



Seminarios virtuales Miércoles del exportador

Gestión financiera exportadora: Manejo de los Activos y Pasivos

Lima, 28 de septiembre de 2022

Carla Merino

Gerente General en CM CONCEIL

Experta en Finanzas



cmerino@cmconceil.com

Gestión Financiera

Es la administración de los recursos de una empresa, así como los costos y gastos en los que incurre para su operatividad.



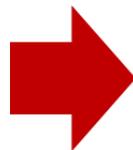
Objetivo

Maximización del beneficio para los dueños, así como prolongar en el tiempo la existencia del negocio.

Importancia

- Control de todas las operaciones en la empresa
- Mejora la toma acertada de decisiones
- Contribuye a mantener la efectividad y eficiencia operacional
- Seguimiento oportuno de la información y herramientas financieras
- Facilita el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables

¿Que debo gestionar?



Activos

Es todo aquello que posee la empresa:

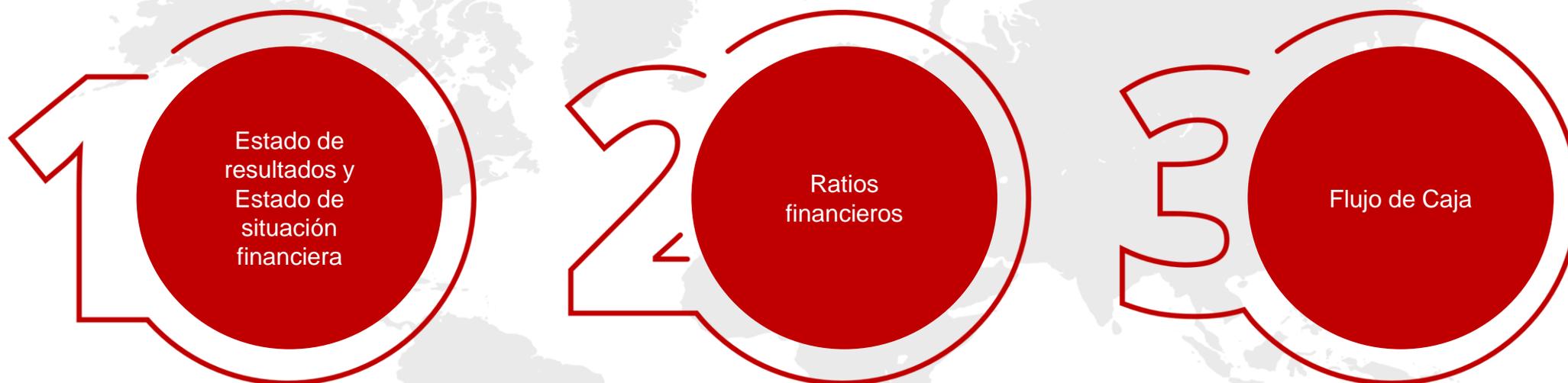
- Caja (Efectivo o Bancos)
- Cuentas por cobrar comerciales
- Inventario
- Otras cuentas por cobrar
- Activo Fijo

Pasivos

Es todo aquello que debe la empresa:

- Cuentas por pagar comerciales
- Deudas con bancos o terceros
- Deudas con socios
- Otras cuentas por pagar

Herramientas que contribuyen con una adecuada gestión financiera



1. Estado de Situación Financiera



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.

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.

Estado de Situación Financiera



ACTIVO

- Corriente
 - ✓ Caja y Bancos
 - ✓ Cuentas por Cobrar
 - ✓ Inventario

- No Corriente
 - ✓ Inmuebles
 - ✓ Maquinarias
 - ✓ Equipos
 - ✓ Intangibles

Recursos que generan ingresos a la empresa

PASIVO

- Corriente
 - ✓ Cuentas por pagar
 - ✓ Deudas a corto plazo bancos, terceros o socios

- No Corriente
 - ✓ Deuda a largo plazo bancos, terceros o socios

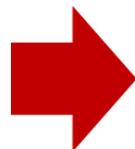
Deudas de la empresa

PATRIMONIO

- Capital social
- Utilidades

Aporte de los dueños

Estado de Resultados

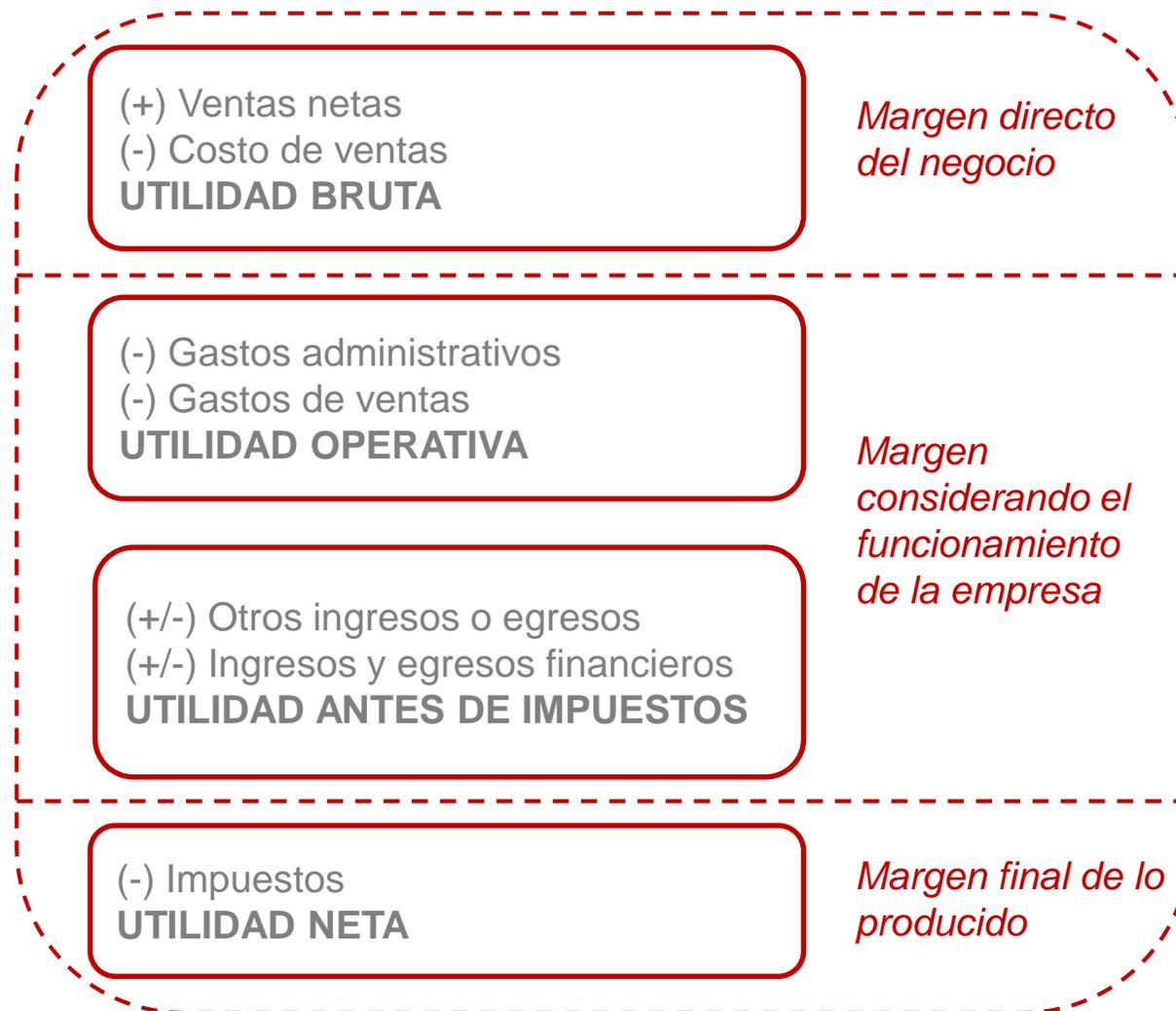


Registra de manera detallada los ingresos, gastos, por ende, resultados obtenidos, sea beneficio o perdida en periodo de tiempo determinado.

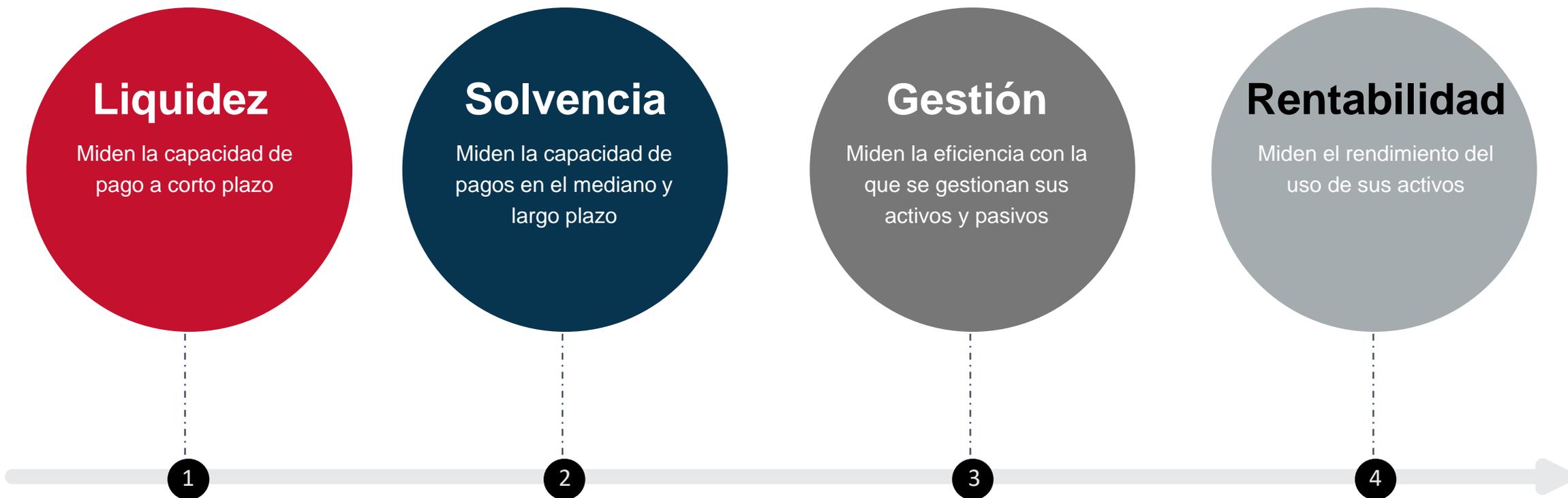
Permite tener una visión de la manera en como se esta manejando la empresa y si esta genera un beneficio o se debe tomar alguna medida correctiva.

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.

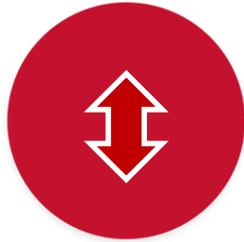
Estado de Resultados



2. Ratios Financieros

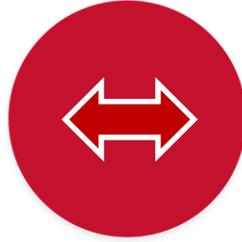


Análisis Financiero



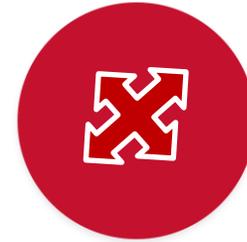
Análisis Vertical

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

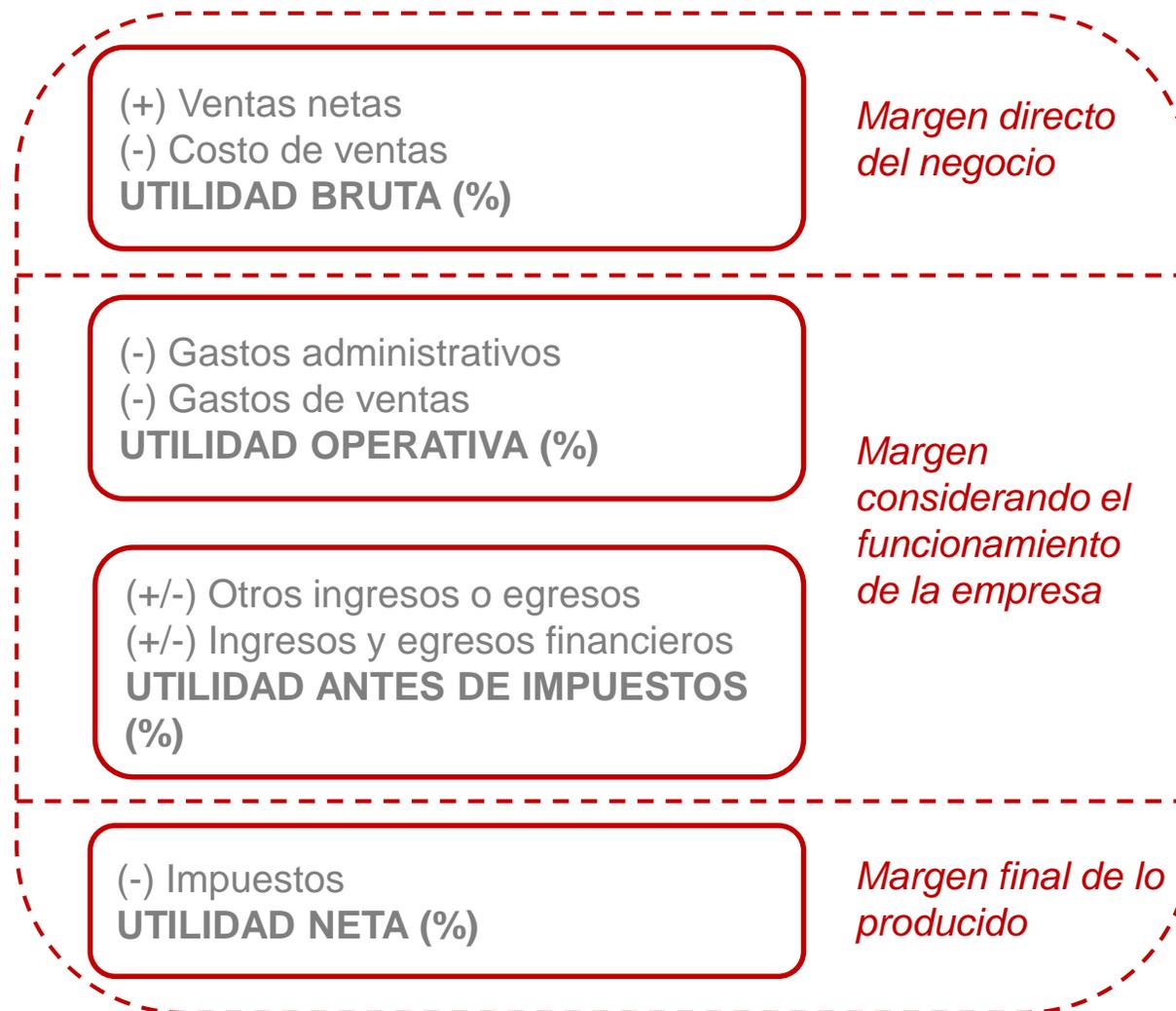
Permite un análisis de la empresa mediante la comparación de diferentes periodos de tiempo, dejando apreciar la tendencia o variaciones que experimentan las cuentas en transcurso del tiempo en base a las decisiones tomadas.



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.

Análisis Horizontal y Vertical



Análisis de ratios de liquidez



Capital de Trabajo

Activo Corriente – Pasivo Corriente



Liquidez General

Activo Corriente / Pasivo Corriente



Prueba Acida

(Activo Corriente – Inventarios)/(Pasivo Corriente)

Análisis de Solvencia



Ratio 1
Pasivo Total / Patrimonio



Ratio 2
Pasivo Total / Ingresos



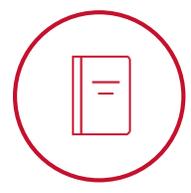
Ratio 3
Pasivo Total / Activo Total

Análisis de Gestión



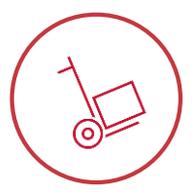
Rotación de Activo Total

$Ventas / Activo Total$



Promedio de Pagos

$Cuentas por pagar \times 360 / Costo de Ventas$



% de Costo de Ventas

$Costo de Ventas / Ventas \times 100$



Rotación de Inventarios

$Valor del inventario \times 360 / Costo de Ventas$



Promedio de cobranzas

$Cuentas por cobrar \times 360 / Ventas$



Ciclo de negocios

$Rotación de inventarios + Promedio de días de Cobro - Promedio de días de pago$

Análisis de Rentabilidad



Rentabilidad sobre las ventas

Utilidad Neta/ Ventas



Rentabilidad sobre patrimonio

Utilidad Neta/ Patrimonio



Rentabilidad sobre los Activos

Utilidad Neta/ Activo Total

3. Flujo de caja



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 somos capaces de asumir una nueva inversión o nuevo financiamiento.

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 por venta de activos
- (-) Egresos por compra de activos

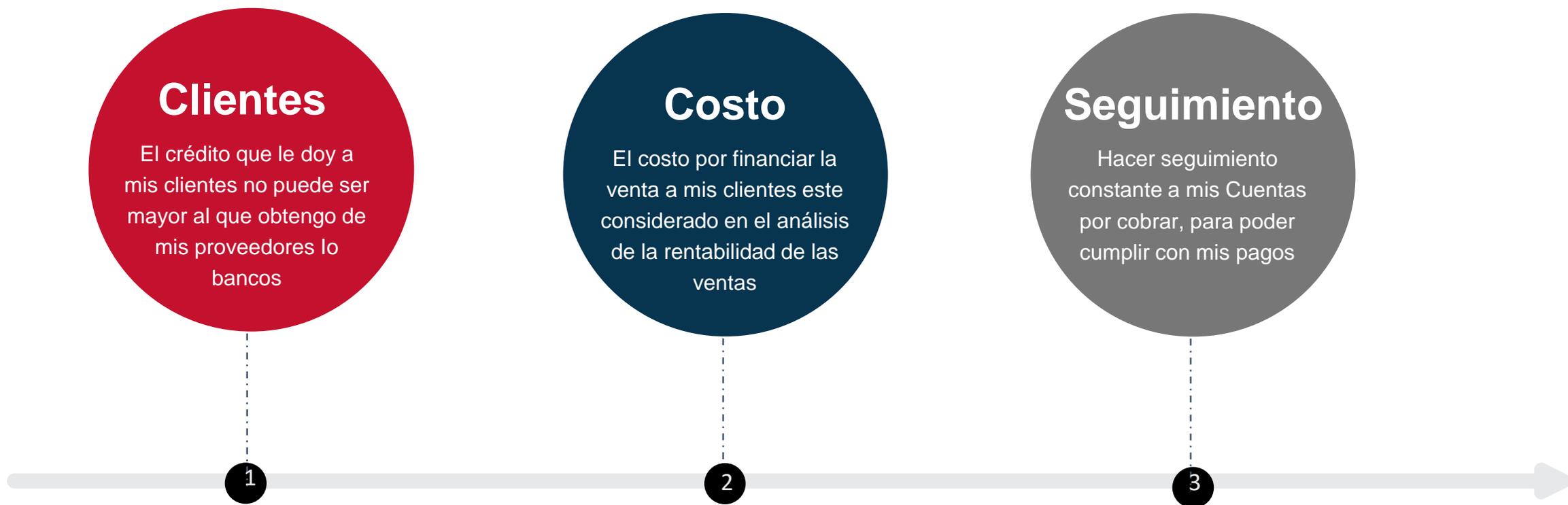
Flujo de caja de inversión

- (+) Ingresos financieros
- (-) Egresos financieros

Flujo de caja financiero

Caja final

Puntos a tener en cuenta con la cobranza



Financiamientos

Los financiamientos de terceros (deudas), pueden ser para distintos usos, depende de la necesidad que tenga la empresa





Reorganización de deuda



Flujo de Caja

Realizar una proyección del flujo de caja, acorde a la realidad actual.



Capacidad de Pago

Analizar la capacidad de pago mensual para hacer frente a todas las deudas contraídas



Reorganización de deuda

Hacer un planteamiento de agrupación de deuda para poder lograr un cronograma de pago que se ajuste a la capacidad mensual de pago.



Comunicación

Comunicar la situación a proveedores e instituciones financieras, haciendo planteamientos que sí podamos cumplir