

El secreto para interpretar balances de un vistazo

La ventaja competitiva de saber descifrar las cuentas

Joaquín Puerta



Libros de Cabecera

Cómo pasar la primera auditoría: Claves para Marta Grañó &
entender y planificar eficientemente la José Miguel
primera auditoría Albisu Tristán

El secreto para interpretar balances de un vistazo

La ventaja competitiva de saber descifrar las cuentas

Joaquín Puerta Gómez

1ª edición: mayo 2013

© 2013 Joaquín Puerta Gómez

© 2013 Libros de Cabecera S.L.

Rambla de Catalunya, 53, ático

08007 Barcelona (España)

www.librosdecabecera.com

Reservados todos los derechos. Queda rigurosamente prohibida, sin la autorización escrita de los titulares del copyright, bajo las sanciones establecidas en las leyes, la reproducción parcial o total de esta obra por cualquier medio o procedimiento, incluidos la reprografía y el tratamiento informático, así como la distribución de ejemplares mediante alquiler o préstamo públicos.

Cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública o transformación de esta obra solo puede ser realizada con la autorización de sus titulares, salvo excepción prevista por la ley. Diríjase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos, www.cedro.org) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra.

Diseño de la colección: Erola Boix

Editor: Virtuts Angulo y Carmelo Canales

Cubierta: Barreras & Creixell

ISBN papel: 978-84-941066-4-4

ISBN e-book: 978-84-941066-5-1

IBIC: KFCR

Depósito Legal: B-7051-2013

A Maite,
tu voluntad y entrega me sirven de guía

Índice

Presentación

Parte I: Qué es lo que realmente quiero saber

1. Las cuentas de la empresa
2. Lo que tengo y lo que debo
3. Lo que gano o lo que pierdo
4. La fuerza de lo sencillo
5. Las siete claves

PARTE II: Las siete claves del secreto

6. Clave 1: Cómo es la empresa y qué buscamos
7. Clave 2: La cascada de resultados
8. Clave 3: La calidad del crecimiento
9. Clave 4: Por lo que tiene la conocerás
10. Clave 5: ¿Comprarías la empresa?
11. Clave 6: ¿Le prestarías más dinero a esa empresa?
12. Clave 7: ¿Devolverá lo que debe?

PARTE III: El método para hacerlo rápido

13. El procedimiento
14. El secreto para hacerlo de un vistazo
15. Los siete problemas más habituales
16. Ahora te toca a ti
17. Convierte esta habilidad en tu ventaja competitiva

Anexo

Soluciones al caso Drexter

Presentación

¿Has visto alguna vez cómo los grandes expertos miran un balance y en un momento detectan los problemas y debilidades de la empresa y son capaces de hacer recomendaciones acertadas para salvar o mejorar la gestión?

¿No te ha maravillado ver la facilidad con la que lo hacen? ¿Eres consciente de lo que podrías conseguir teniendo esa misma habilidad? La capacidad de interpretar las cuentas de una empresa es algo que se desarrolla. Simplemente, hay que conocer las claves y el secreto, dominar la técnica y ponerla en práctica. La buena noticia es que desarrollar esa capacidad es mucho más sencillo de lo que puedas pensar.

Lo que tienes en tus manos es un método para interpretar las cuentas de una PYME (acrónimo que usan las pequeñas y medianas empresas) de un solo vistazo y todo ello de una forma fácil, rápida y entretenida. Lo haremos a través de ejemplos, de historias reales de gente como tú y como yo que un día montaron un negocio con la mayor de sus ilusiones y le pusieron todo su esfuerzo; que cada día tomaban decisiones, unas sencillas y otras complicadas, unas utilizando conocimientos avanzados y todas usando el sentido común. Que aciertan y se equivocan y que su mayor virtud es la perseverancia, el ser capaz de levantarse tras cada tropiezo.

Lo que vas a descubrir en este libro es una manera práctica y diferente de examinar los números que describen el estado económico y financiero de cada empresa y aprenderás a encontrar en sus balances la historia de las personas que las hicieron funcionar dejando su huella y especial personalidad en cada una de ellas.

Olvídate de aburridas horas de estudio, de no entender nada frente a un manual y de engorrosas fórmulas matemáticas. Olvídate de extensos textos y largos cursos; conocer la técnica para interpretar las cuentas de una pyme de una forma rápida y acertada es mucho más fácil de lo que parece.

Cómo está estructurado el libro

En la primera parte del libro veremos qué es lo que pretendo cuando estoy delante de los balances de una empresa. Es de vital importancia saber a qué nos enfrentamos y qué objetivos tenemos.

Para ello, definiremos lo que nos vamos encontrar, qué contiene un balance y una cuenta de resultados, cuáles son sus partes y cómo se estructuran. Aprenderemos a entendernos con un mismo lenguaje. Precisaremos con palabras sencillas todos los conceptos que encierran y que, a priori, parecen sólo accesibles a experimentados economistas; te darás cuenta que también están a tu alcance.

Comenzaremos de la mano de Olga y Mariano, una pareja de novios que decide emprender un negocio, pero que no encuentran apoyo financiero y proponen a Froilo ser su socio; con ellos verás como los

puntos de vista de unos y otros pueden ser diferentes.

Definiremos también, en esta primera parte, qué es lo que queremos saber, qué buscamos exactamente en las cuentas de una empresa y descartaremos cualquier información que nos desvíe de nuestro objetivo. Aprenderás cómo las cosas sencillas son más eficaces; que para poder ver las cosas claras no hacen falta extensos informes o complicados análisis y, como en el caso de José Carnicer, a veces la mejor rentabilidad está, simplemente, en dos cervezas.

En la segunda parte del libro entraremos en profundidad a desglosar las siete claves del *secreto*, conoceremos cómo cada una de ellas nos va a ayudar a sacar conclusiones y lo explicaremos de una forma llana, con un lenguaje claro y coloquial, acompañados siempre por personas apasionantes y apasionadas, planteando cuestiones curiosas y sorprendentes que nos ayudarán a comprender la importancia y aplicación de las claves.

Iremos al banco con el audaz Martín en su periplo para buscar financiación para informatizar un hospital y agilizar el servicio sanitario de miles de personas. Como en todas las historias, conocerás a un villano: el primo Bernardo, que con su sonrisa embaucadora hace y deshace a su antojo en la empresa familiar, hasta que una buena lectura de las cuentas permite acabar con el engaño.

Conocerás también a Lorenzo y verás cómo se le torcieron las cosas sin darse cuenta y fue capaz de

sobreponerse a la incertidumbre, estudiando cómo afectarían sus decisiones a los números.

También acompañaremos a Alfonso en su viaje al trópico tras el ritmo de las caderas de Rossita, una vez que fue capaz de vender su negocio en buenas condiciones. Quedarás hechizado por la fortaleza de Vanesa que, cuando otros hubieran arrojado la toalla, rebuscó en su tocador para encontrar los apoyos que necesitaba y enderezar la situación. Viviremos también un día con Manolo y veremos cómo su profesionalidad y experiencia le permitió descubrir en Hristo a un tipo que merecía la confianza de una entidad financiera.

En la tercera y última parte del libro aplicaremos un sencillo método y te desvelaré el secreto para interpretar los balances de una pyme de un vistazo. Verás como en poco tiempo, y con algo de práctica, serás capaz de mirar las cuentas y hacer un diagnóstico rápido y certero de la situación de la empresa; como si fueras un experimentado analista. Ello te permitirá ver a través de los números las historias que explican el origen y las consecuencias de las decisiones tomadas: unas veces acertadas, otras nefastas. En ocasiones podrás intuir, o constatar, la personalidad de quienes dirigen las empresas. Las cuentas muchas veces nos permiten descubrir secretos que nadie nos quiere contar.

Conoceremos también los siete problemas más habituales que se pueden encontrar en las cuentas de las empresas y cuáles son las medidas a poner en marcha para paliarlos. Te pediré que me eches una mano para ayudar a mi amigo Estanis, que tiene diferencias con su socio Emilio. De las decisiones que

tomen dependerá el futuro de su empresa y, posiblemente, el de su amistad.

Para terminar, no se me puede olvidar presentarte a Nuria Vera, un personaje central en el libro, que vertebra un buen número de las historias que en él aparecen. Una mujer comprometida y decidida que cada día trabaja con la ilusión de contribuir a una sociedad más justa, una sociedad en la que se valore el esfuerzo, que haga brillar a los héroes anónimos que arriesgan su pellejo y su dinero para crear empleo y riqueza para todos.

A quién va dirigido este libro

¿Imaginas todo lo que podrías conseguir adquiriendo esta habilidad? Mucho más allá de empresarios, banqueros y contables, interpretar balances resulta muy útil a profesionales que, aparentemente, no tienen nada que ver con estos temas.

A lo largo del libro podrás encontrar muchas ideas y aplicaciones prácticas del análisis de balances. Verás como a César, director comercial de una empresa tecnológica, le ha valido para convertirse en pieza clave de su compañía al anticipar mejor las oportunidades de negocio gracias al análisis de balances. A Luis, abogado, estudiar las cuentas de las empresas antes de iniciar una acción judicial le sirve para ajustar las cantidades demandadas; a Beatriz, por otro lado, esa habilidad le fue de gran utilidad para encontrar un buen trabajo como administrativa contable.

Al final del libro te detallaré cómo estas y otras personas hicieron de esta habilidad su ventaja competitiva. En definitiva, se trata de desarrollar un talento que nos convertirá en unos profesionales que marcamos la diferencia y contribuiremos a aportar valor a la sociedad.

Los beneficios del secreto

Ante ti tienes *El secreto para interpretar balances de un vistazo*; pero, sobre todo, en tu mano tienes la oportunidad de desarrollar una habilidad que hasta ahora sólo tenían los expertos, una capacidad desarrollada tras largas y tediosas horas de estudio y que ahora está a tu alcance adquirirla de una forma sencilla, rápida y asequible.

¿Comenzamos?

Parte I

Qué es lo que realmente quiero saber

1. Las cuentas de la empresa

Antes de comenzar a analizar las cuentas de la empresa hemos de conocer su origen, cómo se conforman desde su inicio. Para ello repasaremos una serie de conceptos, muy básicos todos ellos. La mayoría los conocerás o al menos te sonarán, pero es fundamental tenerlos claros y ordenados, ya que si no, te podría llegar a suceder algo como les pasó a Olga, Mariano y Frolo.

¿Dónde está mi dinero?

Olga es escultora y Mariano, su novio, tiene una pequeña empresa de construcción. Ha llegado a su conocimiento que el ayuntamiento del pueblo donde viven va a renovar la rotonda de acceso a la población y deciden presentar un proyecto de remodelación. Su propuesta es tan atractiva que el ayuntamiento les ha adjudicado la obra y la incorporación de una escultura de Olga.

El presupuesto del ayuntamiento es de un millón de euros. Olga y Mariano hacen recuento de todo lo que necesitan y llegan a la conclusión de que los gastos van a ascender a 800.000€ y el tiempo de ejecución será de un año.

Una vez claras sus necesidades, deben buscar la financiación para la obra. Ellos no tienen suficiente dinero, así que van a la oficina bancaria. El banco no ve claro el proyecto y les deniega el crédito. Afortunadamente, recuerdan que su amigo Frolo tiene dinero. Le plantean el proyecto y acepta financiar los 800.000€, a condición de llevarse una parte de los beneficios del negocio.

Olga y Mariano se ponen manos a la obra y Frolo se despreocupa del asunto por la confianza que tiene en sus

amigos. Al finalizar el año, se entrega la obra y se presenta la factura de un millón de euros al ayuntamiento.

Al día siguiente se reúnen los tres amigos y hacen el repaso de las cuentas:

En ese momento Frolo reclama su dinero. Inmediatamente se crea un clima enrarecido: se han pagado todos los gastos y no se ha cobrado del ayuntamiento. Frolo se enfurece porque piensa que se han esfumado sus 800.000€.

El papel de la contabilidad

Fíjate qué percepción tan diferente de una misma realidad, mientras Olga y Mariano afirman haber ganado 200.000€, Frolo piensa que ha perdido 800.000€. ¿Por qué sucede esto?, pues porque utilizan diferentes criterios a la hora de hacer sus cuentas.

Mientras Olga y Mariano utilizan el llamado *criterio del devengo*, es decir, considerar los ingresos y gastos en el momento en el que se producen independientemente de los flujos de dinero, Frolo utiliza el *criterio de caja*, tanto dinero entra, tanto dinero sale y lo que me queda es lo que gano.

El caso es que ambos tienen razón, por eso se hace necesario unificar criterios y llamar a las cosas por su nombre. De aquí surge la contabilidad y sus normas unificadas, para que todos sigamos las mismas pautas y evitemos interpretaciones erróneas. Veamos la definición académica de contabilidad:

«Sistema de registro, comunicación y análisis de datos, con el objeto de ofrecer una información relevante acerca de la situación y evolución de la realidad económica de la empresa de manera que tanto las terceras personas interesadas como los responsables de la gestión puedan adoptar decisiones».

Es fundamental retener tres conceptos clave: