



2016...

50 dones  
4 territoris  
1 objectiu



Sessió Econòmica i Financera.  
Conceptes bàsics per a la  
sostenibilitat econòmica i  
financera d'un negoci





# Objectius de la sessió

## Objectius:

- Saber **diferenciar els conceptes clau** associats a la sostenibilitat econòmica
- Entendre i interpretar els principals **informes econòmic-financers**



## INGRÉS Vs. COBRAMENT

- **Ingrés** és l'import de la venda dels béns o serveis produïts per l'empresa
- **Cobrament** és el flux de tresoreria que percep l'empresa a canvi del bé o servei venut



# Sostenibilitat econòmica

## INGRÉS Vs. COBRAMENT

- **Ingrés:**
  - import de la factura
  - data de l'ingrés = data d'emissió de la factura
  - sense IVA
  - compte de Pèrdues i Guanys (en general)
- **Cobrament:**
  - diners que ingressem a la caixa o el banc en relació a la factura emesa (el flux monetari)
  - data de cobrament = data d'entrada dels diners
  - tresoreria i balanç (banc/caixa a compte de clients)

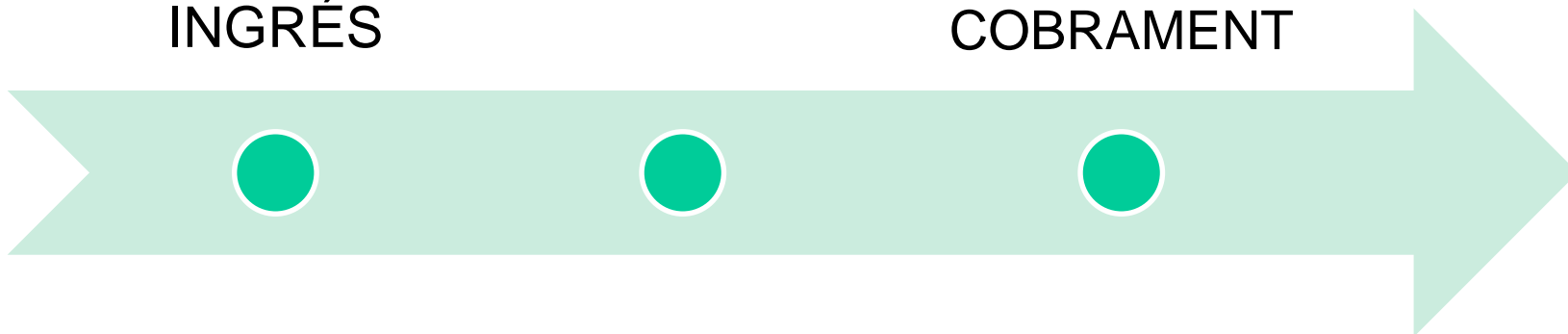


# Sostenibilitat econòmica

Les dates d'ingrés i cobrament no tenen per què coincidir en el temps.

Data d'emissió de  
la factura:  
INGRÉS

Data de transferència  
al banc:  
COBRAMENT



\* *El concepte d'ingrés bancari pot confondre*



## DESPESA Vs. PAGAMENT

- **Despesa** és l'import de la compra dels béns o serveis *consumits* en el període
- **Pagament** és el *flux de tresoreria* que satisfà el deute al proveïdor
- **Compra** és el valor monetari dels béns o serveis comprats a l'exterior



## Principi de la meritació (*devengo*):

- Les despeses s'han d'imputar en els comptes anuals de l'exercici en el qual han tingut lloc, independentment de la data del seu pagament



# Sostenibilitat econòmica

## Un exemple de despesa Vs pagament

### *Exemple:*

Una empresa compra un ordinador al comptat per valor de 1.500 €

1. L'empresa ha fet una **inversió** de 1.500 €
2. L'empresa ha fet un **pagament** de 1.500 €
3. Quina és la **despesa** per a l'empresa per aquest exercici?

Si l'empresa utilitza aquest ordinador durant 3 anys, aquesta inversió estarà subjecta a un procés d'amortització (es transformarà en despesa a mesura que aquest ordinador es vagi depreciant):

$$1.500 \text{ €} / 3 \text{ ANYS} = 500 \text{ €} \Rightarrow \text{despesa}$$





# Sostenibilitat econòmica

## Un exemple de despesa Vs compra

### ***Exemple (1/2):***

*Quina és la despesa de matèries primes del mes?*

Una empresa té les següents dades del magatzem de matèries primes del mes de maig del 2016 (preu unitat = 1 €):

Existències inicials .....	60.000 unitats
Compres .....	200.000 unitats
Existències finals .....	85.000 unitats



# Sostenibilitat econòmica

## Un exemple de despesa Vs compra

### **Exemple (2/2):**

*Quina és la despesa de matèries primes del mes?*

Existències inicials ..... 60.000 unitats

Compres ..... 200.000 unitats

Existències finals ..... 85.000 unitats

Despesa = (existències inicials + compres – existències finals) x preu

$$= ( 60.000 + 200.000 - 85.000 ) \times 1 \text{ €/unitat} =$$

$$= 175.000 \text{ unitats} \times 1 \text{ €/unitat} = 175.000 \text{ €}$$

$$\text{Inversió} = \text{compra} - \text{despesa} = 200.000 \text{ €} - 175.000 \text{ €} = 25.000 \text{ €}$$



## Despeses Vs Costos

- **Despesa** és l'import de la compra dels béns o serveis *consumits* en el període (concepte “comptable”)
- **Costos** és la quantitat de diners equivalents als béns o serveis que es consumeixen en l'empresa *en un determinat procés de producció (concepte analític/intern)*



# Sostenibilitat econòmica

## Pèrdues i guanys/benefici

La diferència entre els ingressos i les despeses generades en un determinat període (un any):

- $\text{INGRESSOS} - \text{DESPESES} > 0 \Rightarrow$  benefici
- $\text{INGRESSOS} - \text{DESPESES} < 0 \Rightarrow$  pèrdues





## Sostenibilitat econòmica

*Es podria donar el cas que una empresa hagués de tancar, tot i tenir **beneficis**?*



# Sostenibilitat econòmica

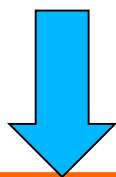
## Tresoreria: la liquidesa de l'empresa

**COBRAMENTS**

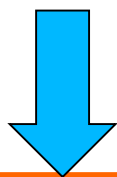


60 dies

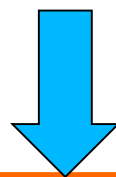
**PAGAMENTS**



10 dies



20 dies



30 dies



# Sostenibilitat econòmica

## Pressupost de tresoreria

Ha de reflectir la *previsió de cobraments i de pagaments*, com també les *necessitats de diners que tindrà l'empresa en cada moment*, amb la finalitat de preveure els desfasaments que es puguin produir.



# Sostenibilitat econòmica

## Pressupost de tresoreria

En aquest cas únicament es tindran en compte els fluxos que donin lloc a entrades o sortides de diners (als comptes bancaris o a la caixa de l'empresa).

S'han de considerar:

- les condicions i els terminis de cobrament a clients (descomptes a aplicar; cobraments a 30, 60, 90 dies)
- Les condicions de pagament a empreses proveïdores (descomptes a obtenir; pagaments a 30, 60, 90 dies)
- Condicions bancàries (despeses financeres, terminis, quotes, etc)
- Impostos / Inversions / Temporada





# Sostenibilitat econòmica

## Pressupost de tresoreria

	Gen	Feb	Març	...	Nov	Des	TOTAL
Saldo inicial							
+ Cobraments previstos							
- Pagaments previstos							
= Saldo Final							



## Suspensió de pagaments

Una situació de suspensió de pagaments es produeix quan l'empresa **no pot fer front a una part important dels pagaments a venciment**, ja sigui amb proveïdors, nòmines, quotes, etc. o per un desajust entre els terminis de pagament i cobrament.

=> **Problema de liquidesa** (pot ser no definitiu)



# La comptabilitat

## Objectius

La **comptabilitat** és un ***sistema d'informació*** que registra la realitat econòmico-financera en ***termes quantitatis*** i en tots els nivells organitzatius.

L'objectiu final d'aquest sistema d'informació (interna i externa) és la ***presa de decisions*** (interna) i donar ***informació contrastable i fiable a tercers*** (exterior).



# La comptabilitat Financera Vs analítica o de costos

- **Comptabilitat financera:** la foto de la situació de l'empresa en un moment determinat del temps. Els usuaris principals són externs (Hisenda, inversors, accionistes, etc.). Objectiu final: solvència i rendibilitat, mirant el passat.
- **Comptabilitat analítica:** mesurar l'eficiència de l'ús dels recursos disponibles. Els usuaris són interns (presa de decisions). L'objectiu final és l'eficiència i la millora futura.



# La comptabilitat financera

## Mètode comptable

El sistema d'informació comptable es divideix en tres fases:

- 1. Recollida de dades** econòmico-financeres i identificació dels fets significatius (factures, contractes...)
- 2. Valoració i registre** de les dades (coneixement i aplicació de les normes de valoració: criteris, normes i principis constants)
- 3. Elaboració dels informes** i estats comptables



# El Pla General Comptable

## El marc de la comptabilitat financera

**El Plan General de Contabilidad (PGC)** és el text legal que regula la comptabilitat de les empreses d'Espanya.

El 16 de novembre de 2007 es va aprovar el Real Decret 1514/2007 per adaptar la normativa comptable europea i elaborar un text comptable flexible i obert, i el Real Decret 1515/2007 (pla específic per a PIMES).

( Font: [https://es.wikipedia.org/wiki/Plan\\_General\\_de\\_Contabilidad\\_\(Espanya\)](https://es.wikipedia.org/wiki/Plan_General_de_Contabilidad_(Espanya)))



# El Pla General Comptable

## El marc de la comptabilitat financera

### Tercera parte: Cuentas anuales

La tercera part del pla recull les **normes d'elaboració dels comptes anuals** i els **models dels documents** que els conformen.

Les comptes anuals están compostes pels següents elements:

- Compte de pèrdues i guanys**
- Balanç**
- Memòria**
- Estat de canvis en el patrimoni net**
- Estat de fluxe d'efectiu**

Aquests documents formen una unitat i s'han de redactar segons el que indica el Codi de Comerç, el TRLSA (*Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas*), la Llei de Societats de Responsabilitat Limitada i en el Pla General de Comptabilitat.



# Comptes anuals

## El compte de pèrdues i guanys

El compte de resultats expressa el **benefici d'un període determinat** a partir de la diferència entre els ingressos i les despeses generades en el l'esmentat període.

**INGRESSOS - DESPESES**



**UN ANY**

**Ens informa de la renda de l'empresa.**





# Comptes anuals

## El compte de pèrdues i guanys

### VENDES NETES

- Despeses variables de fabricació
- Despeses variables de comercialització
- = MARGE BRUT

- Despeses d'estructura (fixes)
- Amortitzacions
- Altres ingressos i despeses
- = BENEFICI ABANS D'IMPOSTOS I INTERESSOS (BAII) (EBIT)

- Despeses financeres
- = BENEFICI ABANS D'IMPOSTOS (BAI) (EBT)

- Impost sobre Beneficis
- = BENEFICI NET (Net Profit)



# Comptes anuals

## El balanç de situació

**Expressa la situació patrimonial de l'empresa en un moment determinat del temps** i està determinada per:

- L'**actiu**, que agrupa els elements patrimonials que representen béns i drets de propietat de l'empresa.
- El **passiu**, que està format pels elements patrimonials que representen deutes o obligacions pendents de pagament amb persones o entitats alienes.
- El **net patrimonial**, que conté el valor dels fons que aporta la persona emprenedora, l'equip fundador o els i les accionistes, com també els recursos generats no distribuïts.





# Comptes anuals

## El balanç de situació

ACTIVO		PASIVO y PATRIMONIO NETO		
<b>ACTIVO FLUO</b>	Inmovilizado <hr/> + Inmovilizado Bruto - Fondo de Amortización = Inmovilizado Neto		<b>RECURSOS PROPIOS</b>	<b>RECURSOS PERMANENTES</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	Existencias	Existencias	<b>RECURSOS AJENOS</b>	<b>RECURSOS PERMANENTES</b>
	Clientes (realizable)	Realizable + Disponible		
	Tesorería		Pasivo corriente {exigible a corto plazo}	

+ Realizable -

- Exigible +



# Comptes anuals

## El balanç de situació

### Equació fonamental del patrimoni:

$$\text{ACTIU} = \text{PASSIU} + \text{NET}$$

Ens informa de la riquesa de l'empresa.



## Fallida tècnica

**ACTIU < PASSIU**

És una situació definitiva, en la què l'actiu de l'empresa no és suficient per a poder fer front als compromisos amb tercers.



# Comptes anuals

## Estat de canvis en el patrimoni net

El document sobre l'**estat de canvis en el patrimoni net (ECPN)**, mostra els **canvis** del patrimoni net produïts durant l'exercici, així com els **motius** d'aquestes variacions.

Té dos apartats:

- **Resultats del compte de pèrdues i guanys**
- Els ingressos i despeses que segons les normes de registre i valoració s'han **d'imputar directament al patrimoni net** (subvencions, donacions, canvis de capital, ajusts per canvis de valor dels actius de l'empresa, correccions, etc.)



# Comptes anuals

## Estat de flux d'efectiu

**L'Estat de flux d'efectiu** és un estat financer bàsic que informa **sobre les variacions i els moviments d'efectiu i els seus equivalents** en un període de temps determinat. Es distribueixen en tres categories: activitats operatives, d'inversió i de finançament.

El resultat pot ser **positiu o negatiu**.

**Objectius:** mostra si l'empresa genera o consumeix recursos amb la seva activitat. Mostra la xifra dels fons generats o consumits pel finançament, tant dels fons rebuts per prestadors de capital extern com dels mateixos accionistes, i els imports retornats.



# Comptes anuals

## Estat de canvis en el patrimoni net

El document sobre l'**estat de canvis en el patrimoni net (ECPN)**, mostra els **canvis** del patrimoni net produïts durant l'exercici, així com els **motius** d'aquestes variacions.

Té dos apartats:

- **Resultats del compte de pèrdues i guanys**
- Els ingressos i despeses que segons les normes de registre i valoració s'han **d'imputar directament al patrimoni net** (subvencions, donacions, canvis de capital, ajusts per canvis de valor dels actius de l'empresa, correccions, etc.)





# Comptes anuals

## La memòria

La **Memòria** és un estat comptable que ***completa, amplia i comenta la informació continguda en els altres documents*** que integren els comptes anuals.

Les notes sobre els estats financers han de presentar-se conjuntament amb la resta d'estat financers, que conformen una unitat.



## Qui està obligat a presentar els comptes anuals?

Totes:

- les societats anònimes (SA)
- les societats limitades (SL i SLU)
- les societats en comandita per accions ( S. Com.pA)

En llibres legalitzats en el Registre Mercantil.

S'han de presentar (en diferents formats) al Registre Mercantil abans de 3 mesos des del tancament de l'exercici.



## Qui està obligat a presentar els comptes anuals?

### I els autònoms?

Els empresaris que no siguin persona jurídica, **no està obligats a presentar comptes anuals.**

Estan obligats a portar uns llibres de registre (de vendes i ingressos, de compres i despeses, de béns d'inversió), però no cal legalitzar-los en el registre Mercantil.



# Pla d'inversions

## Conceptes previs

Hem de distinguir dos conceptes:

1. Els diners que necessitem per a poder obrir el negoci: INVERSIÓ => **pla d'inversions inicials**
2. Els diners que necessitem per a poder operar el negoci: DESPESES => compte de pèrdues i guanys



# Pla d'inversions

## Definició

El **pla d'inversions inicials** ha de fer referència als recursos que cal invertir ***per poder dur a terme*** l'activitat de l'empresa.

Es detallen:

- les inversions
- les quantitats monetàries
- la data en què es duran a terme



# Pla d'inversions

## Estructura

El pla d'inversions es divideix en dos apartats:

L'**immobilitzat** està format pel conjunt d'elements patrimonials de l'empresa destinats a ser-hi de forma perdurable.

- **IMMOBILITZAT MATERIAL**

El material són aquells tangibles, mobles o immobles, com els ordinadors, locals, mobles d'oficina, maquinària, etc.

- **IMMOBILITZAT IMMATERIAL**

L'immobilitzat immaterial està format per elements patrimonials no tangibles. Un exemple d'aquests elements són les aplicacions informàtiques, les patents...



# Pla d'inversions

## Alternatives d'inversió

L'empresa no té **una sola alternativa d'inversió**, en té diverses amb diferents característiques.

Decisions que condicionen la compra:

- Nou, segona mà, lloguer, Leasing...
- Característiques tècniques (estat de la tecnologia)
- Garanties
- Condicions de pagament
- Duració (vida tècnica)



# Pla de finançament

## Definició

El pla de finançament s'ha de referir a la ***forma en què es finançaran les inversions*** que s'han de fer.

S'han de detallar les fonts de finançament, i també el percentatge de cadascuna d'aquestes i la data en què s'han d'obtenir.





# Pla de finançament

## Estructura

Com a fonts principals de finançament destaquen les següents:

- **Fonts pròpies:** aportacions que provenen de les persones associades (estalvis personals, estalvis de la família o de les amistats)
- **Fonts alienes:** finançament bancari (préstecs i crèdits de bancs i caixes) i finançament no bancari (crèdits de proveïdores, avançaments de clients, *factoring*, lísing, etc.)



# Pla de finançament

## Recursos propis

Característiques dels recursos propis:

- Apareixen en el balanç de l'empresa com a fons propis (patrimoni net), amb el títol capital social i aportacions dels socis
- Aquest tipus de recursos ***no tenen límit temporal*** (atenció capital risc) i es manté a l'empresa fins que aquesta es dissolt



# Pla de finançament

## Recursos propis

Característiques dels recursos propis (2/2):

- **No existeix una remuneració predeterminada** i assegurada d'aquest tipus de recursos. La remuneració es fa via dividends, però és variable (està en funció dels beneficis i de com es decideix repartir)
- Qualsevol variació o operació en aquestes partides, ha de ser aprovada pel màxim òrgan de govern de l'empresa (Junta General d'accionistes en una S.A.)



# Pla de finançament

## Recursos aliens

### Característiques dels recursos aliens (1/2):

- Apareixen en el balanç com a **creditors** a llarg termini (+ d'un any) i creditors a curt termini (menys d'un any)
- Recursos **amb límit temporal** pactat amb la tercera persona (que pot ser una persona física o una organització)
- La **remuneració predeterminada** i acostuma a dependre de l'import, del temps i de les garanties que aportem (risc)



# Pla de finançament

## Recursos aliens

### Característiques dels recursos aliens (2/2):

- L'origen d'aquest tipus pot provenir d'una persona o entitat aliena a l'empresa o no. Es possible que un accionista sigui, al mateix temps un creditor de l'empresa. En el balanç de situació figuraran en dues partides separades.



# Pla de finançament

## Fonts de finançament

Les formes més habituals d'obtenir recursos aliens:

- **Préstecs:** entrega d'un capital a retorn en unes dates pactades, en un període determinat de temps
- **Crèdits:** obertura d'un fons del qual l'empresa disposa en funció de les seves necessitats i que s'han de retornar en un període determinat.
- **Leasings:** formes de finançament d'immobilitzat, que consisteix en anar pagant el valor d'un bé en quotes, per aconseguir que en el moment d'abonar la darrera quota el bé passi a ser propietat de l'empresa.



# Pla de finançament

## Fonts de finançament

Les formes més habituals d'obtenir recursos aliens:

- **Descompte de lletres/factures:** s'entrega al banc un document amb el compromís del client d'un pagament futur. El banc anticipa els diners (amb un descompte).
- **Factoring:** es una operació per la qual l'empresa cedeix les factures generades per les seves vendes a una empresa de *factoring perquè s'ocupi de la gestió de cobrament*. Pot demanar més serveis, com el pagament anticipat. Pot assumir el risc d'impagament del client, o no.



**Moltes gràcies**

[www.labcoop.coop](http://www.labcoop.coop)

@Labcoop\_

