

ESTADO DE RESULTADOS

¿Una empresa puede incrementar sus ventas y aun así disminuir su utilidad si sus costos crecen en mayor proporción? El estado de resultados permite detectar este tipo de situaciones.



<https://share.google/XngjRc4jcUHLcmqFM>



¿Qué es un estado de resultados?

El estado de resultados es un informe financiero que muestra los ingresos, costos y gastos de una empresa durante un periodo determinado, con el propósito de determinar la utilidad o pérdida neta. Existen diferentes formas de presentar el estado de resultados, dependiendo del nivel de detalle y del objetivo del análisis. Los principales tipos son los siguientes:

- Estado de resultados por naturaleza

Clasifica los gastos según su tipo, sin considerar las áreas de la empresa (sueldos, renta, servicios, etc.)

- Estado de resultados por función

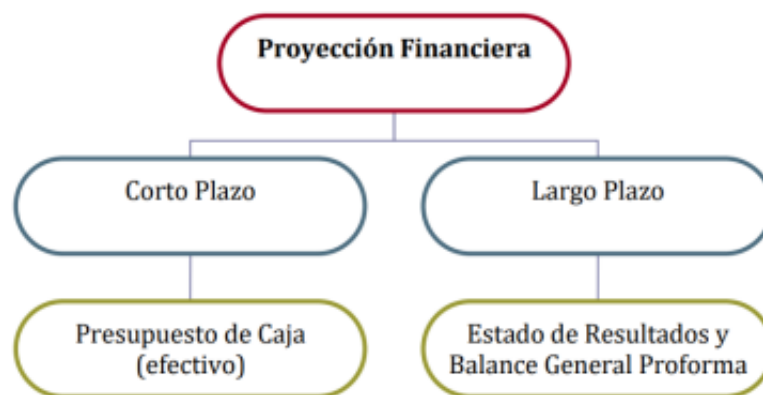
Clasifica los gastos de acuerdo con su función dentro de la empresa (costo de ventas, gastos de administración y gastos de venta).

- Estado de resultados comparativo

Presenta información de dos o más periodos para analizar variaciones y tendencias.

- Estado de resultados proforma

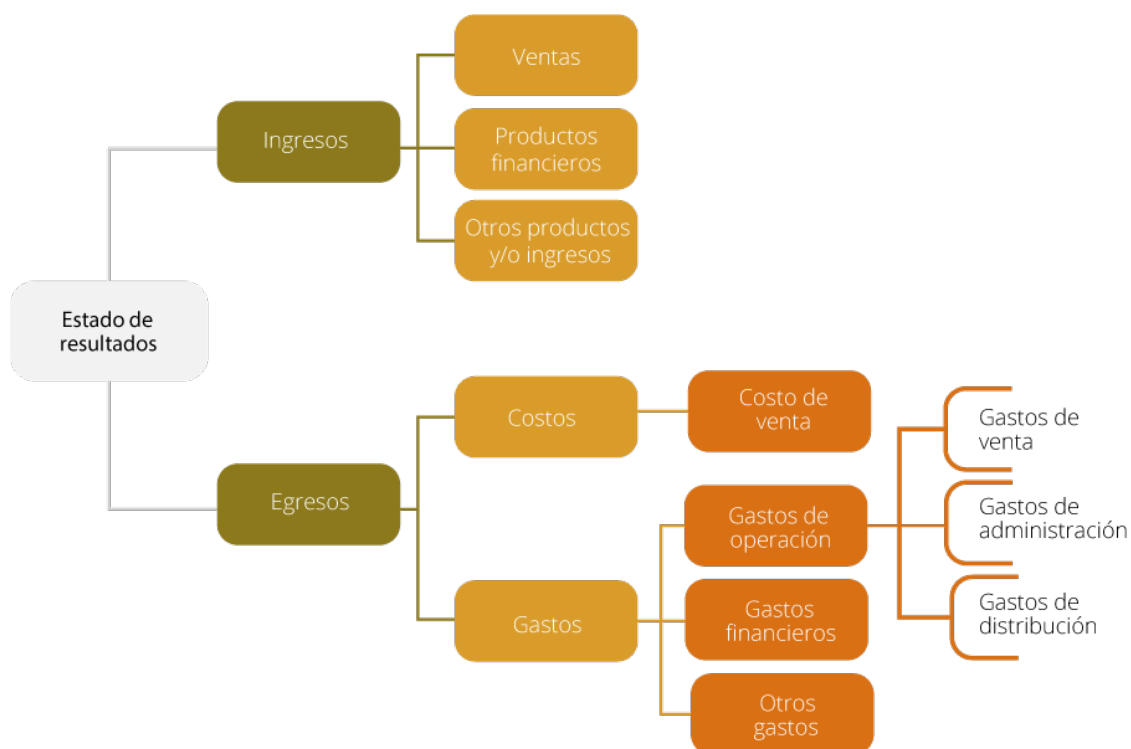
El estado de resultados es uno de los estados financieros básicos que permite evaluar el desempeño económico de una empresa durante un periodo determinado. Su correcta elaboración e interpretación es fundamental para conocer si un negocio genera utilidades o pérdidas, así como para apoyar la toma de decisiones. En el contexto de la planeación financiera, el estado de resultados también puede elaborarse en forma proforma, proyectando escenarios futuros a partir de supuestos.



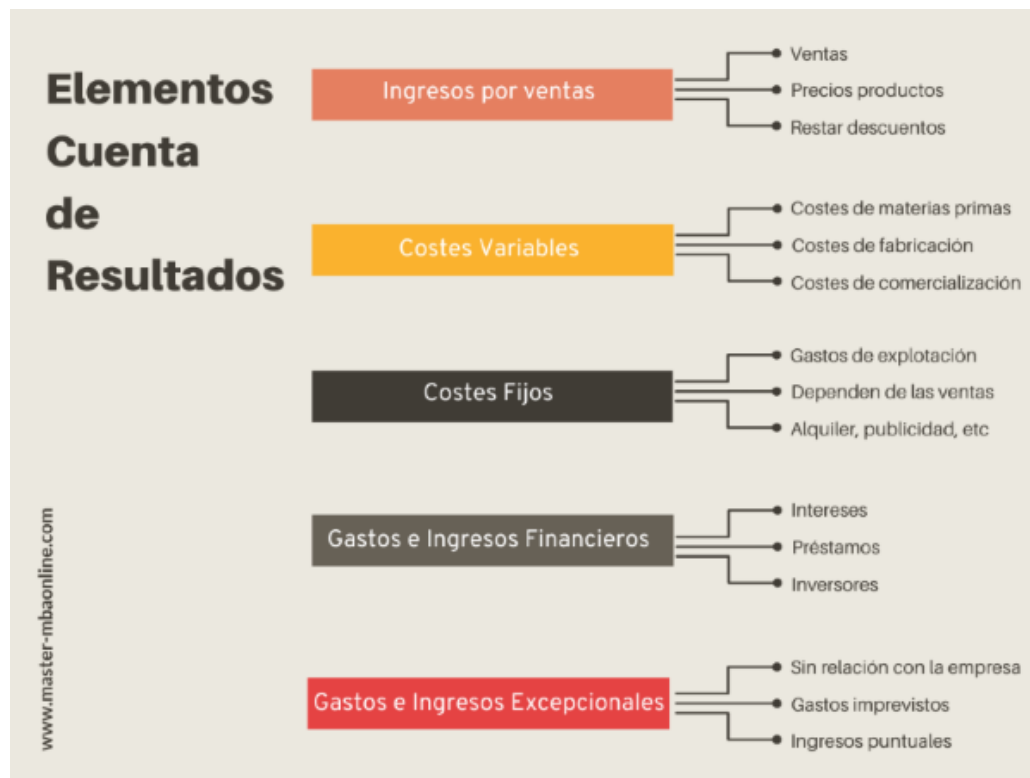
Elementos principales

- Ingresos: recursos obtenidos por la venta de bienes o servicios.
- Costo de ventas: costo directo de los productos vendidos.
- Gastos de operación: gastos administrativos y de venta.
- Utilidad: resultado final del periodo (bruta, operativa y neta).

Elementos de un estado de resultados



<https://share.google/PwLBxhyPwrFFWUPAI>



<https://share.google/w3KkO0kpvpVFbPlnO>

Estructura del estado de resultados

Estructura del estado de resultados

Encabezado

Empresa S.A.
Estado de resultado integral
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025
Cifras en miles de pesos colombianos

Contenido

(+) Ingresos de actividades ordinarias
(-) Costo de ventas
(=) Utilidad bruta
(-) Gastos de administración (gestión y control)
(-) Gastos de venta (logística de salida y venta)
(=) Utilidad operacional
(+) Otros ingresos
(-) Gastos financieros
(-) Otros gastos
(=) Utilidad antes de impuestos
(-) Impuesto de renta
(=) Utilidad o pérdida neta

Cierre

Representante legal (espacio para firma)
Contador público (espacio para firma)

Notas:

1: es necesario incluir dos períodos comparativos.

2: si hay cuentas de otro resultado integral —ORI— se incluyen al final antes de la sección de cierre (ver Sección 5 de las NIIF para Pymes).

<https://share.google/kvd8hnOSd2U5Pa7WG>

Los estados de resultados proforma suelen proyectar un mínimo de tres años.

Ejemplos

ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
INGRESOS	5,031,950	12,580,110	25,160,220	37,740,330	50,320,440
COSTO DE PRODUCCION	1,393,004	3,215,148	6,242,315	9,240,323	12,223,751
UTILIDAD BRUTA	3,638,946	9,364,962	18,917,905	28,500,007	38,096,689
GASTOS DE ADMINISTRACION	169,200	169,200	169,200	169,200	169,200
DEPRECIACION	95,900	95,900	95,900	95,900	95,900
UTILIDAD OPERATIVA	3,373,846	9,099,862	18,652,804	28,234,907	37,831,589
ISR	1,180,846	3,184,952	6,528,482	9,882,217	13,241,056
PTU	337,385	909,986	1,865,280	2,823,491	3,783,159
UTILIDAD NETA	1,855,615	5,004,924	10,259,043	15,529,199	20,807,374

<https://share.google/vs8Tmao5tZLYBvSPC>

ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA

NOMBRE DE LA EMPRESA

Domicilio

Ciudad, estado 12345

Teléfono: (000) 000-0000

FECHA DE PREPARACIÓN	01/01/2019
AÑO DE INICIO	2019
AÑO DE FINALIZACIÓN	2023

INGRESOS	2019	2020	2021	2022	2023
Ventas brutas	\$ 200.00	\$ 300.00	\$ 400.00	\$ 500.00	\$ 600.00
Menos devoluciones y asignaciones de ventas	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 10.00	\$ 12.00
VENTAS NETAS	\$ 190.00	\$ 290.00	\$ 390.00	\$ 490.00	\$ 588.00

COSTO DE VENTAS	2019	2020	2021	2022	2023
Inicio del inventario	\$ 300.00	\$ 310.00	\$ 320.00	\$ 330.00	\$ 340.00
Más bienes comprados o fabricados	\$ 100.00	\$ 120.00	\$ 140.00	\$ 160.00	\$ 170.00
TOTAL DE BIENES DISPONIBLES	\$ 400.00	\$ 430.00	\$ 460.00	\$ 490.00	\$ 510.00
Menos inventario final	\$ 200.00	\$ 250.00	\$ 300.00	\$ 350.00	\$ 350.00
COSTO TOTAL DE LOS BIENES VENDIDOS (COGS)	\$ 200.00	\$ 180.00	\$ 160.00	\$ 140.00	\$ 160.00

GANANCIA BRUTA (PÉRDIDA)	\$ (10.00)	\$ 110.00	\$ 230.00	\$ 350.00	\$ 428.00
---------------------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

GASTOS OPERATIVOS	2019	2020	2021	2022	2023
VENDIENDO					
Salarios y remuneraciones	\$ 30.00	\$ 35.00	\$ 40.00	\$ 45.00	\$ 50.00
Comisiones	\$ 10.00	\$ 20.00	\$ 30.00	\$ 40.00	\$ 40.00
Publicidad	\$ 10.00	\$ 20.00	\$ 30.00	\$ 40.00	\$ 40.00
Depreciación	\$ 20.00	\$ 30.00	\$ 40.00	\$ 50.00	\$ 50.00
Otros (es decir, honorarios profesionales)	\$ 5.00	\$ 6.00	\$ 7.00	\$ 8.00	\$ 8.00
TOTAL DE GASTOS DE VENTA	\$ 75.00	\$ 111.00	\$ 147.00	\$ 183.00	\$ 188.00

GENERAL Y ADMINISTRACIÓN	2019	2020	2021	2022	2023
Salarios y remuneraciones	\$ 7.00	\$ 8.00	\$ 9.00	\$ 10.00	\$ 11.00
Beneficios de los empleados	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 5.00	\$ 6.00	\$ 6.00
Impuestos sobre las nóminas	\$ 1.00	\$ 2.00	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 4.00
Seguros	\$ 5.00	\$ 6.00	\$ 7.00	\$ 8.00	\$ 8.00
Alquiler	\$ 7.00	\$ 8.00	\$ 9.00	\$ 10.00	\$ 10.00
Servicios públicos	\$ 2.00	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 5.00	\$ 5.00
Amortización y depreciación	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 5.00	\$ 6.00	\$ 6.00
Suministros de oficina	\$ 1.00	\$ 2.00	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 4.00
Viajes y entretenimiento	\$ 6.00	\$ 7.00	\$ 8.00	\$ 9.00	\$ 9.00
Franqueo	\$ 1.00	\$ 2.00	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 4.00
Mantenimiento y alquiler de equipos	\$ 2.00	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 5.00	\$ 5.00
Interés	\$ 1.00	\$ 2.00	\$ 3.00	\$ 4.00	\$ 4.00
Muebles y Equipos	\$ 4.00	\$ 5.00	\$ 6.00	\$ 7.00	\$ 7.00
TOTAL GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN	\$ 43.00	\$ 56.00	\$ 69.00	\$ 82.00	\$ 83.00

GASTOS OPERATIVOS TOTALES	\$ 118.00	\$ 167.00	\$ 216.00	\$ 265.00	\$ 271.00
----------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

INGRESOS NETOS ANTES DE IMPUESTOS	\$ (128.00)	\$ (57.00)	\$ 14.00	\$ 85.00	\$ 157.00
Impuestos sobre la renta	0	0	\$ 2.80	\$ 17.00	\$ 31.40
INGRESOS NETOS DESPUÉS DE IMPUESTOS	\$ (128.00)	\$ (57.00)	\$ 11.20	\$ 68.00	\$ 125.60

Ganancia o pérdida extraordinarias	\$ 19.00	\$ -	\$ 10.00	\$ -	\$ -
Impuesto sobre las Ganancias Extraordinarias	\$ 3.00	\$ -	\$ 2.00	\$ -	\$ -
INGRESOS NETOS (PÉRDIDAS)	\$ (112.00)	\$ (57.00)	\$ 19.20	\$ 68.00	\$ 125.60

<https://es.smartsheet.com/pro-forma-financial-statements>

¿Cómo se elabora?

El método más utilizado para la elaboración del estado de resultados proforma es el método de porcentaje de ventas, el cual se basa en proyectar cada uno de los rubros del estado financiero como un porcentaje de las ventas estimadas.

Este método parte del supuesto de que los costos y gastos mantienen una relación proporcional con las ventas, lo que permite realizar estimaciones de manera sencilla y práctica.

Ejemplo: Utilizando la información histórica del estado de resultados de la empresa “Comercializadora Delta” correspondiente al año 2022, se determinan las siguientes relaciones porcentuales:

Costos de ventas = \$72,000 / \$120,000 = 60.0%

Gastos operativos = \$18,000 / \$120,000 = 15.0%

Gastos por intereses = \$2,400 / \$120,000 = 2.0%

Al aplicar estos porcentajes al pronóstico de ventas estimado para el año 2023, que asciende a \$150,000, se obtiene el estado de resultados proforma. Se considera además que la empresa pagará \$5,000 por concepto de dividendos, por lo que la contribución a las ganancias retenidas se determina al final del estado.

Estado de resultados proforma (método de porcentaje de ventas)

Concepto	Monto (\$)
Ingresos por ventas	150,000
Menos: Costo de ventas (0.60)	90,000
Utilidad bruta	60,000
Menos: Gastos operativos (0.15)	22,500
Utilidad de operación	37,500
Menos: Gastos por intereses (0.02)	3,000
Utilidad antes de impuestos	34,500
Menos: Impuestos (20%)	6,900
Utilidad neta después de impuestos	27,600
Menos: Dividendos	5,000
Utilidades retenidas	22,600

Ejemplo de aplicación del método de porcentaje de ventas:

Usando valores históricos del estado de resultados de Vectra de 2012, encontramos que estos porcentajes son:

$$\frac{\text{Costos de bienes vendidos}}{\text{Ventas}} = \frac{\$80,000}{\$100,000} = 80.0\%$$

$$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Ventas}} = \frac{\$10,000}{\$100,000} = 10.0\%$$

$$\frac{\text{Gastos de intereses}}{\text{Ventas}} = \frac{\$1,000}{\$100,000} = 1.0\%$$

Al aplicar estos porcentajes al pronóstico de ventas de la empresa de \$135,000, obtenemos el estado de resultados proforma de 2013 que se presenta en la tabla 4.15. Suponemos que Vectra pagará \$4,000 de dividendos de las acciones comunes, así que la contribución esperada a las ganancias retenidas es de \$6,327.

TABLA 4.15 > Estado de resultados pro forma, usando el método de porcentaje de ventas, de Vectra Manufacturing, del año que finaliza el 31 de diciembre de 2013	
Ingresos por ventas	\$135,000
Menos: Costo de los bienes vendidos (0.80)	<u>108,000</u>
Utilidad bruta	\$ 27,000
Menos: Gastos operativos (0.10)	<u>13,500</u>
Utilidad operativa	\$ 13,500
Menos: Gastos por intereses (0.01)	<u>1,350</u>
Utilidad neta antes de impuestos	\$ 12,150
Menos: Impuestos (0.15 × \$12,150)	<u>1,823</u>
Utilidad neta después de impuestos	\$ 10,327
Menos: Dividendos de acciones comunes	<u>4,000</u>
A ganancias retenidas	<u><u>\$ 6,327</u></u>

Referencia:

Block, S. B., Hirt, G. A. & Danielsen, B. R. (2019). Fundamentos de administración financiera (15.ª ed.). McGraw Hill.

Contadigital (s.f.) Flujo de efectivo, método indirecto. Recuperado de: <https://www.contadigital.mx/posts/como-hacer-un-estado-de-flujo-de-efectivo-metodo-indirecto-paso-a-paso>

ESERP Business School. (s.f.). Flujo de efectivo: qué es y cómo funciona. Recuperado de: <https://eserp.com/comunicacion-eventos/noticias/finanzas/flujo-de-efectivo/>

Gitman, L. J. & Zutter, C. J. (2016). Principios de administración financiera (14.ª ed.). Pearson.

Harvard Business School Online (s.f.). Pro forma financial statements. Recuperado de: <https://online-hbs-edu.translate.goog/blog/post/pro-forma-financial-statements>

Ross, S. A., Westerfield, R. W. & Jordan, B. D. (2019). Fundamentals of corporate finance (12th ed.). McGraw Hill.

Smartsheet (s.f.). Estados financieros proforma. Recuperado de: <https://es.smartsheet.com/pro-forma-financial-statements>

Van Horne, J. C. & Wachowicz, J. M. (2013). Fundamentos de administración financiera (13.ª ed.). Pearson.

Vargas Soto Reginaldo (s.f.). Análisis financiero y estados proforma. InterSedes: Revista de las Sedes Regionales, vol. VIII, núm. 14, 2007, pp. 111-136. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/666/66615071009.pdf>