

CON DUMMIES ES MÁS FÁCIL



Contabilidad y finanzas

para
dummies[®]

Descubre
la diferencia entre
contabilidad y finanzas

Aprende a interpretar
balances y cuentas

Conoce las técnicas
para controlar
los costes

Oriol Amat

*Catedrático de Economía
Financiera y Contabilidad de
la Universitat Pompeu Fabra*



Contabilidad y finanzas

para
dummies[®]

Oriol Amat

para
dummies[®]

Edición publicada mediante acuerdo con Wiley Publishing, Inc.
...For Dummies, el señor Dummy y los logos de Wiley Publishing, Inc. son marcas registradas
utilizadas con licencia exclusiva de Wiley Publishing, Inc.

© Oriol Amat, 2012, 2017

© de la imagen de portada, Sergej Khackimullin (retoque Alfons Freire)

© Centro Libros PAPP, SLU, 2017
Grupo Planeta
Avda. Diagonal, 662-664
08034 – Barcelona

No se permite la reproducción total o parcial de este libro, ni su incorporación a un sistema informático, ni su transmisión en cualquier forma o por cualquier medio, sea éste electrónico, mecánico, por fotocopia, por grabación u otros métodos, sin el permiso previo y por escrito del editor. La infracción de los derechos mencionados puede ser constitutiva de delito contra la propiedad intelectual (Art. 270 y siguientes del Código Penal).

Diríjase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra. Puede contactar con CEDRO a través de la web www.conlicencia.com o por teléfono en el 91 702 19 70 / 93 272 04 47.

ISBN: 978-84-329-0353-3
Depósito legal: B. 5847-2017

Primera edición: marzo de 2012
Primera edición en esta presentación: marzo de 2017
Preimpresión: Pleka
Impresión: Black Print

Impreso en España - *Printed in Spain*
www.dummies.es
www.planetadelibros.com

Sumario

INTRODUCCIÓN	1
¿A quién le interesa este libro?	2
Convenciones utilizadas en este libro	2
Cómo está organizado el libro.	2
Parte I. La contabilidad y las finanzas son un invento humano	3
Parte II. Conceptos básicos de costes	3
Parte III. Cómo se analiza una empresa	3
Parte IV. Preparación y control de un presupuesto y un plan financiero.	3
Parte V. Las inversiones: cómo se analizan y cómo se financian.	4
Parte VI. Los decálogos.	4
Parte VII. Anexos	4
Iconos empleados en este libro	4
Adónde ir a partir de aquí	5
PARTE 1: LA CONTABILIDAD Y LAS FINANZAS SON UN INVENTO HUMANO	7
CAPÍTULO 1: ¿Por qué son importantes la contabilidad y las finanzas?	9
¿Qué es la contabilidad?	9
¿Qué son las finanzas?	10
Diferencias entre contabilidad y finanzas.	10
¿Por qué existe la regulación contable?	11
Importancia de la contabilidad y las finanzas	12
El proceso de comprender lo fundamental de la contabilidad y las finanzas	13
CAPÍTULO 2: El resultado de la empresa	15
Los ingresos	15
Los gastos	16
El resultado	17
Consumo de materiales	18
La amortización	19

	La cuenta de resultados	20
	Ordenación de la cuenta de resultados	22
	La cuenta de resultados en las Normas Internacionales de Información Financiera	24
	La cuenta de resultados en el Plan General de Contabilidad	27
CAPÍTULO 3:	El patrimonio de la empresa (balance de situación)	35
	Los activos	36
	Los pasivos	37
	El patrimonio neto	37
	Balance de situación	38
	Ordenación del balance de situación	40
	Valoración de los activos	44
	El balance de situación en las Normas Internacionales de Información Financiera	48
	El balance de situación en el Plan General de Contabilidad	52
	PARTE 2: CONCEPTOS BÁSICOS SOBRE LOS COSTES	61
CAPÍTULO 4:	Tipos de costes y su cálculo	63
	Contabilidad analítica	64
	Contabilidad de gestión y contabilidad financiera	65
	Coste de oportunidad	66
	Tipos de costes	69
	Costes variables o fijos	69
	Costes directos e indirectos	70
	El coste de las ventas	72
	Costes históricos o previstos	73
	Sistemas de costes	76
	Cálculo de costes en empresas uniproducto	76
	Cálculo de costes de una empresa uniproducto	77
	Cálculo del coste hora de la empresa	79
	Cálculo del coste hora de la empresa cuando hay más de un tipo de empleados	80
CAPÍTULO 5:	Coste directo de un producto	83
	Cálculo de costes en empresas multiproducto	83
	El sistema de costes directos, o <i>direct costing</i>	84
	Cálculo del coste directo de un producto o servicio	86
	Precio de venta de un producto	88

	Precio de venta de varios productos con márgenes diferentes	90
	Precio de venta de un producto en función del coste total	92
CAPÍTULO 6:	Cálculo del coste completo	95
	El sistema de costes completos por tasa	95
	El sistema de costes totales por secciones	97
PARTE 3: CÓMO SE ANALIZA UNA EMPRESA		105
CAPÍTULO 7:	Análisis del balance	107
	Análisis del balance	108
	Análisis de un solo balance (análisis patrimonial estático)	109
	Representación gráfica del balance	112
	Estado de origen y aplicación de fondos	115
	Estado de flujos de efectivo	120
	Estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN)	123
CAPÍTULO 8:	Estudio de los ratios	125
	Los ratios	125
	Ratio de endeudamiento	126
	Ratio de calidad de la deuda	126
	Ratio de liquidez	127
	Ratio de plazo de cobro	128
	Morosidad	128
	Antigüedad de saldos	129
	Ratio de plazo de pago	129
	Ratios de rotación de activos	130
	Análisis de dos o más balances (análisis patrimonial dinámico)	133
	Cálculo de porcentajes	133
	Estudio de los ratios	136
CAPÍTULO 9:	Análisis de la cuenta de resultados	139
	Cálculo de porcentajes	140
	Representación gráfica	141
	Tasa de expansión de las ventas	144
	Destino de cada 100 unidades monetarias vendidas	144
	Análisis de los gastos	148
	Clasificación de los gastos para su análisis	149
	El punto de equilibrio	150

Elementos que intervienen en el cálculo del punto de equilibrio	151
Cálculo del punto de equilibrio	151
Cifra de ventas para alcanzar un determinado beneficio.	153
El valor de la empresa a partir del resultado	154
CAPÍTULO 10: Análisis de la rentabilidad	155
Rendimiento del activo	155
Rentabilidad del patrimonio neto	156
PARTE 4: PREPARACIÓN Y CONTROL DE UN PRESUPUESTO Y DE UN PLAN FINANCIERO	165
CAPÍTULO 11: confección del presupuesto anual	167
Concepto y objetivos de los presupuestos	168
Proceso de elaboración de los presupuestos a doce meses	169
Presupuesto de ventas	170
Presupuesto de producción y existencias de productos acabados	171
Presupuestos de consumos, compras y existencias de materiales.	172
Presupuesto de mano de obra directa y de otros gastos de producción	174
Presupuesto de gastos de estructura	176
Presupuesto de gastos de comercialización	177
CAPÍTULO 12: Preparación de los estados financieros previsionales	179
Cuenta de resultados previsional	180
Presupuesto de caja	182
Balance de situación previsional.	185
Confección de un presupuesto de tesorería	187
Confección de estados financieros previsionales.	189
CAPÍTULO 13: Controlar el presupuesto y la marcha de la empresa	193
El proceso del control presupuestario.	193
Obtención y análisis de las desviaciones	195
CAPÍTULO 14: Confección del plan financiero	209
Concepto y objetivos de la planificación financiera	209
Proceso de elaboración del plan financiero	210

	Cuentas previsionales de resultados	210
	Planificación a largo plazo	214
CAPÍTULO 15:	Confección del plan de viabilidad	219
	Para qué sirve un plan de viabilidad.	219
	Presupuesto de inversiones	220
	Presupuesto de financiación	221
	Cuentas previsionales de resultados	222
	Plan de tesorería	223
	Presupuesto de caja	224
	Confección de un estudio de viabilidad	225
PARTE 5: LAS INVERSIONES: CÓMO SE ANALIZAN	Y CÓMO SE FINANCIAN	231
CAPÍTULO 16:	Las inversiones y valor del dinero	
	en el tiempo	233
	Aspectos previos a la selección de inversiones	234
	Tipos de inversión	234
	El equilibrio entre rentabilidad, riesgo y liquidez.	235
	Beneficios que produce una inversión	238
	Plan de tesorería de una inversión	239
	El valor del dinero en el tiempo.	239
	Cálculo del valor futuro de un importe.	240
	Cálculo del valor actual de un importe futuro	241
CAPÍTULO 17:	Métodos para evaluar inversiones	245
	Métodos estáticos	245
	Flujo neto de caja.	246
	Plazo de recuperación o <i>pay-back</i>	247
	Métodos dinámicos.	248
	Valor actual neto (VAN)	248
	Tasa interna de rentabilidad (TIR).	250
	Cálculo del VAN	252
CAPÍTULO 18:	La financiación mediante capital	
	y reservas	255
	Tipos de financiación.	256
	La financiación mediante capital y reservas	258
	El coste del patrimonio neto	260
	La financiación mediante subvenciones	260
	La política de dividendos	262

CAPÍTULO 19: La financiación mediante deuda a corto plazo	267
La deuda a corto plazo	267
Financiación de clientes, proveedores, Seguridad Social y Hacienda	268
Deuda bancaria a corto plazo	269
Otras formas de financiación a corto plazo	270
Coste de la deuda a corto plazo	272
Coste anual de la deuda	272
Coste anual de un descuento comercial	274
Coste anual de una compra a plazos (a corto plazo)	275
Coste de financiación mediante proveedores	275
CAPÍTULO 20: La financiación mediante deuda a largo plazo	277
La deuda a largo plazo	277
Cuadro de amortización de un préstamo	280
Coste de la deuda a largo plazo	284
Cálculo del coste de un préstamo a largo plazo	285
Coste medio de la financiación	286
Gestión de riesgos	289
PARTE 6: LOS DECÁLOGOS	291
CAPÍTULO 21: Diez consejos para entender el balance y la cuenta de resultados	293
Lo más importante del balance de situación	293
Lo más importante de la cuenta de resultados	294
La relevancia de la liquidez	294
El fondo de maniobra	294
La gestión de los activos	295
La competitividad de la empresa y las ventas	295
El punto de equilibrio	296
El rendimiento de los activos	296
La rentabilidad	296
El crecimiento equilibrado	297
CAPÍTULO 22: Diez consejos para invertir de forma adecuada	299
Invertir buscando rentabilidad	299
Invertir de forma prudente	300
El riesgo existe... y la prevención, también	300

Más vale pájaro en mano... La importancia de la liquidez	300
El plazo de recuperación	301
Las inversiones financieras	301
Las inversiones en bolsa.	301
Las inversiones empresariales.	302
La incertidumbre sobre el futuro	302
Quien no arriesga no gana..., pero la prudencia nunca está de más.	303
CAPÍTULO 23: Diez consejos para gestionar bien la financiación de la empresa	305
El tamaño es lo que importa... Cuanto más pequeño sea el balance, mejor	306
Usar la financiación automática	306
Un buen equilibrio entre capital y deuda	306
Una buena proporción entre deuda a corto plazo y deuda a largo plazo	307
Reducir los riesgos que comporta la deuda	307
Lo que le gusta a la banca	308
Cuidar la relación banca-empresa	308
Evitar las dependencias	308
Mantener una buena capacidad de endeudamiento	309
Aumentar el valor de la empresa con una buena financiación	309
PARTE 7: ANEXOS	311
APÉNDICE A: Glosario	313
APÉNDICE B: Recursos de contabilidad y finanzas	325
ÍNDICE ANALÍTICO	331



La

contabilidad

y las finanzas

son un invento

humano

EN ESTA PARTE . . .

Destacaremos la importancia de la contabilidad y las finanzas, ya que ambas nos afectan. A continuación, veremos en qué consiste la cuenta de resultados y el balance de situación.

Capítulo 1

¿Por qué son importantes la contabilidad y las finanzas?

¿Qué es la contabilidad?

La *contabilidad* es una parte de la economía que se encarga de obtener información financiera interna y externa sobre las empresas para poder permitir su control y la adecuada toma de decisiones.

La misión de la *contabilidad financiera*, o contabilidad externa, es obtener la información del patrimonio de la empresa y de sus resultados. Es una información de gran interés para los directivos y empleados, y también para usuarios externos como los accionistas, la Administración, los bancos o los proveedores.

La *contabilidad de gestión*, o contabilidad interna, comprende la *contabilidad de costes*, los presupuestos y los indicadores. Se trata de informa-

ción imprescindible para controlar la marcha de la empresa y mejorar los resultados.

En las empresas existen diversos puestos en los que trabajan personas que se dedican a la contabilidad. Si se trata de una empresa pequeña, la persona responsable de la contabilidad es el contable. En empresas de mayor dimensión hay también un *controller*, que es el responsable de suministrar información a la Dirección y controlar los costes, presupuestos e indicadores. También puede existir el cargo de auditor interno, que es la persona que revisa si se cumplen las normas previstas y salvaguarda los bienes de la empresa.

Además, las empresas medianas y grandes están obligadas a auditar sus cuentas. La *auditoría de cuentas* consiste en la revisión de éstas para comprobar que cumplen la normativa. Esta función es desarrollada por unos profesionales habilitados a tal fin, los auditores externos.

¿Qué son las finanzas?

Las *finanzas* son una parte de la economía que se encarga de la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, y los demás cobros y pagos. Entre los principales objetivos de las finanzas están el maximizar el valor de la empresa y garantizar que se pueden atender todos los compromisos de pago. Para conseguir estos objetivos, los responsables de las finanzas de la empresa evalúan continuamente las mejores inversiones y la financiación más adecuada.

En las empresas existen diversos puestos en los que trabajan personas que se dedican a las finanzas. Si se trata de una empresa pequeña, la persona responsable de las finanzas suele ser o bien el propio contable o bien el gerente. A medida que aumentan las dimensiones de la empresa se afianza la existencia del director financiero, del que depende la persona responsable de la tesorería.

Diferencias entre contabilidad y finanzas



RECUERDA

Como ya he indicado, la contabilidad se encarga de obtener información económica interna y externa de la empresa. Esta información es objeto de análisis y de planificación para saber cómo está funcionando la empresa y tener más datos sobre sus perspectivas de futuro. De esta forma, se pueden mejorar las finanzas de la empresa

que incluyen las decisiones sobre inversión y financiación (mira la figura 1-1).

Por lo tanto, la contabilidad obtiene información que se utiliza, entre otras finalidades, para dirigir las finanzas.

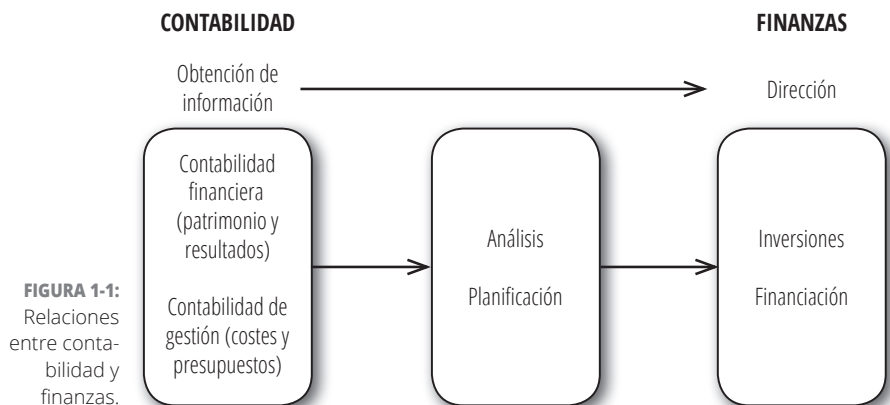


FIGURA 1-1: Relaciones entre contabilidad y finanzas.

En las empresas pequeñas, la contabilidad y las finanzas suelen estar a cargo de la misma persona. En cambio, en una empresa mediana o grande, el responsable de contabilidad suele depender jerárquicamente del director financiero.

¿Por qué existe la regulación contable?

La contabilidad externa está regulada para garantizar que las empresas suministren información fiable. La contabilidad debe hacerse con claridad, de forma que la información suministrada sea comprensible y útil para los usuarios al tomar sus decisiones económicas, debiendo mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa, de conformidad con las disposiciones legales.

Así, en el ámbito internacional existen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas normas se utilizan en la mayoría de los países y las regula el Consejo Internacional de Normas Contables (International Accounting Standards Board), con sede en Londres.

En España, las empresas que cotizan en bolsa están obligadas a utilizar estas normas. El resto de empresas españolas utilizan el Plan General de Contabilidad, que se basa en las NIIF.

Tanto las NIIF como el Plan General de Contabilidad regulan los principios contables (explicados en el capítulo 3), las normas de valoración (también se explican en el capítulo 3) y los estados contables (en los capítulos 2 y 3).

Importancia de la contabilidad y las finanzas

La contabilidad permite contestar preguntas de gran importancia para las empresas:

- » ¿Está la empresa saneada desde el punto de vista económico?
- » ¿Será posible atender las deudas?
- » ¿Se gana dinero con los productos que se venden?
- » ¿Cuánto cuesta una unidad de producto?
- » ¿Cuánto cuesta un determinado departamento de la empresa?
- » ¿Se ganará dinero el año próximo?
- » ¿Es viable la empresa?
- » ¿Ofrece la empresa suficiente solvencia ante los bancos?



EJEMPLO

Hace unos pocos años cerró una empresa porque perdía mucho dinero. Aunque parezca imposible, resulta que cuanto más vendía, más dinero perdía. En realidad, lo que le ocurrió fue que no conocía el coste de los productos que vendía. Este desconocimiento hizo que fijase un precio de venta de los productos que era más bajo que los costes de éstos. Por lo tanto, cada vez que hacía una venta perdía dinero. En este caso, el error fue no calcular los costes de los productos vendidos.

Con las finanzas se puede dar respuesta a otros temas de gran relevancia:

- » ¿Es rentable una determinada inversión?
- » ¿Cuál es la mejor alternativa entre varias opciones de inversión?
- » ¿Está la empresa bien financiada?
- » ¿Es mejor financiarse con deuda o con capital de los accionistas?
- » ¿Qué dividendo conviene repartir?



EJEMPLO

Una empresa pidió un préstamo a un banco, y éste no se lo concedió. El propietario de la empresa no entendió por qué le habían denegado

el préstamo. Sin embargo, se trataba de una empresa que estaba muy endeudada y tenía grandes problemas de liquidez, con lo que acumulaba muchas deudas vencidas. En este caso, se habían financiado mal diversas inversiones, con lo que la empresa acabó cerrando al no poder cumplir sus compromisos. Estos problemas se habrían podido evitar si la financiación se hubiera gestionado de una manera correcta.

El proceso de comprender lo fundamental de la contabilidad y las finanzas

A veces se dice que ciertas aptitudes ya se tienen al nacer. La contabilidad y las finanzas no son de este tipo de capacidades. Si alguien tiene conocimientos de contabilidad y de finanzas es porque los ha estudiado. Nadie nace sabiendo contabilidad o finanzas.



CONSEJO

Se trata de materias que conviene aprender siguiendo un proceso secuencial:

- » Primero conviene comprender el significado de la cuenta de resultados y del balance.
- » Acto seguido conviene comprender cómo se calculan los costes.
- » A continuación se pueden estudiar las técnicas de análisis de balances y de cuentas de resultados.
- » Posteriormente veremos cómo se preparan los presupuestos. En este momento se puede comprender cómo se hace un plan financiero a varios años.
- » Por último tendremos las bases suficientes para comprender los fundamentos de las inversiones y la financiación.

Con el proceso secuencial expuesto se pueden entender las claves de la contabilidad y las finanzas.