

N. 42279  
R. 40859

# CEGERS 91

---

Madrid, 4-5 de Marzo de 1991

---

**Conceptos económicos.**  
*Objetivación del beneficio como fundamento de  
posible aseguramiento.*

José Luis Fernández  
Consultor de Management de TEA-CEGOS  
Profesor de ICADE

3º CONGRESO DE GERENCIA DE RIESGOS  
Y SEGUROS INDUSTRIALES

PONENCIA:

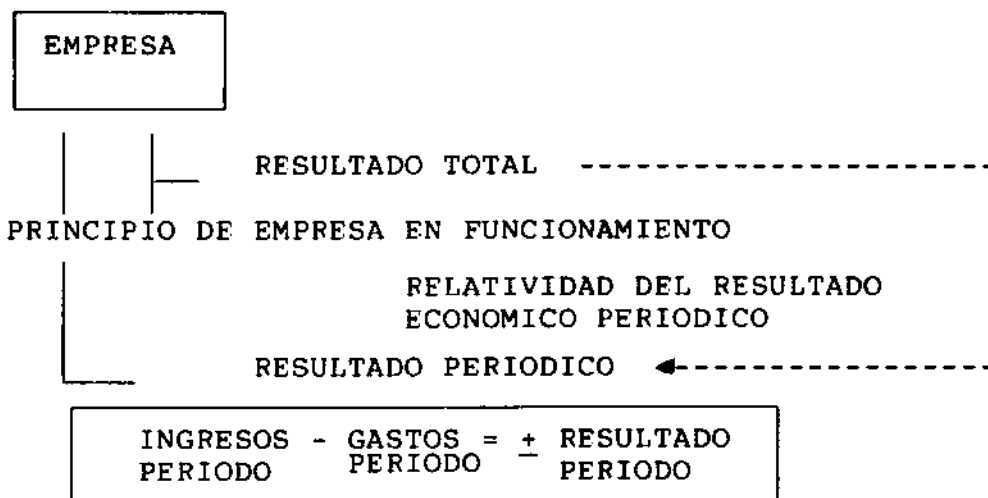
OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
COMO FUNDAMENTO DE POSIBLE ASEGURAMIENTO

Jose Luis Fernández Iparreguire  
Consultor Management de TEA-SEGUR  
Profesor de ICADE

A G E R S

Madrid-1.991

OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
COMO FUNDAMENTO DE POSIBLE  
ASEGURAMIENTO (1)



RESULTADO = EXCEDENTE = BENEFICIO

IV - DIRECTIVA C.E.E. - 1.978

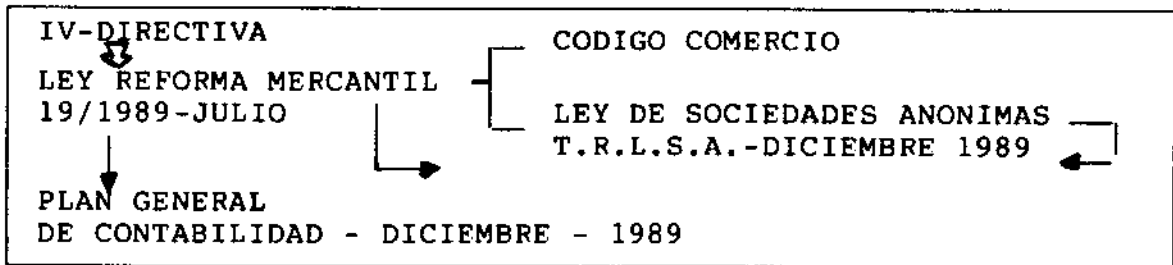


LEY REFORMA MERCANTIL 19/1.989-JULIO

- . CODIGO COMERCIO
- . LEY SOCIEDADES ANONIMAS → T.R.L.S.A.  
DICIEMBRE  
1.989
- . CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS:
  - . COMPRENDERA LOS INGRESOS Y GASTOS  
DEL EJERCICIO
  - . DISTINGUIRA
    - LOS RESULTADOS ORDINARIOS PROPIOS  
DE LA EXPLOTACION
    - DE LOS QUE NO LO SEAN (FINANCIEROS)
    - Y DE LOS DE CARACTER EXTRAORDINARIO

(ARTº 35-C. DE C.)

OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
----- (2)



UN NUEVO ORDENAMIENTO MERCANTIL

. ART. 34-C.DEC. ← ART-2-IV-DIRECTIVA

1- AL CIERRE DEL EJERCICIO EL EMPRESARIO DEBERA FORMULAR LAS CUENTAS ANUALES DE SU EMPRESA.....

- EL BALANCE
- LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS
- LA MEMORIA

.... QUE FORMAN UNA UNIDAD

2- LAS CUENTAS ANUALES DEBEN REDACTARSE CON CLARIDAD Y MOSTRAR LA IMAGEN FIEL:

- DEL PATRIMONIO
- DE LA SITUACION FINANCIERA
- DE LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA

.....

. ART. 102-L.S.A. (LEY R. MERCANTIL-19/1989)

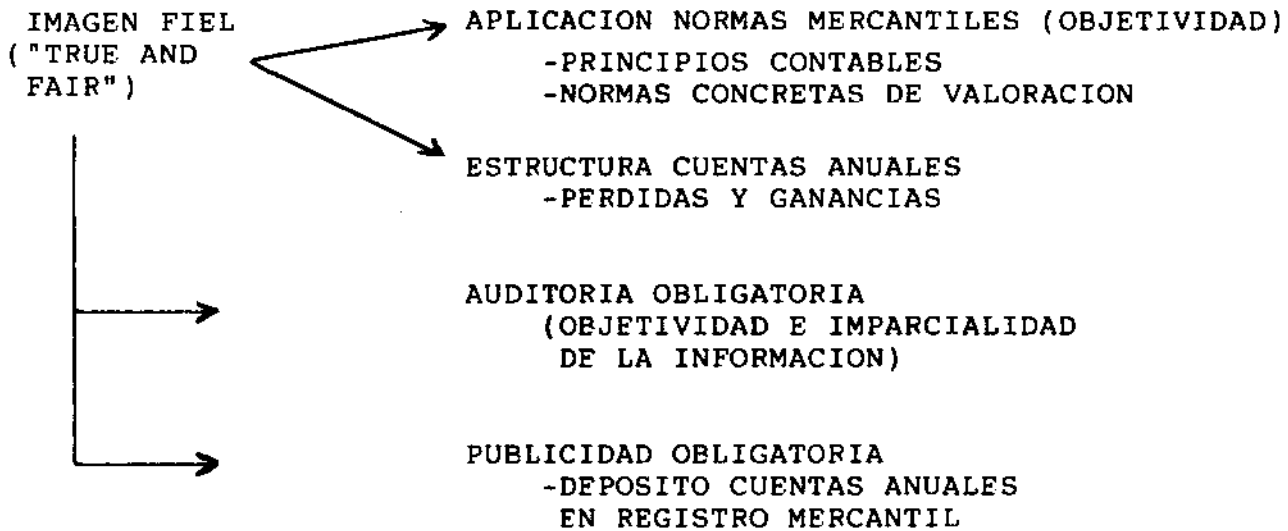
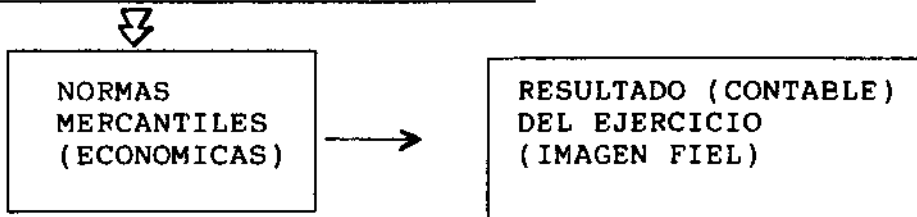
. ART. 105-L.S.A. = ESTRUCTURA DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

. ART. 38-C.DEC.

-PRINCIPIOS CONTABLES

OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
- - - - - (3)

NUEVO ORDENAMIENTO MERCANTIL



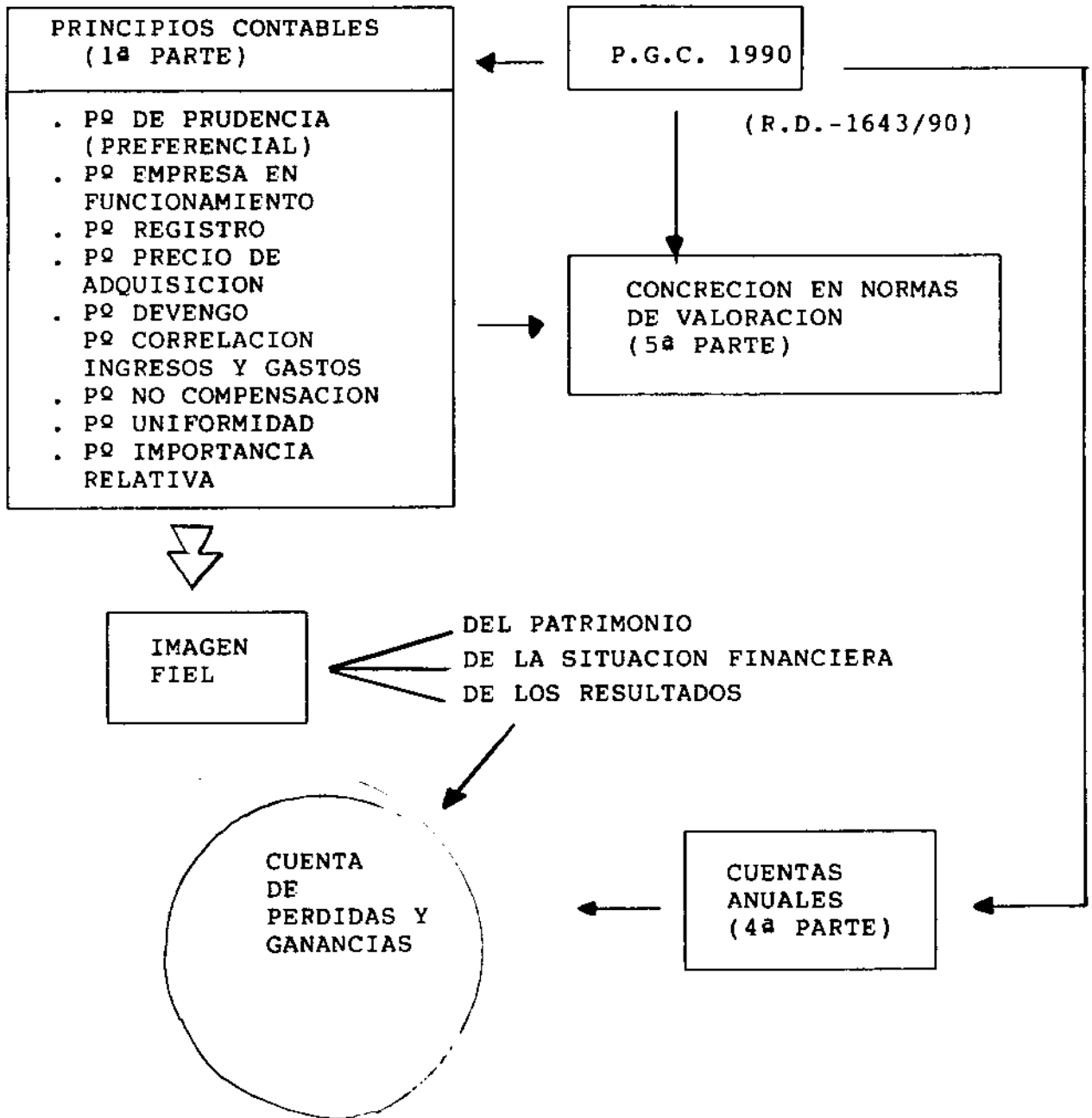
NORMAS (T.I.R.S.-1982) → BASE IMPONIBLE PARA LA DECLARACION IMPUESTO DE SOCIEDADES

NORMAS MERCANTILES ≠ NORMAS FISCALES

RESULTADO (CONTABLE) DE EJERCICIO ≠ BASE IMPONIBLE I.S.

OBJETIVACION DEL BENEFICIO

----- (4)



OBJETIVACION DEL BENEFICIO

----- (5)

PGC-1990



. LA IMAGEN FIEL TRATA DE TRANSMITIR LA DOBLE NOCION DE IMPARCIALIDAD Y OBJETIVIDAD EN LA ELABORACION DE LAS CUENTAS ANUALES:

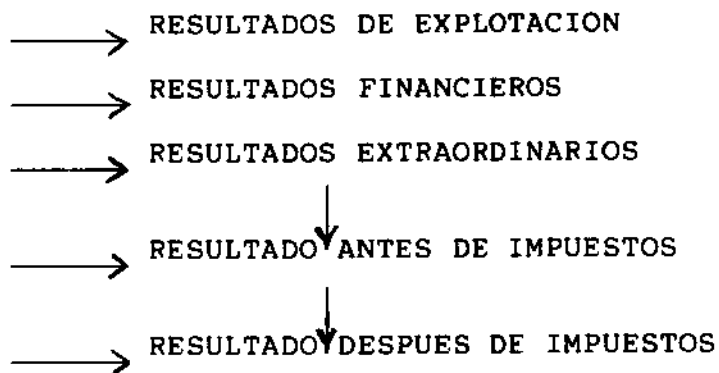
. LA IMAGEN FIEL ES EL COROLARIO DE APLICAR SISTEMATICA Y REGULARMENTE LOS PRINCIPIOS CONTABLES.



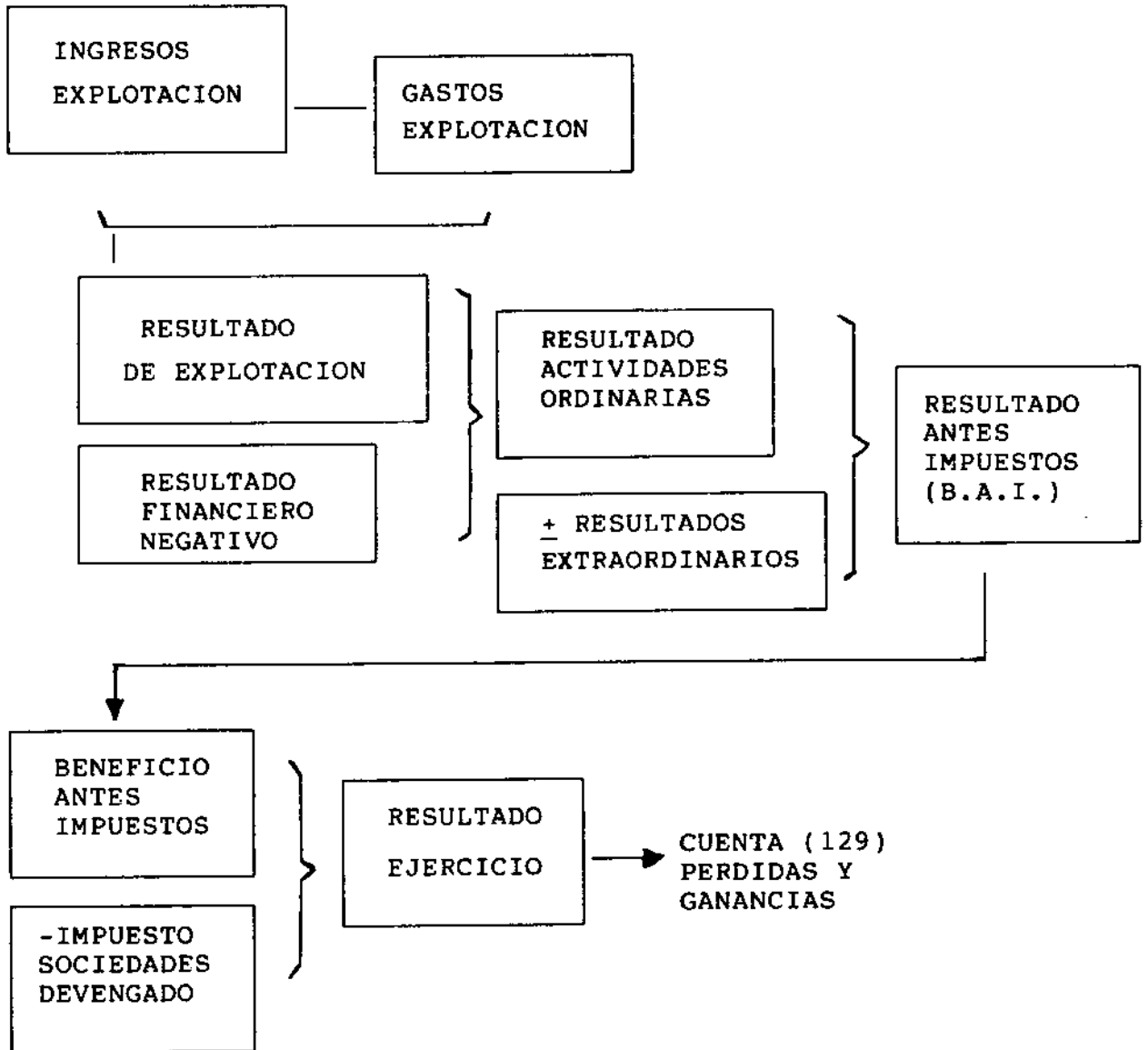
. PARA LA ELABORACION DE LAS CUENTAS ANUALES (CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS) EXISTEN NORMAS OBLIGATORIAS.



. LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CUANTIFICA LA RENTA DE LA EMPRESA Y DESCRIBE SU FORMACION:



OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
----- (6)

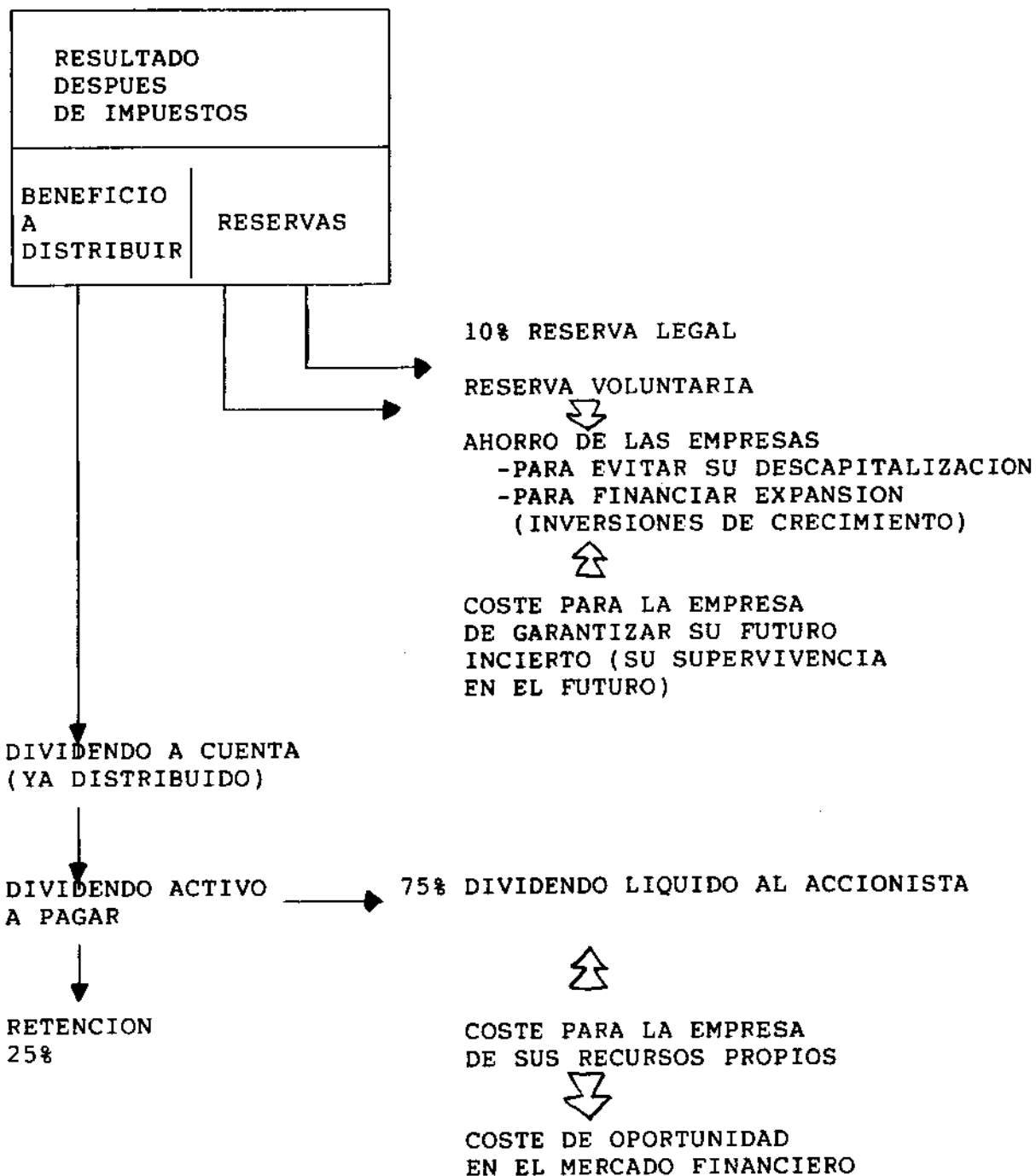


IMPUESTO SOCIEDADES DEVENGADO (GASTO MERCANTIL DEL EJERCICIO) ≠ CUOTA A PAGAR POR IMPUESTO DE SOCIEDADES



OBJETIVACION DEL BENEFICIO

(7)



OBJETIVACION DEL BENEFICIO

(8)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	
<p><b>A S T O S</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>. REDUCCION DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACION</li> <li>. CONSUMOS:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>. MATERIAS PRIMAS Y CONSUMIBLES</li> <li>. OTROS GASTOS EXTERNOS</li> </ul> </li> <li>. GASTOS DE PERSONAL                             <ul style="list-style-type: none"> <li>. SUELDOS Y SALARIOS</li> <li>. CARGAS SOCIALES</li> </ul> </li> <li>. DOTACIONES PARA:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>. AMORTIZACIONES Y PROVISIONES DE:                                     <ul style="list-style-type: none"> <li>. GASTOS ESTABLECIMIENTO</li> <li>. INMOVILIZACIONES MATERIALES</li> <li>. INMOVILIZACIONES INMATERIALES</li> </ul> </li> <li>. PROVISIONES DEL CIRCULANTE</li> </ul> </li> <li>. OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</li> <li>. DOTACIONES PARA PROVISIONES Y AMORTIZACIONES:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>. DE INMOVIL. FINANCIERAS</li> <li>. DE VALORES MOBILIARIOS</li> </ul> </li> <li>. INTERESES Y GASTOS ASIMILADOS</li> </ul>	<p><b>I N G R E S O S</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. IMPORTE NETO CIFRA NEGOCIOS</li> <li>2. AUMENTO EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACION</li> <li>3. TRABAJOS PARA LA PROPIA EMPRESA</li> <li>4. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION</li> <li>5. INGRESOS DE PARTICIPACIONES                             <ul style="list-style-type: none"> <li>. DE SOCIEDADES DEL GRUPO</li> <li>. DE OTRAS SOCIEDADES</li> </ul> </li> <li>6. INGRESOS DE OTROS VALORES MOBILIARIOS Y DE CREDITOS DE ACTIVO INMOVILIZADO</li> <li>7. OTROS INTERESES E INGRESOS ASIMILADOS</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>. RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</li> <li>. GASTOS EXTRAORDINARIOS</li> <li>. IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES</li> <li>. OTROS IMPUESTOS</li> <li>. RESULTADO DEL EJERCICIO</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>8. RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</li> <li>9. INGRESOS EXTRAORDINARIOS</li> <li>10. RESULTADO DEL EJERCICIO</li> </ul>

## CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

EJERCICIO .....

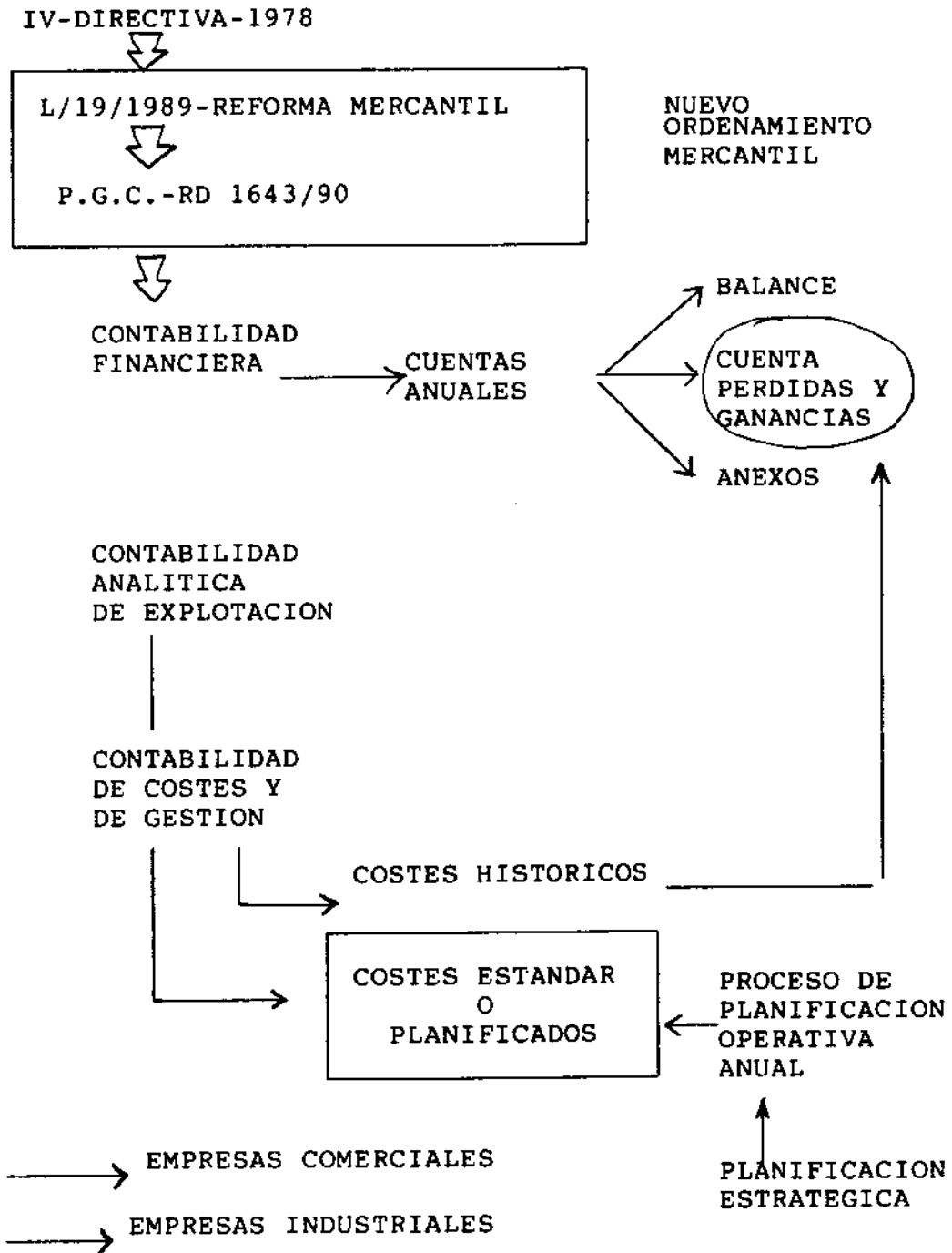
CUENTAS	DEBE	HABER	N.º CUENTAS	EJER. N	EJER. N-1	EJER. N	EJER. N-1
71	A) GASTOS 1. Reducción de existencias de productos terminados y en curso de fabricación 2. Aprovechamientos: a) Consumo de mercaderías b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles c) Otros gastos externos 3. Gastos de personal a) Sueldos, salarios y asimilados b) Cargas sociales 4. Donaciones para amortizaciones de inmovilizado 5. Variación de las provisiones de tráfico a) Variación de provisiones de existencias b) Variación de provisiones y pérdidas de créditos incobrables c) Variación de otras provisiones de tráfico 6. Otros gastos de explotación a) Servicios exteriores b) Tributos c) Otros gastos de gestión corriente d) Donación al fondo de reversión	B) INGRESOS 1. Importe neto de la cifra de negocios a) Ventas b) Prestaciones de servicios c) Devoluciones y «rappehs» sobre ventas 2. Aumento de existencias de productos terminados y en curso de fabricación 3. Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado 4. Otros ingresos de explotación a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente b) Subvenciones c) Exceso de provisiones de riesgos y gastos	710, 701, 702, 703, 704, 705, (708), (709)				
10, (6080), 6001, 610*, 602, (6081), 607, (6091), 692, 611*, 612*, 607, 640, 641, 643, 649, 68, 693, (793), 694, (794), 695, (795), 62, 11, 634, (636), (639), 651, 659, 690	I. BENEFICIOS DE EXPLOTACION (B1 + B2 + B3 + B4 - A1 - A2 - A3 - A4 - A5 - A6)	1. PERDIDAS DE EXPLOTACION (A1 + A2 + A3 + A4 + A5 + A6 - B1 - B2 - B3 - B4)					

\* Con signo positivo o negativo según su saldo.

N.º CUENTAS	DEBE	EJER. N	EJER. N-1	N.º CUENTAS	HABER	EJER. N	EJER. N-1
3. 6615, 6620, k. 6640, 6650 l. 6616, 6621, 1. 6641, 6651 3. 6618, 6622, 1. 6632, 6633, 3. 6653, 669 666, 667 3. 6963, 6966, 7. 698, 699, 663, (7965), 966b, (797), 798, (799) 668	7. Gastos financieros y gastos asimilados a) Por deudas con empresas del grupo b) Por deudas con empresas asociadas c) Por deuda con terceros y gastos asimilados d) Pérdidas de inversiones financieras 8. Variación de las provisiones de inversiones financieras 9. Diferencias negativas de cambio			7600 7601 7603  7610, 7630 7611, 7621 7613, 7623  7630, 7650 7631, 7651 7633, 7653, 769 766 768	5. Ingresos de participaciones en capital a) En empresas del grupo b) En empresas asociadas c) En empresas fuera del grupo 6. Ingresos de otros valores negociables y de créditos del activo inmovilizado a) De empresas del grupo b) De empresas asociadas c) De empresas fuera del grupo 7. Otros intereses e ingresos asimilados a) De empresas del grupo b) De empresas asociadas c) Otros intereses d) Beneficios en inversiones financieras 8. Diferencias positivas de cambio		
I. 692, 6960, 1. (791), (792), 960, (7961)	II. RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS (B5 + B6 + B7 + B8-A7-A8-A9)			770, 771, 772, 773	II. RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS (A7 + A8 + A9-B5-B6-B7-B8)		
0. 671, 672, 673 674 678 679	III. BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS (A1 + A11-B111) 10. Variación de las provisiones de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control 11. Pérdidas procedentes del inmovilizado inmaterial, material y cartera de control 12. Pérdidas por operaciones con acciones y obligaciones propias 13. Gastos extraordinarios			774 775 778 779	III. PERDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS (B1 + B11-A11) 9. Beneficios en enajenación de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control 10. Beneficios por operaciones con acciones y obligaciones propias 11. Subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio 12. Ingresos extraordinarios 13. Ingresos y beneficios de otros ejercicios		
P. 633, (638)	IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS (B9 + B10 + B11 + B12 + B13-A10-A11-A12-A13-A14) V. BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS (A10 + A11-B111-B11) 15. Impuesto sobre Sociedades 16. Otros impuestos				IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS (A10 + A11 + A12 + A13 + A14-B9-B10-B11-B12-B13) V. PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS (B10 + B11-A11-A11)		
	VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIOS) (A5-A15-A16)				VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDAS) (B5 + A15 + A16)		

la cuenta puede tener saldo acreedor y, por tanto, la partida A15 puede tener signo negativo.

OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
----- (11)



OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
- - - - - (12)

CUENTA DE RESULTADOS EN LA EMPRESA COMERCIAL  
(MARGEN COMERCIAL)

+ CIFRA DE VENTAS.....	A
- DEVOLUCIONES VENTAS.....	B
- DESCUENTOS Y "RAPPELS".....	<u>C</u>
+ <u>CIFRA NETA DE VENTAS</u> .....	D

(A - B - C)

+ COMPRAS .....	E
- DEVOLUCIONES .....	F
- DESCUENTOS Y "RAPPELS".....	<u>G</u>
+ COMPRAS NETAS .....	H

(E - F - G)

+ STOCK INICIAL .....	I
- STOCK FINAL .....	<u>J</u>
+ <u>COSTE MERCANCIAS VENDIDAS</u> .....	K

(H + I - J)

+ <u>MARGEN COMERCIAL SOBRE MERCANCIAS -</u> <u>- PRODUCTOS</u> .....	L
--	---

(D - K)

- GASTOS COMERCIALES .....	M
----------------------------	---

+ <u>MARGEN COMERCIAL EMPRESA</u> .....	<table border="1"><tr><td>N</td></tr></table>	N
N		

(L - M)

OBJETIVACION BENEFICIO

- - - - - (13)

CUENTA DE RESULTADOS EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL

(MARGEN)

+ CIFRA DE VENTAS .....	A
+ DEVOLUCIONES Y VENTAS .....	B
- DESCUENTOS Y "RAPPELS" .....	<u>C</u>
- <u>CIFRA NETA VENTAS</u> .....	D
( A + B - C )	
- COMPRAS MATERIAS PRIMAS .....	E
- DEVOLUCIONES .....	F
- DESCUENTOS Y "RAPPELS" .....	<u>G</u>
+ <u>COMPRAS NETAS M.P.</u> .....	H
( E - F - G )	
+ STOCK INICIAL M.P. ....	I
- STOCK FINAL M.P. ....	<u>J</u>
+ <u>COSTE M.P. CONSUMIDA</u> .....	K
( H - I - J )	
+ GASTOS FABRICA .....	<u>L</u>
+ <u>COSTE PRODUCCION REALIZADA</u> ....	M
( K - L )	
+ STOCK INICIAL PRODUCCION EN CURSO .....	N
- STOCK FINAL PRODUCCION EN CURSO .....	<u>N̂</u>
+ <u>COSTE PRODUCCION TERMINADA</u> ....	O
( M + N - N̂ )	
+ STOCK INICIAL PRODUCTOS .....	P
- STOCK FINAL PRODUCTOS .....	<u>Q</u>
+ <u>COSTE PRODUCCION VENDIDA</u> .....	<u>R</u>
( O + P - Q )	
+ <u>MARGEN INDUSTRIAL DE PRODUCTOS</u> .....	S
( D - R )	
- <u>GASTOS COMERCIALES</u> .....	T
+ <u>MARGEN COMERCIAL EMPRESA</u> .....	<span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">U</span>

OBJETIVACION DEL BENEFICIO  
- - - - - (14)

CUENTA DE RESULTADOS EN LA EMPRESA INDUSTRIAL Y/O  
COMERCIAL

( A PARTIR DEL MARGEN COMERCIAL );

+ MARGEN COMERCIAL EMPRESA.....	A	
+ INGRESOS ACCESORIOS .....	B	
- GASTOS DE ESTRUCTURA .....	<u>C</u>	
+ <u>RESULTADO ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</u>		
<u>(RESULTADO EXPLOTACION) .....</u>	D	
(A + B - C)		
+ INGRESOS FINANCIEROS .....	E	
- GASTOS FINANCIEROS .....	<u>F</u>	
+ <u>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD .....</u>	G	
(D + E - F)		
+ INGRESOS EXTRAORDINARIOS .....	H	
- GASTOS EXTRAORDINARIOS .....	I	
+ <u>RESULTADO .....</u>	<u>    </u>	
(G + H - I)	<u>J</u>	
- IMPUESTO SOCIEDADES .....	K	
+ <u>RESULTADO DE EJERCICIO .....</u>	<table border="1"><tr><td>L</td></tr></table>	L
L		