTOS DE EXPLOTACIÓN	
- PAGOS PREVISTOS DE EXPLOTACIÓN	
= FLUJO DE EXPLOTACIÓN (1)	
+ COBRO DE INVERSIONES	
- PAGOS DE INVERSIONES	
= FLUJOS DE INVERSIONES (2)	
+ COBRO DE FINANCIACION	
- PAGOS DE FINANCIACION	
= FLUJOS DE FINANCIACION (3)	
= FLUJOS TOTALES (1+2+3)	
SALDO INICIAL DE TESORERIA	
SALDO FINAL DE TESORERIA	