

Hoja de Preparación de Valuación

Ajustes de EBITDA, agregados y datos que pedira el tasador

Como usar: completa esta hoja antes de contratar un tasador certificado. La información aquí reunida acelera el proceso, reduce el costo del reporte y produce un rango más defendible ante compradores. La EBITDA ajustada (adjusted EBITDA) es típicamente 20-40% mayor que la EBITDA reportada porque incluye ajustes legítimos que un dueño-operador realiza para reflejar la generación económica real del negocio.

A. Datos financieros base (3 años)

Ingresos totales - Año t-2: _____

Ingresos totales - Año t-1: _____

Ingresos totales - Año actual: _____

Utilidad neta reportada - Año t-2: _____

Utilidad neta reportada - Año t-1: _____

Utilidad neta reportada - Año actual: _____

EBITDA reportada - Año actual: _____

B. Ajustes de EBITDA (agregados legítimos)

Sueldo del dueño sobre precio de mercado - agregar: _____

Gastos personales pasados por el negocio (auto personal, viajes, gastos familiares): _____

Renta a entidad propia del dueño sobre precio de mercado: _____

Elementos no recurrentes (demandas resueltas, gastos de mudanza, un solo evento): _____

Depreciación no efectivo: _____

Amortización no efectivo: _____

Intereses sobre deuda que no se transfiere al comprador: _____

Impuestos federales y estatales sobre ingresos: _____

Total agregados: _____

EBITDA ajustada (reportada + agregados): _____

C. Métricas operativas clave

Crecimiento anual promedio de ingresos últimos 3 años (%): _____

Margen bruto actual (%): _____

Margen de EBITDA ajustada actual (%): _____

Tasa de retención de clientes último año (%): _____

Porcentaje de ingresos recurrentes (%): _____

Concentración de clientes: top 3 clientes = (% de ingresos): _____

Costo de adquisición de cliente (CAC): _____

Valor de vida del cliente (LTV): _____

Razón LTV / CAC: _____

D. Estructura de activos y pasivos

Activos tangibles a valor de mercado (equipo, inventario, bienes raíces): _____

Cuentas por cobrar promedio: _____

Cuentas por pagar promedio: _____

Capital de trabajo neto normalizado: _____

Deuda total (bancaria + otros préstamos): _____

Efectivo y equivalentes: _____

E. Factores cualitativos que ajustan el múltiplo

Segundo mando fuerte que puede operar 60 días sin el dueño: Si / No

Procedimientos operativos estándar (SOPs) documentados: Si / No

Sistemas de tecnología modernos e integrados: Si / No

Marca registrada y propiedad intelectual protegida: Si / No

Contratos plurianuales con top 5 clientes: Si / No

Litigios pendientes: Si / No (detalles: _____)

Cumplimiento regulatorio al día: Si / No

Consejo asesor externo activo: Si / No

Estos datos son el 80% de lo que un tasador certificado pedirá. Con esta hoja completa, un reporte formal cuesta típicamente \$5,000-\$25,000 y toma 4-8 semanas. Sin esta preparación, el reporte puede costar 30-50% más y tomar 2-3 meses adicionales. Revisa la hoja con tu contador (CPA) antes de enviarla al tasador para asegurar que los ajustes son legítimos y defendibles.