

CONTABILIDAD FINANCIERA

Año:2010/2011

Tema 6:FINANCIACIÓN PROPIA I

María Rubio-Misas



Rubio -Misas, M.
(2012). Contabilidad Financiera
Universidad de Málaga <http://ocw.uma.es>
Bajo licencia Creative Commons Attribution-Non-Comercial-ShareAlike



Contabilidad Financiera

- **PARTE IV. ANÁLISIS CONTABLE DE LA FINANCIACIÓN DE LA EMPRESA**

- **TEMA 6. FINANCIACIÓN PROPIA I**

- 1. La financiación de la empresa: concepto y clases
- 2. La distribución del resultado
- 3. La financiación propia interna o autofinanciación: mantenimiento vs. enriquecimiento
- 4. La financiación propia externa

1. La financiación de la empresa: concepto y clases

Origen de los recursos → Estructura financiera del Balance
PGC 2008

- Patrimonio Neto (no exigible) → Financiación Propia
 - Interna (Recursos generados por la empresa, e.g. reservas)
 - Externa (Aportaciones de los partícipes sociales, e.g. capital)
- Pasivo (exigible) → Financiación Ajena
 - Interna (Recursos generados por la empresa, e.g. provisiones)
 - Externa (Procede del exterior)
 - Comercial o indirecta (Adquisiciones a plazo, e.g. proveedores)
 - Directa (Aportaciones de terceras personas, e.g. préstamo bancario recibido)

El PGC distingue entre Pasivo Corriente (ACP) y Pasivo no corriente (ALP)
(A partir del Balance, véanse las distintas partidas que forman uno y otro)

2. La distribución del resultado

Subgrupo 12. Resultados pendientes de aplicación

120. Remanente → Carácter residual

121. Resultados negativos de ejercicios anteriores.

Si en un ejercicio económico se obtienen pérdidas al principio del siguiente se le da destino a esas pérdidas llevando el importe a la cuenta 121 (se carga).

Estos resultados negativos se pueden hacer desaparecer:

- Con resultados positivos de ejercicios posteriores (carga la cuenta 129 Resultados del Ejercicio)
- Con reservas (carga la cuenta de reservas correspondiente).
- Con las aportaciones de los socios o propietarios

Tesorería

Bienes a Aportaciones de socios o propietarios (118)

Aportaciones de socios o propietarios (118) a Resultados negativos de ejercicios anteriores (121)

La distribución del resultado

129 Resultado del Ejercicio

Puede ser positivo o negativo (ya visto)

Positivo → Caso de SA (El orden de prelación establecido en el TRLSA)

- A compensar pérdidas si existen resultados negativos de ejercicios anteriores que hacen que el patrimonio neto de la sociedad sea inferior al capital social.
- A reservas legales → Un 10% del beneficio hasta que estas reservas alcancen al menos el 20% del capital social.
- Reserva por fondo de comercio si existe fondo de comercio → 5% del fondo de comercio. Se dotará con cargo a beneficios y si son insuficientes con cargo a reservas de libre disposición. Todo ello hasta alcanzar el importe del fondo de comercio.
- A reservas estatutarias

La distribución del resultado

129 Resultado del Ejercicio (continuación)

- A dividendos, bien con cargo a beneficios o incluso con cargo a reservas de libre disposición. No se podrán repartir dividendos hasta que el importe de las reservas disponibles sean como mínimo igual a los gastos de I+D que figuren en el activo. El acuerdo de dividendos lo aprueba la Junta General de Accionistas
- A reservas voluntarias

3. La financiación propia interna o autofinanciación: mantenimiento vs. enriquecimiento

Financiación propia interna → Recursos generados por la empresa

- Flujo → Corresponde a un período → Se determina a partir de PyG
- Fondo → A lo largo de la vida de la empresa (enriquecimiento) → Balance

Flujo

- Mantenimiento → Mantener la capacidad productiva de la empresa, el valor de sus inversiones.
- Enriquecimiento → Potenciar la capacidad productiva de la empresa, potenciar el valor de sus inversiones

¿Cómo se mide?

Recursos Generados en un período = Ingresos que implican cobros – Gastos que implican pagos

La financiación propia interna o autofinanciación: mantenimiento vs. enriquecimiento

Flujo (continuación)

Beneficios → Potencial autofinanciación de enriquecimiento

Resto → Autofinanciación de mantenimiento

Si la autofinanciación de la empresa se distribuyese la empresa se descapitalizaría.

Fondo

¿Cómo se mide?

A partir de la información del Balance, sumando los saldos que presentan fundamentalmente las cuentas de Reservas

4. La financiación propia externa

Se forma fundamentalmente de las aportaciones de los partícipes sociales de la empresa recogidas, básicamente, en las cuentas:

100. Capital Social

101. Fondo Social

102. Capital

110. Prima de emisión o asunción

111. Otros instrumentos de patrimonio neto.

118. Aportaciones de socios o propietarios

(ver funcionamiento y contenido de las distintas cuentas)

También constituyen financiación propia externa las subvenciones no reintegrables que aparecen recogidas en las cuentas:

130. Subvenciones oficiales de capital

131. Donaciones y legados de capital

132. Otras subvenciones, donaciones y legados

(ver funcionamiento y contenido de estas cuentas considerando la norma 18)