



## PLANTILLA DE CONTENIDO DE LA LECCIÓN



Erasmus+

Project funded by: **Erasmus+ / Key Action 2 - Cooperation for innovation and the exchange of good practices, Knowledge Alliances.**

## 1. Documento de la Lección

Tema 4: Midiendo el desempeño a corto plazo

Lección 1

### Estados financieros

Introducción

Los estados financieros son tipos de documentos que brindan información sobre la salud financiera de una empresa. En esta lección aprenderemos más sobre estos cuatro estados financieros (Libro Conceptos y casos de finanzas empresariales, 2020):

1. Balance General
2. Estado de resultados
3. Estado de Flujo de Efectivo
4. Declaración de patrimonio de los propietarios

### Hoja de balance

El balance se organiza en tres grandes categorías: activos, pasivos y capital.



Fuente: [Pixabay](#)

**Activos totales = Pasivos totales + Patrimonio total**

Para una mejor comprensión de la fórmula, hablemos de los activos. (El arte de las finanzas emergentes, 2014)

Tus activos, comienzan en la parte superior con su efectivo, probablemente sea el activo más importante que tienes. Pero además de tu efectivo, los activos incluyen tus activos a corto plazo o tus activos actuales. Y eso puede incluir cuentas por cobrar, dinero que esperas de tus clientes. En algunos casos, tendrás inventario, que es un producto que aún no has vendido. Así que estos son sus activos actuales. También tienes activos a largo plazo. Incluso puedes poseer alguna propiedad, y esa es propiedad de su empresa.

Ahora hablaremos de pasivos y patrimonio. Tus pasivos pueden incluir cosas como deudas. Los pasivos son dinero que le debes a otras personas y tus pasivos acumulados. Los pasivos acumulados son principalmente dinero que le debes a las personas, como el salario de tus empleados. Por lo tanto, tus pasivos y pasivos acumulados se consideran pasivos a corto plazo. Y eso es muy importante porque quieres saber lo que debe pagar lo antes posible. Las cosas que tiene que pagar más tarde son su deuda a largo plazo, como el dinero que pediste prestado. Esas son tus responsabilidades. La cantidad restante es el patrimonio de su accionista.

### **¿Qué pueden ver los banqueros en tu hoja de balance?**

Lo primero que mirarán es tu efectivo. Intentarán averiguar si tienes suficiente dinero para continuar con tu negocio. El banquero también mirará tu capital de trabajo.

Pero, ¿qué es el capital de trabajo? Tu capital de trabajo incluye todo lo que puedes convertir en efectivo en un período de tiempo relativamente corto. El siguiente paso que da el banquero es que utiliza esa cantidad de capital de trabajo y luego deduce tus pasivos a corto plazo y tus cuentas por pagar.

**Capital de trabajo**

-

**Deudas a corto plazo**

=

### **Capital de trabajo neto**

Este es tu capital de trabajo neto. El banquero también observará la relación entre tu deuda y tu capital. El banquero quiere saber si tienes mucho capital en tu empresa. Quiere estar seguro de que tu capital es mayor que tu deuda.

### **Estado de resultados**

En esta parte de la lección, hablaremos sobre los procesos financieros de tu negocio. El estado de resultados también se denomina estado de pérdidas y ganancias y estado de ingresos y gastos. Registra los ingresos y gastos de la empresa durante un período de tiempo, generalmente mensual, trimestral y anual.

Comencemos con los ingresos

¿Qué son los ingresos?

Los ingresos o ventas son generados por la venta de productos y servicios por parte del trabajo. Incluye tanto las ventas al contado como a crédito. El término Ingresos netos o Ventas netas se refiere a una cantidad de ingresos con todas las asignaciones y reservas deducidas. Ese es un trabajo que estima tus ingresos reales en función de la experiencia previa.

**Ingresos netos = Ingresos brutos - Provisión para cuentas de cobro dudoso - Reservas para devoluciones**

Los gastos incluyen todos los costos asociados con la generación de ingresos durante el mismo período de tiempo en que se registró la venta. El estado de resultados asigna los costos de acuerdo con el grado en que se pueden atribuir directamente a las ventas. COGS es el primer elemento de gasto en el estado de resultados. La parte de ese proceso financiero es el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo. Ya hemos aprendido que el balance general es una instantánea estática de la salud de su empresa en cualquier momento. El estado de resultados y el estado de flujo de efectivo están aquí para mostrar su situación financiera. procesos. Descubramos la estructura de la cuenta de resultados:

**Ingresos (o ventas)**  
-  
**Costos de bien vendido (Material/Mano de obra)**  
=  
**Beneficio bruto**

En la parte superior de su estado de resultados se encuentran las ventas o los ingresos. Debajo tiene los costos de los bienes que vendió. Debe deducir el costo de las ventas de los ingresos y esto le da una ganancia bruta. Tu ganancia bruta es la ganancia que obtienes.

Pero, ¿cuál es el margen de beneficio bruto?

**Margen de beneficio bruto = Beneficio bruto/Ingresos\* 100 %**

Ese es el porcentaje de esa ganancia medido contra el número de ventas.

Ahora hablaremos de los gastos de funcionamiento ¿Qué se incluye en los gastos de funcionamiento?

Los gastos de explotación son los gastos generales que son fijos y no difieren en función de las ventas. Los costes que suelen estar en esta categoría son (Finance and Business Strategies for the Serious Entrepreneur, 2008):

- Ventas,
- Generales y
- Administrativo.

Los **gastos de venta** pueden incluir publicidad, eventos promocionales especiales o materiales de venta.

Los **gastos generales** y administrativos pueden incluir el alquiler, los servicios públicos, los suministros de oficina y los salarios de los gerentes. Estos costos son necesarios para el buen funcionamiento de la empresa.

Los **costos de investigación y desarrollo (I+D)** también se incluyen en los costos operativos. Además, debemos mencionar **CAPEX**. ¿Qué es **CAPEX**?

Los gastos de capital son el dinero que una organización gasta en la compra, el mantenimiento o las mejoras de sus activos fijos, como edificios, vehículos, equipos o terrenos. Están en contraste con los costos operativos, que son costos corrientes que son inherentes a la operación de un activo.

¿Cuál es la utilidad operativa?

$$\begin{array}{r} \text{Beneficio bruto} \\ - \\ \text{Los gastos de explotación} \\ = \\ \text{Beneficio operativo} \end{array}$$

Su beneficio operativo muestra la rentabilidad del negocio de su empresa. El **EBITDA** es otra métrica importante porque muestra si la empresa está generando suficientes ingresos para cubrir los gastos generales.

$$\text{EBITDA} = \text{Ganancias brutas} - \text{Gastos de venta, generales y administrativos} - \text{Gastos de investigación y desarrollo}$$

Los costos de depreciación y amortización caen en la categoría de costos "no en efectivo". Estos costos se registrarán cuando el proveedor preste los servicios y la empresa los utilice para publicar eventos, gastos de capital como la compra de equipos y edificios se deprecien durante su vida útil.

### ¿Cómo ven los inversores su estado de resultados?

En primer lugar, les gustaría saber todo sobre el margen de utilidad bruta, luego sobre el margen operativo y sobre el margen neto. ¿Qué significa eso? Eso significa que debe concentrarse especialmente en su margen bruto pero también en el margen neto.



Fuente: [Pixabay](#)

Los inversionistas verán estos números como indicadores de qué tan rentable eres tu y qué tan eficientemente manejas tu negocio. Buscarán lo que llamamos eficiencia operativa. Y eso significa qué tan eficiente es usted en la ejecución de estos procesos en comparación con nuestras otras empresas.

### Declaración de patrimonio de los propietarios

¿Cómo conseguiste el dinero y quién es el dueño de la empresa? Así que eso es parte de su capital social en el balance general. Esto incluye el estado de resultados y el estado de caja que se encuentran en la parte superior del balance general, en la parte superior de la base financiera de su empresa.

## Conclusiones

Los estados financieros brindan una breve descripción general de la situación financiera de la corporación, brindando información sobre tu desempeño, operaciones y flujo de efectivo. Los estados financieros son esenciales porque brindan información sobre los ingresos, gastos, rentabilidad y deuda de la empresa.