



Seminarios Miércoles del exportador

Errores comunes en la gestión financiera de las empresas exportadoras

Lima, 18 de octubre de 2023

**Miguel Ángel
Vivanco**

Investment Banker

Alkia Capital

1 Introducción

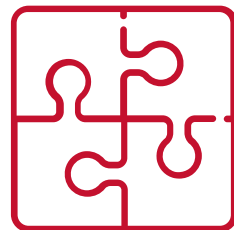
Gestión financiera = Gestión de recursos (financieros)

- ❑ ¿Qué recursos tiene la empresa? Activo fijo, colaboradores, marcas o intangibles, ... , dinero.
- ❑ Estos recursos han permitido venir operando...¿Pero en el futuro?
- ❑ Conforme la empresa se vuelve más grande y compleja hay mayor incertidumbre, y es aquí donde se hace más importante empezar tener una (mejor) gestión de los recursos.
- ❑ Una buena gestión de los recursos nos permite conseguir (de manera más rápida y eficiente) nuestra meta empresarial.



Pero ... ¿Qué más?

Orden. Administrar información relevante y oportuna para entender la situación de la empresa.



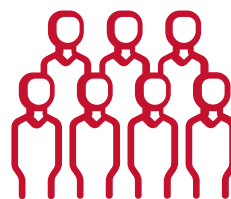
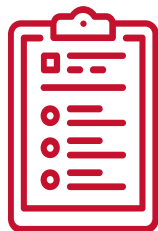
Autoconocimiento. Conocer mis limitaciones y saber de que recursos dispongo para afrontar momentos difíciles hace que el futuro pueda ser más predecible.



Planificación. Disponer de herramientas de planificación continua permite jugar con distintos escenarios y plantear estrategias para cada uno.

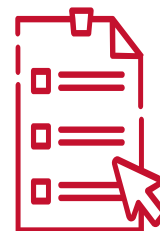
Entonces ¿Por dónde empezamos?

Contabilidad ordenada, sobre todo si no se auditan los Estados Financieros.



Formar un equipo financiero que acompañe la evolución de la empresa o contar con un asesor financiero que brinde el apoyo a la gerencia.

Desarrollar métricas de seguimiento y eventualmente proyecciones (consistentes).



Desarrollar una herramienta financiera: Un modelo financiero.

2 Errores comunes

¿Cómo podemos clasificarlos?



Planificación

Podemos considerar los errores que se generan por no realizar una buena planificación en el(los) año(s) previo(s) o para los años futuros.



Ausencia de planificación

Nuestras operaciones se realizan sin ningún tipo de planificación.



Costeo incorrecto

No realizamos un costeo correcto o no ajustamos el costeo de nuestros productos.



Estructura de costos ineficiente

Descuidamos la eficiencia en gastos y costos conforme crecemos.



Falta de presupuesto

No contamos con un presupuesto al inicio de año.



No considerar el pasado

No evaluamos el pasado de nuestras ventas y no lo incluimos en la planificación.



Mala estructura de capital

Nuestra estructura de financiamiento es ineficiente

Ejecución

Errores que generamos en el día a día de nuestra operación.

Pueden resultar por la mala planificación previa o por negligencia.



Mal manejo de capital de trabajo

No tenemos un buen manejo de cuentas por pagar y cobrar, mucho inventario, poca liquidez, ...



Mal manejo del flujo de caja

No calzamos el flujo que generamos con las inversiones y el repago de obligaciones.



Sobreendeudamiento

Nos endeudamos por encima de la generación de flujo de nuestro negocio



Manejo inadecuado de las inversiones

No planificamos bien las inversiones o no invertimos en el momento requerido.

Orden

Errores que se generan por aspectos que pensamos que son “menores” o “sin importancia” pero que en el largo/mediano plazo pueden poner en riesgo el negocio.



No trabajar con información adecuada

Conforme crecemos no actualizamos nuestra contabilidad, operamos como al inicio,.



Mezclar finanzas de la empresa con personales

Las finanzas personales del dueño o el personal se “escondan” en la contabilidad de la empresa



No tener profesionales

No profesionalizamos nuestro equipo y gestionamos conforme el negocio se desarrolla



Exceso de confianza

Creemos que lo sabemos todo y conocemos el “negocio”.



Herramientas de soporte

Algunas herramientas de soporte para evitar errores

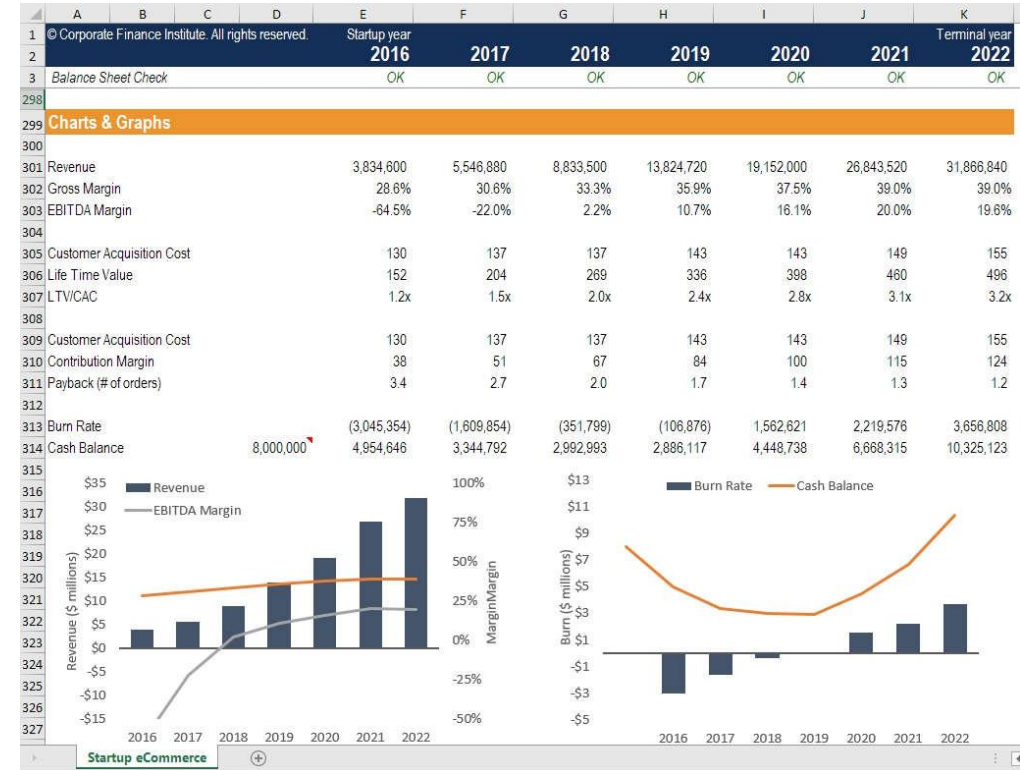
**Estado
Financieros
Auditados**

Indicadores

**Modelo
financiero**

El modelo financiero

- ❑ Es la herramienta clave para la planificación financiera.
- ❑ Herramienta en Excel que proyecta el negocio y sus Estados Financieros.
- ❑ Permite simular distintos escenarios positivos y negativos.
- ❑ Permite identificar variables clave para generar valor para el negocio.
- ❑ Permite simular niveles de endeudamiento, planificar inversiones, sustentar requerimientos de crédito, etc.



Seminarios Miércoles del exportador

Preguntas y respuestas

Miguel Ángel
Vivanco

Alkia Capital