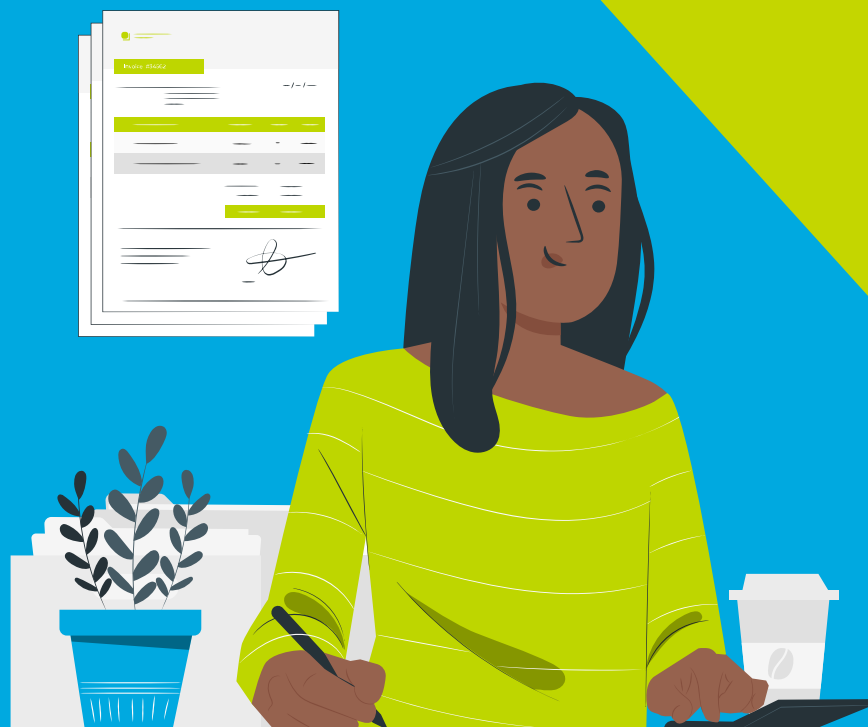


Guía de fundamentos
financieros para las
pequeñas empresas:

Estados financieros 101



Estado de resultados

El estado de resultados también se denomina estado de pérdidas y ganancias. Si se pregunta por la rentabilidad de su empresa o por “el resultado final”, no busque más allá de la última línea de su estado de resultados.

Este formulario estándar muestra primero las **ventas**, luego el **coste de las ventas** (o el coste de los bienes o el coste de los bienes vendidos (COGS por sus siglas en inglés), o los **costes directos**, todos los cuales son la misma cosa). Luego subtrae los costes de las ventas para calcular el **margen bruto**, que se define como las ventas menos el coste de las ventas. A continuación, muestra los **gastos operativos**, normalmente (pero no siempre) restando los gastos operativos del **margen bruto** para mostrar el **EBIT** (ganancias antes de deducir intereses e impuestos). Luego resta los intereses e impuestos para mostrar las ganancias.

Ventas - Coste de las ventas = Margen bruto

Margen bruto - Gastos = Beneficios antes de intereses e impuestos

EBIT - Intereses e impuestos = Beneficio neto

El estado de resultados se refiere al flujo de transacciones durante un período determinado, como un mes, un trimestre, un año o varios años.

Descargue nuestro ejemplo de un [estado de resultados](#).

El balance

El balance es sencillo. Muestra los activos, los pasivos y los fondos propios de su empresa en un momento determinado. En pocas palabras, un balance muestra lo que la empresa posee (**activos**), lo que debe (**pasivos**) y cuánto han invertido los propietarios y accionistas (**patrimonio / capital**). El balance es como una foto instantánea de su empresa congelada en un momento dado. Los detalles de su balance serán diferentes cada vez que tome una nueva foto instantánea. Siempre mostrará los activos en el lado izquierdo o en la parte superior, con el pasivo y el patrimonio (capital) en el lado derecho o en la parte inferior.

Los balances deben obedecer siempre a la siguiente fórmula

Activo = Pasivo + Capital

Si no se cumple esta sencilla ecuación, el balance no está en equilibrio y los números no son correctos. Puede utilizarlo para preparar estimaciones y organizarse para preparar el flujo de efectivo proyectado.

Descargue nuestro ejemplo de [un balance](#).

El estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo es uno de los tres estados financieros principales (junto con el estado de resultados y el balance). El estado de flujo de efectivo muestra la posición financiera y la solidez de una empresa.

Muestra las entradas y salidas actuales de efectivo. El estado de flujo de efectivo compara el efectivo recibido con el efectivo gastado para determinar si una empresa tiene un flujo de efectivo negativo o positivo. El estado de flujo de efectivo también muestra la cantidad de efectivo que una empresa tiene a mano al final de un período determinado.

Una empresa con flujo de efectivo positivo recibe más efectivo del que gasta. Por lo contrario, una empresa con flujo de efectivo negativo gasta más dinero de lo que recibe.

Descargue nuestra [plantilla de flujo de efectivo](#) para empezar.



Los dos tipos de estados de flujo de efectivo

Una empresa puede preparar dos tipos diferentes de estados de flujo de efectivo: un estado de flujo de efectivo indirecto y un estado de flujo de efectivo directo.

Estado de flujo de efectivo indirecto

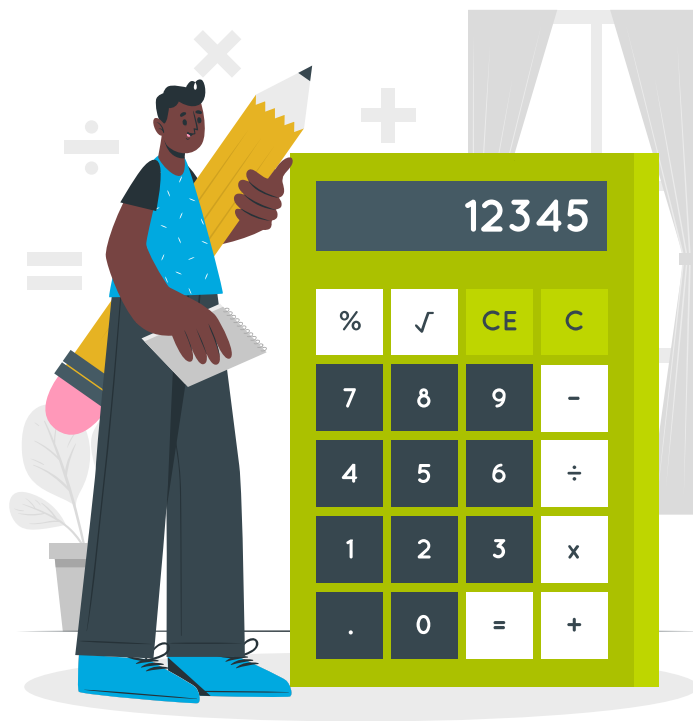
El método indirecto comienza con el ingreso neto del estado de resultados y luego suma y resta de esa cifra para llegar al flujo de efectivo.

El estado de flujo de efectivo indirecto es más popular porque es fácil prepararlo a partir de los informes producidos por el software de contabilidad. Sin embargo, puede ser más difícil de utilizar para la proyección del flujo de efectivo.

Estado de flujo de efectivo directo

El método directo simplemente suma el efectivo recibido y el efectivo gastado, y luego compara los dos números para llegar a un número de flujo de efectivo.

Más información sobre el flujo de efectivo en [Investopedia](#) (entrada, "Cash Flow")



Cómo utilizar un estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo muestra si una empresa está ingresando o perdiendo efectivo a lo largo del tiempo. Dado que el efectivo es el elemento vital de la empresa, es fundamental saber si el efectivo entra o sale de la empresa.

Se puede utilizar el estado de flujo de efectivo para calcular cuánto tiempo queda antes que el efectivo disponible de la empresa desaparezca completamente, es decir, cuánto más podría la empresa seguir en operaciones si sigue perdiendo dinero al ritmo actual. Los estados de flujo de efectivo son una parte importante de un plan de negocio, ya que las entidades crediticias buscarán un flujo de caja positivo como parte de sus criterios generales de préstamo.

¿Cómo funcionan los estados de flujo de efectivo con la cuenta de resultados y el balance?

Junto con la cuenta de resultados y el balance, el estado de flujo de efectivo es uno de los tres estados financieros fundamentales que se pueden utilizar para evaluar el rendimiento de una empresa. El estado de flujo de efectivo es el más importante de los tres, pero el menos intuitivo. El estado de flujo de efectivo reconcilia desde el punto de vista matemático y financiero los detalles del estado de resultados y el balance. Pero esos detalles pueden ser difícil de ver y arduos de seguir. Lo más importante es seguir al dinero. Por dinero en efectivo nos referimos a la liquidez, como el saldo de las cuentas de cheques y relacionadas cuentas de ahorro, no estrictamente a los billetes y monedas. Seguir el efectivo es el objetivo más importante un estado de flujo de efectivo. El significado subyacente es:

$$\text{Efectivo final} = \text{efectivo inicial} + \text{dinero recibido} - \text{dinero gastado}$$

Ni la cuenta de resultados ni el balance son suficientes por sí solos para planificar y gestionar efectivo. Es vital acordarse de eso cuando se planifica.

El estado de resultados registra las ventas y los gastos contabilizados y calcula las ganancias. Es importante saber si una empresa es rentable o no, pero luego hay que acudir al estado de flujo de caja para ver cómo repercute esta actividad en el efectivo.

La cuenta de resultados no refleja el efectivo recibido y gastado, pues los clientes suelen tardar en pagar después de recibir una factura y las empresas tampoco pagan todas sus facturas de inmediato.

El balance está relacionado con el estado de flujos de efectivo en el sentido de que también registra la cantidad de efectivo que tiene la empresa. Además de esta métrica clave, el balance también enumera los activos y los pasivos de una empresa.