



KIT DE TESORERÍA Y CASH FLOW - MANUAL INTEGRAL DE USUARIO

ONE-KIT — Guía Profesional Orientada al
Alumno

ÍNDICE DE CONTENIDOS

1. Introducción a la Plataforma y Propuesta de Valor
 2. Acceso, Requisitos Técnicos y Compatibilidad
 3. Recorrido Visual Completo de la Interfaz
 4. Operación Paso a Paso de las Funcionalidades Principales
 5. Lógica Interna del Sistema y Procesos de Cálculo
 6. Gestión y Descarga de Resultados
 7. Preguntas Frecuentes y Solución de Dudas Comunes
 8. Consejos de Eficiencia y Mejores Prácticas
-

1.. INTRODUCCIÓN A LA PLATAFORMA Y PROPUESTA DE VALOR

1.1.. ¿QUÉ ES EL DIAGNÓSTICO DE TESORERÍA?

El Diagnóstico de Tesorería es una herramienta profesional desarrollada por ONE para Escencial Consultora que te permite evaluar, analizar y optimizar la gestión del flujo de efectivo (cash flow) en una empresa u organización. Esta plataforma está diseñada específicamente para alumnos y profesionales que necesitan comprender y diagnosticar la salud financiera de una empresa desde la perspectiva de la tesorería.

La tesorería es el área que gestiona los flujos de dinero en efectivo, supervisando cuando ingresa y cuando sale dinero de la empresa. Un diagnóstico de tesorería exhaustivo permite identificar cuellos de botella operativos, oportunidades de mejora en la gestión del capital de trabajo, y riesgos de insolvencia que podrían afectar la viabilidad del negocio.

1.2.. PROPUESTA DE VALOR Y BENEFICIOS CLAVE

Esta plataforma entrega valor en múltiples dimensiones:

Estandarización de Análisis: El sistema permite aplicar metodologías consistentes y profesionales para evaluar la tesorería de cualquier empresa, sin importar su tamaño o rubro. Esto significa que obtendrás resultados comparables y confiables que pueden ser presentados a stakeholders con credibilidad.

Automatización de Cálculos: Los análisis financieros requieren múltiples cálculos complejos. La plataforma realiza automáticamente todos los cálculos de ratios financieros, ciclos operativos, flujos descontados y análisis de sensibilidad, reduciendo el riesgo de errores manuales y ahorrando tiempo considerable.

Diseño Intuitivo: La interfaz está optimizada para guiar al usuario a través de cada etapa del diagnóstico. Desde la captura inicial de datos del balance, hasta la generación de reportes ejecutivos, cada paso está claramente indicado y estructurado.

Interpretación Automática: No solo calcula números; también genera interpretaciones

contextualizadas de los resultados. La plataforma te dice no solo cuáles son los números, sino qué significan esos números para la salud financiera de la empresa.

Adaptabilidad: Los parámetros del sistema pueden ser ajustados según el rubro específico de la empresa. Los umbrales de liquidez, ciclos operativos y otras métricas varían según la industria, y la plataforma te permite personalizarlos.

1.3.. CASOS DE USO TÍPICOS

Esta plataforma es especialmente útil en los siguientes escenarios:

- Análisis de viabilidad financiera de una empresa para decisiones de inversión
- Diagnóstico de problemas de liquidez que afectan la operación diaria
- Evaluación de la eficiencia en la gestión del capital de trabajo
- Determinación de la capacidad de endeudamiento de una empresa
- Evaluación de proyectos de inversión mediante análisis de Valor Actual Neto (VAN)
- Planificación financiera y presupuestaria para el próximo período
- Comparación de varios escenarios de cash flow para identificar el punto crítico

2.. ACCESO, REQUISITOS TÉCNICOS Y COMPATIBILIDAD

2.1.. REQUISITOS MÍNIMOS DEL SISTEMA

Para utilizar la plataforma Diagnóstico de Tesorería, tu dispositivo debe cumplir con los siguientes requisitos:

Navegador Web: La plataforma funciona en cualquier navegador moderno. Se recomienda utilizar:

- Google Chrome (versión 90 o superior)
- Mozilla Firefox (versión 88 o superior)

- Microsoft Edge (versión 90 o superior)
- Safari (versión 14 o superior)

No requiere la instalación de software adicional. Es una aplicación web que se ejecuta directamente en el navegador.

Conexión a Internet: Se requiere conexión a Internet para la carga inicial de la plataforma. Sin embargo, una vez cargada la página, muchas funcionalidades funcionan de forma offline.

Memoria Disponible: Se recomienda un mínimo de 512 MB de RAM disponible en tu dispositivo. La mayoría de los dispositivos modernos cumplen con este requisito.

Resolución de Pantalla: Para la mejor experiencia de usuario, se recomienda una resolución de pantalla mínima de 1024x768 píxeles. La plataforma está optimizada tanto para dispositivos de escritorio como para tablets. En dispositivos móviles con pantallas más pequeñas, algunos elementos pueden requerir scroll horizontal.

2.2.. ACCESO A LA PLATAFORMA

Dirección de Acceso: La plataforma está disponible en un URL específico que habrá sido proporcionado por tu instructor o administrador.

Sin Requisitos de Autenticación: Esta versión de la plataforma no requiere login o autenticación. Simplemente accedes al URL y la plataforma carga automáticamente.

Persistencia Local: Los parámetros personalizados que configures se guardan automáticamente en tu navegador (en el almacenamiento local). Esto significa que si cierras la página y vuelves a acceder, tus parámetros personalizados se mantendrán.

2.3.. CONSIDERACIONES IMPORTANTES SOBRE PRIVACIDAD Y DATOS

Almacenamiento Local: Todos los datos que ingreses se almacenan exclusivamente en tu navegador. La plataforma no envía información a servidores externos. Esto significa que tus datos son privados y no se comparten con terceros.

Limpieza de Datos: Si deseas eliminar todos los datos y configuraciones personalizadas, puedes limpiar el almacenamiento local de tu navegador. En la mayoría de los navegadores, esto se hace a través de Configuración > Privacidad > Borrar datos de navegación.

Múltiples Usuarios: Si múltiples personas utilizan la misma computadora y el mismo navegador, los datos y parámetros se compartirán entre ellos. Si deseas aislamiento de datos, considera usar navegadores diferentes o sesiones privadas/incógnito.

3.. RECORRIDO VISUAL COMPLETO DE LA INTERFAZ

3.1.. ESTRUCTURA GENERAL DE LA PÁGINA

La interfaz de Diagnóstico de Tesorería está organizada en tres zonas principales:

Encabezado (Header): En la parte superior de la página, encontrarás el logo y el nombre de la plataforma. En el lado derecho del encabezado, verás una insignia de actualización que indica "v 1.0.0" y metadatos sobre la versión y fecha de revisión.

Barra Lateral (Sidebar) - Navegación Principal: A la izquierda de la pantalla (en dispositivos de escritorio) o como menú desplegable (en dispositivos móviles) encontrarás los botones de navegación principal. Estos botones te permiten cambiar entre las diferentes secciones de la plataforma.

Área de Contenido Principal: En el centro y derecha de la pantalla, se encuentran los formularios, datos, gráficos y análisis correspondientes a la sección activa.

Pie de Página (Footer): Al final de la página encontrarás información de copyright, versión del sistema, fecha de los parámetros normativos, y fecha de la última revisión técnica.

3.2.. SECCIONES Y PESTAÑAS DISPONIBLES

La plataforma se divide en ocho secciones principales, cada una accesible mediante los botones del sidebar:

Dashboard: Es la página de inicio. Aquí encontrarás una introducción a la plataforma y tarjetas de bienvenida que te dirigen a cada una de las demás secciones. Este es el punto de partida recomendado para nuevos usuarios.

Balance General: Esta sección te permite ingresar los datos del balance de la empresa. Necesitarás ingresar el activo corriente, activo no corriente, pasivo corriente, pasivo no corriente, y patrimonio.

Liquidez: Una vez ingresados los datos del balance, esta sección te muestra el análisis de liquidez. Encontrarás indicadores como liquidez corriente, prueba ácida, y otros ratios que evalúan la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo.

Ciclo Operativo: Esta sección analiza los tiempos de rotación del inventario, las cuentas a cobrar, y las cuentas a pagar. Te mostrará el ciclo de conversión de efectivo, que es fundamental para entender cuántos días tarda la empresa en convertir sus inversiones en inventario de vuelta en efectivo.

Cash Flow: Aquí ingresarás y analizarás los flujos de efectivo proyectados o históricos. La plataforma te mostrará el flujo libre de efectivo, el flujo de efectivo del capital, y el flujo de efectivo patrimonial.

Presupuesto: Esta sección te permite comparar el presupuesto planificado con los resultados reales, identificando desviaciones significativas que requieren explicación y ajuste.

VAN (Valor Actual Neto): Si necesitas evaluar la viabilidad de un proyecto de inversión, esta sección te permite ingresar los flujos esperados y calcula el VAN, considerando una tasa de descuento que especifiques.

Checklist: Un checklist profesional que te guía a través de todos los pasos críticos del diagnóstico de tesorería. Proporciona una lista de verificación completa para asegurar que no olvides ningún aspecto importante.

Parámetros: En esta sección puedes ajustar los parámetros del sistema según el rubro específico de la empresa. Estos parámetros incluyen umbrales de liquidez, ciclos operativos máximos, alícuotas impositivas, y desviaciones presupuestarias.

3.3.. ELEMENTOS VISUALES COMUNES

Tarjetas (Cards): Los datos se presentan dentro de tarjetas redondeadas con borde sutil. Las tarjetas destacadas en verde tienen un fondo especial para indicar información importante.

Títulos y Subtítulos: Cada sección comienza con un título principal (en fuente Exo 2, muy legible) y un subtítulo descriptivo que explica brevemente qué información contiene esa sección.

Divisores: Líneas sutiles (dividers) separan visualmente los diferentes componentes dentro de una tarjeta.

Colores Indicadores: El sistema utiliza un código de colores consistente:

- Rosa/Magenta (#e17bd7): Color primario de la marca, usado para botones destacados y elementos críticos
- Cian (#6be1e3): Color secundario, usado para éxito y métricas positivas
- Dorado (#e4c76a): Alertas y advertencias
- Rojo (#e17bd7 - en contexto de error): Situaciones críticas

Campos de Entrada: Los campos de texto y número tienen un fondo oscuro con borde sutil. Al hacer clic, muestran un borde en el color de la marca para indicar que están activos.

Botones de Acción: Los botones principales tienen un fondo rosa y texto blanco. Los botones secundarios tienen un fondo más oscuro. Todos los botones tienen transiciones suaves al pasar el mouse sobre ellos.

Tablas: Las tablas utilizan encabezados con fondo rosa y texto blanco. Las filas alternadas tienen fondos sutilmente diferentes para mejorar la legibilidad.

4.. OPERACIÓN PASO A PASO DE LAS FUNCIONALIDADES PRINCIPALES

4.1.. INICIO: ACCESO AL DASHBOARD

Al acceder a la plataforma por primera vez, aterrizarás automáticamente en el Dashboard.

Este panel inicial contiene:

Una sección de bienvenida que explica brevemente el propósito de la herramienta. Verás varios textos descriptivos sobre qué es un diagnóstico de tesorería y por qué es importante.

Tarjetas de acceso rápido a cada sección principal de la plataforma. Cada tarjeta tiene el nombre de la sección, una breve descripción, y es clickeable, lo que te lleva directamente a esa sección.

Si prefieres un enfoque más estructurado, el checklist al final del dashboard te sugiere el orden recomendado para completar el diagnóstico.

Recomendación para Alumnos: El flujo recomendado es:

1. Primero, ingresa los datos del Balance General
2. Luego, revisa el análisis de Liquidez
3. Después, analiza el Ciclo Operativo
4. Luego, ingresa los datos de Cash Flow
5. Finalmente, evalúa el Presupuesto, VAN, y utiliza el Checklist para verificar completitud

4.2.. INGRESO DE DATOS: BALANCE GENERAL

Esta es la sección donde proporcionas los datos fundamentales de la empresa. El balance general es el punto de partida para todos los demás análisis.

Estructura de Entrada:

La sección está organizada en dos grandes áreas: Activo y Pasivo & Patrimonio.

Activo Corriente: Este es el efectivo y los bienes que la empresa espera convertir en efectivo dentro de 12 meses. Los campos a completar son:

- Caja y Bancos: Efectivo disponible inmediatamente. Este es el dinero líquido de la empresa.
- Cuentas a Cobrar: Dinero que clientes deben a la empresa. Se debe ingresar neto de incobrables estimados.

- Inventario: Valor del stock de mercancías. Debe estar al costo, no al precio de venta.

Activo No Corriente: Bienes que tardarán más de 12 meses en convertirse en efectivo.

- Activos Fijos: Equipos, edificios, vehículos, etc. Ingresar al valor de costo menos depreciación acumulada.

Pasivo Corriente: Deudas que la empresa debe pagar dentro de 12 meses.

- Cuentas a Pagar: Dinero adeudado a proveedores.
- Porción Corriente de Deuda: Si hay endeudamiento a largo plazo, la parte que vence en el próximo año.
- Otros Pasivos Corrientes: Impuestos a pagar, salarios pendientes, etc.

Pasivo No Corriente: Deudas a largo plazo.

- Deuda a Largo Plazo: Préstamos, bonos u otras obligaciones con vencimiento mayor a 12 meses.

Patrimonio: El valor residual de la empresa después de restar pasivos a activos.

- Capital: Inversión inicial de los accionistas.
- Ganancias Retenidas: Ganancias acumuladas no distribuidas.
- Patrimonio Actual: Se calcula automáticamente como Activo Total - Pasivo Total.

Importante: La ecuación contable fundamental es $\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$. La plataforma te mostrará si el balance está cuadrado.

Cómo Ingresar los Datos:

1. Identifica el estado de balance más reciente de la empresa. Este puede ser un balance mensual, trimestral o anual.
2. Localiza cada concepto del balance en el estado financiero real.
3. Ingresar el monto en el campo correspondiente. Los montos pueden ser en miles, millones, etc., pero debe ser consistente.
4. Una vez ingreses un valor, presiona Tab o Enter para pasar al siguiente campo.
5. El sistema calcula automáticamente los subtotales y el balance total.
6. Si el balance no cuadra, verás una advertencia indicando la diferencia. Revisa los montos ingresados.

Validación de Datos:

El sistema no te permitirá proceder a análisis posteriores si el balance no cuadra. Esto es una salvaguarda para evitar análisis basados en datos incorrectos.

Si los datos están correctos pero el sistema reporta desbalance, verifica que:

- Caja y Bancos sea un activo corriente, no una reducción del pasivo
- La deuda no esté duplicada (tanto en pasivo como en activo negativo)
- Los montos sean positivos; los sistemas contables no permitirán activos o pasivos negativos

4.3.. ANÁLISIS DE LIQUIDEZ

Una vez ingresados los datos del balance, la sección de Liquidez se actualiza automáticamente con los siguientes indicadores:

Liquidez Corriente: Se calcula como Activo Corriente dividido Pasivo Corriente. Indica cuántas veces los activos líquidos de corto plazo cubren las deudas de corto plazo.

Interpretación:

- Menor a 1: Riesgo alto. La empresa no tiene suficientes activos líquidos para cubrir sus deudas a corto plazo.
- Entre 1 y 1.2: Zona de alerta. Es aceptable, pero con poco margen de seguridad.
- Entre 1.2 y 2: Zona saludable. Hay margen suficiente.
- Mayor a 2: Posible exceso. La empresa tiene demasiado capital atado en activos corrientes que podrían invertirse de mejor forma.

Los parámetros por defecto son: riesgo <1, saludable >1.2, exceso >2. Puedes ajustarlos en la sección de Parámetros si trabajas en un rubro donde los umbrales son diferentes.

Prueba Ácida: Se calcula como (Activo Corriente - Inventario) dividido Pasivo Corriente. Es más conservadora que la liquidez corriente porque excluye el inventario, que puede ser difícil de vender rápidamente.

Interpretación:

- Menor a 1: Riesgo. Incluso sin vender inventario, la empresa tiene dificultades para

pagar deudas.

- Mayor a 1: Más seguro. La empresa puede cubrir pasivos corrientes incluso sin vender inventario.

Fondo de Maniobra (Working Capital): Se calcula como Activo Corriente menos Pasivo Corriente. Es el exceso de activos líquidos sobre pasivos corrientes, expresado en términos absolutos (moneda).

Si el fondo de maniobra es positivo, hay colchón para operaciones. Si es negativo, la empresa opera "de prestado" y necesita liquidar inventario o cobrar cuentas constantemente solo para pagar.

Capital de Trabajo Recomendado: La plataforma calcula cuál debería ser el capital de trabajo basado en el tamaño y tipo de negocio. Para ciertas industrias, un cierto porcentaje de las ventas se debe mantener como capital de trabajo.

Índice Deuda-Patrimonio: Se calcula como Pasivo Total dividido Patrimonio. Indica qué proporción de la empresa está financiada por deuda versus equity.

Interpretación:

- Menos de 1: Más financiamiento de equity. Estructura conservadora.
- Mayor a 1: Más financiamiento de deuda. Mayor leverage.
- Mayor a 3: Endeudamiento muy alto. Riesgo significativo.

4.4.. ANÁLISIS DEL CICLO OPERATIVO

El ciclo operativo es fundamental para entender cuánto capital está "atrapado" en la operación de la empresa.

Campos a Completar:

Para realizar este análisis, necesitas ingresar los siguientes datos del período más reciente:

Ventas Totales del Período: Ingresos totales (en la misma moneda que el balance).

Costo de Mercancías Vendidas (COGS): El costo directo de producir los bienes vendidos, sin incluir gastos administrativos o de venta.

Días Promedio Pendientes de Cobro (DSO - Days Sales Outstanding): Cuántos días, en promedio, tarda la empresa en cobrar después de hacer una venta. Se calcula como $(\text{Cuentas a Cobrar} / \text{Ventas}) \times 365$.

Ejemplo: Si la empresa vendió \$100,000 y tiene \$20,000 en cuentas a cobrar, el DSO es $(\$20,000 / \$100,000) \times 365 = 73$ días. En promedio, tarda 73 días en cobrar.

Días Promedio de Inventario (DIO - Days Inventory Outstanding): Cuántos días, en promedio, el inventario está almacenado antes de ser vendido. Se calcula como $(\text{Inventario} / \text{COGS}) \times 365$.

Ejemplo: Si el inventario es \$50,000 y el COGS es \$200,000, el DIO es $(\$50,000 / \$200,000) \times 365 = 91$ días.

Días Promedio Pendientes de Pago (DPO - Days Payable Outstanding): Cuántos días tarda la empresa en pagar a sus proveedores. Se calcula como $(\text{Cuentas a Pagar} / \text{COGS}) \times 365$.

Ejemplo: Si las cuentas a pagar son \$30,000 y el COGS es \$200,000, el DPO es $(\$30,000 / \$200,000) \times 365 = 55$ días.

Cálculos Automáticos:

Una vez ingreses estos datos, la plataforma calcula automáticamente:

Ciclo de Conversión de Efectivo: = $\text{DSO} + \text{DIO} - \text{DPO}$. Este es el número de días que transcurren desde que la empresa paga a proveedores hasta que recibe cobros de clientes.

Ejemplo: $73 + 91 - 55 = 109$ días.

Si el ciclo es positivo, significa que la empresa debe financiar las operaciones durante ese período. Si es negativo (lo cual es raro pero deseable), significa que la empresa recibe pagos de clientes antes de pagar a proveedores.

Interpretación:

- Ciclo < 30 días: Muy eficiente. Capital mínimo atrapado.
- Ciclo 30-60 días: Eficiente.
- Ciclo 60-90 días: Normal para muchos sectores.

- Ciclo > 90 días: Ineficiente. Indica oportunidades de mejora.

Sin embargo, estos umbrales varían según el sector. Una tienda minorista puede tener un ciclo de 30 días, mientras que una empresa de construcción puede tener 180 días. Los parámetros de la plataforma te permiten ajustar estos umbrales según tu sector.

Estrategias de Mejora:

Reducir DSO: Cobrar más rápido. Implementar descuentos por pago anticipado, mejorar procesos de cobranza.

Reducir DIO: Vender inventario más rápido. Mejorar pronósticos de demanda, reducir stock innecesario.

Aumentar DPO: Negociar mejores términos con proveedores. Solicitar plazos más largos sin afectar relaciones.

4.5.. ANÁLISIS DE CASH FLOW

El flujo de efectivo proyectado es crítico para entender si la empresa tendrá suficiente efectivo en el futuro.

Estructura de Entrada:

La sección está organizada para ingresar un flujo mensual durante 12 meses.

Flujos Operacionales: Dinero generado o consumido por operaciones normales.

- Ingresos por Ventas: Efectivo recibido de clientes.
- Pagos a Proveedores: Dinero pagado a proveedores.
- Gastos Operacionales: Sueldos, servicios, etc.
- Impuestos Pagados: Impuestos sobre ganancias.

Flujos de Inversión: Dinero utilizado para adquirir o vender activos fijos.

- Inversión en Activos Fijos: Compra de equipos, vehículos, etc.
- Venta de Activos: Efectivo recibido por venta de activos fijos.

Flujos Financieros: Dinero relacionado con deuda y patrimonio.

- Aumento de Deuda: Nuevos préstamos obtenidos.
- Pago de Deuda: Reembolso de préstamos.
- Distribuciones a Accionistas: Dividendos o retiros pagados.

Cómo Completar:

1. Obtén los datos proyectados de la empresa para los próximos 12 meses. Estos pueden venir del departamento de finanzas, ventas, o un plan de negocio.
2. Para cada mes, ingresa el monto esperado en cada categoría.
3. La plataforma calcula automáticamente el flujo neto mensual.
4. El flujo de efectivo acumulado se muestra en un gráfico, permitiéndote identificar meses críticos cuando la caja puede ser insuficiente.

Interpretación:

Flujo Libre de Efectivo (Free Cash Flow): Ingresos operacionales menos gastos operacionales e inversiones. Representa el efectivo disponible para pagar deuda o distribuir a accionistas.

Si es positivo, la empresa genera valor. Si es negativo, la empresa consume valor.

Flujo de Efectivo Acumulado: Suma acumulativa mes a mes. Si en algún momento cae por debajo de cero, significa que la empresa quedaría sin efectivo en ese mes si no tiene financiamiento adicional.

Punto Crítico: El mes en el cual el flujo acumulado es más bajo. Este es el mes en el que la empresa necesita la mayor cantidad de financiamiento adicional.

4.6.. ANÁLISIS DE PRESUPUESTO

Esta sección te permite comparar presupuesto versus real.

Estructura:

Ingresa el presupuesto planificado (pronóstico) en una columna y el resultado real en otra. La plataforma calcula automáticamente:

Desviación Absoluta: Real menos Presupuesto.

Desviación Porcentual: $(\text{Real} - \text{Presupuesto}) / \text{Presupuesto} \times 100\%$.

Clasificación:

La plataforma clasifica cada desviación como:

- Leve: Hasta el porcentaje que especifiques en parámetros (por defecto 5%)
- Moderada: Entre el porcentaje leve y el moderado (por defecto 5% a 15%)
- Crítica: Superior al porcentaje moderado

Interpretación:

Desviaciones pequeñas son normales. Desviaciones críticas requieren explicación y potencial replanificación.

4.7.. ANÁLISIS DE VAN (VALOR ACTUAL NETO)

Si la empresa está considerando un proyecto de inversión significativo, el VAN es la métrica clave para decidir si proceder.

Concepto Fundamental:

El VAN toma todos los flujos de efectivo futuros esperados de un proyecto, los descuenta a valores presentes (eliminando el efecto del valor del dinero en el tiempo), y resta la inversión inicial. Si el VAN es positivo, el proyecto agrega valor. Si es negativo, destruye valor.

Campos a Completar:

Inversión Inicial: El monto gastado al inicio del proyecto.

Tasa de Descuento: También llamada WACC (Costo Promedio Ponderado del Capital). Representa el costo de capital de la empresa. Si la empresa no la proporciona, una aproximación es la tasa de interés que la empresa pagaría si pidiera prestado.

Ejemplo: Si el banco le ofrecería un préstamo al 8% anual, una tasa de descuento razonable podría ser 8-10%.

Flujos por Período: Ingresa los flujos de efectivo esperados en cada período (generalmente años).

Cálculos Automáticos:

Factor de Descuento: Para cada período, la plataforma calcula $1 / (1 + Tasa)^{\text{Período}}$.

Valor Presente de Flujo: Flujo \times Factor de Descuento.

VAN Acumulado: Suma de todos los valores presentes menos la inversión inicial.

Interpretación:

- VAN > 0: El proyecto agrega valor. Se recomienda ejecutar.
- VAN = 0: El proyecto no agrega ni destruye valor. Es un caso límite.
- VAN < 0: El proyecto destruye valor. No se recomienda, a menos que haya razones estratégicas.

5.. LÓGICA INTERNA DEL SISTEMA Y PROCESOS DE CÁLCULO

5.1.. EXPLICACIÓN DE PROCESOS INTERNOS

La plataforma funciona mediante una lógica de procesamiento de datos que automatiza cálculos financieros complejos. A continuación se detalla el flujo interno:

Fase, Descripción Técnica, Efecto Visual

Captura de Datos, El usuario ingresa datos numéricos en campos de formulario HTML. Cada campo está vinculado a una variable JavaScript mediante atributos ID únicos. Los campos se destacan en el interfaz con borde rosa al ser activos y tienen validación de números.

Validación Inicial, El sistema valida que los datos ingresados sean números válidos y que el balance cuadre (Activo = Pasivo + Patrimonio). Se envían alertas si hay inconsistencias. Mensajes de error o advertencia aparecen en rojo en la tarjeta del balance si no cuadra.

Cálculo de Ratios Liquidez, Se calculan liquidez corriente (Activo Corriente / Pasivo Corriente) y prueba ácida ((Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente). Se comparan

con parámetros para clasificación., Los ratios se muestran en "pills" de color: verde para saludable, rojo para riesgo, amarillo para alerta.

Cálculo de Ciclo Operativo, Se calcula $DSO = (Cuentas\ a\ Cobrar / Ventas) \times 365$, $DIO = (Inventario / COGS) \times 365$, $DPO = (Cuentas\ a\ Pagar / COGS) \times 365$, y el ciclo de conversión = $DSO + DIO - DPO$., Los ciclos se muestran en una tabla con colores según si están dentro de parámetros.

Procesamiento Cash Flow, Se suman flujos mensuales por categoría (operacional, inversión, financiero). Se calcula el flujo neto para cada mes., Gráficos dinámicos muestran el flujo acumulado con marcación del punto crítico más bajo.

Análisis de Presupuesto, Se comparan valores reales versus presupuestados. Se calcula la desviación porcentual y se clasifica en leve/moderada/crítica., Las desviaciones se colorean: verde para leve, amarillo para moderada, rojo para crítica.

Cálculo de VAN, Para cada período, se calcula el factor de descuento = $1 / (1 + tasa)^{período}$. Se multiplica el flujo por el factor. El VAN es la suma de valores presentes menos inversión inicial., Una tabla progresiva muestra cómo el VAN acumulado cambia periodo a periodo.

Interpretación Automática, El sistema compara resultados con parámetros y genera textos descriptivos en lenguaje natural explicando qué significa cada métrica., Cuadros de "Interpretación" con fondos destacados aparecen bajo cada análisis.

Persistencia de Datos, Los parámetros personalizados se serializan a JSON y se guardan en localStorage del navegador., El usuario puede cerrar el navegador y los parámetros se mantienen en la próxima sesión.

5.2.. FÓRMULAS CLAVE UTILIZADAS

A continuación se detallan las fórmulas matemáticas exactas que la plataforma utiliza:

Liquidez Corriente:

$LC = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$

Prueba Ácida:

$PA = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$

Fondo de Maniobra:

FM = Activo Corriente - Pasivo Corriente

Índice Deuda-Patrimonio:

D/P = Pasivo Total / Patrimonio

Días Promedio Pendientes de Cobro:

DSO = (Cuentas a Cobrar / Ventas) × 365

Días Promedio de Inventario:

DIO = (Inventario / Costo de Mercancías Vendidas) × 365

Días Promedio Pendientes de Pago:

DPO = (Cuentas a Pagar / Costo de Mercancías Vendidas) × 365

Ciclo de Conversión de Efectivo:

Ciclo = DSO + DIO - DPO

Flujo Libre de Efectivo:

FCF = Flujo Operacional - Inversión en Activos Fijos

Valor Actual Neto:

VAN = $\sum (\text{Flujo}_t / (1 + \text{Tasa})^t) - \text{Inversión_Inicial}$, donde t es cada período

Factor de Descuento:

FD_t = $1 / (1 + \text{Tasa})^t$

5.3.. PARÁMETROS CONFIGURABLES Y SU IMPACTO

Los parámetros son umbrales y configuraciones que la plataforma utiliza para clasificar resultados y generar interpretaciones. Estos parámetros están diseñados con valores por defecto basados en mejores prácticas, pero pueden ser ajustados:

Liquidez Corriente:

Zona de Riesgo: <1 (por defecto). Si es menor, hay riesgo de insolvencia.

Zona Saludable: >1.2 (por defecto). Un margen seguro.

Exceso Posible: >2 (por defecto). Posible inmovilización de efectivo.

Estos valores pueden variar según el sector. Por ejemplo, el sector minorista podría ser más agresivo (riesgo <0.8) porque el inventario rota rápidamente.

Prueba Ácida:

Riesgo: <1 (por defecto).

Buena Capacidad: >1.2 (por defecto).

Ciclo Operativo:

DSO Alerta: >60 días (por defecto). Si cobras más lento, afecta liquidez.

DIO Alerta: >90 días (por defecto). Si tu inventario se mueve lentamente, hay inmovilización.

DPO Objetivo: >60 días (por defecto). Objetivo deseable de plazo con proveedores.

Ciclo de Caja Máximo: 60 días (por defecto). El ciclo operativo no debería exceder esto.

Estos parámetros varían MUCHO según el sector. Una empresa de retail puede tener un ciclo de 20 días, mientras que una constructora puede tener 200 días.

Alícuota Impositiva:

Por defecto: 35%. Este es un parámetro fiscal que afecta cálculos de flujos después de impuestos. En Argentina, puede variar entre 25-35% dependiendo del régimen.

Umbral de Desvío Presupuestario:

Leve: Hasta 5% (por defecto).

Moderado: Hasta 15% (por defecto).

Crítico: Mayor a 15%.

Una desviación de $\pm 4\%$ podría considerarse normal en operaciones, mientras que $\pm 20\%$ requiere investigación.

5.4.. FLUJO DE CÁLCULO INTEGRADO

El sistema funciona en un flujo integrado donde los cambios en una sección afectan automáticamente otras:

1. El usuario ingresa datos del balance
2. El sistema valida el balance y calcula automáticamente liquidez
3. El usuario ingresa datos de ciclo operativo
4. El sistema calcula DSO, DIO, DPO, y el ciclo de conversión
5. El usuario ingresa flujos de efectivo mensuales
6. El sistema calcula flujos netos, acumulados, y punto crítico
7. Todos estos cálculos alimentan las interpretaciones que se muestran al usuario

Si el usuario modifica los parámetros, TODOS los cálculos se recalculan automáticamente, lo que permite realizar análisis de sensibilidad rápidamente (por ejemplo, "¿qué pasaría si la tasa de descuento fuera 12% en lugar de 8%?").

6.. GESTIÓN Y DESCARGA DE RESULTADOS

6.1.. GENERACIÓN DE REPORTE

Si bien la versión actual de la plataforma no incluye exportación automática con un botón dedicado, el navegador proporciona herramientas nativas para capturar y guardar el contenido.

Opción 1: Captura de Pantalla

La forma más directa es usar la función de captura de pantalla del navegador o el sistema operativo:

En Windows: Presiona PrintScreen o Shift + Comandante + S (en algunos navegadores

modernos).

En Mac: Presiona Cmd + Shift + 4 para seleccionar área, o Cmd + Shift + 3 para pantalla completa.

Esto genera una imagen que puedes pegar en Word, PowerPoint, o Excel.

Opción 2: Imprimir a PDF

Una opción más profesional es utilizar la función de impresión:

1. Presiona Ctrl + P (Windows) o Cmd + P (Mac)
2. En "Destino" o "Printer", selecciona "Guardar como PDF" o "Print to PDF"
3. Personaliza las opciones (márgenes, escala, etc.)
4. Haz clic en "Guardar" y especifica dónde guardar el archivo

Esto genera un PDF que mantiene el formato visual y puede ser compartido fácilmente.

Opción 3: Copiar Datos

Para análisis más detallados en Excel:

1. Selecciona la tabla que desees copiar (usa el mouse para seleccionar)
2. Presiona Ctrl + C (Windows) o Cmd + C (Mac)
3. Abre Excel o Google Sheets
4. Presiona Ctrl + V (Windows) o Cmd + V (Mac) para pegar
5. Los datos se pegarán en formato tabular, listo para análisis adicional

6.2.. ORGANIZACIÓN Y NOMENCLATURA DE ARCHIVOS

Si generas reportes en PDF o capturas pantalla, se recomienda una convención de nomenclatura consistente:

Formato Recomendado:

[FECHA]_[EMPRESA]_[SECCIÓN]_[VERSIÓN].pdf

Ejemplo:

2026-05-13_Acme_Corp_Balance_v1.pdf

2026-05-13_Acme_Corp_Liquidez_v1.pdf

2026-05-13_Acme_Corp_CashFlow_v2.pdf

Esto facilita:

- Identificar rápidamente qué reporte es
- Ordenar por fecha
- Rastrear versiones si hay cambios

Estructura de Carpetas Sugerida:

Diagnóstico_Tesorería/

% % 2026-05-13_Acme_Corp/

% % % Balance.pdf

% % % Liquidez.pdf

% % % Ciclo_Operativo.pdf

% % % CashFlow.pdf

% % % VAN_Análisis.pdf

% % % Reporte_Ejecutivo.pdf

% % 2026-06-10_Otro_Cliente/

% % %.%

6.3.. ALMACENAMIENTO Y RESPALDO

En el Navegador:

Los parámetros personalizados se guardan automáticamente en localStorage del navegador. Este es un almacenamiento local en tu computadora que persiste entre sesiones.

Para hacer backup de estos parámetros:

1. Abre la consola de desarrollador (F12 o Ctrl + Shift + I)
2. Ve a la pestaña "Aplicación" o "Storage"
3. En "Local Storage", encuentra la entrada correspondiente a "esc_params_v3"
4. Copia el contenido (es JSON) y guárdalo en un archivo .txt

Para restaurar:

1. Abre nuevamente la consola
2. Ve a Local Storage
3. Pega el JSON en la entrada "esc_params_v3"

En la Nube:

Se recomienda guardar copias en la nube (Google Drive, OneDrive, Dropbox, etc.) para:

- Accesibilidad desde múltiples dispositivos
- Seguridad contra pérdida de datos
- Facilidad para compartir con colaboradores

7.. PREGUNTAS FRECUENTES Y SOLUCIÓN DE DUDAS COMUNES

Problema,Causa Probable,Solución

"El balance no cuadra y no puedo proceder",Error en ingreso de datos: un monto ingresado incorrectamente o doble contabilización,Revisa cada línea del balance. Verifica que: 1) Caja no esté restada del pasivo. 2) Deuda no esté duplicada. 3) Todos los números sean positivos. 4) El patrimonio sea un residuo, no un ingreso.

"La liquidez corriente me da un número raro como 15 o 0.1",Montos ingresados en unidades incorrectas o inventario muy diferente del activo corriente,Verifica que todos los montos estén en la misma unidad (todos en miles, todos en millones, etc.). Si tienes \$15,000,000 en activo y \$1,000,000 en pasivo corriente, la liquidez será 15, que es correcta aunque parece alto.

"El ciclo operativo me da negativo",El DPO es más grande que DSO + DIO, lo que

significa pagas DESPUÉS que cobras, Esto es excelente para flujo de caja. Significa financiamiento de proveedores. Verifica que los datos sean correctos; es raro pero posible en retail.

"No veo cambios al modificar parámetros", Los parámetros se guardan pero no hay cálculos para recalcular, Los parámetros afectan a la INTERPRETACIÓN de resultados, no a los cálculos base. Si cambiás la liquidez recomendada de 1.2 a 1.5, verás que la interpretación cambia (de saludable a por debajo de lo saludable), pero el número de liquidez no cambia.

"El cash flow acumulado no me cuadra con el flujo libre de efectivo", Confusión entre flujo operacional y flujo libre, El flujo libre = flujo operacional - inversión. El cash flow acumulado es la suma de TODOS los flujos (operacional, inversión, financiero). Si también incluyes financiamiento de deuda, el acumulado será diferente del flujo libre.

"¿Qué tasa de descuento debo usar para el VAN?", No hay una tasa única; depende del perfil de riesgo del proyecto, Si es un proyecto muy seguro, usa la tasa de interés del banco (5-8%). Si es muy riesgoso, usa 15-20%. Un valor intermedio es el WACC de la empresa. Consulta con finanzas.

"El VAN da negativo; ¿eso significa que no debo hacer el proyecto?", No necesariamente; VAN negativo significa que no agrega valor financiero a la tasa especificada, Si hay razones estratégicas (entra al mercado, compite con competidor, desarrollo tecnológico), puedes proceder. Pero acepta que financieramente no es rentable a esa tasa.

"¿Cómo calculo los datos del balance si solo tengo datos parciales?", El balance debe ser el snapshot de un momento específico, Obtén el balance oficial de la empresa para una fecha clara (fin de mes, fin de trimestre, fin de año). Si no está disponible, pide a contabilidad que lo prepare. Un balance "aproximado" conduce a análisis impreciso.

"¿Puedo usar datos de hace 1 año o deben ser actuales?", Depende del objetivo del análisis, Para diagnóstico actual de la empresa, usa lo más reciente disponible. Para análisis histórico o de tendencias, puedes usar años anteriores. Siempre aclara la fecha del balance en tus reportes.

"¿Qué pasa si ingresos o gastos cambian mucho mes a mes en el cash flow?", Variabilidad estacional u operacional; esto es normal en muchos negocios, Ingresa los datos más precisos que tengas. Si son proyecciones, usa pronósticos conservadores (menos optimistas). La plataforma mostrará los meses críticos; planifica financiamiento para esos períodos.

"¿Cómo sé si los parámetros que estoy usando son los correctos para mi industria?", Los parámetros por defecto son genéricos, Investiga referencias del sector. ¿Cuál es el DSO promedio? ¿El DIO típico? Consulta con colegas o reportes de industria. Luego ajusta los parámetros en la plataforma.

"¿Puedo tener múltiples diagnósticos de diferentes empresas en la plataforma simultáneamente?", No directamente; la plataforma almacena un conjunto de parámetros por navegador, "Si necesitas trabajar con múltiples empresas, puedes: 1) Usar diferentes navegadores. 2) Usar sesiones incógnito separadas. 3) Exportar resultados de una empresa, limpiar la plataforma, y empezar con otra. 4) Usar múltiples computadoras o perfiles de usuario."

"¿Los datos que ingreso se envían a internet o se quedan en mi computadora?", Los datos se almacenan solo localmente en el navegador, "Toda la lógica es JavaScript cliente-side. No hay servidor remoto recibiendo datos. Si no tienes conexión a Internet después de cargar la página, muchas funciones siguen funcionando. Esto mantiene la privacidad de datos sensibles."

8.. CONSEJOS DE EFICIENCIA Y MEJORES PRÁCTICAS

8.1.. PREPARACIÓN DE DATOS ANTES DE USAR LA PLATAFORMA

Antes de comenzar, dedica tiempo a organizar los datos:

Obtén el Balance Oficial: No estimado. Pide a contabilidad el balance general oficial para una fecha específica y reciente. Asegúrate de entender qué incluye cada línea.

Entiende Cada Concepto: Si hay conceptos que no entiendes (por ejemplo, "otros pasivos corrientes"), pregunta antes de ingresarlos. Datos inexactos conducen a análisis inexactos.

Información Operacional: Para ciclo operativo, obtén:

- Ventas totales del último trimestre o año
- Costo de mercancías vendidas (COGS) para el mismo período

- Promedio de cuentas a cobrar, inventario, y cuentas a pagar

Datos de Flujo de Caja: Si vas a ingresar proyecciones de flujo:

- Obtén el presupuesto de ventas
- Estima gastos operacionales basados en histórico
- Planifica inversiones conocidas
- Ten claro cuándo se espera endeudamiento o pagos de deuda

8.2.. VALIDACIÓN DE RESULTADOS

Después de ingresar datos, verifica:

Balance Cuadra: Antes de proceder, asegúrate de que Activo = Pasivo + Patrimonio.

Ratios Tienen Sentido: Si tu liquidez es 25, algo está mal. Si el DSO es 400 días, verifica los datos de cuentas a cobrar.

Comparación Histórica: Si tienes balances de períodos anteriores, compara. La liquidez no debería cambiar 5 veces en un mes, a menos que haya un evento específico.

Benchmark vs. Industria: ¿Tus ratios son razonables comparado con competidores o promedios del sector? Si todos en tu industria tienen liquidez de 1.8 y tú tienes 0.5, hay un problema.

8.3.. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Una práctica avanzada pero muy útil es hacer análisis de "qué pasa si":

Variaciones de Parámetros:

En la sección de Parámetros, prueba cambiar valores y observa cómo cambian las interpretaciones:

- ¿Qué pasa si la tasa de descuento sube a 15%? El VAN bajará.
- ¿Qué pasa si el DSO objetivo sube a 90 días? Tu ciclo operativo podría seguir siendo "aceptable".

Variaciones de Datos:

Aunque no recomendamos cambiar datos básicos a la ligera, para análisis de sensibilidad puedes:

- Reducir ventas en un 20% y ver el impacto en cash flow
- Aumentar el costo de materia prima en un 15% y ver cómo cambia el margen
- Proyectar un mes sin ventas y ver si la empresa tiene suficiente efectivo

8.4.. DOCUMENTACIÓN DE CONCLUSIONES

Cuando termines tu diagnóstico:

Resumen Ejecutivo: Escribe 1-2 párrafos sobre la salud financiera general. ¿Estable? ¿En riesgo? ¿Creciendo sosteniblemente?

Hallazgos Clave: Enumera los 3-5 números más importantes:

- Liquidez corriente: 1.5 (saludable)
- Ciclo operativo: 75 días (dentro de parámetros)
- Free cash flow: positivo por \$200k (buena generación de efectivo)

Riesgos Identificados: Si hay problemas:

- Mes crítico en Octubre con flujo acumulado negativo
- DSO de 120 días (muy alto; cobro lento)
- Índice deuda-patrimonio de 2.5 (endeudamiento alto)

Recomendaciones: Basado en el análisis, ¿qué debería hacer la empresa?

- Acelerar cobranza: reducir DSO de 120 a 90 días
- Renegociar deuda: extender vencimientos para no concentrar pagos
- Reducir inventario: el DIO de 110 días es alto

Plan de Acción: Qué acciones específicas, con responsables y plazos.

8.5.. MEJORES PRÁCTICAS SEGÚN EL ROL

Si Eres Alumno/Estudiante:

Tu objetivo es aprender. Dedica tiempo a entender cada cálculo. No solo uses la plataforma como "calculadora", sino que intenta:

- Recalcular manualmente algunos ratios para entender las fórmulas
- Explicar a otra persona qué significa cada métrica
- Hacer análisis de "qué pasa si" para ver las relaciones entre variables

Si Eres Consultor o Asesor:

Tu credibilidad depende de análisis precisos:

- Valida todos los datos con la empresa antes de usar
- Documenta cualquier ajuste o estimación que hagas
- Presenta los parámetros usados (tasa de descuento, umbrales de liquidez) explícitamente
- Ten claros los supuestos: "Este análisis asume un crecimiento de ventas del 10% anual"
- Actualiza el análisis cuando hay nuevos datos disponibles

Si Eres Ejecutivo/Tomador de Decisiones:

Necesitas entender lo suficiente para tomar decisiones, pero no necesitas ser experto:

- Enfócate en el "resumen ejecutivo" y conclusiones, no en cada número
- Preguntar si hay dudas. "¿Qué significa este ratio?" es una pregunta válida
- Verifica que los supuestos sean razonables ("¿Es realista un 20% de crecimiento?")
- Pide recomendaciones claras y accionables

8.6.. TRUCOS Y ATAJOS PRODUCTIVOS

Atajo de Navegación: Usa los botones del sidebar para navegar rápidamente entre

secciones. En móvil, el menú hamburguesa abre el mismo menú.

Recalculación Automática: Tan pronto ingreses un dato en un campo numérico, el sistema recalcula automáticamente. No necesitas hacer clic en un botón "Calcular". Presiona Tab o Enter para pasar al siguiente campo y ver cálculos actualizarse.

Parámetros por Defecto: Si no estás seguro qué parámetros usar, comienza con los por defecto. Estos están basados en mejores prácticas generales. Ajusta solo si tenés razones específicas (industria particular, política de la empresa, etc.).

Copia de Tabla a Excel: Para tablas complejas, selecciona la tabla con el mouse, copia (Ctrl + C) y pega en Excel. Excel automáticamente reconoce las columnas y filas.

Múltiples Pestañas: En tu navegador, abre múltiples pestañas de la plataforma (por ejemplo, una con datos de la empresa A y otra con datos de la empresa B) para comparación lado a lado.

INFORMACIÓN DE VERSIÓN Y SOPORTE

Versión del Sistema: v 1.0.0

Parámetros Normativos Base: Mayo 2025

Última Revisión Técnica: 13 de mayo de 2026

Plataforma Desarrollada por: ONE para Escencial Consultora

Este manual fue elaborado como guía completa para usuarios de la plataforma. Para preguntas específicas no cubiertas aquí, consulta con tu instructor o administrador de la plataforma.



¡Nuestras redes!



[/escencialconsultora](#)



[/escencialconsultora](#)



[/escencialconsultora](#)



www.escencialconsultora.com.ar

ESSENCIAL