

# Instrumentos Básicos Financiers

## Compte Resultats i Balanç



Generalitat de Catalunya  
Departament de Cultura

ic3C Institut Català de les  
Empreses Culturals

Servei  
● Desenvolupament  
● Empresarial

Salvi Hernández Barjola 21/04/2022  
salvi.hernandez@sigmaasociados.com  
696 45 02 22

## Introducció



**Què són las Finances?**

**Són el mateix les Finances que la Comptabilitat?**

**Per a què serveixen?**

**Quina és la seva finalitat?**

**Són necessàries per a l'empresa?**

...



## Introducció

- “L’empresa es l’organització destinada a produir els bens i a prestar serveis que precisen les persones i la societat”
- L’empresa en si mateixa disposa de dos objectius bàsics:
  - Un Objectiu Social
  - **Un Objectiu Econòmic**
- Com element bàsic “La Comptabilitat, és una tècnica que té com objectiu, mostrar la realitat Patrimonial, Financera i Econòmica de l’Empresa”



## Introducció

- La Comptabilitat va dirigida als següents col·lectius:
  - Persones o institucions alienes a l’empresa.. Orientada a:
    - Accionistes, Administració, Clients, Proveïdors,...
    - Basada en regles i convenis acceptats en el llenguatge comptable
    - Es coneix com “**Comptabilitat Financera**”
  - Hi ha una altre Comptabilitat anomenada “Analítica”, que va orientada als responsables de l’empresa. Orientada a:
    - Directius de l’empresa
    - Basada en estudis dels costos i marges
    - Es coneix com “**Comptabilitat de Direcció, o de Gestió Analítica**”

## Introducció

- Tota la informació que la Comptabilitat genera, es resumeix i presenta per a la seva interpretació, en uns documents denominats “Comptes Anuals”. Aquests es componen de:
  - El Balanç de Situació
  - Les Comptes de Pèrdues i Guanyos
  - La Memòria de l'Empresa

ACTIVO		PASIVO	
Masa	Cantidad	Masa	Cantidad
Inmovilizado	4.200.000	Recursos Propios	4.000.000
Existencias	600.000	Exigible L.P.	800.000
Realizable	900.000	Exigible C.P.	1.400.000
Disponibles	500.000		
<b>Total</b>	<b>6.200.000</b>	<b>Total</b>	<b>6.200.000</b>

Resultado Neto Explotación		1986	
		Importes	
+	Ventas Netas	100.672.814	
	<b>Ventas Netas</b>		<b>100.672.814</b>
-	Coste de la Venta	38.312.939	
	<b>Margen Bruto</b>		<b>62.359.875</b>
-	Gastos de Personal	34.510.323	
-	Tributos	300.739	
-	Trabajos, Suministros y Serv. Externos	3.797.833	
-	Transportes	229.715	
-	Amortizaciones	141.908	
-	Gastos Diversos	3.593.094	
	<b>Resultado de Explotación (BAIT)</b>		<b>19.787.260</b>
-	Gastos financieros	5.511.177	
+	Subvenciones del Ejercicio	197.200	
	<b>Resultado antes de Impuestos (BAT)</b>		<b>14.473.283</b>
-	Impuestos sociedades	557.711	
	<b>Resultado Económico Neto</b>		<b>13.915.572</b>
+	Amortización	141.908	
+	Provisiones	0	
	<b>Cash Flow Operativo</b>		<b>14.057.480</b>

### Qué resultados se ha obtenido

Se ha cerrado el primer ejercicio de la compañía generando unos beneficios antes de impuestos de 30.000.000 €, que sustrayendo un 30% sobre los mismos, dejando la empresa en su fondo en ningún momento ningún problema de Tesorería para poder afrontar sus pagos.

Los Principales datos obtenidos durante el ejercicio 2002 han sido los siguientes:

- La facturación ha sido de 300.116,36 €
- Los gastos más importantes han sido:
  - Gastos de Personal: 107.000,00 €
  - Tributos: 300,74 €
  - Personal: 331.023,30 €

A continuación los ingresos por: Habér y Gastos de servicios:

	2002	2001	2000	1999	1998	1997
Activos Fijos	22.970,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Activos Corrientes	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
Capital	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Deuda	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Reservas	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Patrimonio	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Activos Intangibles	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00

Año 2002 y posteriores:

El año 2002 generó el 50% de los fondos a través de los 2 Proyectos más importantes efectuados en el año 2.001, que son:

## Introducció

- **Conceptes Financers com són:**
  - Què és una Inversió? I una Despesa? ¿Són el mateix?
  - Un Ingres i un Cobrament? ¿Són el mateix?
  - I una Despesa i un Pagament?
  - Què és el Compte de Resultats?
  - Què és el Balanç?
  - I la Tresoreria?
  - Què és l'Actiu? I el Passiu?
  - Què es l'Amortització?
  - Es pot Amortitzar un Actiu? Sí/No?
  - Es pot Activar una Compra?
  - Què és el “Cash Flow”? ¿I la Liquiditat?
- Quantes vegades els hem escoltat. Però els coneixem?



## Introducció

- El conceptes Financers cada vegada s'utilitzen més en totes les àrees de l'empresa degut a:

- L'elaboració del Pla Financer de l'empresa (Pressupost)
- En la gestió del pressupost de l'àrea o departament
- En les negociacions: tant amb clients, proveïdors, bancs...
- En l'avaluació dels costos (amb la comptabilitat de costos)
- En l'estudi de les inversions a efectuar
- En el tipus de finançament a escollir
- Per avaluar projectes
- ...



## Instrumentos Bàsics d'Anàlisi

- Els dos documents fonamentals per a efectuar l'anàlisi són el **Compte de Pèrdues i Guanys (Compte de Resultats)** i el **Balanç**
- Són utilitzats per a conèixer:
  - Anàlisi de la situació actual de l'empresa
  - Comparar-la amb el passat
  - A efectes de planificació futura (com poder actuar-hi)
- Analitzarem:
  - Què són i per a què serveixen?
  - De què ens informen?
  - Com estan estructurats i ordenats?
  - Com podem millorar la situació?



## Instruments Bàsics d'Anàlisi

### Previsions de les Comptes de Resultats

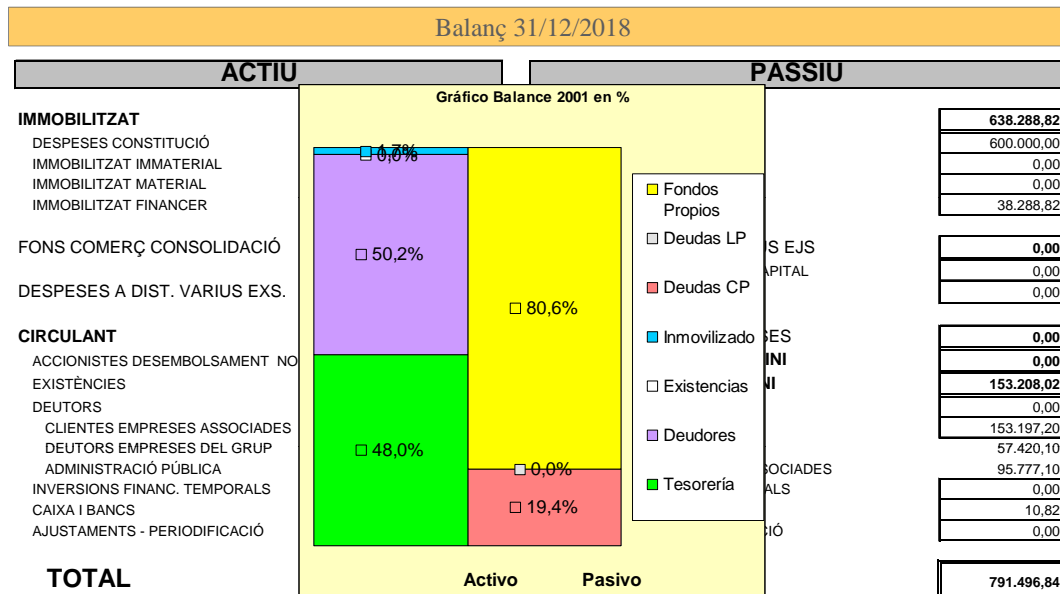
	ANY 2018	% S/VENDA	% .02/01	ANY 2019	% S/VENDA	% .03/02	ANY 2020	% S/VENDA	% .04/03	ANY 2021
<b>VENDES</b>	<b>358.116</b>	<b>100,0</b>	<b>8,2</b>	<b>387.397</b>	<b>100,0</b>	<b>11,5</b>	<b>432.000</b>	<b>100,0</b>	<b>18,9</b>	<b>513.554</b>
<b>COST VENDES</b>	<b>153.354</b>	<b>42,8</b>	<b>5,8</b>	<b>162.300</b>	<b>41,9</b>	<b>0,4</b>	<b>163.000</b>	<b>37,7</b>	<b>36,5</b>	<b>222.500</b>
COMPRES	153.354	42,8	5,8	162.300	41,9	0,4	163.000	37,7	36,5	222.500
<b>DESPESES GENERALS</b>	<b>166.972</b>	<b>46,6</b>	<b>16,6</b>	<b>194.750</b>	<b>50,3</b>	<b>13,0</b>	<b>220.161</b>	<b>51,0</b>	<b>5,0</b>	<b>231.184</b>
SERVEIS EXTERIORS	34.514	9,6	26,9	43.808	11,3	7,8	47.231	10,9	14,8	54.234
TRIBUTS	804	0,2	12,1	902	0,2	3,2	930	0,2	2,2	950
PERSONAL	131.654	36,8	14,0	150.040	38,7	14,6	172.000	39,8	2,3	176.000
<b>AMORTITZ. I PROVISIONS</b>	<b>2.510</b>	<b>0,7</b>	<b>27,5</b>	<b>3.200</b>	<b>0,8</b>	<b>93,8</b>	<b>6.200</b>	<b>1,4</b>	<b>35,5</b>	<b>8.400</b>
AMORTITZACIÓ	2.510	0,7	27,5	3.200	0,8	93,8	6.200	1,4	35,5	8.400
PROVISIÓ	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0
<b>RESULTAT FINANCER</b>	<b>-3.009</b>	<b>-0,8</b>	<b>-31,9</b>	<b>-2.049</b>	<b>-0,5</b>	<b>-51,2</b>	<b>-1.000</b>	<b>-0,2</b>	<b>-50,0</b>	<b>-500</b>
DESPESES FINANCERES	0	0,0	-100,0	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0
INGRESSOS FINANCERS	3.010	0,8	-31,9	2.049	0,5	-51,2	1.000	0,2	-50,0	500
<b>RESULT.EXTRAORDINARI</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT</b>	<b>38.289</b>	<b>10,7</b>	<b>-23,7</b>	<b>29.197</b>	<b>7,5</b>	<b>49,5</b>	<b>43.639</b>	<b>10,1</b>	<b>19,1</b>	<b>51.970</b>
<b>CASH-FLOW</b>	<b>40.799</b>	<b>11,4</b>	<b>-20,6</b>	<b>32.397</b>	<b>8,4</b>	<b>53,8</b>	<b>49.839</b>	<b>11,5</b>	<b>21,1</b>	<b>60.370</b>
PROVISIÓ IMPOSTOS	13.401	35,0	-23,7	10.219	35,0	49,5	15.274	35,0	19,1	18.190
<b>Resultat d/imptos</b>	<b>24.888</b>	<b>6,9</b>	<b>-23,7</b>	<b>18.978</b>	<b>4,9</b>	<b>49,5</b>	<b>28.365</b>	<b>6,6</b>	<b>19,1</b>	<b>33.781</b>
<b>EBITDA norm.</b>	<b>37.790</b>	<b>10,6</b>	<b>-19,7</b>	<b>30.347</b>	<b>7,8</b>	<b>60,9</b>	<b>48.839</b>	<b>11,3</b>	<b>22,6</b>	<b>59.870</b>

## Instruments Bàsics d'Anàlisi

### Balanz 31/12/2018

ACTIU		PASSIU	
<b>IMMOBILITZAT</b>	<b>13.692,74</b>	<b>FONS PROPIS</b>	<b>638.288,82</b>
DESPESES CONSTITUCIÓ	5.942,60	CAPITAL	600.000,00
IMMOBILITZAT IMMATERIAL	181,81	RESERVES	0,00
IMMOBILITZAT MATERIAL	7.451,13	ALTRES RESERVES	0,00
IMMOBILITZAT FINANCER	117,20	PÈRDUES I GUANYS	38.288,82
<b>FONS COMERÇ CONSOLIDACIÓ</b>	<b>0,00</b>	<b>INGRESSOS A DISTR. VARIUS EJS</b>	<b>0,00</b>
DESPESES A DIST. VARIUS EXS.	0,00	SUBVENCIONS OFICIALS DE CAPITAL	0,00
		INTERESSOS DIFERITS	0,00
<b>CIRCULANT</b>	<b>777.804,10</b>	<b>PROVISIONS PER A DESPESES</b>	<b>0,00</b>
ACCIONISTES DESEMBOLSAMENT NO EXIGITS	0,00	<b>CREDITORS A LLARG TERMINI</b>	<b>0,00</b>
EXISTÈNCIES	0,00	<b>CREDITORS A CURT TERMINI</b>	<b>153.208,02</b>
DEUTORS	397.597,41	DEUTES A CURT TERMINI	0,00
CLIENTES EMPRESES ASSOCIADES	95.370,54	CREDITORS COMERCIALS	153.197,20
DEUTORS EMPRESES DEL GRUP	300.000,00	CREDITORS	57.420,10
ADMINISTRACIÓ PÚBLICA	2.226,87	CREDITORS EMPRESES ASSOCIADES	95.777,10
INVERSIONS FINANC. TEMPORALS	0,00	ALTRES DEUTES NO COMERCIALS	0,00
CAIXA I BANCS	380.206,69	ADMINISTRACIÓ PÚBLICA	10,82
AJUSTAMENTS - PERIODIFICACIÓ	0,00	AJUSTAMENTS - PERIODIFICACIÓ	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>791.496,84</b>	<b>TOTAL</b>	<b>791.496,84</b>

## Instrumentes Bàsics d'Anàlisi



## Introducció

- Què és el Compte de Resultats ?
- Quina és la seva finalitat?



## Instrumentos Básicos: El Compite de Resultats

- És un estat financer que reflexa la situació econòmica de l'empresa
- La funció principal és la d'indicar:
  - **Si l'empresa guanya o perd diners**
- Es realitza mitjançant:
  - La comparació entre **els Ingressos (vendes)** generats en un període de temps i les **despeses** (costos) és igual al Resultat Final
    - **Guany, Resultat de 0 o Pèrdua**
- També s'anomena compte de **pèrdues i guanys o compte d'exploació**



## Instrumentos Básicos: El Compite de Resultats

- La “Regla d’Or”:
  - Resultat = **Ingressos** – **Despeses**
  - Ingressos > Despeses = **Benefici**
  - Ingressos < Despeses = **Pèrdua**
  - Ingressos = Despeses = **Resultat de 0**
- **Ingressos**, compostats principalment per:
  - Vendes, ingressos financers, atípics, subvencions, provisions....
- **Despeses**, compostats per:
  - Materials, personal, generals, financeres. ...
  - Amortització, atípics, provisions de despeses...



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Existeixen varies ordenacions possibles del compte de resultats; que dependran bàsicament del tipus d'empresa
- La “Regla d’Or” serà sempre la mateixa:
  - **Resultat = Ingressos – despeses**

Exemple bàsic:

<b>Vendes</b>		<b>95.000</b>
Materials	10.000,00	
Amortitzacions	2.000,00	
Despeses personal	63.000,00	
Despeses financeres	1.000,00	
Despeses generals	2.500,00	
<b>Despeses</b>		<b>78.500</b>
<b>Resultat</b>		<b>16.500</b>



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Exercici:
  - Donar el resultat de l'empresa següent:

Materials	5.000,00
Amortitzacions	2.000,00
Vendes	115.000,00
Dtes Compres	500,00
Despeses personal	63.000,00
Despeses financeres	1.000,00
Despeses generals	5.000,00



- Els “descomptes sobre compres” són els que ens fan els proveïdors



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Resultat de l'exercici:

- Dtes de compres és considerat un ingrés o "- despesa"

Vendes	115.000,00	
Dtes Compres	500,00	
<b>Ingrés</b>		<b>115.500</b>
Materials	5.000,00	
Amortitzacions	2.000,00	
Despeses personal	63.000,00	
Despeses financeres	1.000,00	
Despeses generals	5.000,00	
<b>Despeses</b>		<b>76.000</b>
<b>Resultat</b>		<b>39.500</b>



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- En el compte de resultats apareix un concepte anomenat **Impost de Societats (I/S)**
- L' impost de Societats, és un impost que grava sobre el resultat econòmic de l'empresa, sempre i quan el resultat sigui positiu (Guanys)
- Aquest s'aplica en el compte de resultats després de sumar tots els Ingressos i de restar-hi totes les Despeses d'un període
- S'aplica un % sobre el resultat aconseguit (també anomenat Resultat abans d' impostos)
  - **Resultat abans d' impostos anomenat "BAT/EBT/BAI"**
- Depenent dels beneficis s'aplica un % o un altre (en l'actualitat és del 25% en regim general. Pot haver-hi excepcions per diferents apartats i va canviant)



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Exercici:
  - Donar el resultat de l'empresa següent:

Impost de Societats del 30%	2.790
Vendes Netes	81.500
Despeses Comercials	24.300
Despeses Financeres	1.200
Despeses Generals	4.100
Cost dels Materials Venuts	42.600



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Resultat de l'exercici:

	2004
+ <b>Vendes Netes</b>	<b>81.500</b>
- Cost dels Materials Venuts	-42.600
= <b>Resultat Brut</b>	<b>38.900</b>
- Despeses Comercials	-24.300
- Despeses Generals	-4.100
= <b>Resultat d'Explotació (BAIT)</b>	<b>10.500</b>
- Despeses Financeres	-1.200
= <b>Resultat abans d'Impostos (BAT)</b>	<b>9.300</b>
- Impost de Societats del 30%	-2.790
= <b>Resultat Net</b>	<b>6.510</b>



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- L' amortització reflexa la depreciació o pèrdua de valor d'un actiu immobilitzat
  - Aquesta és deguda al propi desgast que tenen els actius
- Mètode d'amortització més usual:
  - Lineal: Cada any s'amortitza una quantitat fixa en funció de l'actiu
    - Quota Anual = **Valor amortitzable / número d'anys**
  - Altres: Decreixent, accelerada...
- L'amortització de l'any es reflexa en el compte de resultats, reduint el benefici o incrementant les pèrdues:
  - Es va transformant el que era **inversió** en **despesa**



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

### Exemple d'un compte de Resultats

			2021	%
<b>Vendes</b>			<b>45.700.000</b>	<b>100,00</b>
<b>Despeses Generals</b>			<b>40.658.721</b>	<b>88,97</b>
	Serveis Exteriors	10.779.715		23,59
	Gestoria	150.000		0,33
	Personal	29.729.006		65,05
<b>Provisions</b>			<b>1.760.000</b>	<b>3,85</b>
	Amortització	1.760.000		3,85
	Provisions	0		0,00
<b>Resultats Financers</b>			<b>760.000</b>	<b>1,66</b>
	Despeses Financeres	800.000		1,75
	Ingressos Financers	40.000		0,09
<b>Resultat</b>			<b>2.521.279</b>	<b>5,52</b>

Interessant el % sobre les vendes



Exemple d'una empresa real

## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Dins del compte de resultats apareixen els següents apartats:
  - **Vendes (totals) i opcional les Vendes Netes (Vendes brutes – descomptes)**
  - **Marge Brut i Net = (Vendes – Cost de les Vendes) o bé opcionalment apareix concepte de Marge de Contribució (Vendes – Costos Variables)**
  - **EBITDA\*\* = (Vendes – (Cost de les Vendes + Despeses Generals) o (BAIT + Amortitzacions + Provisions))**
  - **Resultat d'Explotació anomenat BAIT / EBIT/BAII = Ebitda\*\* – Amortitzacions i Provisions de despeses**
  - **Resultat abans d'Impostos anomenat BAT/EBT/BAI = Bait – Ingressos o Despeses Financeres i Ingressos i Despeses Atípiques**
  - **Resultat Net anomenat BN/BDT= Resultat després d'Impost de Societats**
  - **Cash Flow Operatiu (Resultat Net + Amortització + /- Provisions)**
- En aquests apartats s'analitza el resultat momentani de l'empresa i s'aplicaran ratis sobre els mateixos..

\*\* Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Alguns exemples d'estructura de comptes de resultats

Comptes de Resultats	
<b>Vendes</b>	
	- CMV
<b>Marge Brut</b>	
	- Salariis
	- Despeses Generals
<b>EBITDA</b>	
	- Amortització
	- Provisions
<b>BAIT O EBIT</b>	
	-Despeses Atípiques / + Ingressos Atípiques
	-Despeses Financeres / + Ingressos Financeres
<b>BAT (EBT)</b>	
	-Impost de Societats
<b>Resultat Net</b>	
<b>Cash Flow = Resultat Net + Amortització + Provisions</b>	

Font: IESE



## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- Exemple de la classificació del Compte de Resultats

PÈRDUES I GUANYS	febrer de 2022	% ^I.E.
1-INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ (FACTURACIÓ)	496.065,95 €	100,00%
2-DESPESES D'EXPLOTACIÓ	-250.496,07 €	50,50%
3-ALTRES INGRESOS EXPLOTACIÓ	0,00 €	0,00%
<b>4-MARGE BRUT ( 1-2-3)</b>	<b>245.569,88 €</b>	<b>49,50%</b>
5-DESPESES D'ESTRUCTURA	-139.273,77 €	28,08%
6-ALTRES INGRESOS / DESPESES	0,00 €	0,00%
7- VARIACIÓ D'EXISTENCIES	0,00 €	0,00%
<b>8-EBITDA ( 4-5-6-/+7)</b>	<b>106.296,11 €</b>	<b>21,43%</b>
9-AMORTITZACIONS	-1.863,00 €	0,38%
<b>10-RESULTAT EXPLOTACIÓ (BAIT) (8-9)</b>	<b>104.433,11 €</b>	<b>21,05%</b>
11-RESULTAT FINANCER	-224,60 €	0,05%
12-RESULTAT EXCEPCIONALS	0,00 €	0,00%
<b>13-RESULTAT BRUT (BAI) (10-11-12)</b>	<b>104.208,51 €</b>	<b>21,01%</b>
14-IMPOSTOS	-15.106,97 €	3,05%
<b>14-RESULTAT NET (13-14)</b>	<b>89.101,55 €</b>	<b>17,96%</b>

## Instruments Bàsics: El Compte de Resultats

- El resultat final (després d'impostos) s'inclourà en el Passiu del Balanç dins del Patrimoni Net (degut a que és una font de finançament que aconseguix l'empresa)
- El resultat pot ésser:
  - Positiu (Guany):** en aquest cas es sumarà al Passiu degut a que tenim més fonts de finançament per a l'empresa
  - Negatiu (Pèrdua):** en aquest cas restarà al Passiu i disposarem de menys fonts de finançament per a l'empresa



## Instrumentos Básicos: El Compite de Resultats

- Un altre exemple de Compite de Resultats Real

<b>Compite de Pèrdues i Guanys</b>		
<b>2004</b>		
+	<b>Vendes Brutes</b>	<b>580.000</b>
-	Comissions	-28.000
=	<b>Vendes Netes</b>	<b>552.000</b>
-	Cost de les Mercaderies Venudes	-234.000
=	<b>Resultat Brut</b>	<b>318.000</b>
-	Despeses de Promoció	-6.000
-	Despeses de Disseny	-50.000
-	Despeses Comercials i Administratives	-25.000
-	Altres despeses generals	-50.000
=	<b>Resultat d'Explotació (BAIT)</b>	<b>187.000</b>
-	Despeses Financeres	0
=	<b>Resultat Abans d'Impostos (BAT)</b>	<b>187.000</b>
-	Impost de Societats (30%)	-56.100
=	<b>Resultat Net</b>	<b>130.900</b>

Font: IESE



## Instrumentos Básicos: El Compite de Resultats

### Previsions del Compite de Resultats

	ANY 2001	% S/VENDA	% .02/01	ANY 2002	% S/VENDA	% .03/02	ANY 2003	% S/VENDA	% .04/03	ANY 2004
<b>VENDES</b>	<b>358.116</b>	<b>100,0</b>	<b>8,2</b>	<b>387.397</b>	<b>100,0</b>	<b>11,5</b>	<b>432.000</b>	<b>100,0</b>	<b>18,9</b>	<b>513.554</b>
<b>COST VENDES</b>	<b>153.354</b>	<b>42,8</b>	<b>5,8</b>	<b>162.300</b>	<b>41,9</b>	<b>0,4</b>	<b>163.000</b>	<b>37,7</b>	<b>36,5</b>	<b>222.500</b>
COMPRES	153.354	42,8	5,8	162.300	41,9	0,4	163.000	37,7	36,5	222.500
<b>DESPESES GENERALS</b>	<b>166.972</b>	<b>46,6</b>	<b>16,6</b>	<b>194.750</b>	<b>50,3</b>	<b>13,0</b>	<b>220.161</b>	<b>51,0</b>	<b>5,0</b>	<b>231.184</b>
SERVEIS EXTERIORS	34.514	9,6	26,9	43.808	11,3	7,8	47.231	10,9	14,8	54.234
TRIBUTS	804	0,2	12,1	902	0,2	3,2	930	0,2	2,2	950
PERSONAL	131.654	36,8	14,0	150.040	38,7	14,6	172.000	39,8	2,3	176.000
<b>AMORTITZ. i PROVISIONS</b>	<b>2.510</b>	<b>0,7</b>	<b>27,5</b>	<b>3.200</b>	<b>0,8</b>	<b>93,8</b>	<b>6.200</b>	<b>1,4</b>	<b>35,5</b>	<b>8.400</b>
AMORTITZACIÓ	2.510	0,7	27,5	3.200	0,8	93,8	6.200	1,4	35,5	8.400
PROVISIÓ	0	0,0	0,0		0,0	0,0		0,0	0,0	
<b>RESULTAT FINANCER</b>	<b>-3.009</b>	<b>-0,8</b>	<b>-31,9</b>	<b>-2.049</b>	<b>-0,5</b>	<b>-51,2</b>	<b>-1.000</b>	<b>-0,2</b>	<b>-50,0</b>	<b>-500</b>
DESPESES FINANCERES	0	0,0	-100,0	0	0,0	0,0		0,0	0,0	
INGRESSOS FINANCERS	3.010	0,8	-31,9	2.049	0,5	-51,2	1.000	0,2	-50,0	500
<b>RESULT. EXTRAORDINARIS</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT</b>	<b>38.289</b>	<b>10,7</b>	<b>-23,7</b>	<b>29.197</b>	<b>7,5</b>	<b>49,5</b>	<b>43.639</b>	<b>10,1</b>	<b>19,1</b>	<b>51.970</b>
<b>CASH-FLOW</b>	<b>40.799</b>	<b>11,4</b>	<b>-20,6</b>	<b>32.397</b>	<b>8,4</b>	<b>53,8</b>	<b>49.839</b>	<b>11,5</b>	<b>21,1</b>	<b>60.370</b>
PROVISIÓ IMPOSTOS	13.401	35,0	-23,7	10.219	35,0	49,5	15.274	35,0	19,1	18.190
<b>Resultat d/imptos</b>	<b>24.888</b>	<b>6,9</b>	<b>-23,7</b>	<b>18.978</b>	<b>4,9</b>	<b>49,5</b>	<b>28.365</b>	<b>6,6</b>	<b>19,1</b>	<b>33.781</b>
<b>EBITDA norm.</b>	<b>37.790</b>	<b>10,6</b>	<b>-19,7</b>	<b>30.347</b>	<b>7,8</b>	<b>60,9</b>	<b>48.839</b>	<b>11,3</b>	<b>22,6</b>	<b>59.870</b>

## Instruments Bàsics: El Balanç



- Què és el Balanç?
- Quines són les 2 Masses Patrimonials?
- Quina és la seva Finalitat?



## Instruments Bàsics: El Balanç



- El Balanç de Situació és un estat comptable que reflexa la situació patrimonial de l'empresa en un moment donat
- Es compon dels bens, drets, deutes i del capital social que té l'empresa
  - Els bens i els drets formen l' **ACTIU**
  - El capital social i els deutes formen el **PASSIU**
- El resultat de l'Actiu i del Passiu ha d'ésser el mateix (ha d'haver equilibri entre les 2 masses patrimonials)

## Instrumentes Bàsics: El Balanç



<b>Actiu</b>	<b>Passiu</b>
<b>Bens</b> (els que disposa l'empresa)	<b>Deutes</b> (el que deu l'empresa)
<b>+</b>	<b>+</b>
<b>Drets</b> (el que li deuen)	<b>Capital Social</b> (aportació socis)

- A nivell de pregunta podríem dir:
  - **Actiu:** En què s'ha invertit el diner?
  - **Passiu:** D' on s'ha obtingut el finançament?

## Instrumentes Bàsics: El Balanç



- **Exercici:**
  - Classificar els conceptes en Actius i Passius

Crèdits a llarg termini	500,00
Clients	1.000,00
Proveïdors	2.100,00
Terrenys	3.000,00
Capital Social	3.000,00
Existències	2.000,00
Maquinària	500,00
Reserves	500,00
Préstecs bancaris	1.000,00
Caixa Efectiu	600,00



## Instrumentes Bàsics: El Balanç



- A continuació hi ha la resolució de l'exercici

Actiu		Passiu	
Caixa	600,00	Capital Social	3.000,00
Clients	1.000,00	Proveïdors	2.100,00
Maquinària	500,00	Crèdits a llarg termini	500,00
Terrenys	3.000,00	Reserves	500,00
Existències	2.000,00	Préstecs bancaris	1.000,00
<b>Total Actiu</b>	<b>7.100,00</b>	<b>Total Passiu</b>	<b>7.100,00</b>



## Instrumentes Bàsics: El Balanç



- Exercici:
  - **Classificar els conceptes entre Actius i Passius**

Caixa	41,00
Pèrdues i Guanys	348,00
Deute a Llarg Termini	57,00
Proveïdors	256,00
Clients	317,00
Existències	418,00
Creditors	39,00
Crèdit Bancari	233,00
Maquinària	157,00



• A continuació hi ha la resolució de l'exercici:

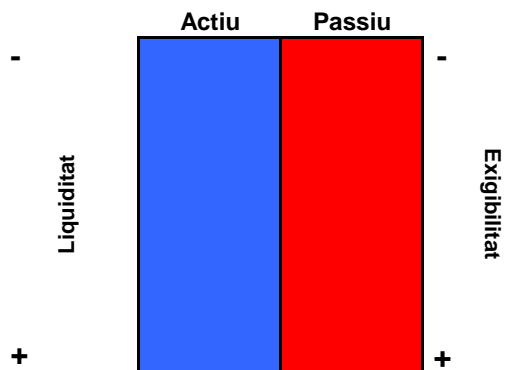
Actiu		Passiu	
Caixa	41,00	Pèrdues i Guanys	348,00
Clients	317,00	Deute a L.P.	57,00
Existències	418,00	Proveïdors	256,00
Maquinària	157,00	Creditors	39,00
		Crédit Bancari	233,00
<b>Total Actiu</b>	<b>933,00</b>	<b>Total Passiu</b>	<b>933,00</b>



- El Balance de Situació es presenta ordenat, seguint uns determinats criteris que són:
  - **L' Actiu: S'ordena de menys a més Liquiditat o de forma contraria**
  - **El Passiu: S'ordena de menys a més exigibilitat o de forma contraria**
- A continuació es mostra un exemple



• Mostra gràfica d'un Balanç



• El resultat ha d'ésser el mateix entre l'Actiu i el Passiu



Exemple d'un Balanç sense Ordenar

Actiu		Passiu	
Caixa	600,00	Capital Social	3.000,00
Clients	1.000,00	Proveïdors	2.100,00
Maquinària	500,00	Crèdits a llarg termini	500,00
Terrenys	3.000,00	Reserves	500,00
Existències	2.000,00	Préstecs bancaris	1.000,00
<b>Total Actiu</b>	<b>7.100,00</b>	<b>Total Passiu</b>	<b>7.100,00</b>

Exemple d'un Balanç Ordenat:

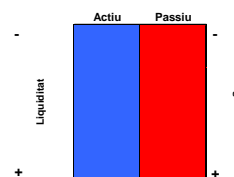
Actiu		Passiu	
Terrenys	3.000,00	Capital Social	3.000,00
Maquinària	500,00	Reserves	500,00
Existències	2.000,00	Crèdits a llarg termini	500,00
Clients	1.000,00	Préstecs bancaris	1.000,00
Caixa	600,00	Proveïdors	2.100,00
<b>Total Actiu</b>	<b>7.100,00</b>	<b>Total Passiu</b>	<b>7.100,00</b>

## Instrumentes Bàsics: El Balanç



- Exercici: Compondre el balanç següent, ordenat per liquiditat i exigibilitat

<b>Creditors</b>	<b>500,00</b>
<b>Proveïdors</b>	<b>1.000,00</b>
<b>Mobiliari</b>	<b>3.000,00</b>
<b>Mercaderies</b>	<b>2.600,00</b>
<b>Deutes a llarg termini</b>	<b>3.000,00</b>
<b>Caixa</b>	<b>1.500,00</b>
<b>Capital Social</b>	<b>5.000,00</b>
<b>Clients</b>	<b>2.400,00</b>

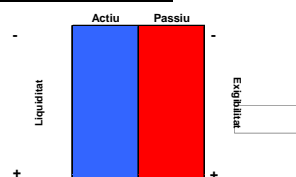


## Instrumentes Bàsics: El Balanç



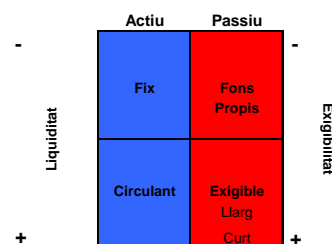
- A continuació es mostra la solució de l'exercici

Actiu		Passiu	
Mobiliari	3.000,00	Capital Social	5.000,00
Mercaderies	2.600,00	Deutes a llarg termini	3.000,00
Clients	2.400,00	Creditors	500,00
Caixa	1.500,00	Proveïdors	1.000,00
<b>Total Actiu</b>	<b>9.500,00</b>	<b>Total Passiu</b>	<b>9.500,00</b>



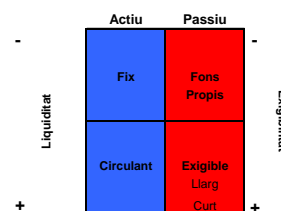
## Instrumentos Básicos: El Balanç

- L'ordenació per grups patrimonials:
  - **L'Actiu s'ordena en:**
    - **Actiu Fix, Immobilitzat o "No Corrent"**
      - Són inversions de caràcter permanent (més de 12 mesos) i no es consumeixen directament per la pròpia activitat de l'empresa.
    - **Actiu Circulant o "Corrent"**
      - Són aquells que participen directament en l'activitat
  - **El Passiu s'ordena en:**
    - **Capitals Propis, Recursos Propis, Fons Propis o "Patrimoni Net"**
      - Recullen les partides que no són exigibles a terceres persones (no accionistes)
    - **Exigible (Llarg i Curt Termini) , "Corrent a Llarg i Curt" o Passiu "No Corrent i Corrent"**
      - Comprèn tots aquells deutes que disposa l'empresa amb terceres persones, com són Bancs, Proveïdors, Creditors, Hisenda...



## Instrumentos Básicos: El Balanç

Actiu		Passiu	
Terrenys	3.000,00	Capital Social	3.000,00
Maquinària	500,00	Reserves	500,00
Existències	2.000,00	Crèdits a llarg termini	500,00
Clients	1.000,00	Préstecs bancaris	1.000,00
Caixa	600,00	Proveïdors	2.100,00
<b>Total Actiu</b>	<b>7.100,00</b>	<b>Total Passiu</b>	<b>7.100,00</b>



### Exemple d'un Balanç amb els grups patrimonials

Actiu			Passiu		
Actiu no Corrent			Patrimoni Net		
	Terrenys	3.000,00		Capital Social	3.000,00
	Maquinària	500,00		Reserves	500,00
Actiu Corrent			Passiu (No Corrent i Corrent)		
	Existències	2.000,00		Crèdits a llarg termini	500,00
	Clients	1.000,00		Préstecs bancaris	1.000,00
	Caixa	600,00		Proveïdors	2.100,00
<b>Total Actiu</b>		<b>7.100,00</b>	<b>Total Passiu</b>		<b>7.100,00</b>

## Instrumentes Bàsics: El Balanç

- L' Actiu s'ordena de menys a més liquiditat en els següents apartats:
  - **Actiu Fix, immobilitzat o “No Corrent”**
    - **De l'antic Pla: Despeses de Constitució d'empresa.** Ara no es pot realitzar
    - **Immobilitzats Intangibles** (Investigació, patents, estudis, procediments de fabricació, aplicacions informàtiques, marques ...)
    - **Immobilitzat material** (edificis, terrenys, equips informàtics ...)
    - **Immobilitzat financer** (inversions financeres a llarg termini)
      - **Nota:** Ha d'aparèixer l'**Amortització** acumulada dels Immobilitzats amb signe negatiu (depreciació de l'actiu) o es posa directament el valor de l'**Immobilitzat Net**
  - **Actiu Circulant o “Corrent”**
    - **Existències** (mercadaria, producte acabat, en curs, matèria prima, estoc ....)
    - **Realitzable o Deutors** (Clients, efectes a cobrar, diners avançats a proveïdors, al personal...)
    - **Disponible** (efectiu, caixa, comptes corrents en bancs i caixes)

	Actiu	Passiu	
Liquiditat	Fix	Fons Propis	Exigibilitat
	Circulant	Exigible Llarg Curt	

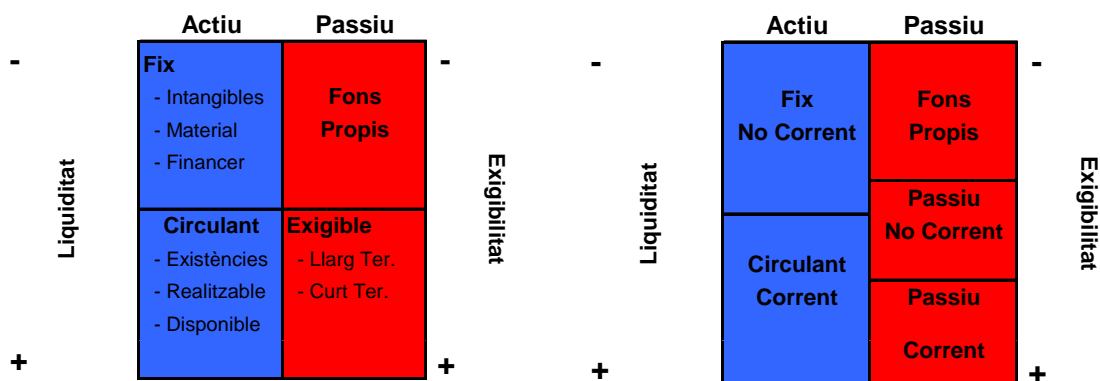
## Instrumentes Bàsics: El Balanç

- El Passiu s'ordena de menys a més exigibilitat:
  - **Capitals Propis, Recursos Propis, Fons Propis o “Patrimoni Net”**
    - Capital Social (aportació inicial dels socis i ampliacions)
    - Pèrdues y Guanys (resultats econòmics de l'empresa)
    - Reserves
  - **Exigible o “Passiu no Corrent i el Corrent”**
    - **Exigible a llarg termini o “Passiu no Corrent”** (més de 1 any) compostat per bancs amb les hipoteques...
    - **Exigible a curt termini o “Passiu Corrent”** (menys de 1 any) compostat per bancs, proveïdors, creditors...
- El Resultat del Compte de Resultats (pèrdua o guany) de l'empresa en el Passiu dins dels “Fons propis o Patrimoni Net”

	Actiu	Passiu	
Liquiditat	Fix	Fons Propis	Exigibilitat
	Circulant	Exigible Llarg Curt	

## Instrumentes Bàsics: El Balanç

### • Mostra gràfica de un Balanç



## Instrumentes Bàsics d'Anàlisi

Balanç 31/12/2018

ACTIU		PASSIU	
<b>IMMOBILITZAT</b>	<b>13.692,74</b>	<b>FONS PROPIS</b>	<b>638.288,82</b>
DESPESES CONSTITUCIÓ	5.942,60	CAPITAL	600.000,00
IMMOBILITZAT IMMATERIAL	181,81	RESERVES	0,00
IMMOBILITZAT MATERIAL	7.451,13	ALTRES RESERVES	0,00
IMMOBILITZAT FINANCER	117,20	PÈRDUES I GUANYS	38.288,82
<b>FONS COMERÇ CONSOLIDACIÓ</b>	<b>0,00</b>	<b>INGRESSOS A DISTR. VARIUS EJS</b>	<b>0,00</b>
<b>DESPESES A DIST. VARIUS EXS.</b>	<b>0,00</b>	SUBVENCIONS OFICIALS DE CAPITAL	0,00
		INTERESSOS DIFERITS	0,00
<b>CIRCULANT</b>	<b>777.804,10</b>	<b>PROVISIONS PER A DESPESES</b>	<b>0,00</b>
ACCIONISTES DESEMBOLSAMENT NO EXIGITS		<b>CREDITORS A LLARG TERMINI</b>	<b>0,00</b>
EXISTÈNCIES	0,00	<b>CREDITORS A CURT TERMINI</b>	<b>153.208,02</b>
DEUTORS	397.597,41	DEUTES A CURT TERMINI	0,00
CLIENTES EMPRESES ASSOCIADES	95.370,54	CREDITORS COMERCIALS	153.197,20
DEUTORS EMPRESES DEL GRUP	300.000,00	CREDITORS	57.420,10
ADMINISTRACIÓ PÚBLICA	2.226,87	CREDITORS EMPRESES ASSOCIADES	95.777,10
INVERSIONS FINANC. TEMPORALS	0,00	ALTRES DEUTES NO COMERCIALS	0,00
CAIXA I BANCS	380.206,69	ADMINISTRACIÓ PÚBLICA	10,82
AJUSTAMENTS - PERIODIFICACIÓ	0,00	AJUSTAMENTS - PERIODIFICACIÓ	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>791.496,84</b>	<b>TOTAL</b>	<b>791.496,84</b>

# Instruments Bàsics: El Balanç

Balanç 31/12/2018

