

# COMO ENTENDER UN PLAN ECONÓMICO FINANCIERO DE FORMA SENCILLA

 Isabel Cuenca



GENERALITAT  
VALENCIANA | TOTS  
A UNA  
veu

**ivACE**  
INSTITUTO VALENCIANO DE  
COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL



UNIÓN EUROPEA  
Fondo Europeo de  
Desarrollo Regional

*Una manera de hacer Europa*

**CEEI**  
ELCHE  
CENTROS EUROPEOS DE  
EMPRESAS INNOVADORAS

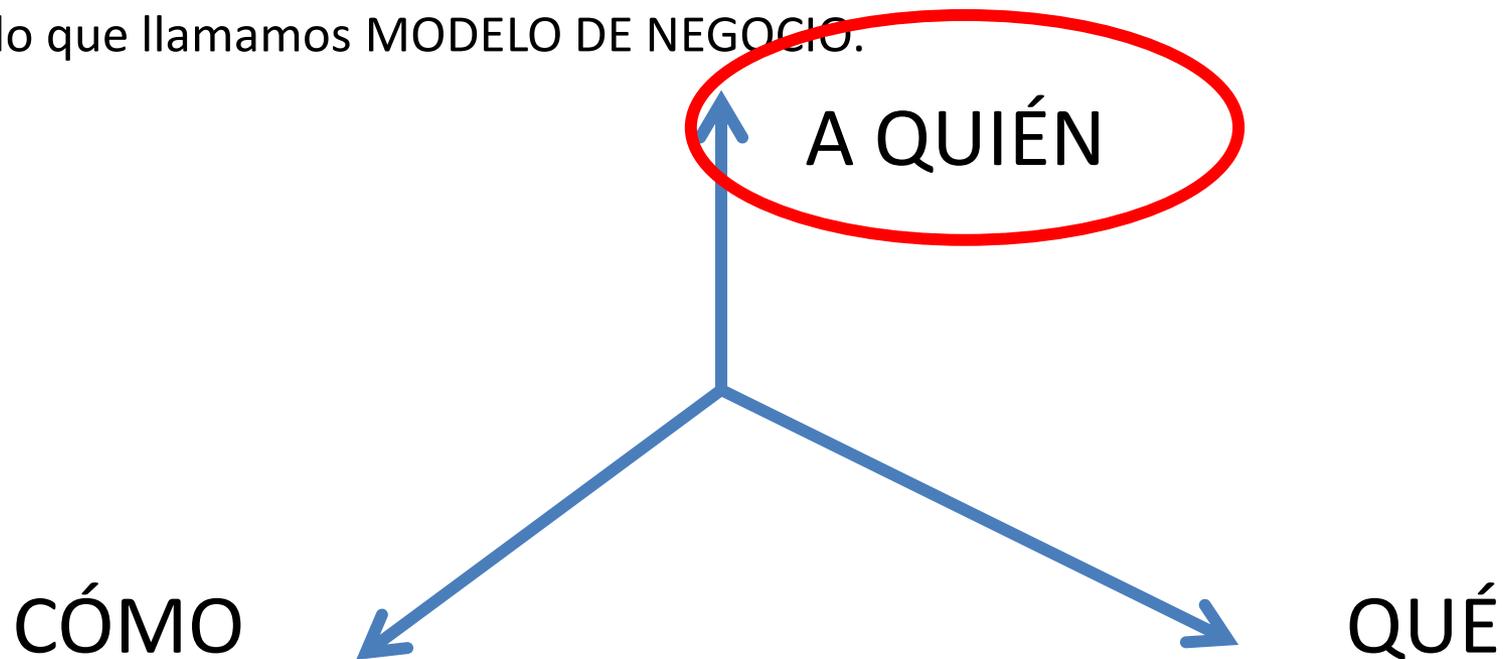
“Proyecto cofinanciado por los Fondos FEDER, dentro del  
Programa Operativo FEDER de la Comunitat Valenciana 2014-2020”

# Reflexiones previas

- ¿Cual es tu propuesta de valor, analiza cual es tu ventaja competitiva, por que te eligen a ti y no a la competencia?
- ¿Qué tienes que hacer( cual es la(s) estrategia(s)) ,para transformar tu modelo de negocio a un modelo viable o más rentable?

# Concepto de Modelo de Negocio

Cuando tenemos una idea de negocio buena tenemos que transformarla en un modelo de negocio, la forma que le damos a esa idea para su ejecución es lo que llamamos **MODELO DE NEGOCIO**.



SI TE DICEN QUE "EL CAFE NO DEJA MUCHA GANANCIA" QUE LE DIGAN ESO A:



SI TE DICEN QUE "DE VENDER HAMBURGUESAS NO VAS A SER RICO" QUE LE DIGAN ESO A:



SI TE DICEN QUE "VENDER EN EL MERCADITO NO SALE" QUE LE DIGAN ESO A:

**WAL★MART**

SI TE DICEN QUE "DE MENSAJERO NO TE DEJARA NADA" QUE LE DIGAN ESO A:



**NUNCA DEJES UN SUEÑO  
POR LO QUE PUEDA DECIR  
ALGUIEN MAS, NO  
IMPORTA QUIEN TE LO  
DIGA, SIEMPRE  
PROTEGERLO Y PUNTO.**

SI TE DICEN QUE "DEJES DE SOÑAR Y TE PONGAS A TRABAJAR" QUE LE DIGAN ESO A:

The  
WALT DISNEY  
Company

SI TE DICEN QUE "YA NO SEAS INNOVADOR POR QUE YA EXISTE DE TODO" QUE LE DIGAN ESO A:



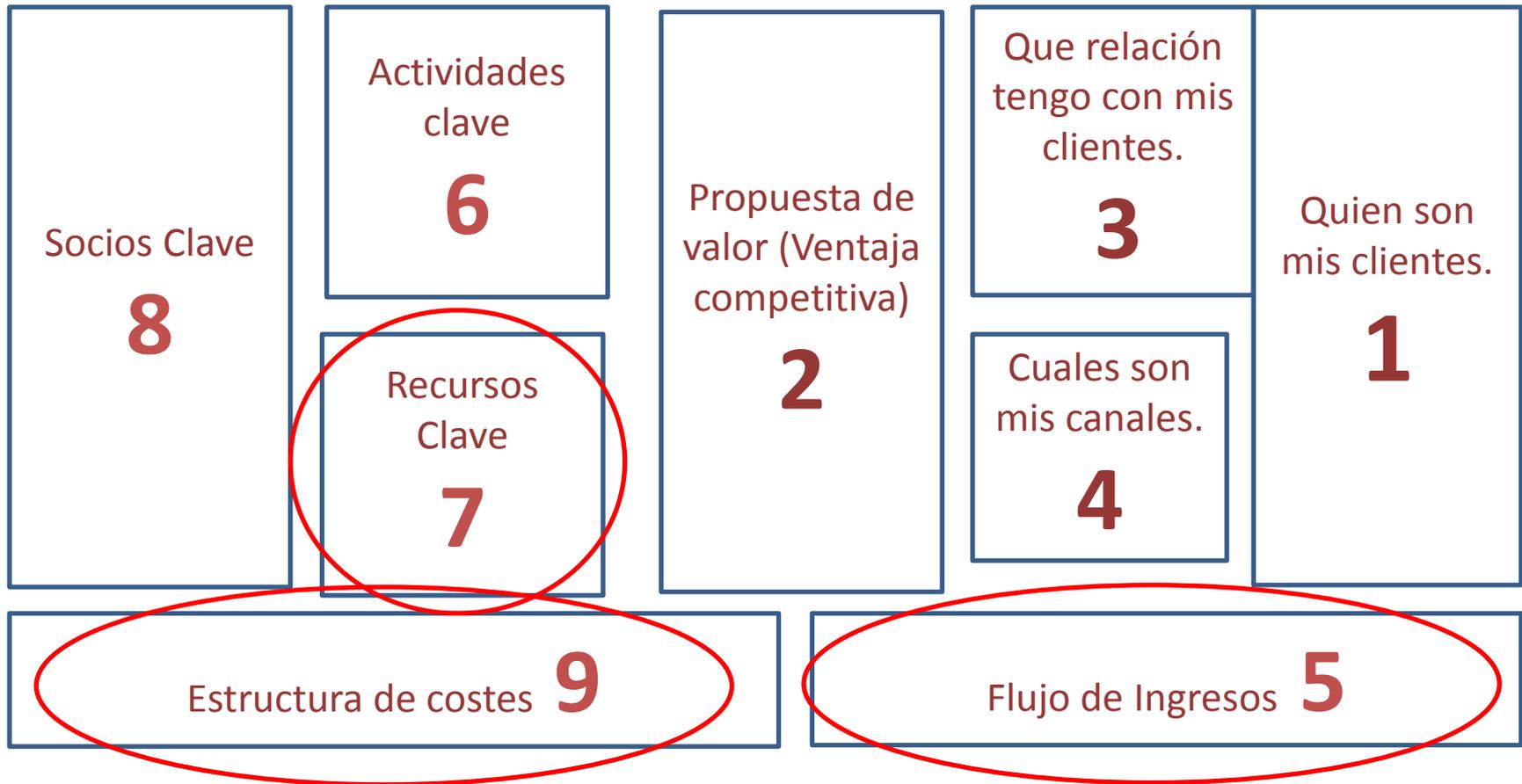
SI TE DICEN "QUE EN EL INTERNET NO PUEDES HACER DINERO" QUE LE DIGAN ESO A:



SI TE DICEN QUE "CON TU TIENDITA NO VAS A SALIR ADELANTE" QUE LE DIGAN ESO A LAS TIENDAS OXXO



# Revisamos nuestro MODELO DE NEGOCIO



#Conozco cuanto vale mi negocio. Concepto de Patrimonio.  
Balance de situación. INVERSIÓN /FINANCIACIÓN

#Como es mi estructura Financiera. Ratio de Endeudamiento.  
Fondo de Maniobra. Ratio de liquidez. Las NOF

#Conozco mi cuenta de resultados.  
¿Gano o pierdo dinero?. ¿Cuánto gano o pierdo?

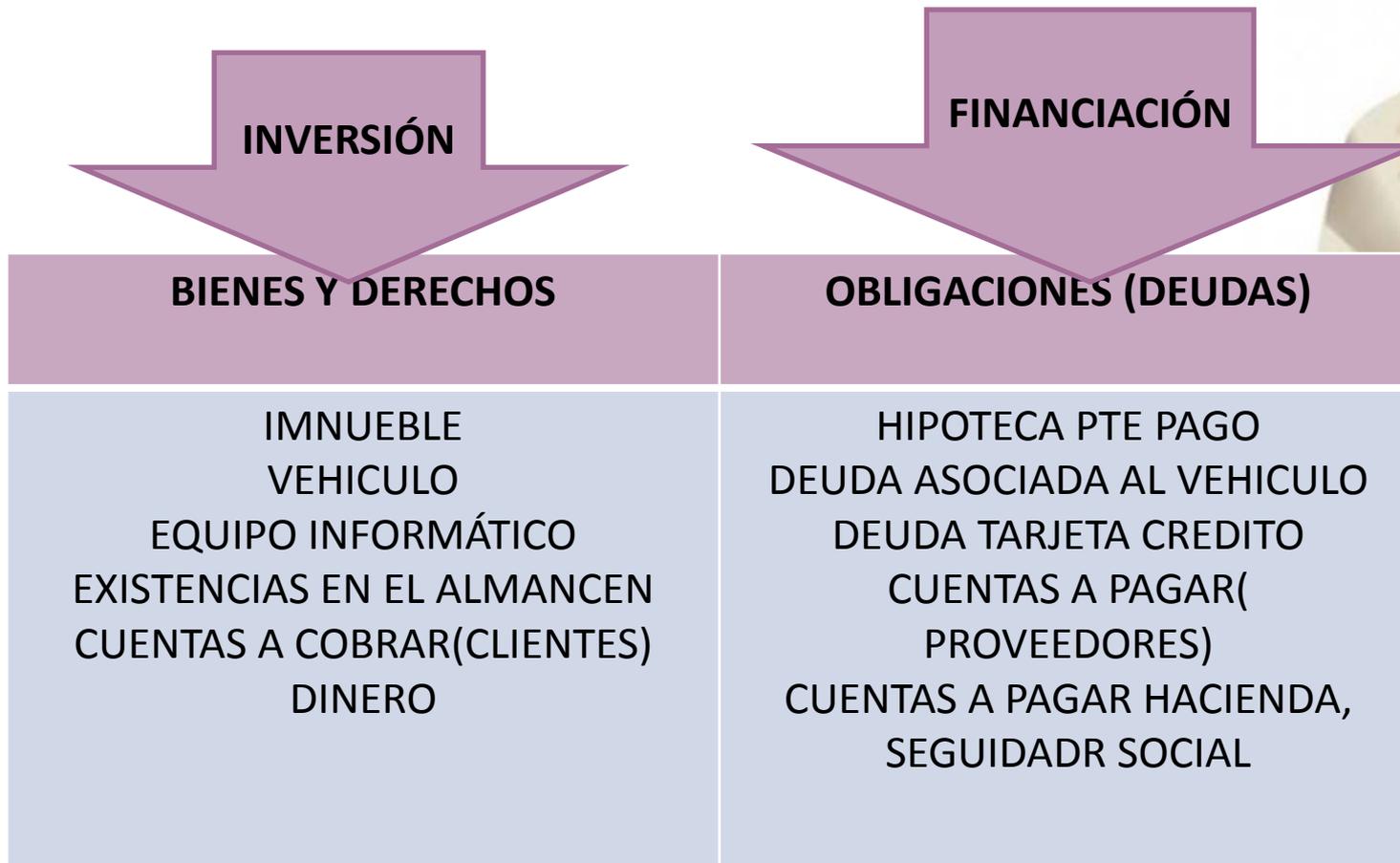
# ¿Cuál es mi margen Bruto/ Comercial?.

#¿Cuál es mi facturación, conozco mi punto muerto?.



# #Conozco cuanto vale mi negocio. Concepto de Patrimonio.

EL PATRIMONIO esta formado por los bienes más los derechos menos las obligaciones (deudas) que tiene una unidad económica ( persona física, jurídica ).



PATRIMONIO= BIENES + DERECHOS-OBLIGACIONES

**PATRIMONIO NETO= BIENES+ DERECHOS –**  
**OBLIGACIONES (DEUDAS)**



Introducimos nuevos concepto contables:

BIENES Y DERECHOS → **ACTIVO**

DEUDAS → **PASIVO**

•Si sustituimos los conceptos:

**PATRIMONIO NETO = ACTIVO –PASIVO**

**ACTIVO=PASIVO+ PATRIMONIO NETO**



**BALANCE DE  
SITUACIÓN**

Calculamos el Patrimonio en el siguiente Balance de Situación

| <b>BALANCE DE SITUACIÓN</b> |                     |             |                                |                     |             |
|-----------------------------|---------------------|-------------|--------------------------------|---------------------|-------------|
| <b>ACTIVO</b>               |                     |             | <b>PASIVO+ PATRIMONIO NETO</b> |                     |             |
| DESCRIPCION DE LA CUENTA    | IMPORTE             | %           | DESCRIPCION DE LA CUENTA       | IMPORTE             | %           |
| ACONDICIONAMIENTO LOCAL     | 16.800,00 €         | 17%         | PRESTAMO A LARGO PLAZO         | 32.825,82 €         | 33%         |
| MOBILIARIO                  | 8.946,80 €          | 9%          | PRESTAMO A CORTO PLAZO         | 18.218,27 €         | 18%         |
| EQUIPOS INFORMATICOS        | 9.322,50 €          | 9%          | PROVEEDORES                    | 25.328,00 €         | 25%         |
| MERCADERIAS ALMACEN         | 35.825,00 €         | 36%         | ACREEDORES                     | 5.682,21 €          | 6%          |
| CLIENTES                    | 13.835,00 €         | 14%         | <b>PATRIMONIO</b>              | <b>18.000,00</b>    | 18%         |
| BANCOS                      | 15.325,00 €         | 15%         |                                |                     |             |
|                             |                     |             |                                |                     |             |
|                             |                     |             |                                |                     |             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>         | <b>100.054,30 €</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL PASIVO</b>            | <b>100.054,30 €</b> | <b>100%</b> |

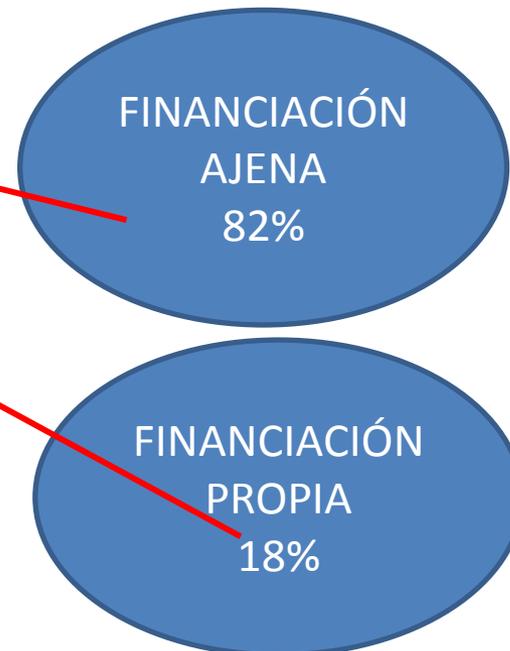
**PATRIMONIO = BIENES+ DERECHOS - OBLIGACIONES**

**ACTIVO= PASIVO + PATRIMONIO**

# #Como es mi estructura Financiera. Ratio de Endeudamiento. Fondo de maniobra.

Calculamos El ratio de endeudamiento

| PASIVO+ PATRIMONIO NETO  |                     |             |
|--------------------------|---------------------|-------------|
| DESCRIPCION DE LA CUENTA | IMPORTE             | %           |
| PRESTAMO A LARGO PLAZO   | 32.825,82 €         | 33%         |
| PRESTAMO A CORTO PLAZO   | 18.218,27 €         | 18%         |
| PROVEEDORES              | 25.328,00 €         | 25%         |
| ACREEDORES               | 5.682,21 €          | 6%          |
| <b>PATRIMONIO</b>        | <b>18.000,00 €</b>  | 18%         |
|                          |                     | 0%          |
|                          |                     | 0%          |
|                          |                     | 0%          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>      | <b>100.054,30 €</b> | <b>100%</b> |



RATIO DE ENDEUDAMIENTO DEL 82%

EL RATIO DE ENDEUDAMIENTO ÓPTIMO ESTA ENTRE EL 40% Y EL 60%,

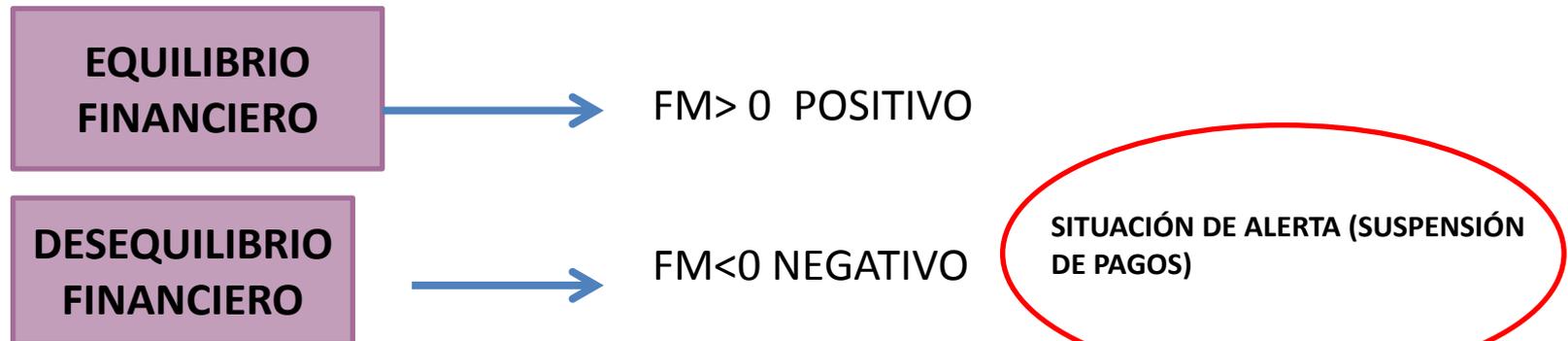
# #Como es mi estructura Financiera. Ratio de Endeudamiento. Fondo de maniobra. Las NOF

EL FONDO DE MANIOBRA :

- Es la capacidad que tiene una empresa para atender sus pagos a corto plazo.
- Es un indicador de la posición de liquidez de una empresa.



**FONDO DE MANIOBRA = ACTIVO CORTO PLAZO  
(Mercaderías + clientes + disponible) – PASIVO CORTO PLAZO  
(Proveedores, Acreedores, Prestamos..etc..)**



# Calculamos El Fondo de Maniobra en el siguiente Balance de Situación

| <b>BALANCE DE SITUACIÓN</b> |                     |             |                                |                     |             |
|-----------------------------|---------------------|-------------|--------------------------------|---------------------|-------------|
| <b>ACTIVO</b>               |                     |             | <b>PASIVO+ PATRIMONIO NETO</b> |                     |             |
| DESCRIPCION DE LA CUENTA    | IMPORTE             | %           | DESCRIPCION DE LA CUENTA       | IMPORTE             | %           |
| ACONDICIONAMIENTO LOCAL     | 16.800,00 €         | 17%         | PRESTAMO A LARGO PLAZO         | 32.825,82 €         | 33%         |
| MOBILIARIO                  | 8.946,80 €          | 9%          | PRESTAMO A CORTO PLAZO         | 18.218,27 €         | 18%         |
| EQUIPOS INFORMATICOS        | 9.322,50 €          | 9%          | PROVEEDORES                    | 25.328,00 €         | 25%         |
| MERCADERIAS ALMACEN         | 35.825,00 €         | 36%         | ACREEDORES                     | 5.682,21 €          | 6%          |
| CLIENTES                    | 13.835,00 €         | 14%         | PATRIMONIO                     | 18.000,00 €         | 18%         |
| BANCOS                      | 15.325,00 €         | 15%         |                                |                     | 0%          |
|                             |                     |             |                                |                     | 0%          |
|                             |                     |             |                                |                     | 0%          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>         | <b>100.054,30 €</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL PASIVO</b>            | <b>100.054,30 €</b> | <b>100%</b> |

**FONDO DE MANIOBRA**

$(35.825,00 + 13.835,00 + 15.325,00) - (18.218,27 + 25.328,00 + 5.682,21)$

**15.756,52 €**

# #Como es mi estructura Financiera. Ratio de Endeudamiento. Calidad del endeudamiento. Fondo de maniobra. Ratio de Liquidez. Las NOF

**RATIO DE LIQUIDEZ**



**ACTIVO CORRIENTE/ PASIVO CORRIENTE**

Indica si la empresa puede pagar su deudas a corto plazo con aquellos activos que se convertirán en dinero en un plazo corto. Es difícil fijar un valor para este indicador, pero normalmente debe de ser mayor que 1.

Si  $RL > 1$  el FM es positivo ; Si  $RL < 1$  el FM es negativo; Si  $RL=1$  el FM es igual a 0

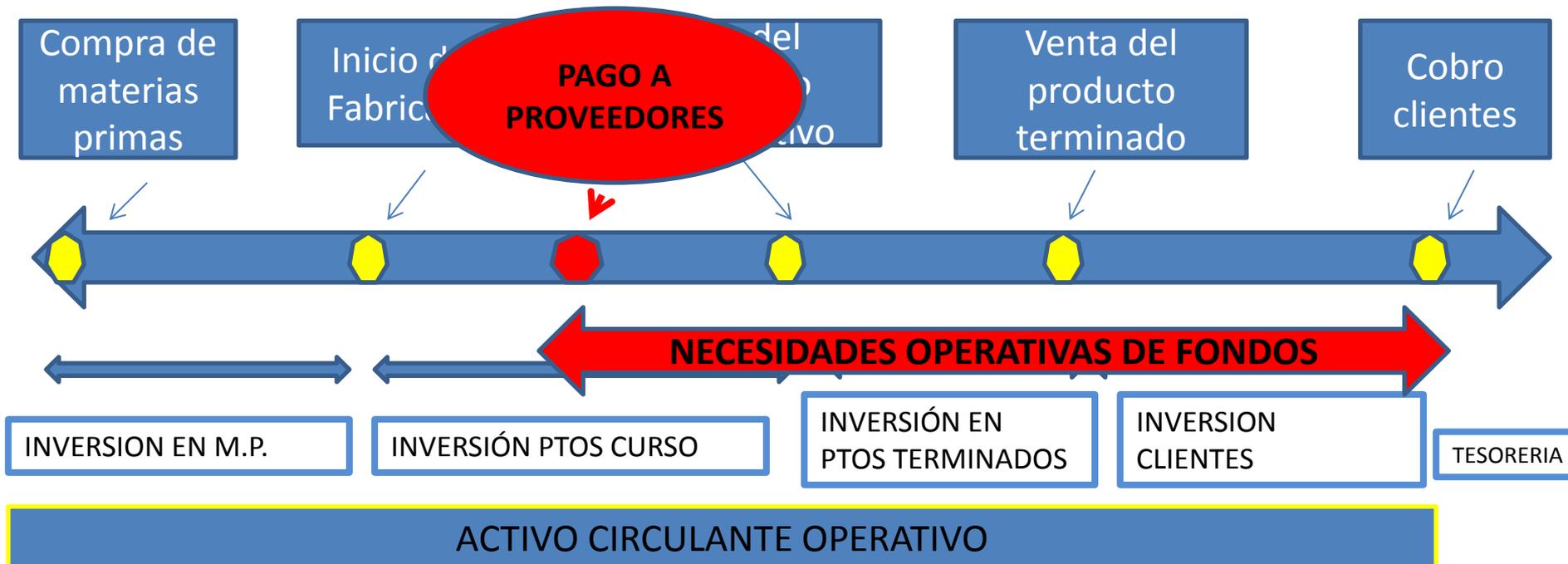
| <b>RATIO DE LIQUIDEZ</b>                      |                    |
|---|--------------------|
| <b>RL= ACTIVO CORRIENTE/ PASIVO CORRIENTE</b> |                    |
| ACTIVO CORRIENTE                              | <b>64.982,00 €</b> |
| PASIVO CORRIENTE                              | <b>49.228,00 €</b> |
| <b>RL</b>                                     | <b>1,32</b>        |

# #Como es mi estructura Financiera. Ratio de Endeudamiento.

## Fondo de maniobra. Las NOF

Las NOF son las inversiones en circulante necesarias para el funcionamiento de un negocio, deducida la financiación espontanea que generan las propias operaciones.

Utilizaremos un ejemplo del Periodo de maduración de una Empresa Industrial para su mejor comprensión:



# GASTO VS PAGO

## INGRESOS VS COBRO

GASTO es toda aquella operación que disminuye el patrimonio neto, con independencia de la salida de dinero en la tesorería, que sería el PAGO.

INGRESO es toda aquella operación que aumenta el patrimonio neto, con independencia de la entrada de dinero en la tesorería, que sería el COBRO.

Utilizaremos un ejemplo para su mayor comprensión:

|           | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO |
|-----------|-------|---------|-------|-------|------|
| INGRESOS  | 4000  | 4500    | 4800  | 4200  | 5000 |
| GASTOS    | 2500  | 2500    | 2500  | 2500  | 2500 |
| RESULTADO | 1500  | 2000    | 2300  | 1700  | 2500 |
| COBROS    | 0     | 0       | 4000  | 4500  | 4800 |
| PAGOS     | 2500  | 2500    | 2500  | 2500  | 2500 |
| TESORERIA | -2500 | -2500   | 1500  | 2000  | 2300 |
| ACUMULADO | -2500 | -5000   | -3500 | -1500 | 800  |

# #¿Tengo problemas económicos o financieros?

## LO ECONÓMICO VS LO FINANCIERO

**ECONÓMICO**



Lo económico es ganar o perder, ganar mucho o poco, perder mucho o poco. Gastos e Ingresos. Beneficios o Pérdidas



**FINANCIERO**



Lo financiero es tener o no tener los recursos monetarios, poder pagar o no poder. Pagos y cobros

# RESULTADO DEL EJERCICIO

| CONCEPTO          | CONCEPTO                           | IMPORTE     | %       |
|-------------------|------------------------------------|-------------|---------|
| V                 | VENTAS                             | 95.165,25 € | 100,00% |
| C                 | CONSUMO                            | 28.550,48 € | 30,00%  |
| MC=V-C            | MARGEN BRUTO/COMERCIALCONTRIBUCIÓN | 66.614,77 € | 70,00%  |
| IE                | OTROS INGR DE EXPORT.              |             | 0,00%   |
| P                 | PERSONAL                           | 21.580,00 € | 22,68%  |
| GG                | GASTOS GENERALES                   | 10.528,00 € | 11,06%  |
| A D               | AMORTIZACIONES Y DETERIOROS        | 5.330,49 €  | 5,60%   |
| REX=MC+IE-P-GG-A  | RESULTADO EXPLOTACION              | 29.176,28 € | 30,66%  |
| IF                | INGRESOS FINANCIEROS               |             | 0,00%   |
| GF                | GASTOS FINANCIEROS                 | 10.771,77 € | 11,32%  |
| RF=IF-GF          | RDO FINANCIERO                     | - 10.771,77 | -11,32% |
| RAI=Rex+RF        | RESULTADO ANTES IMPTOS.            | 18.404,51 € | 19,34%  |
| IRPF / 20%        | IMPUESTOS                          | 3.680,90 €  | 3,87%   |
| REJ=RAI-IMPUESTOS | RESULTADO EJERCICIO/ MARGEN NETO   | 14.723,61 € | 15,47%  |

# MARGEN BRUTO VS NETO

| CONCEPTO | CONCEPTO                           | IMPORTE     | %       |
|----------|------------------------------------|-------------|---------|
| V        | VENTAS                             | 95.165,25 € | 100,00% |
| C        | CONSUMO                            | 28.550,48 € | 30,00%  |
| MC=V-C   | MARGEN BRUTO/COMERCIALCONTRIBUCIÓN | 66.614,77 € | 70,00%  |

MARGEN BRUTO /  
COMERCIAL

|                   |                     |             |        |
|-------------------|---------------------|-------------|--------|
| REJ=RAI-IMPUESTOS | RESULTADO EJERCICIO | 14.723,61 € | 15,47% |
|-------------------|---------------------|-------------|--------|

MARGEN  
NETO

# COSTES FIJOS

|            |                                    |             |               |
|------------|------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>P</b>   | <b>PERSONAL</b>                    | 21.580,00 € | <b>22,68%</b> |
| <b>GG</b>  | <b>GASTOS GENERALES</b>            | 10.528,00 € | <b>11,06%</b> |
| <b>A D</b> | <b>AMORTIZACIONES Y DETERIOROS</b> | 5.330,49 €  | <b>5,60%</b>  |
| <b>GF</b>  | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>          | 10.771,77 € | <b>11,32%</b> |

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| <b>TOTAL COSTES FIJOS</b> | <b>48.210,26 €</b> |
|---------------------------|--------------------|

# PUNTO MUERTO

|                     |   |                   |
|---------------------|---|-------------------|
| <b>PUNTO MUERTO</b> | <b>COSTES FIJOS/ MARGEN COMERCIAL %</b> | <b>68.872,74€</b> |
|---------------------|---|-------------------|

# RENTABILIDAD

Relaciona el Beneficio neto con el Patrimonio necesarios para obtener ese beneficio. Dentro de una empresa, muestra el retorno para los accionistas del capital invertido.

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>BENEFICIO NETO ( RESULTADO EJERCICIO)</b> | <b>14.723.71 €</b> |
|--|--------------------|

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| <b>PATRIMONIO</b> | <b>18.000,00 €</b> |
|-------------------|--------------------|

|                                |                             |               |
|--------------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>RENTABILIDAD FINANCIERA</b> | <b>14.723,71 /18.000,00</b> | <b>81,80%</b> |
|--------------------------------|-----------------------------|---------------|

# Estructura de un Plan Económico Financiero.

INVERSION

FINANCIACIÓN

ESTRUCTURA DE COSTES FIJOS

COSTES VARIABLES/ MARGEN COMERCIAL

PUNTO MUERTO/ UMBRAL DE RENTABILIDAD

PLAN DE TESORERIA