# Administración financiera

## PARA PEQUEÑOS

FDIC Money Smart

SBA

# Agenda

- La bienvenida, cuestionario previo a la capacitación, agenda y objetivos de aprendizaje
- Beneficios de la administración financiera
- Elaboración de presupuestos
- Contabilidad
- Estados financieros
- Financiamiento del negocio
- Puntos clave para recordar
- Resumen, cuestionario de evaluación y formulario de evaluación

# Objetivos de aprendizaje

- Explicar el concepto de administración financiera y su importancia para los pequeños negocios y su dueño
- Identificar prácticas, reglas y herramientas de administración financiera que suelen estar disponibles para los pequeños negocios
- Explicar cómo funcionan las prácticas, reglas y herramientas de la administración financiera.

Continuación ...

# Objetivos de aprendizaje

- Explicar los aspectos fundamentales del financiamiento para los pequeños negocios, incluyendo:
  - El financiamiento inicial
  - El financiamiento para un negocio en crecimiento
  - El financiamiento del capital de trabajo
  - El financiamiento de activos fijos

# Presentaciones: ¿Qué quiere saber?

¿Qué saben o qué quieren aprender sobre la administración financiera?

# Beneficios de la administración financiera

Lograr sus metas tomando buenas decisiones.

- Permite determinar la rentabilidad
- Permite prever el crecimiento
- Permite planificar la diversificación, las líneas de productos nuevas, la expansión a mercados nuevos
- Permite prepararse para el financiamiento (préstamos)

# Elaboración de presupuestos

Existen varias prácticas y herramientas de administración financiera que suelen usar los pequeños negocios.

Comencemos por la elaboración de presupuestos.

# Temas para debate N.°1: Elaboración de presupuestos

Revisen el presupuesto que se ofrece como ejemplo en la guía del participante.

1. Revisen cada categoría
2. ¿Qué otras categorías usan?
3. ¿Registran sus gastos mensuales?
4. De ser así, ¿de qué manera les ayuda esto a tomar decisiones relacionadas con el negocio?

# Contabilidad

- Componente clave de la administración financiera
- Proceso organizado de registrar todas las transacciones de ingresos y gastos
- Base de toda administración financiera y decisión
  relacionada con el negocio,
  el financiamiento, los impuestos,
  remuneración para el dueño
  y la jubilación.

# Pasos de la contabilidad

A continuación, se describen 10 pasos básicos para la contabilidad:

1. Obtengan un software de contabilidad empresarial
2. Abran una cuenta de cheques comerciales separada para su negocio
3. Concilien las cuentas de cheques
4. Registren las ventas
5. Depositen todas las ventas

Continuación ...

# Pasos de la contabilidad

6. Emitan cheques empresariales para los gastos del negocio
7. Obtengan una tarjeta de crédito empresarial separada
8. Paguen los gastos del negocio primero
9. Elaboren un estado de resultados
10. Páguense a ustedes mismos con la ganancia del dueño

# Software de administración financiera

- Facilita la organización y realización de las tareas de contabilidad cotidianas
- Crea informes de contabilidad, como declaraciones de flujo de fondos/efectivo
- Permite hacer un seguimiento de la prosperidad de su negocio
- No utilice papel para administrar su negocio: ¡utilice un software para estar al día!

# Estados financieros

Los estados financieros son informes sobre la prosperidad financiera y flujos de fondos de un negocio.

Existen tres declaraciones básicas:

- **Balance general**
- **Proyecciones de flujo de fondos** (también conocido como declaraciones de flujo de caja)
- **Estado de resultados** (P&L, por sus siglas en inglés) (También conocido como declaración de ingreso)

# Estados financieros: Balances generales

**Consulte las páginas 10 a la 13 en su guía para obtener información detallada.**

- Una foto/imagen de un negocio en un punto específico en el tiempo.
- Enumere los activos (a la izquierda) y los pasivos o deuda (a la derecha)
- Los totales en ambos lados deben ser los mismos

| Activos | | Pasivos (deudas) |
|---|---|---|
| Efectivo | $10,000 | $20,000 |
| Equipo | $25,000 | Patrimonio del dueño |
| Inventario | $20,000 | $35,000 |
| Total | | Total |
| | $55,000 | $55,000 |

# Temas para debate N.°2: Balances generales

Revise el balance general en la página 12.

¿Qué historia nos cuenta?

**Balance General inicial**
**Empresa ABC**
**Preparado el 9/15/2015**

| | | |
|---|---|---|
| **Activos** | | |
| Activos actuales | | |
| Efectivo | $ | 17.250 |
| Cuentas por cobrar | $ | - |
| Inventarios | $ | 46.800 |
| Gastos prepagados | $ | 8.375 |
| **Activos actuales totales** | $ | 72.425 |
| | | |
| **Activos fijos (activos no actuales)** | | |
| **Propiedad, planta y equipo** | | |
| Tierra | $ | - |
| Edificios (aumento del arrendamiento) | $ | 65.000 |
| Maquinaria | $ | 17.500 |
| Equipo de oficina | $ | 10.075 |
| **Activos fijos totales** | $ | 92.575 |
| | | |
| **Activos totales** | $ | 165.000 |
| | | |
| **Pasivos** | | |
| Cuentas por pagar | $ | - |
| Impuestos por pagar | $ | - |
| Otros pasivos | $ | - |
| Monto actual de la deuda a largo plazo | $ | 18.245 |
| **Pasivos actuales** | $ | 18.245 |
| | | |
| Deuda a largo plazo | $ | 81.755 |
| **Pasivos totales** | $ | 100.000 |
| | | |
| **Patrimonio del dueño** | | |
| Acciones ordinarias | $ | 65.000 |
| Ganancias retenidas | $ | - |
| **Total del patrimonio del dueño** | $ | 65.000 |
| | | |
| **Total de pasivos y patrimonio del dueño** | $ | 165.000 |

# Estados financieros: flujo de fondos

¿Qué es el flujo de fondos? Dos definiciones principales:

1. El saldo del efectivo recibido menos el efectivo pagado durante un período de tiempo
2. Efectivo que ingresa al negocio o efectivo que egresa de este

# Proyección del flujo de fondos

Es un estado financiero que usa presunciones a fin de prever lo siguiente:

- El efectivo que ingresa al negocio y el efectivo que egresa de esta
- El flujo de fondos futuro durante un período de tiempo específico
- Si los recibos de efectivo (entrada de fondos) proyectados serán suficientes para cubrir los desembolsos de efectivo proyectados (salida de fondos).

# Proyección del flujo de fondos

## ¿De qué manera puede ayudar la proyección del flujo de fondos y cuándo debe llevarse a cabo?

- Permite determinar los objetivos de venta y de gastos
- Permite determinar el punto de equilibrio
- Permite planificar las compras de los equipos necesarios para reemplazar otros o expandirse
- Permite determinar el efectivo necesario para la compra de inventario de los ciclos estacionales

Continuación ...

# Proyección del flujo de fondos

## ¿Cómo es de ayuda una proyección de flujo de fondos? ¿Cuándo necesito una?

- Permite registrar la liquidez en casos en que la contabilidad que se basa en el criterio de lo devengado oculta la realidad
- Contribuye a determinar la necesidad de financiamiento
- Le muestra a los prestamistas su habilidad para planificar y pagar la financiación.  (Suele ser un requisito en las solicitudes de préstamo).

# Ejemplo de proyección del flujo de fondos

Veamos un ejemplo de una proyección del flujo de fondos.

Fuentes de Efectivo

Usos operativos del efectivo

Usos no operativos del efectivo

| Fuentes de Efectivo | Saldos iniciales* | Mes 1 | Mes 2 |
|---|---|---|---|
| Efectivo inicial | | 0 | 0 |
| Ventas en efectivo | | | |
| Dinero recibido de las cuentas por cobrar | | | |
| Ingresos por intereses | | | |
| Préstamo recibido | | | |
| Contribución al capital | | | |
| **Total de efectivo disponible** | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| **Usos operativos del efectivo** | | | |
| Mano de obra contratada | | | |
| Salarios | | | |
| Cargas sociales | | | |
| Alquiler | | | |
| Teléfono | | | |
| Materiales de oficina | | | |
| Servicios públicos | | | |
| Viajes | | | |
| Seguro | | | |
| Licencias | | | |
| Mercadotecnia | | | |
| Honorarios profesionales | | | |
| Otros | | | |
| | | | |
| **Total de usos operativos** | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| **Efectivo neto** | 0 | 0 | 0 |
| **Usos no operativos del efectivo** | | | |
| Servicio de la deuda | | | |
| Compras de equipos | | | |
| Impuestos al trabajo independiente | | | |
| Remuneración para el dueño o compensación ejecutiva | | | |
| Compras de inventario | | | |
| **balance de efectivo al final del periodo o mes (ver Opening Cash)** | 0 | 0 | 0 |

# Temas para debate N.°3: Proyección del flujo de fondos

Revisen la hoja de cálculos de la proyección del flujo de fondos.

A fin de aumentar el flujo de fondos, el dueño podría hacer lo siguiente:

1. Aumentar la cantidad de artículos vendidos
2. Aumento del precio
3. Reducir los gastos
4. Modificar el momento en que se efectúan los gastos
5. Ahorrar dinero para tener la cantidad de efectivo inicial suficiente para superar el período de inicio de las operaciones

Continuación ...

# Temas para debate N.°3: Proyección del flujo de fondos

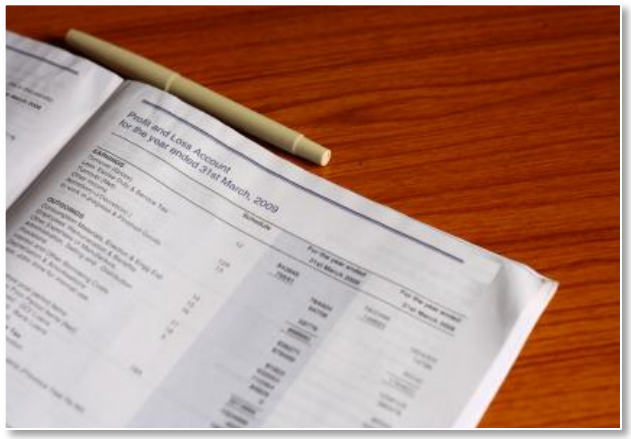
Continuación...

6. Obtener otras fuentes de efectivo además de las ventas, (como una línea de crédito)
7. Reducir la ganancia del dueño o extraerla en otro momento
8. Comprar inventario a un proveedor que ofrezca precios más bajos
9. Obtener crédito de un proveedor
10. Implementar políticas para recibir los pagos de los clientes con mayor anticipación

# Estados financieros: Estado de resultados (P&L, por sus siglas en inglés)

Estado de resultados:

- Mide los ingresos y los gastos durante un período de tiempo
- Permite registrar la liquidez (determinar si el negocio genera ganancias por lo que vende)




Continuación ...

# Estado de resultados

Un estado de resultados (declaración de ingresos):

- Muestra la eficacia con la que se administraron los procesos de compra y venta
- Mide la capacidad del negocio de crecer, devolver el servicio de la deuda y generar las ganancias suficientes para mantener al dueño

**El estado de resultados es el informe más importante que genera el programa de contabilidad.**

# Estado de resultados

¿Cuál es la fórmula básica del estado de resultados?

+ Ventas

\- Costo de los bienes vendidos

= Ganancia bruta

\- Gastos indirectos

= Ganancia neta

Continuación ...

# Estado de resultados

## ¿Cuál es la fórmula básica del estado de resultados?

Con la ganancia neta se paga:

- La ganancia del dueño (si existe un solo dueño)
- La expansión y los equipos necesarios para el futuro
- El principal del préstamo
- Impuesto a las ganancias

# Estado de resultados

¿Cómo se elabora un estado de resultados?

## ¡Es sencillo!

Si tiene un software de contabilidad de negocios.

# Temas para debate N.°4: Estado de resultados

Revisen el estado de resultados que se ofrece como ejemplo en la guía del participante.

1. ¿Qué es lo que ven?
2. ¿Está bien administrada?
3. ¿Hay algún problema que sobresalga?
4. ¿Y qué hay del potencial de crecimiento?
5. ¿El negocio generará las ganancias suficientes para mantener al dueño ?
6. ¿El negocio podrá obtener un préstamo?

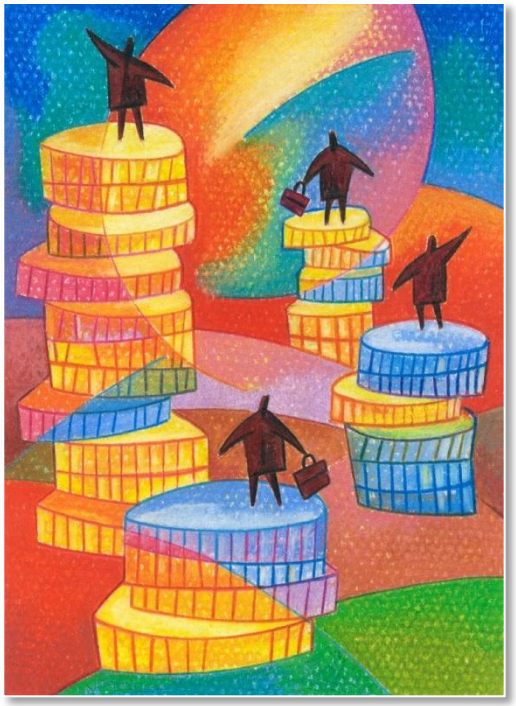
# Financiamiento del negocio

¿Qué es el financiamiento del negocio?

El financiamiento implica recibir el dinero necesario para iniciar, operar o expandir sus negocios.

Conceptos básicos del financiamiento:

- Diferencia entre el financiamiento del capital y el financiamiento de las deudas
- Diferencia entre el financiamiento del capital de trabajo y el financiamiento de los activos fijos



# Financiamiento del negocio

## ¿Cuáles son las prácticas recomendadas y las no recomendadas para el financiamiento de los pequeños negocios?

- Inviertan su propio dinero
- Gánense el derecho a pedir prestado
- Demuestren que existe rentabilidad
- Comprendan en qué consiste el capital de trabajo y reténganlo
- Optimicen los activos fijos
- Igualar las fuentes de recursos y los usos de los fondos

Continuación ...

# Financiamiento del negocio

## ¿Cuáles son las prácticas recomendadas y las no recomendadas para el financiamiento de los pequeños negocios?

- Entiendan sus estados financieros
- Entiendan cuáles son sus opciones de garantía
- Entiendan los riesgos y los costos de los tipos de préstamo
- Tengan en cuenta que no se otorgan subsidios
- Comparen las ofertas
- Reciban asesoramiento de un experto (como la SBA o sus bancos)

# Préstamos

## Cómo prepararse para solicitar un préstamo

1. Elaboren un plan de negocios (con un plan de ganancias)
2. Sepan cuánto puede pagar
3. Estudie sus estados contables
4. Controlen sus informes de crédito
5. Establezcan opciones de garantía
6. Demuestren sus contribuciones al capital
7. Analicen sus opciones de financiamiento

# Paquete de préstamo , también conocido como aplicación para préstamo

## Elementos comunes de un paquete crediticio

- Plan de negocios
- Estados financieros del negocio (actuales y anteriores)
- Estados financieros personales
- Declaraciones de impuestos personales y del negocio

Continuación ...

# Paquete de préstamo, también conocido como aplicación para préstamo

## ¿Cuáles son los elementos que suelen exigirse para obtener un paquete crediticio?

- Origen y monto de la contribución al capital
- Reporte de crédito o puntaje de crédito
- Garantía
- Acuerdo de compra, tasaciones, contratos y estimaciones

# Cómo reunir los requisitos para obtener un préstamo

## ¿Cuáles son los requisitos necesarios para obtener un préstamo?

- Buena puntuación crediticia
- Contribución al capital
- Capacidad para pagar
- Relación entre préstamo y valor

# Financiamiento inicial

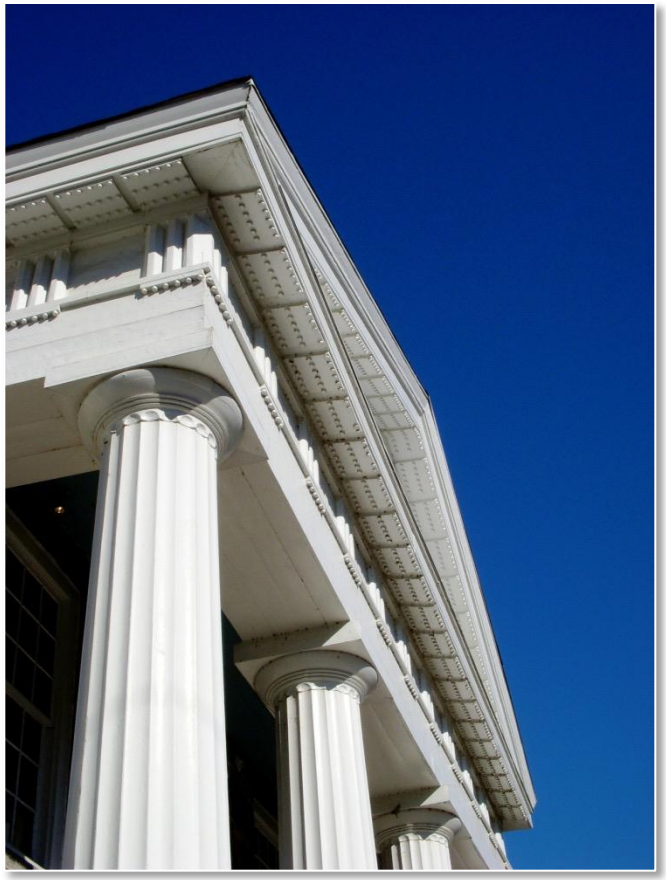
## ¿Cuáles son las opciones de financiamiento para un negocio que inicia sus operaciones?

- Capital
- Capital de mano de obra propia
- Tarjeta de crédito para negocios
- Familia

# Cómo buscar un préstamo

## ¿Dónde debe solicitar un préstamo empresarial?

- Bancos
- Organizaciones regionales de préstamos



# Puntos clave para recordar

- El financiamiento implica recibir el dinero necesario para iniciar, operar o expandir sus negocios.
- Comience con un presupuesto.
- Una contabilidad responsable es la base de toda administración financiera
  - Compre y aprenda a usar un software de administración financiera
- Tres declaraciones (balance general, declaraciones de flujo de fondos y declaración de resultados) que cuentan una historia convincente que describe un negocio
- Mantenga separados los registros y fondos personales de los del negocio
- Factores que afectan su capacidad para obtener un préstamo: puntaje de crédito, contribución de patrimonio, habilidad para pagar, relación de préstamo-valor

# Resumen

- ¿Qué preguntas finales tienen?
- ¿Qué aprendieron?
- ¿Cómo calificarían la capacitación?

# Conclusión

A través de esta capacitación, aprendieron sobre lo siguiente:

- El concepto de administración financiera y su importancia
- Las prácticas, reglas y herramientas frecuentes de la administración financiera
- Los aspectos fundamentales del financiamiento, como por ejemplo:
  - El financiamiento inicial
  - El financiamiento de un negocio en expansión
  - El financiamiento del capital de trabajo
  - El financiamiento de activos fijos

# Cuestionarios previo y después de la capacitación, y evaluación.

En su manual

- Si aún no lo ha hecho, evalúe cuánto sabía sobre este tema *antes* de participar en esta clase.
- Evalúe cuánto sabe de este tema *después* de tomar la clase.
- Complete el formulario de evaluación. Su opinión es de gran ayuda.

¡Muchas gracias!