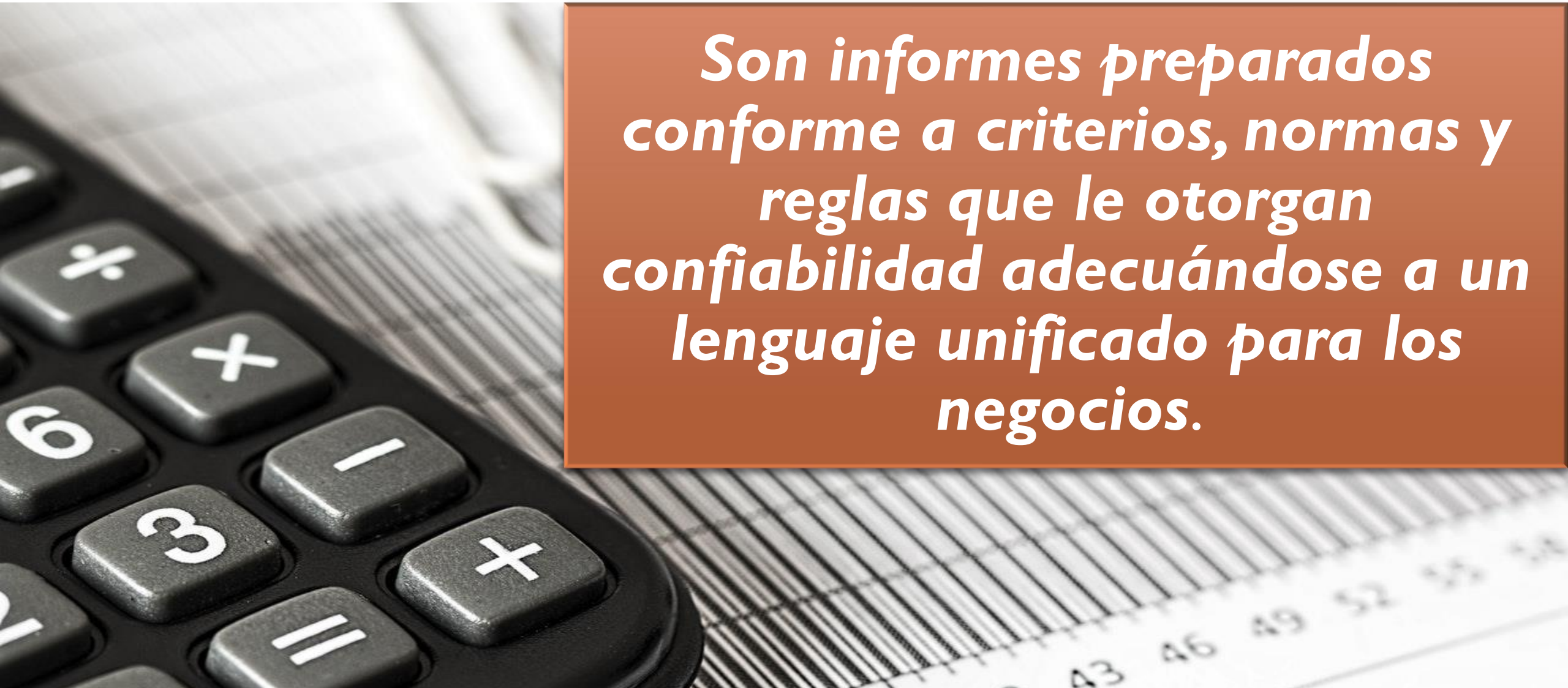




ESTADOS FINANCIEROS

Estados Financieros



Son informes preparados conforme a criterios, normas y reglas que le otorgan confiabilidad adecuándose a un lenguaje unificado para los negocios.

ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES

**Estado de
Situación
Patrimonial
(Balance)**

**Estado de
Resultados**

**Estado de
Flujo de
Efectivo**

**Estado de
Evolución
del
Patrimonio
Neto**



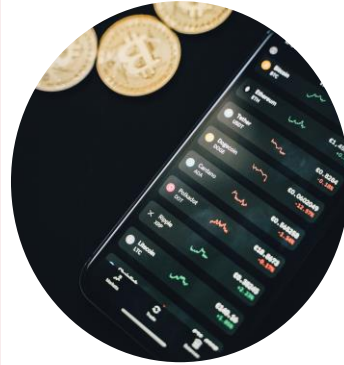
ESTADOS FINANCIEROS - DISTINTOS ACTORES



**Ejecutivos
de la
empresa**



Proveedores



Bancos



Inversores



Gobierno



¿PARA QUÉ NOS SIRVE LA INFORMACIÓN QUE BRINDAN LOS ESTADOS FINANCIEROS?

Tomar decisiones de inversión y de financiación.

Medir la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos.

Evaluar el origen y las características de los recursos financieros del negocio.

Para formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio y evaluar la gestión de la administración, a través de una evaluación global de la forma en que esta maneja la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.



ESTADO DE RESULTADOS

Estado de Resultados

Proporciona un resumen financiero de los resultados de la operación de la empresa durante un periodo determinado

Su función es identificar los **ingresos totales** y los **gastos totales** de ese período.

La diferencia entre estos dos valores es el resultado de explotación.

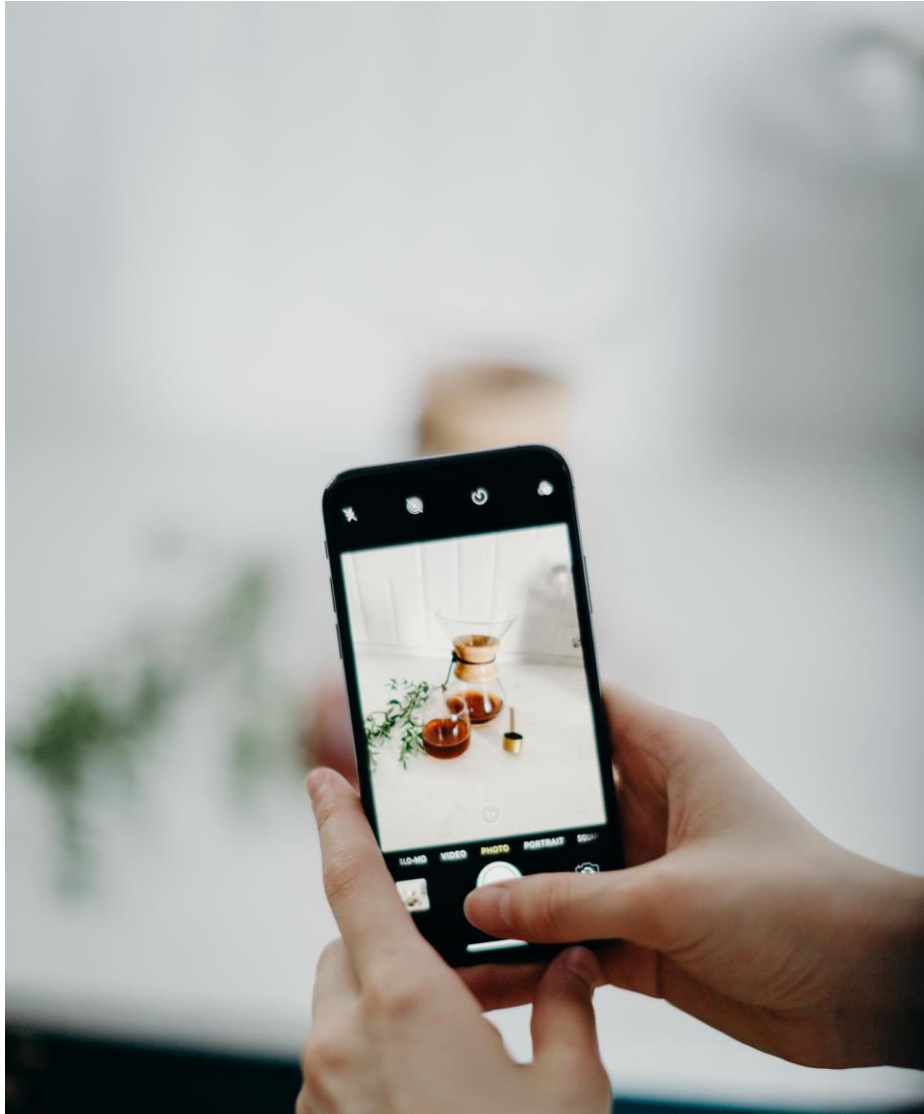
ESTADO DE RESULTADOS

Ventas Totales	3.074
<u>Menos: Costo de Venta</u>	<u>2.088</u>
Utilidad Bruta	986
Menos: Gastos Operativos	
Gastos de Ventas	135
Gastos de Administración	194
<u>Gastos de Depreciación</u>	<u>239</u>
Resultado operativo	418
<u>Menos: Gastos Financieros</u>	<u>93</u>
Resultado antes de Impuestos	325
<u>Menos Impuesto a la Renta</u>	<u>94</u>
Resultado después de Impuestos	231



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Estado de Situación Patrimonial



- Es el documento contable que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa.
- Presentando en forma clara el valor de sus propiedades y derechos, sus obligaciones y su capital.
- Valuados y elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

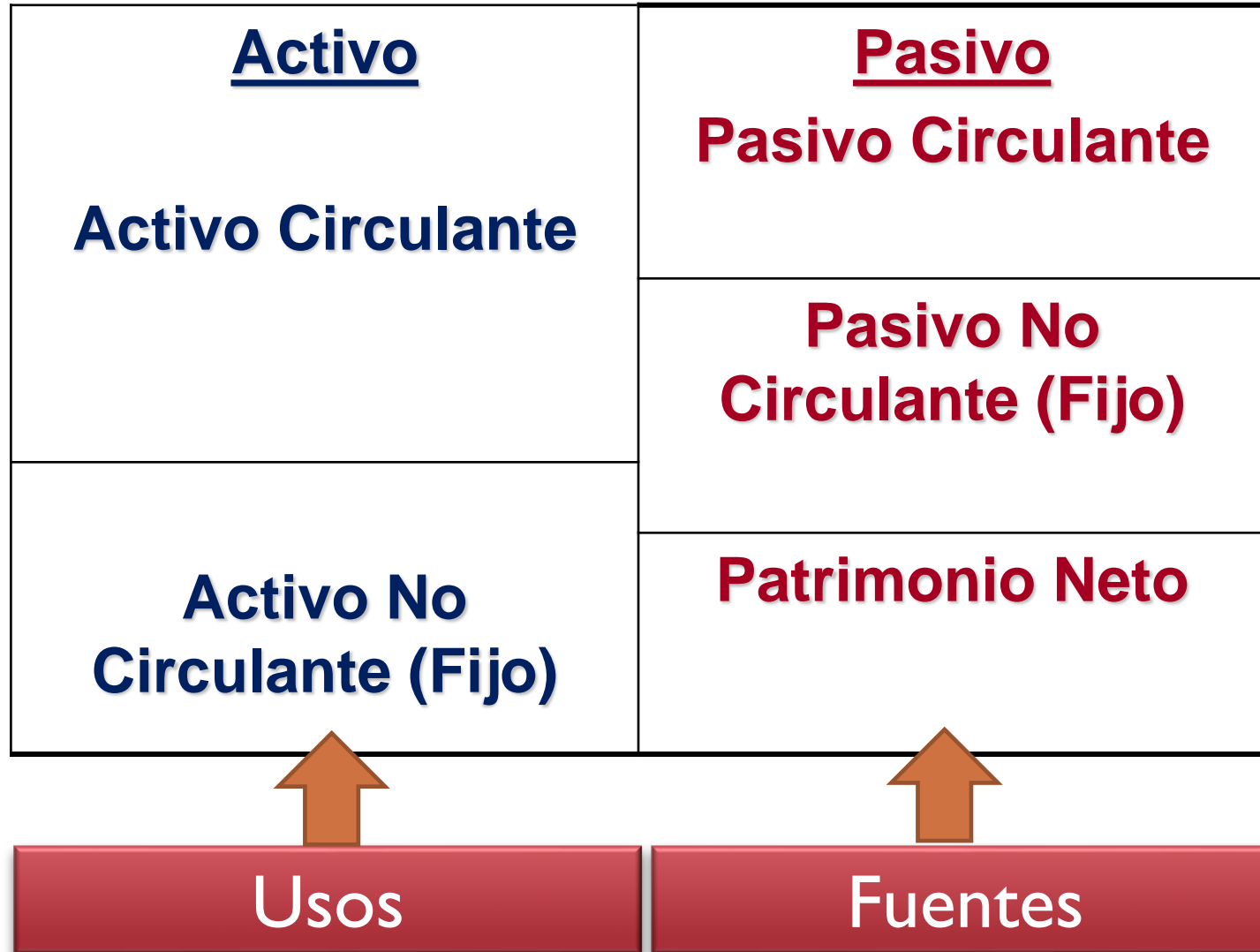
INVERSIONES Y FINANCIAMIENTO



Estado de Situación Patrimonial



Estado de Situación Patrimonial



Estado de Situación Patrimonial

ACTIVO

Activo corriente

- Caja y bancos
- Inversiones temporarias
- Créditos por ventas
- Bienes de cambio

Activo no corriente

- Bienes de uso
- Inversiones permanentes
- Activos intangibles
- Otros activos

Total del Activo

PASIVO

Pasivo Corriente

- Deudas
- Comerciales
- Financieras
- Remuneraciones y cargas sociales
- Fiscales
- Previsiones

Pasivo No Corriente

Total del Pasivo

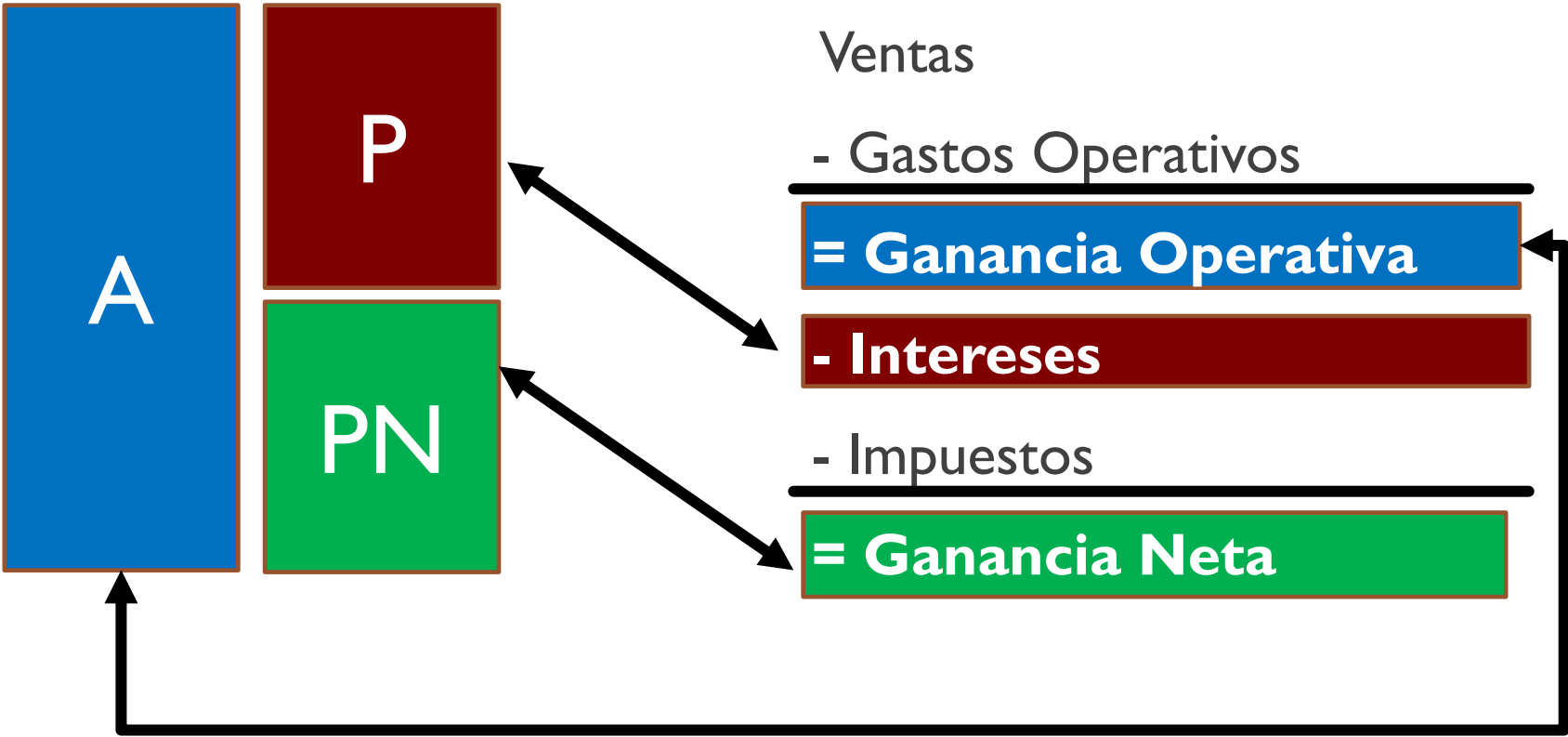
PATRIMONIO NETO

Total Pasivo y Patrimonio Neto

Relación Estado de Resultados y Estado de Situación Patrimonial

Estado de Situación Patrimonial

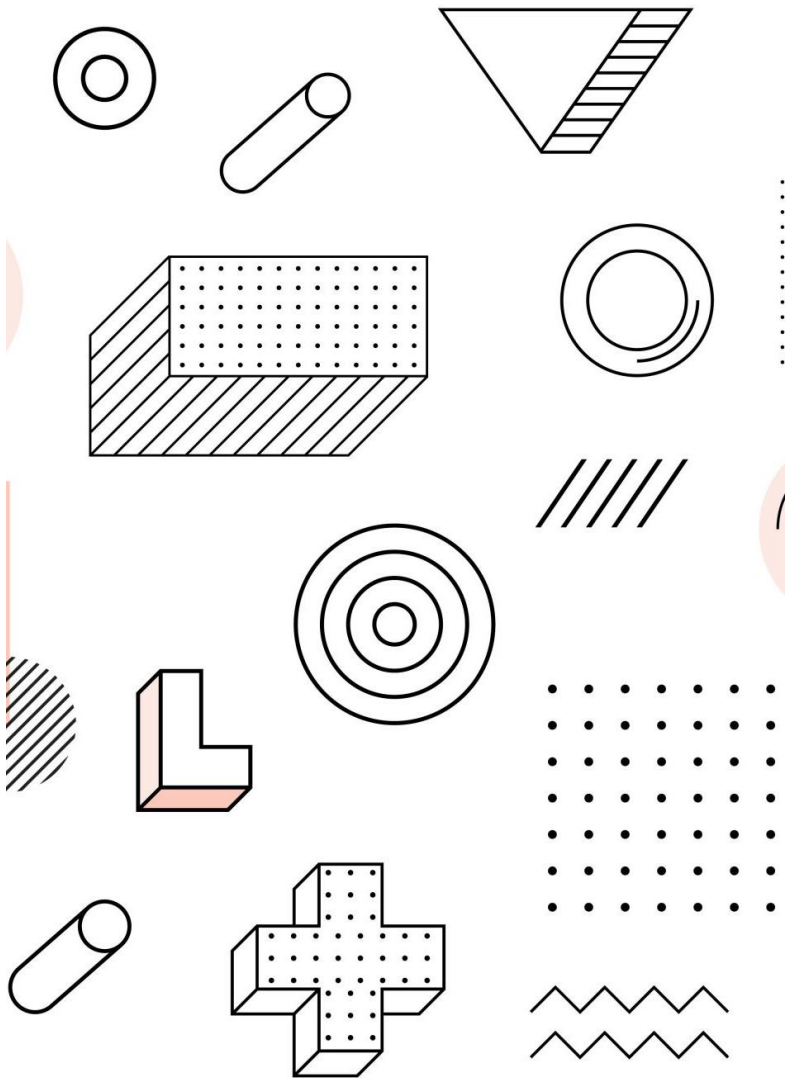
Estado de Resultados





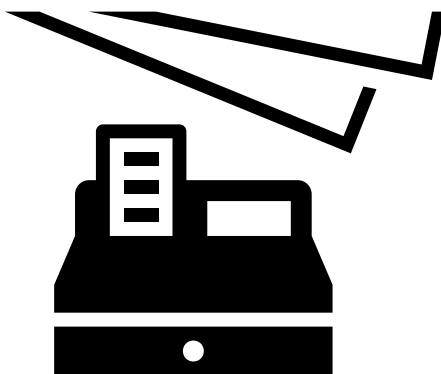
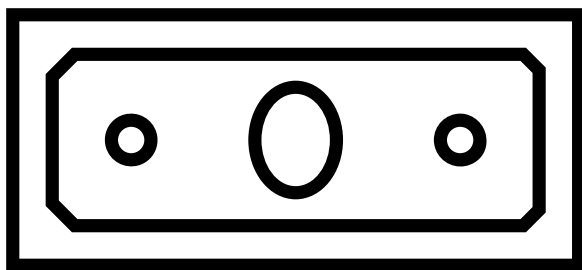
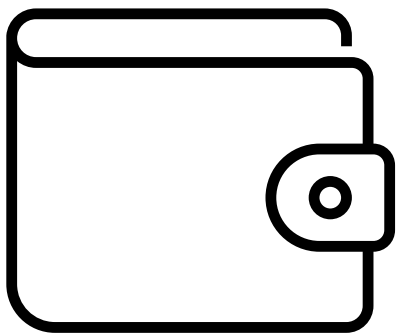
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO





DEFINICIÓN

- El Estado de Flujo de Efectivo expone, en forma dinámica, las entradas y salidas de efectivo de una empresa en un período determinado de tiempo y la situación del efectivo al final del mismo período.



INFORMACIÓN QUE BRINDA

Conocer las entradas y salidas de efectivo de una empresa durante un período determinado.

Evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros flujos de efectivo.

Prever las necesidades de efectivo, y la manera de cubrirlas adecuada y oportunamente.

Planificar que hacer con los excedentes temporales de efectivo.

Evaluar si la empresa puede cumplir con sus obligaciones con entidades financieras, proveedores

Analizar la viabilidad de efectuar futuros repartos de utilidades o pago de dividendos.

Evaluar el efecto de nuevas inversiones fijas y su financiamiento sobre la situación financiera de la empresa

ELEMENTOS BÁSICOS

El saldo inicial de caja

Las entradas de efectivo durante el período objeto de análisis.

Las salidas de efectivo del período

El flujo neto del período

El saldo final de caja

ESQUEMA DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Estado de Flujo de Efectivo RG S.A. 20X1	
Flujo de Efectivo de actividades operativas	
Utilidad Neta	\$ 216.00
Depreciaciones	\$ 120.00
Cuentas por Cobrar	\$ 120.00
Inventarios	\$ 360.00
Cuentas por pagar	\$ 240.00
Deudas acumuladas	\$ 120.00
Efectivo generado por las actividades operativas	\$ 1,176.00
Flujo de Efectivo de actividades de inversión	
Activos Fijos Brutos	\$ (360.00)
Efectivo generado por las actividades de Inversión	\$ (360.00)
Flujo de Efectivo de actividades de Financiamiento	
Documentos por pagar	\$ 120.00
Deuda de Largo Plazo	\$ (240.00)
Dividendos Pagados en efectivo	\$ (96.00)
Efectivo generado por las actividades de Financiamiento	\$ (216.00)
Efectivo Generado en el periodo	\$ 600.00
Efectivo al inicio al 31/12/20X0	\$ 600.00
Efectivo al final al 31/12/20X1	\$ 1,200.00

CLASIFICACIÓN DE ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO

Fuente

Ganancia

Depreciaciones y Amortizaciones

Disminución Activo

Incremento de un Pasivo

Venta de Acciones

Uso

Pérdida

Dividendos pagados

Incremento de un Activo

Disminución de un Pasivo

Readquisición de acciones

Estado de Situación Patrimonial RG S.A. expresado en miles de U\$\$		
Activos	al 31 de diciembre de	
	20X1	20X0
Efectivo y valores Negociables	\$ 1.200,00	\$ 600,00
Cuentas por Cobrar	\$ 480,00	\$ 600,00
Inventarios	\$ 720,00	\$ 1.080,00
Total Activo Corrientes	\$ 2.400,00	\$ 2.280,00
Terrenos y Edificios	\$ 1.440,00	\$ 1.260,00
Máquinas y Equipos, Mobiliario, Vehículos y otros	\$ 1.560,00	\$ 1.380,00
Total de Activos Fijos Brutos	\$ 3.000,00	\$ 2.640,00
Menos Depreciación Acumulada	\$ 1.560,00	\$ 1.440,00
Total de Activos Fijos Netos	\$ 1.440,00	\$ 1.200,00
Total de Activos	\$ 3.840,00	\$ 3.480,00
Pasivos		
Cuentas por pagar	\$ 840,00	\$ 600,00
Documentos por pagar	\$ 720,00	\$ 840,00
Deudas acumuladas	\$ 120,00	\$ 240,00
Total de Pasivo Corrientes	\$ 1.680,00	\$ 1.680,00
Deuda de Largo Plazo	\$ 720,00	\$ 480,00
Total de Pasivos	\$ 2.400,00	\$ 2.160,00
Acciones Preferentes	\$ 120,00	\$ 120,00
Acciones Comunes	\$ 144,00	\$ 144,00
Capital pagado en exceso	\$ 456,00	\$ 456,00
Ganancias retenidas	\$ 720,00	\$ 600,00
Total de Patrimonio Neto	\$ 1.440,00	\$ 1.320,00
Pasivo + Patrimonio Neto	\$ 3.840,00	\$ 3.480,00

QUE
INFORMACIÓN
NECESITAMOS

Estado de Resultado RG SA	
desde el 01/01/20X1 al 31/12/20X1 expresado en miles de U\$S	
Ingresos por Ventas	\$ 2.040,00
Costo de Ventas	\$ (1.200,00)
Margen Bruto	\$ 840,00
Costos Comerciales y Administrativos	\$ (276,00)
Depreciación	\$ (120,00)
Resultado Operativo (EBIT)	\$ 444,00
Intereses	\$ (84,00)
Resultado Antes Impuesto (EBT)	\$ 360,00
Impuesto a la renta	\$ (144,00)
Utilidad Neta	\$ 216,00
Pago Acciones Preferidas	\$ (12,00)
Utilidad disponible acciones comunes	\$ 204,00
Dividendos pagados en efectivo	\$ (96,00)

QUE
INFORMACIÓN
NECESITAMOS

Estado de Situación Patrimonial RG S.A. expresado en miles de U\$S			Variación Interanual
Activos	al 31 de diciembre de		
	20X1	20X0	
Efectivo y valores Negociables	\$ 1,200.00	\$ 600.00	\$ 600.00
Cuentas por Cobrar	\$ 480.00	\$ 600.00	\$ (120.00)
Inventarios	\$ 720.00	\$ 1,080.00	\$ (360.00)
Total Activo Corrientes	\$ 2,400.00	\$ 2,280.00	\$ 120.00
Terrenos y Edificios	\$ 1,440.00	\$ 1,260.00	\$ 180.00
Maquin y Equipos, Mobiliario, Vehiculos y otros	\$ 1,560.00	\$ 1,380.00	\$ 180.00
Total de Activos Fijos Brutos	\$ 3,000.00	\$ 2,640.00	\$ 360.00
Menos Depreciación Acumulada	\$ 1,560.00	\$ 1,440.00	\$ 120.00
Total de Activos Fijos Netos	\$ 1,440.00	\$ 1,200.00	\$ 240.00
Total de Activos	\$ 3,840.00	\$ 3,480.00	\$ 360.00
Pasivos			
Cuentas por pagar	\$ 840.00	\$ 600.00	\$ 240.00
Documentos por pagar	\$ 720.00	\$ 840.00	\$ (120.00)
Deudas acumuladas	\$ 120.00	\$ 240.00	\$ (120.00)
Total de Pasivo Corrientes	\$ 1,680.00	\$ 1,680.00	\$ -
Deuda de Largo Plazo	\$ 720.00	\$ 480.00	\$ 240.00
Total de Pasivos	\$ 2,400.00	\$ 2,160.00	
Acciones Preferentes	\$ 120.00	\$ 120.00	\$ -
Acciones Comunes	\$ 144.00	\$ 144.00	\$ -
Capital pagado en exceso	\$ 456.00	\$ 456.00	\$ -
Ganancias retenidas	\$ 720.00	\$ 600.00	\$ 120.00
Total de Patrimonio Neto	\$ 1,440.00	\$ 1,320.00	\$ 120.00
Pasivo + Patrimonio Neto	\$ 3,840.00	\$ 3,480.00	\$ 360.00

PRIMER PASO

Recuerde

Si una cuenta de Activo Incrementa	→	USO de Fondos
Si una cuenta de Activo Diminuye	→	FUENTE de Fondos
Si una cuenta de Pasivo Incrementa	→	FUENTE de Fondos
Si una cuenta de Pasivo Diminuye	→	USO de Fondos

Estado de Resultado RG SA	
desde el 01/01/20X1 al 31/12/20X1 expresado en miles de U\$S	
Ingresos por Ventas	\$ 2.040,00
Costo de Ventas	\$ (1.200,00)
Margen Bruto	\$ 840,00
Costos Comerciales y Administrativos	\$ (276,00)
Depreciación	\$ (120,00)
Resultado Operativo (EBIT)	\$ 444,00
Intereses	\$ (84,00)
Resultado Antes Impuesto (EBT)	\$ 360,00
Impuesto a la renta	\$ (144,00)
Utilidad Neta	\$ 216,00
Pago Acciones Preferidas	\$ (12,00)
Utilidad disponible acciones comunes	\$ 204,00
Dividendos pagados en efectivo	\$ (96,00)

SEGUNDO PASO

agrupar
los
flujos
de
fondos
en

- Flujos Operativos,
- Flujos de Inversión y
- Flujos de Financiamiento

TERCER PASO

Estado de Flujo de Efectivo RG S.A. 20X1

Flujo de Efectivo de actividades operativas

Utilidad Neta	\$ 216.00
Depreciaciones	\$ 120.00
Cuentas por Cobrar	\$ 120.00
Inventarios	\$ 360.00
Cuentas por pagar	\$ 240.00
Deudas acumuladas	\$ 120.00
Efectivo generado por las actividades operativas	\$ 1,176.00

Flujo de Efectivo de actividades de inversión

Activos Fijos Brutos	\$ (360.00)
Efectivo generado por las actividades de Inversión	\$ (360.00)

Flujo de Efectivo de actividades de Financiamiento

Documentos por pagar	\$ 120.00
Deuda de Largo Plazo	\$ (240.00)
Dividendos Pagados en efectivo	\$ (96.00)
Efectivo generado por las actividades de Financiamiento	\$ (216.00)

Efectivo Generado en el periodo	\$ 600.00
Efectivo al inicio al 31/12/20X0	\$ 600.00
Efectivo al final al 31/12/20X1	\$ 1,200.00



¡GRACIAS!