

Webinar Exportador

Juan Carlos Garay Danz

Departamento de Facilitación de las Exportaciones

jgaray@promperu.Gob.pe

09 setiembre de 2020

Lima, Perú

2020

Errores comunes en la Gestión Financiera de una Empresa Exportadora

La Gestión Financiera

¿Qué es la Gestión Financiera?

Es la administración de los recursos limitados que posee una empresa, siendo estos los ingresos que genera, así como los costos y gastos en los que incurre para su operatividad.

Objetivo

Es la maximización del beneficio para los dueños, así como prolongar en el tiempo la existencia del negocio

Importancia

Esta radica en el sentido del control de todas las operaciones en la empresa, en la toma acertada de decisiones, en la obtención de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

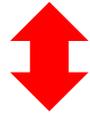
Beneficios de una Gestión Financiera

- Administrar eficazmente los activos de la empresa
- Invertir sabiamente
- Contar con los medios para el crecimiento futuro
- Tomar decisiones óptimas relacionadas a la formas de financiar la empresa
- Satisfacer las necesidades de los clientes y empleados
- Compensar el capital invertido

Análisis Financiero



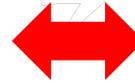
Análisis Vertical



Permite la evaluación, tanto del Balance General como del Estado de Resultados, de como viene funcionando la empresa en periodo de tiempo determinado. Permite observar como se ha estructurado financieramente la empresa.



Análisis Horizontal



Permite un análisis de la empresa mediante la comparación de diferentes periodos de tiempo, dejando apreciar la tendencia o variaciones que experimentan las cuentas en transcurso del tiempo en base a las decisiones tomadas.



Análisis de Ratios Financieros



Son indicadores que permiten una mejor toma de decisiones sobre la empresa. Permite hacer planes sobre la situación actual de la empresa aprovechando los puntos fuertes que tenga. Son indicadores que son siempre analizados por externos de la empresa, como acreedores o inversionistas.

Mejora la gestión financiera

Herramientas Financieras y Contables

Plantilla de
Costos

Balance
General

Estado de
Resultados

Flujo de
Caja

Ratios
Financieros

Plantilla de Costos

Es una herramienta en la cual la empresa puede registrar y fácilmente identificar los costos relacionados a la producción del bien o servicio que oferta. Es importante para mantener el orden y control de los recursos asignados.

Es mediante este instrumento, que cuando está bien estructurado y manejado se pueden implementar mejoras en las líneas de negocio, pudiéndose obtener mayores rentabilidades.

Materia Prima

Inventario Inicial
(+) Compras
(-) Inventario Final

Costo de Materias Primas

(+) Mano de Obra
(+) Costos de Producción

Total Costo de Producción

Flujo de Caja

Caja Inicial

(+) Total Ingresos

Ventas en efectivo

Cobranza ventas al crédito

(-) Total Egresos

Compras de mercadería

Gastos de Personal

Gastos Generales

Otros Gastos

Flujo de Caja Operativo

(+) Ingresos Financieros

(-) Egresos Financieros

Flujo de Caja Financiero

Caja Final

Es el flujo de caja es un informe financiero que presenta el detalle de los ingresos y egresos de dinero que tiene una empresa, en un período determinado. A partir de este informe podemos conocer de manera rápida la liquidez de la empresa y tomar decisiones más certeras.

Así mismo el tener conocimiento de la liquidez nos permitirá ver si con nuestros propios recursos generados como capaces de asumir alguna nueva inversión o nuevo financiamiento.

Balance General

Es informe financiero que muestra detalladamente los activos (lo que posee), los pasivos (lo que debe), y el patrimonio (también llamado patrimonio neto) con los que cuenta una empresa en un momento determinado.

El balance general nos permite analizar los activos, los pasivos y el patrimonio con los que cuenta una empresa y así, por ejemplo, saber cuánto y en qué ha invertido, y cuánto del dinero invertido proviene de acreedores y cuánto proviene de capital propio.

También nos permite observar la forma en como esta estructurada la empresa y si en algún punto requerimos mas recursos o si alguno no se esta aprovechando correctamente.

Activo

- **Act. Corriente**
Caja y Bancos
Cuentas por Cobrar
Inventario
Materias Primas
- **Act. No Corriente**
Inmuebles
Maquinarias
Equipos
Intangibles

Recursos que generan ingresos a la empresa

Pasivo

- **Pas. Corriente**
Cuentas por Pagar
Deuda a Corto Plazo
- **Pas. No Corriente**
Prestamos de accionistas

Las deudas que tiene la empresa

Patrimonio

- **Capital Social**
- **Utilidades**

El aporte de los dueños de la empresa

Estado de Resultados

(+) Ventas Netas
(-) Costo de Ventas
Utilidad Bruta

Margen directo
del negocio

(-) Gastos Administrativos
(-) Gastos de Ventas
Utilidad Operativa

Margen considerando el
funcionamiento de toda
la empresa

(+/-) Otros Ingresos o egresos
(+/-) Ingresos y Egresos Financieros
Utilidad antes de impuestos

(-) Impuestos
Utilidad Neta

Margen Final
de lo producido
por la empresa

Es un estado financiero que registra de manera detallada los ingresos, gastos y por ende resultados obtenidos, sea beneficio o pérdida en periodo de tiempo determinado.

Su importancia reside en que permite tener una visión si de la manera en como se esta manejando la empresa genera un beneficio o se debe tomar alguna medida correctiva si se está perdiendo. Así mismo nos permite tener una óptica general para controlar los costos o gastos relacionados a las ventas, operativa, administrativos y financieros, pudiendo compararlos con diferentes periodos de tiempo.

Ratios Financieros



Combinar las finanzas de la empresa con las finanzas personales de los dueños.

Errores comunes de Gestión Financiera

Flujo de Caja Empresa Exportadora

Flujo de Caja	Agosto	Setiembre	Octubre
Caja Inicial	400	200	200
Total Ingresos	550	750	550
Ventas en efectivo	350	400	450
Cobro de Ventas a Crédito	200	350	100
Total Egresos	450	450	300
Compra Mercadería	250	300	150
Gastos de Personal	150	150	150
Otros Gastos	50	0	0
Flujo de Caja Operativo	500	500	450
Ingresos Financieros	50	50	150
Egresos Financieros	350	350	550
Flujo de Caja Financiero	200	200	50
Caja Final	200	200	50



Asignarse una remuneración dentro de la planilla de la empresa

Combinar las finanzas de la empresa con las finanzas personales de los dueños.

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del
2017/2018/2019
Expresado en Soles

	2017	2018	2019
Ventas Netas	790	1030	1550
Costo de Ventas	-250	-355	-560
Utilidad Bruta	540	675	990

Gastos Administrativos	-250	-260	-510
Gastos de Ventas	-120	-170	-230
Utilidad Operativa	170	245	250

Otros Ingresos o Egresos	30	0	0
Ingresos y Egresos Financieros	-65	-104	-137
Utilidad Antes de Impuestos	135	142	113

Impuestos	-39.825	-41.89	-33.335
Utilidad Neta	95.175	100.11	79.665

Asignarse una remuneración dentro de la planilla de la empresa

No contar con Estados Financieros de forma mensual, que permiten hacer un seguimiento a la gestión de la empresa.

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del
2017/2018/2019
Expresado en Soles

	2017	2018	2019
Ventas Netas	790	1030	1550
Costo de Ventas	-50	-55	-560
Utilidad Bruta	540	675	990

Gastos Administrativos	-250	-260	-510
Gastos de Ventas	-120	-70	-30
Utilidad Operativa	170	245	250

Otros Ingresos o Egresos	30	0	0
Ingresos y Egresos Financieros	-65	-104	-137
Utilidad Antes de Impuestos	135	142	113

Impuestos	-39.825	-41.89	-33.335
Utilidad Neta	95.175	100.11	79.665

Invertir en el orden financiero y contable de la empresa

No contar con Estados Financieros de forma mensual, que permiten hacer un seguimiento a la gestión de la empresa.

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Balance General al 31 de Diciembre del 2018/2019
Expresado en Soles

Activo	2018	2019	Pasivo	2018	2019
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y Bancos	800	600	Ctas x Pagar	780	900
Ctas x Cobrar	320	470	Prestamos de Corto Plazo	370	450
Inventario	430	550	Total Pasivo Corriente	1150	1350
Total Activo Corriente	1550	1620			
			Pasivo No Corriente		
			Prestamos de Accionistas	1890	1850
			Total Pasivo No Corriente	1890	1850
			Total Pasivo	3040	3200
Activo No Corriente			Patrimonio		
Inmuebles	1500	1500	Capital Social	300	300
Maquinaria	390	440	Utilidades	100	80
Total Activo No Corriente	1890	1960	Total Patrimonio	400	380
Total Activo	3440	3580	Total Pasivo y Patrimonio	3440	3580

Invertir en el orden financiero y contable de la empresa

Distanciarse de las finanzas de la empresa

Errores comunes de Gestión Financiera

Flujo de Caja	Agosto	Setiembre	Octubre
Caja Inicial	400	200	200
Total Ingresos	550	750	550
Ventas en efectivo	350	400	450
Cobro de Ventas a Crédito	200	350	100

Total Egresos	400	400	400
Compra Mercadería	250	300	150
Gastos de Personal	150	150	150
Otros Gastos	50	0	0

Flujo de Caja Operativo	500	500	450
-------------------------	-----	-----	-----

Ingresos Financieros	50	50	150
Egresos Financieros	350	350	550
Flujo de Caja Financiero	200	200	50

Caja Final	200	200	50
------------	-----	-----	----

Revisar la situación financiera de la empresa de forma periódica.

Distanciarse de las finanzas de la empresa

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del
2017/2018/2019
Expresado en Soles

	2017	2018	2019
Ventas Netas	790	1030	1550
Costo de Ventas	-250	-315	-540
Utilidad Bruta	540	675	990

Gastos Administrativos	-250	-260	-510
Gastos de Ventas	-120	-170	-230
Utilidad Operativa	170	245	250

Otros Ingresos o Egresos	30	0	0
Ingresos y Egresos Financieros	-65	-104	-137
Utilidad Antes de Impuestos	135	142	113

Impuestos	-39.825	-41.89	-33.335
Utilidad Neta	95.175	100.11	79.665

Revisar la situación financiera de la empresa de forma periódica.



Realizar una inversión en la empresa sin sustento financiero

Errores comunes de Gestión Financiera

Flujo de Caja	Agosto	Setiembre	Octubre
Caja Inicial	400	200	200
Total Ingresos	550	750	550
Ventas en efectivo	350	400	450
Cobro de Ventas a Crédito	200	350	100

Total Egresos	450	450	300
Compra Mercadería	250	300	150
Gastos de Personal	150	150	150
Otros Gastos	50	0	0

Flujo de Caja Operativo	500	500	450
-------------------------	-----	-----	-----

Ingresos Financieros	50	50	150
Egresos Financieros	350	350	550
Flujo de Caja Financiero	200	200	50

Caja Final	200	200	50
------------	-----	-----	----

Hacer un análisis de rentabilidad de inversión a realizar

Realizar una inversión en la empresa sin sustento financiero

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del
2017/2018/2019
Expresado en Soles

	2017	2018	2019
Ventas Netas	790	1030	1550
Costo de Ventas	-250	-355	-560
Utilidad Bruta	540	675	990

Gastos Administrativos	-250	-260	-510
Gastos de Ventas	-120	-170	-230
Utilidad Operativa	170	245	250

Otros Ingresos o Egresos	30	0	0
Ingresos y Egresos Financieros	-65	-104	-137
Utilidad Antes de Impuestos	135	142	113

Impuestos	-39.825	-41.89	-33.335
Utilidad Neta	95.175	100.11	79.665

Hacer un análisis de rentabilidad de inversión a realizar

No analizar el crédito que requiere la empresa

Errores comunes de Gestión Financiera

Flujo de Caja	Agosto	Setiembre	Octubre
Caja Inicial	400	200	100
Total Ingresos	550	550	550
Ventas en efectivo	350	400	450
Cobro de Ventas a Crédito	200	350	100

Total Egresos	450	450	300
Compra Mercadería	250	300	150
Gastos de Personal	150	150	150
Otros Gastos	50	0	0

Flujo de Caja Operativo	500	500	450
--------------------------------	-----	-----	-----

Ingresos Financieros	50	50	150
Egresos Financieros	350	350	550
Flujo de Caja Financiero	200	200	50

Caja Final	200	200	50
-------------------	-----	-----	----

Identificar los requerimientos financieros de la empresa y optar por alternativa adecuada.

No analizar el crédito que requiere la empresa

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del
2017/2018/2019
Expresado en Soles

	2017	2018	2019
Ventas Netas	790	1030	1550
Costo de Ventas	-250	-355	-560
Utilidad Bruta	540	675	990

Gastos Administrativos	-250	-260	-510
Gastos de Ventas	-120	-170	-230
Utilidad Operativa	170	245	250

Otros Ingresos o Egresos	30	0	0
Ingresos y Egresos Financieros	-65	-104	-137
Utilidad Antes de Impuestos	35	142	113

Impuestos	-39.825	-41.89	-33.335
Utilidad Neta	95.175	100.11	79.665

Identificar los requerimientos financieros de la empresa y optar por alternativa adecuada.

No fortalecer a la empresa mediante la capitalización de utilidades

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Balance General al 31 de Diciembre del 2018/2019
Expresado en Soles

Activo	2018	2019	Pasivo	2018	2019
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y Bancos	800	600	Ctas x Pagar	780	900
Ctas x Cobrar	320	470	Prestamos de Corto Plazo	370	450
Inventario	430	550	Total Pasivo Corriente	1150	1350
Total Activo Corriente	1550	1620			
			Pasivo No Corriente		
			Prestamos de Accionistas	1890	1850
			Total Pasivo No Corriente	1890	1850
			Total Pasivo	3040	3200
Activo No Corriente			Patrimonio		
Inmuebles	1500	1500	Capital Social	300	300
Maquinaria	390	460	Utilidades	100	80
Total Activo No Corriente	1890	1960	Total Patrimonio	400	380
Total Activo	3440	3580	Total Pasivo y Patrimonio	3440	3580

Para un crecimiento y desarrollo de la empresa se requiere las inyecciones de capital.

Errores comunes de Gestión Financiera

No fortalecer a la empresa mediante la capitalización de utilidades

Nivel de Endeudamiento

- Pasivo Total / Patrimonio
- Mide el porcentaje de las aportaciones de los socios que están comprometidas para el pago de las obligaciones de la empresa.

Grado de Propiedad

- Patrimonio / Activo Total
- Se calcula el porcentaje de la propiedad de todos los recursos productivos de la empresa.

Para un crecimiento y desarrollo de la empresa se requiere las inyecciones de capital.

No establecer controles financieros y contables

Errores comunes de Gestión Financiera

Flujo de Caja	Agosto	Setiembre	Octubre
Caja Inicial	400	200	200
Total Ingresos	550	750	550
Ventas en efectivo	350	400	450
Cobro de Ventas a Crédito	200	350	100
Total Egresos	450	450	300
Compra Mercadería	250	300	150
Gastos de Personal	150	150	150
Otros Gastos	50	0	0
Flujo de Caja Operativo	500	500	450
Ingresos Financieros	50	50	150
Egresos Financieros	350	350	550
Flujo de Caja Financiero	200	200	50
Caja Final	200	200	50

Implementar controles de propio entendimiento

Errores comunes de Gestión Financiera

No establecer controles financieros y contables

Razón Circulante

- Activo Circulante/Pasivo Circulante
- Mide las veces que la Empresa puede pagar su deuda a corto plazo, utilizando su activo circulante. Cuando es menor a uno la empresa tiene problemas de liquidez y cuando es mayor a uno, indica que hay una utilización ineficiente del efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

Capital de Trabajo

- Activo Corriente – Pasivo Corriente
- Indica la cantidad que tiene disponible una empresa para hacer frente a las deudas de vencimiento inmediato.

Implementar controles de propio entendimiento

Errores comunes de Gestión Financiera

No llevar registro o control de los costos y gastos de la empresa

Materia Prima

Inventario Inicial

(+) Compras

(-) Inventario Final

Costo de Materias Primas

(+) Mano de Obra

(+) Costos de Producción

Total Costo de Producción

Preparara una matriz de propio entendimiento donde se registre los egresos de la empresa

No llevar registro o control de los costos y gastos de la empresa

Errores comunes de Gestión Financiera

Flujo de Caja	Agosto	Setiembre	Octubre
Caja Inicial	400	200	200
Total Ingresos	550	750	550
Ventas en efectivo	350	400	450
Cobro de Ventas a Crédito	200	350	100

Total Egresos	450	450	300
Compra Mercadería	250	300	150
Gastos de Personal	150	150	150
Otros Gastos	50	0	0

Flujo de Caja Operativo	500	500	450
-------------------------	-----	-----	-----

Ingresos Financieros	50	50	150
Egresos Financieros	350	350	550
Flujo de Caja Financiero	200	200	50

Caja Final	200	200	50
------------	-----	-----	----

Preparara una matriz de propio entendimiento donde se registre los egresos de la empresa

Errores comunes de Gestión Financiera

No realizar una valoración de las líneas de negocio

Materia Prima

Inventario Inicial
(+) Compras
(-) Inventario Final

Costo de Materias Primas

(+) Mano de Obra
(+) Costos de Producción

Total Costo de Producción

(+) Margen de ganancia

Precio de venta

Hacer un estudio financiero del proceso que conlleva cada línea de negocio.

Errores comunes de Gestión Financiera

No realizar una valoración de las líneas de negocio

Empresa Exportadora
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del
2017/2018/2019
Expresado en Soles

	2017	2018	2019
Ventas Netas	790	1030	1550
Costo de Ventas	-250	-355	-568
Utilidad Bruta	540	675	990

Gastos Administrativos	-250	-260	-510
Gastos de Ventas	-120	-170	-230
Utilidad Operativa	170	245	250

Otros Ingresos o Egresos	30	0	0
Ingresos y Egresos Financieros	-65	-104	-137
Utilidad Antes de Impuestos	135	142	113

Impuestos	-39.825	-41.89	-33.335
Utilidad Neta	95.175	100.11	79.665

Hacer un estudio financiero del proceso que conlleva cada línea de negocio.

No gestionar los inventarios de materias primas o productos terminados

Errores comunes de Gestión Financiera

Empresa Exportadora
Balance General al 31 de Diciembre del 2018/2019
Expresado en Soles

Activo	2018	2019	Pasivo	2018	2019
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Caja y Bancos	800	600	Ctas x Pagar	780	900
Ctas x Cobrar	320	470	Prestamos de Corto Plazo	370	450
Inventario	430	550	Total Pasivo Corriente	1150	1350
Total Activo Corriente	1550	1620			
			Pasivo No Corriente		
			Prestamos de Accionistas	1890	1850
			Total Pasivo No Corriente	1890	1850
			Total Pasivo	3040	3200
Activo No Corriente			Patrimonio		
Inmuebles	1500	1500	Capital Social	300	300
Maquinaria	390	460	Utilidades	100	80
Total Activo No Corriente	1890	1960	Total Patrimonio	400	380
Total Activo	3440	3580	Total Pasivo y Patrimonio	3440	3580

Contar con procedimientos y controles en la gestión de inventarios

Errores comunes de Gestión Financiera

No gestionar los inventarios de materias primas o productos terminados

Ratios de Liquidez

Prueba Acida

- $(\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$
- Esta prueba es más sensible, dado a que se esta eliminando el Inventario que es menos liquido. Lo que quiere decir que en algunos casos tiene una rotación lenta, puede ser obsoleto, dañada, perderse, etc. Así pues, nos da una medida con mas exactitud sobre la capacidad de pago de una organización.

Ratios de Gestión

Rotación de Inventarios

- $(\text{Inventarios} \times 360) / \text{Costo de Ventas}$
- Permite saber cuánto tiempo tarda el stock de la empresa en convertirse en dinero en efectivo.

Contar con procedimientos y controles en la gestión de inventarios