

SESIÓN 7

PLAN DE FINANZAS I

I. CONTENIDOS:

1. Objetivos del Plan de Finanzas.
2. Sistema contable de la empresa.
 - 2.1. Catalogo de cuentas.
 - 2.3. Flujo de efectivo.

II. OBJETIVOS:

Al término de la Clase, el alumno:

- Desarrollará los fundamentos contables y financieros de la empresa, que le permitan a su empresa lograr su cometido.
- Establecerá el sistema contable de la empresa para contar con la información financiera necesaria para tomar decisiones en la empresa.
- Desarrollará el documento (Catálogo de Cuentas), que contiene los conceptos por los cuáles se va a afectar en cargos y abonos las cuentas relacionadas con él.
- Desarrollará el estado financiero que contendrá el movimiento del efectivo de la empresa y que arroje el resultado de un saldo del mismo.

III. PROBLEMATIZACION:

Comenta las preguntas con tu Asesor y selecciona las ideas más significativas.

- ¿Por qué es importante proyectar y prever el desarrollo financiero de tu empresa?
- ¿Cuáles son los elementos que estructuran el plan de finanzas de una empresa?
- ¿Qué haz escuchado acerca del catalogo de cuentas?
- ¿Qué se registra en el flujo de efectivo?

IV. TEXTO INFORMATIVO-FORMATIVO:

1.1. Objetivos del Plan de Finanzas.

Para realizar un financiamiento de un proyecto de inversión necesitamos realizar dos pasos:

Paso 1

Seleccionar un proyecto:

¹ Como futuro emprendedor ya tienes una idea del tipo de negocio que quieres emprender, en las sesiones de mercado se realizó un pequeño ejercicio para verificar que productos y que características tendrían mejor respuesta en el público. Las encuestas y demás estudios de mercado le darán algunas opciones entre las cuales puedes elegir para iniciar tu negocio.

Paso 2

El presupuesto:

¹ Nota entendemos como; Proyecto de Inversión:

- a) Es el conjunto de planes detallados, que se presentan con el fin de aumentar la productividad de la empresa para incrementar las utilidades o la prestación de servicios, mediante el uso óptimo de fondos en un plazo razonable.
- b) Es un plan al que se le asigna determinado monto de capital y se le proporcionan insumos de varios tipos, para producir un bien o servicio útil al ser humano.

Se puede entender como proyecto de inversión, a una serie de planes que se piensan poner en marcha, para dar eficacia a alguna actividad y operación económica o financiera, con el fin de obtener un bien o servicio en las mejores condiciones y obtener una retribución.

La elaboración de un presupuesto te ayudará a conocer cuanto dinero necesitas para echar a andar tu negocio. Existen varios tipos de presupuestos, desde el general o maestro hasta los especializados por área pero todos son similares. *Presupuesto de inversión*. Se obtiene con la diferencia entre los presupuestos de ingresos y los de egresos. *Presupuesto de ingresos*. Se compone el valor de todas las ventas o entradas por servicios en forma bruta. O sea es lo que se espera vender, en caso de ser un negocio de servicio sería el total de servicios que se planean tener, así como la venta de subproductos o productos secundarios. *Presupuesto de egresos*. Se compone por el total de gastos que se planean tener, por materiales, sueldos, renta de inmuebles, maquinaria, herramientas gastos de venta, gastos administrativos, impuestos, pago de créditos, pago de prestaciones a los empleados, pagos de seguros, multas y mordidas.

Para que sea efectivo es necesario que sea lo más detallado posible, en lo referente a los gastos es mejor ser realista que muy optimista. Es importante que se base en los indicadores de mercado para proyectar la producción correcta, algunos proyectan una producción y venta muy optimista y se quedan con el material por mucho tiempo y en ocasiones no lo pueden sacar a la venta lo que representa una pérdida o por el contrario proyectan un producción reducida y no pueden satisfacer el mercado y pierden clientes que pueden ser seducido por la competencia.

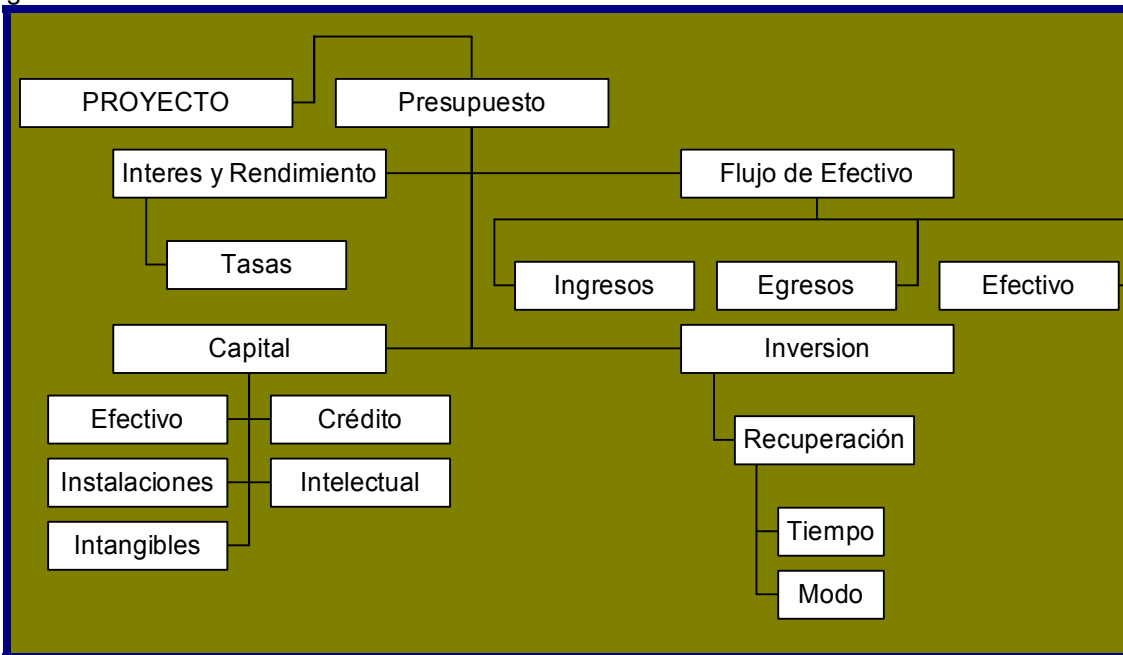
Algunos negocios trabajan con un margen reducido por su naturaleza, por ejemplo un restaurante, la comida preparada si no se vende al día no se puede vender después, otros tienen un margen más grande por ejemplo una ferretería si compra muchos tornillos los puede almacenar y vender poco a poco y el lugar de pérdida puede ser ganancia. Ejemplo: Una pareja de jubilados se sienten jóvenes todavía y planean poner en su colonia un negocio de lonches y ensaladas, planean ponerlo frente a su casa porque queda cerca de la iglesia y en el camino de 3 escuelas, además es una avenida transitada y no hay un negocio igual cerca.

Piden ayuda al DIF para que los apoyen con el estudio de mercado, por su plan de ayuda a los ciudadanos de la tercera edad y les notifican que si es una buena inversión y deciden empezar con una inversión modesta con su fondo de pensiones para no endeudarse. Por el flujo de personas el mercadeo señala que pueden vender entre 10 y 30 lonches al día, entre 5 y 10 ensaladas y entre 20 y 30 biónicos. El precio recomendado para los productos es: Lonche y refresco/ jugo por 30 pesos. Ensalada y jugo por 30 pesos. Biónicos 20 pesos. La forma más sencilla es hacer una tabla y anotar los montos y sumar:

Gastos y entradas del primer mes de operación "Lonches Lupita"		
Concepto	Ingreso	Egreso
Pago de servicios		500
Permisos		300
Publicidad		800
Modificaciones al inmueble #		2000
Gas		2000
Muebles #		5000
Sueldos		8500
Renta		2000
Plancha #		1500.00
Quemador #		300.00

Loza #		2000.00
Frutas y verduras		1800
Pan		1500
Carne, jamón, otros (carnicería)		3000
Queso, crema, o varios (cremería)		1000
Desechables		1000
Refrescos y jugos enlatados		6000
Venta de lonches	18000	
Venta de biónicos	9000	
Venta de ensaladas	3000	
Total	30 000.00	39200

El ejemplo para un primer mes el balance es negativo, pero para los siguientes meses los gastos marcados con # ya no se realizarán y entonces el balance será positivo. Sus ganancias aumentarán en base al aumento de ventas y al reducir las pérdidas. Lo presentamos de forma gráfica:



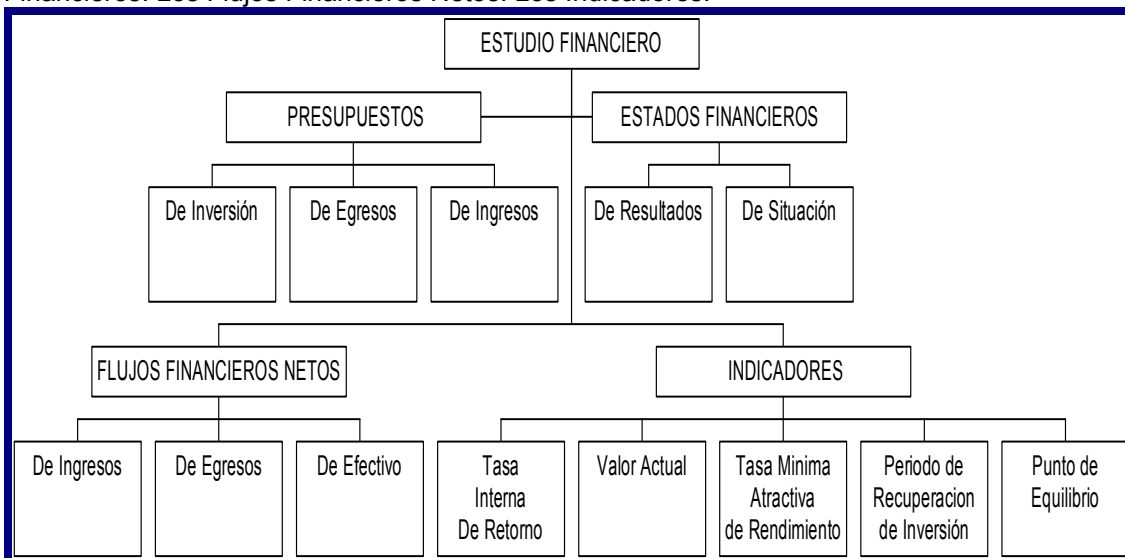
Aquí se incluye además los tipos de capital. Como es el *capital emitido* que se trata de la cifra de capital que una empresa ha emitido en forma de acciones. Aquella parte del capital social autorizado, cuyas acciones pueden ser suscritas. Del *capital fijo* que son bienes que participan en el proceso productivo de la empresa sin consumirse necesariamente en el proceso o al menos en un ciclo del mismo (maquinaria, instalaciones, edificios). *El capital financiero* que es el valor monetario de los títulos representativos del capital propio de una sociedad. Dícese también de la medida de un bien económico referida al momento de su disponibilidad o vencimiento. También tenemos el *capital físico o stock* de bienes de equipo, instalaciones e infraestructuras que se utiliza para producir bienes y servicios. Es un factor productivo que ya

ha sido producido y que sirve para producir bienes o prestar servicios. Hay muchas otras definiciones de capital desde el punto de vista empresarial y contable.

El concepto de capital como factor productivo no incluye al capital financiero sino, único y específicamente, a los instrumentos, maquinaria, edificios e infraestructuras utilizados por las empresas en su actividad productiva. Los bienes de capital son aquellos bienes cuya utilidad consiste en producir otros bienes o que contribuyen directamente a la producción de los mismos. Cuando se adquieren bienes de producción se efectúa una inversión. El capital flotante es parte del *Capital Social* de una empresa o sociedad que cotiza libremente en bolsa y que no está controlado por accionistas de forma estable. También conocido por "free float". Como *capital humano* se entiende el conjunto de conocimientos, entrenamiento y habilidades poseído por las personas, que las capacita para realizar labores productivas con distintos grados de complejidad y especialización.

Al igual que la creación del capital físico, la acumulación de capital humano en las personas requiere de un período de tiempo para adquirir ciertas destrezas, permitiéndoles incrementar los flujos de ingresos que ellos ganen. La inversión en capital humano se realiza a través de los gastos en educación, especialización laboral, nutrición y salud. *El capital riesgo* es el capital que no está garantizado por un gravamen o hipoteca. O equivale también a la reinversión del dinero de los accionistas. Son fondos invertidos en empresas que generalmente no tienen acceso a las fuentes de capital convencionales.

El Capital social es el conjunto de aportaciones suscritas por los socios o accionistas de una empresa, las cuales forman su patrimonio, independientemente de que estén pagadas o no. El capital social puede estar representado por: capital común, capital preferente, capital comanditario, capital comanditado, fondo social (en sociedades cooperativas o civiles), etc. Cuando el capital social acumula utilidades a pérdidas, recibe el nombre de capital contable. El capital suscrito es el capital que se han comprometido a pagar los socios o accionistas en una sociedad de capital variable. El capital suscrito es igual al capital social de las sociedades constituidas bajo el régimen de capital fijo. Es importante en este campo no olvidar el sistema contable de la empresa. El siguiente gráfico te muestra los elementos principales que conforman un estudio financiero de una empresa, integrados por: El Presupuesto. Los Estados Financieros. Los Flujos Financieros Netos. Los Indicadores.



2.1. Sistema contable de la empresa.

Los estados financieros representan la información que el usuario general requiere para la toma de decisiones económicas como: asignación de recursos, inversiones, otorgar crédito, distinguir el origen de los recursos, la estabilidad o vulnerabilidad financiera, la solvencia, rentabilidad y riesgo. La información debe ser confiable, relevante, comprobable y comprensible.

Los estados financieros son las manifestaciones fundamentales de la información económica; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido. Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de su proposición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio contable y en recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de sus decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que para satisfacer ese objetivo, deben proveer información sobre la evolución de:

Los activos; Los pasivos; El capital contable o patrimonio contable; Ingresos y costos o gastos; Los cambios en el capital contable o patrimonio contable; Los flujos de efectivo o, en su caso, los cambios en la situación financiera. Los estados básicos financieros son: Estado de flujo de efectivo; El balance general; El estado de resultados; El estado de variaciones en el capital contable.

2.1.1. Catalogo de cuentas.

Diariamente se realizan actividades u operaciones monetarias al llevar a cabo inversiones en el negocio, vender productos o servicios a los clientes, efectuar compras a proveedores de artículos y pagar cuentas. Se utiliza el *catálogo de cuentas* para anotar estas operaciones de manera ordenada y facilitar el proceso contable. El catálogo debe relacionar los números y los nombres o títulos de las cuentas, las que deben llevarse por separado, para cada activo, pasivo, capital, ingresos y gastos, se utiliza una cuenta.

Identificar y registrar el catálogo de cuentas permite ser más eficiente y cometer menos errores en la operación diaria y además facilita que la información siempre sea igual (en cuanto a la que requieren los registros contables). El catálogo de cuentas se compone de partidas que se utilizan dentro del proceso contable para registrar las operaciones de la empresa en el *diario*. El diario es el primer lugar donde se registran los hechos y las cifras asociados con todas las operaciones, según el orden en que ocurren. Con este primer paso en el proceso contable del negocio, se adquiere un historial o registro contable de los sucesos (ingresos y egresos).

Algunos conceptos básicos del catálogo, referentes al Flujo de efectivo (costos y gastos) son los siguientes:

Costo: es la cantidad de dinero que se debe erogar para pagar lo que se requiere en la operación de la empresa.

Variables: son aquellos gastos que se realizan proporcionalmente al nivel de producción, por estar directamente relacionados con el producto mismo (materia prima, mano de obra, maquilas, etc.).

Fijos: son los que se dan en una misma frecuencia y no están relacionados con el producto o la producción, ya que no varían con el volumen de éstos (luz, renta, teléfono, impuestos, sueldos, etc.).

Capital social: es la cantidad total de dinero que invierten el o los dueños de la empresa para conformarla y es la base del inicio de operaciones de la misma.

Créditos (préstamos): un crédito es una aportación económica que se ingresa a la empresa, con el fin de hacer frente a compromisos adquiridos o necesidades de inversión, que no pueden ser cubiertas por el capital de la misma.

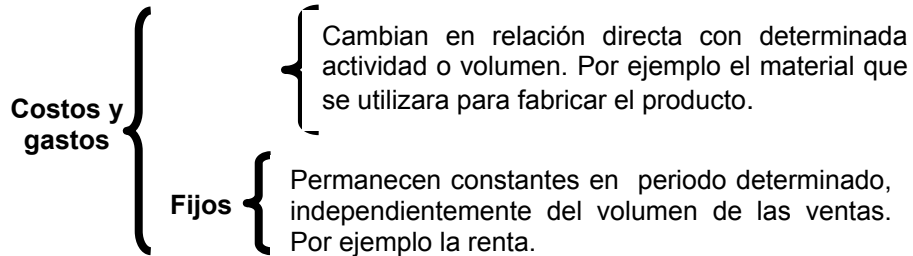
Ejemplo del catálogo de cuentas de una empresa:

Número de cuenta	Nombre de la cuenta
100	Caja
101	Bancos
102	Cuentas por cobrar
103	Documentos por cobrar
104	Seguro pagado por adelantado
105	Materiales de oficina
106	Inventario de proa. Final
107	Inventario de materia prima
110	Terreno
111	Edificio
111-1	Depreciación acumulado de edificio
114	Maquinaria y equipo
114-1	Depreciación acumulada de maquinaria y equipo de oficina
200	Cuentas por pagar
201	Sueldos por pagar
202	Intereses por pagar
210	Documentos por pagar a largo plazo
212	Dividendos por pagar
300	Capital social
301	Utilidades retenidas
400	Ingresos por ventas de contado
401	Ingresos por ventas a crédito
402	Ingresos por interés
500	Gastos por sueldos administrativos
501	Gastos por servicios públicos
502	Gastos por interés
504	Gastos por gasolina
505	Gastos por publicidad
506	Gastos por impuestos
600	Compras
700	Comisiones sobre ventas

2.1.2. Flujo de efectivo.

Esta conformado por costos y gastos, capital social, créditos, ingresos o entradas y salidas o egresos. Costos y gastos es la totalidad de dinero que se debe erogar para pagar la operación de

la empresa, no tiene como fin la ganancia; por ejemplo, la luz es un costo la publicidad es un gasto. Los costos pueden ser:



Capital social es la cantidad total que se invierte para conformar la empresa y sirve como base para la el inicio de las operaciones. El crédito es un préstamo que recibe la empresa, para hacer frente a los compromisos o inversiones que no puede solventar mediante el capital.

Los ingresos o entradas son el total de dinero que tiene el negocio o la persona física por:

Ventas; Valores de renta fija; Créditos de largo plazo; Créditos de corto plazo; Descuentos por compras con pago en efectivo o pago rápido; Valores negociable; Diferencia positiva en los tipos de cambio monetaria en las compras; Venta de subproductos; Venta de material de reciclado; Ahorro en costos de operación; Ahorro en materiales e insumos.

Egresos o salidas son el total de gastos que tiene el negocio o persona física a causa de:

Costo de materias primas; Sueldos y salarios; Pago de servicios; Gastos de venta; Pago de deuda; Adquisición de maquinaria; Construcción de inmueble o modernizaciones; Pago de impuestos; Pago de seguros; Pago de insumos y servicios; Pago de permisos.

Así el Flujo de Efectivo: muestra el movimiento de ingresos y egresos así como la disponibilidad de fondos en una fecha determinada. Es el movimiento de dinero dentro de la empresa:

$$\text{Ingresos} - \text{egresos} = \text{efectivo (en caja)}.$$

Para que esta información nos sea útil se requiere elaborar una proyección del *flujo de efectivo*, que muestre el total de efectivo que ingresó o salió del negocio durante determinando tiempo. Por ejemplo:

Compañía Z, S.A. de C. V. Estado de flujo de efectivo Del 1 de Marzo de 2008 (Un mes)

Saldo inicial de la cuenta de efectivo		\$	
+ Entrada de operación:			
Cuentas por cobrar	\$		
Ventas de contado	\$		
Otras entradas	\$		
= Total de entradas		\$	
- Salidas de operación:			
Cuentas por pagar	\$		
Compras de contado	\$		
Otras salidas	\$	\$	
= Total de salidas			
= Flujo de efectivo de operación	\$		
+ Entradas de financiamiento e inversión:			
Préstamo bancario	\$		
Aumento de capital	\$		
Otras entradas de financiamiento/inversión	\$		
= Total de entradas de financiamiento e inversión		\$	
- Salidas de financiamiento e inversión:			
Adquisición de activos	\$		
Pago de deuda e intereses	\$		
Otras salidas de financiamiento/inversión	\$		
= Total de salidas de financiamiento e inversión		\$	
= Saldo final de flujo de efectivo		\$	