

IO3 – S7

FINANZAS



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union

El apoyo de la Comisión Europea para la producción de esta publicación no constituye una aprobación del contenido, el cual refleja únicamente las opiniones de los autores, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información contenida en la misma.

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

Objetivo: Identificar algunos indicadores financieros importantes para saber interpretar las necesidades financieras de una empresa.

Conceptos clave:

Débito y crédito

Saldo.

Pérdidas y ganancias

Solvencia.

Indicadores financieros del negocio



INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

Débito: Lo que no se debe a nadie.

Crédito: Lo que se debe en gran medida a terceros..



	Debit	Credit
Assets	Increase	Decrease
Liabilities	Decrease	Increase
Revenue	Decrease	Increase
Expenses	Increase	Decrease
Equity	Decrease	Increase
Drawings	Increase	Decrease

BALANCE

El saldo es el conjunto de bienes, derechos, deudas u obligaciones

Propiedades de una empresa + derechos frente a terceros (todo lo que nos deben)

Balance Sheet	
Assets (Property)	Liabilities & Equity (Capital)
Fixed Assets	Equity
	Long Term Liabilities (Loans)
Current Assets	Current Liabilities

Lo que debemos a terceros + Fondos propios (activos - deudas)

Ambas partes deben sumar lo mismo



BALANCE

Asset	Liability	Equity
Valuables that the company owns	Debts and obligations the company owes	Value left with the company after liabilities are subtracted from the assets.
The amount of asset determines the size of the company	Considered as a burden until the debt is repaid	Aggregate difference between asset and liability
The more, the better, but only when without liabilities	Invites penalties if not repaid on time	Net residual ownership of the business owner

BALANCE



Assets

Any liquid or non-liquid asset such as:

- Cash
- Bills
- Accounts receivable
- Inventory
- Property
- Equipment



Liabilities

Financial obligations such as:

- Accounts payable
- Wages
- Rent
- Utilities
- Bank debt
- Deferred tax liability
- Long-term debt



Equity

What's left after subtracting liabilities from assets:

- Common stock
- Owner draws
- Retained earnings

BALANCE



PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Una cuenta de resultados le proporciona información sobre los ingresos y los gastos de su empresa.

1. Calcular los ingresos
2. Calcular el coste de las mercancías vendidas
3. Restar el coste de las mercancías vendidas de los ingresos para determinar el beneficio bruto
4. Calcular los gastos de explotación
5. Reste los gastos de explotación del beneficio bruto para obtener el beneficio de explotación
6. Añade los ingresos adicionales al beneficio de explotación

$$\text{EBITDA} = \text{Operating Profit} + (\text{Interest Income} + \text{Dividends Earned})$$

7. Calcular los intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones
8. Reste los gastos de intereses, impuestos, depreciación y amortización del EBITDA para obtener el beneficio neto

$$\text{Net Profit/Loss} = \text{EBITDA} - (\text{Interest} + \text{Taxes} + \text{Depreciation})$$

[illegible]

PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio práctico:

Cree una cuenta de pérdidas y ganancias (eche un vistazo al ejemplo). Tenga en cuenta los siguientes consejos:

- Imagine que ha creado una empresa comercial
- Calcule las ventas anuales
- Calcule el coste de las mercancías vendidas
- Calcule los gastos de explotación (salarios, alquileres, servicios públicos, ...)
- Calcule los impuestos
- Obtener los ingresos netos

Profit and loss of company XYZ

Total revenue	\$100,000
Cost of goods sold	\$20,000
Gross profit	\$80,000

Operating expenses

Salaries	\$10,000
Rent	\$10,000
Utilities	\$5,000
Depreciation	\$5,000

Total operating expenses	\$30,000
Operating profit	\$50,000
Interest expense	\$10,000

Income before taxes	\$40,000
Taxes	\$10,000

Net income **\$30,000**

PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Análisis: Una cuenta de pérdidas y ganancias le permite saber cómo va su negocio

1. Si sus productos o servicios son rentables
2. Si su negocio va en la dirección correcta
3. La salud de su negocio en general



SOLVENCIA

SOLVENCIA: relación entre el total de activos de una entidad y el total de pasivos. Esta relación representa para cada euro de pasivo cuántos recursos cuenta para hacer frente.

PAGO DE LA GARANTÍA : "¿Tiene el deudor algo que responder?"
¿Parece solvente el cliente que tiene activos para responder a una deuda?



PUNTUALIDAD EN EL PAGO: En el área financiera, la preocupación por el cobro de los clientes es una PRIORIDAD

No hay que confundir el hecho de que un cliente tenga patrimonio suficiente para pagar sus deudas con el momento en que se hace efectivo este pago



INDICADORES FINANCIEROS DE LA EMPRESA

RATIO DE PRUEBA DE ACIDEZ : Este ratio permite evaluar la relación entre la deuda de los clientes y la tesorería y la deuda a corto plazo.

$$\text{Acid Test Ratio Formula} = \frac{\left(\text{Cash} + \text{Cash Equivalents} + \text{Marketable Securities} + \text{Current Accounts Receivables} \right)}{\text{Total Current Liabilities}}$$



- Lo habitual es oscilar entre 0,4 y 0,5.
- Los ratios superiores a 0,7 son altos y los inferiores a 0,2 demasiado bajos para ofrecer garantías líquidas al acreedor.

SOLVENCIA

FLUJO DE EFECTIVO : es la cantidad de dinero que entra y sale de una empresa.


$$\text{Net Cash Flow Formula} = \text{Total Cash Inflows} - \text{Total Cash Outflows}$$




Los inversores y acreedores se fijan en el flujo de caja de una empresa para determinar si puede pagar sus deudas a corto plazo

SOLVENCIA

RATIO DE ROTACIÓN DE ACTIVOS: indica el valor que obtiene la empresa en relación con la cantidad invertida en el total de activos, no sólo en los activos fijos. Mide los rendimientos originados por los activos que una entidad obtiene en un periodo.


$$\text{Fixed Asset Turnover Ratio Formula} = \frac{\text{Net Sales}}{\text{Average Net Fixed Assets}}$$




El inmovilizado neto incluye la tesorería, los créditos, las existencias, el inmovilizado material y otros activos a largo plazo.

SOLVENCIA

EBITDA: es una métrica útil para comprender la capacidad de una empresa de generar flujo de caja para sus propietarios y para juzgar el rendimiento operativo de una empresa.



El EBITDA suele ser más útil para comparar dos negocios similares o para intentar determinar el potencial de flujo de caja de una empresa.



SOLVENCIA

ROA: le indica el nivel general de eficacia, desde la obtención de beneficios hasta los activos fijos.


$$\text{ROA} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Average Total Assets}}$$


El ROA es muy importante para medir efectivamente el uso de los activos para generar capital



SOLVENCIA

ROE: Mide la rentabilidad obtenida por los accionistas de los fondos que se han invertido en la empresa.



Return on Equity
(ROE)
Formula

$$= \frac{\text{Net Income}}{\text{Shareholder's Equity}}$$


1. Los inversores pueden ver si están obteniendo un buen rendimiento de su dinero
2. Una empresa puede evaluar la eficiencia con la que utiliza sus fondos propios.

El ROE representa el rendimiento total de los fondos propios y muestra la capacidad de la empresa para convertir las inversiones en capital en beneficios.



GRACIAS

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Innovación abierta: es una nueva estrategia de innovación empresarial que lleva el concepto de innovación más allá de los límites internos de la propia organización, de modo que la cooperación con profesionales externos desempeña un papel fundamental en la estrategia de innovación de la organización. Significa combinar el conocimiento interno con el externo para impulsar los proyectos de investigación y desarrollo. También significa que las empresas utilizan tanto los canales internos como los externos para llevar sus productos y tecnologías innovadoras al mercado. En este contexto, las universidades y los centros de investigación ofrecen nuevas perspectivas y soluciones a las empresas que utilizan este modelo. La innovación abierta favorece la reducción de costes en los procesos de innovación. Sobre todo en la fase de generación de la idea, pero también en la fase de desarrollo y su salida de la organización. También aumenta la creatividad en la organización. La fase de generación de nuevas ideas es más diversa que la que se desarrolla únicamente promovida desde los departamentos de I+D; y permite la creación de un ecosistema de innovación más allá de la creación de alianzas para la colaboración.

Activos fijos: es un bien o equipo tangible a largo plazo que una empresa posee y utiliza en sus operaciones para generar ingresos. El supuesto general sobre los activos fijos es que se espera que duren, se consuman o se conviertan en efectivo después de al menos un año. Como tal, las empresas pueden depreciar el valor de estos activos para tener en cuenta el desgaste natural. Los activos fijos suelen aparecer en el balance como propiedad, planta y equipo (PP&E). Los activos fijos pierden valor a medida que envejecen. Dado que proporcionan ingresos a largo plazo, estos activos se contabilizan de forma diferente a otros elementos. Los activos tangibles están sujetos a depreciación periódica, mientras que los intangibles están sujetos a amortización. Los activos fijos pueden incluir edificios, equipos informáticos, programas informáticos, mobiliario, terrenos, maquinaria y vehículos.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Activos corrientes: Los activos corrientes son activos que pueden convertirse en efectivo dentro de un año fiscal o un ciclo operativo. Los activos corrientes se utilizan para facilitar los gastos operativos cotidianos y las inversiones. Por lo tanto, los activos a corto plazo son líquidos, lo que significa que pueden convertirse fácilmente en efectivo. Ejemplos de activos corrientes son: El efectivo y los equivalentes de efectivo, que pueden consistir en certificados de depósito; los valores negociables, como las acciones o los títulos de deuda; las cuentas por cobrar, o el dinero que se debe a la empresa por la venta de sus productos y servicios a sus clientes; el inventario; o los gastos pagados por adelantado.

Giro: en contabilidad, se refiere a la acción de tomar fondos de una cuenta o de las existencias de la empresa para su uso individual. Los propietarios de empresas suelen utilizar cuentas de giro cuando forman parte de una empresa unipersonal o una sociedad. El sorteo también puede incluir elementos que se retiran de una empresa para uso personal. Es importante recordar que los sorteos son diferentes de los gastos de la empresa, como los gastos generales habituales o las reparaciones. Este tipo de gastos se contabilizan de forma diferente.

Amortización: El término "amortización" se refiere a dos situaciones. En primer lugar, la amortización se utiliza en el proceso de pago de la deuda mediante pagos regulares de capital e intereses a lo largo del tiempo. Un plan de amortización se utiliza para reducir el saldo actual de un préstamo -por ejemplo, una hipoteca o un préstamo de coche- mediante pagos a plazos. En segundo lugar, la amortización también puede referirse a la práctica de repartir los gastos de capital relacionados con los activos intangibles a lo largo de una duración específica -generalmente durante la vida útil del activo- con fines contables y fiscales.