

**GUIA TALLER 4- HERRAMIENTAS BASICAS DE GESTION FINANCIERA**

**OBJETIVOS:**

- Identificar los conceptos básicos contables
- Conocer cómo se puede medir la rentabilidad del negocio.

**Fuente de verificación:** Lista de asistencia, registro fotográfico, formatos de programación participativa, formatos de ejercicios individuales.

**Tiempo:** 5 Horas

**Materiales:** Tarjetas y hojas tamaño carta en colores, marcadores grandes y pequeños, cinta de enmascarar, fotocopias de la guía para cada participante y papel kraft.

Equipo de cómputo y video beam

**ORDEN DEL DIA**

1. Saludo, presentación de los temas del taller
2. Conceptos contables básicos
3. Actividad de flujo de caja participativo
4. Actividad de TIR y VAN (VPN) en excel
5. Evaluación y Compromisos (30 minutos)

## PROCEDIMIENTO PARA EL DESARROLLO DE LA SESIÓN 1

### 1. Saludo, presentación de los temas del taller (10 minutos)

Se saluda a los participantes y se les describen los motivos que convocan la reunión, y se plantean brevemente los temas de esta sesión.

### 2. Conceptos contables básicos" (40 minutos)

El facilitador invita a los participantes a contestar la pregunta ¿Cómo conocen ustedes que su negocio está funcionando o va a funcionar?, ¿qué aspectos tienen en cuenta? Y si tuvieran disponible efectivo y decidieran prestarle dinero a una organización, ¿qué aspectos verificarían o estudiarían antes de hacerlo?

Después de conocer las percepciones de los participantes sobre las inquietudes planteadas, se inicia una explicación sobre la información financiera: para conocer cuál es el estado real de un negocio y cómo podemos visualizarnos a futuro es necesario conocer y controlar los recursos económicos, de manera tal que quienes toman decisiones puedan planear actividades e inversiones que mejoren las condiciones del negocio.

Para tener esta información es necesario llevar registros contables y elaborar estados financieros que permitan conocer que entra y que sale de la organización, que se puede hacer con lo que se tiene, entre otros.

Teniendo en cuenta lo anterior, es fundamental que se identifiquen ciertos conceptos básicos que nos apoyarán en el ejercicio contable, como los siguientes:

**Costos fijos:** Son los costos que no dependen del volumen de producción o unidades producidas, es decir, aquéllos que se deben cubrir para garantizar el funcionamiento de la empresa: arriendo de un local, pago de personal administrativo básico, etc.

**Costos variables:** Son los costos que aumentan o disminuyen directamente relacionados con los volúmenes a producir: insumos, mano de obra, empaques, transporte, etc.

**Ingresos:** Son los dineros que ingresan a la organización y que se dan principalmente por cobranzas y pagos por las ventas, y dependen de los plazos de pago que son negociados con los clientes.

**Egresos:** Son los dineros que salen de la organización y se componen tanto de costos fijos como de costos variables: pago de proveedores de materias primas, empaques, arriendos, servicios, sueldos, seguros. También se debe incluir el pago de los impuestos correspondientes.

**Liquidez:** Se considera liquidez a la capacidad que tiene una organización de responder a sus obligaciones de pago a corto plazo.

**Capital de trabajo:** son los recursos económicos que deben estar disponibles para poder operar, y cubrir las necesidades de la organización como insumos, materias primas, mano de obra, reposición de activos, etcétera.

**Rentabilidad:** es la capacidad que tiene un negocio para generar suficiente utilidad o ganancia, es decir, cuando genera mayores ingresos que egresos.

### **Paso 4. Herramientas básicas de gestión financiera**

**TIR:** La Tasa Interna de Retorno es un indicador de rentabilidad en un proyecto, a mayor TIR mayor rentabilidad

**VAN (VPN):** El Valor Actual Neto permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión.

### 3. Ejercicios de elaboración de flujo de caja participativo (2 horas)

#### Primera parte – Que es un flujo de caja y para que sirve

El facilitador explica a los participantes que el flujo de caja es un estado financiero que muestra la evolución financiera de la empresa y permite identificar las necesidades de capital de trabajo en el tiempo.

El flujo de fondos da cuenta del dinero disponible, y no toma en cuenta la depreciación (amortizaciones), ni cuentas incobrables, en general, se construye a partir de los ingresos y egresos corrientes.

Para su elaboración se requiere que previamente se haya definido participativamente la estructura de costos. También es preciso que a partir de los estudios previamente realizados, se cuente con precios y volúmenes mensuales a vender.

#### Segunda parte – Elaboración del flujo de caja

1. Mediante una actividad repartir el grupo aleatoriamente en dos subgrupos denominados grupo A y grupo B
2. A cada grupo se le entrega el formato de flujo de caja mensual de 1 año y se le dan las indicaciones para diligenciar en conjunto un flujo de caja para el año 1. Registrando en el formato los ingresos, egresos y flujos del primer año para un productor.
3. Es probable, dependiendo del ciclo productivo del producto, que el flujo deba hacerse para más de doce meses.

#### **FLUJO DE CAJA AÑO 1**

**1 Hectárea(s)**

**Cifras en Miles de Pesos**

ACTIVIDADES	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12
<b>INGRESOS</b>												
Ventas de producto												
<b>TOTAL INGRESOS</b>												
<b>COSTOS</b>												
MANO DE OBRA												
INSUMOS												
SERVICIOS Y												
ARRIENDOS												
OTRAS												
INVERSIONES												
<b>TOTAL COSTOS</b>												
<b>FLUJO NETO</b>												

#### **Paso 4. Herramientas básicas de gestión financiera**

4. Posteriormente a cada grupo se le entregan tarjetas de colores de acuerdo con la siguiente división:

Egresos	= Tarjetas Azules
Ingresos	= Tarjetas Verdes
Flujo neto (ingresos – egresos)	= Tarjetas Amarillas

5. En cada grupo discuten y diligencian las tarjetas escribiendo los valores mensuales resultantes. Los flujos pueden realizarse para 1, 3, 5 años dependiendo del ciclo de vida del proyecto. En la mayoría de los casos, será necesario hacer los flujos al menos para tres años, ya que los valores resultantes serán distintos si se trata de establecimiento o de sostenimiento del cultivo. Así mismo, si se trata de un cultivo de tardío rendimiento, los primeros ingresos se recibirán, por ejemplo, en el año 3. En otras palabras, la determinación del número de años para los cuales se elabora el flujo se definirá de acuerdo con el cultivo y a partir de la experiencia de los productores
6. En la pared cada grupo encontrará una cartelera de papel kraft con el formato que se ve a continuación y donde cada grupo va a ir pegando los valores que considera que corresponden al flujo de caja, de acuerdo con lo que se conversó dentro de cada grupo.

**FLUJO DE CAJA POR HECTAREA**

1 Hectárea(s)

Cifras en Miles de Pesos

ACTIVIDADES	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3 a 6	Año 7	Año 8 a 10
<b>INGRESOS</b>						
Ventas de producto	\$ 0					
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 0</b>					
<b>COSTOS</b>						
MANO DE OBRA						
INSUMOS						
SERVICIOS Y						
ARRIENDOS						
TUTORADO						
OTRAS						
INVERSIONES						
<b>TOTAL COSTOS</b>						
<b>FLUJO NETO</b>						

7. En plenaria se socializan los dos flujos de caja y entre todo el grupo se arma un flujo de caja definitivo.

### 4. Simulación en Excel. TIR y VAN (VPN) (90 minutos)

El facilitador explica como el programa de Excel es una herramienta útil en el momento de manejar bases de datos y estados financieros. Una de sus utilidades está en el cálculo de indicadores financieros que son utilizados para evaluar inversiones como en el caso del VAN o VPN y la TIR. Todos estos cálculos, toman como base los flujos netos.

### Paso 4. Herramientas básicas de gestión financiera

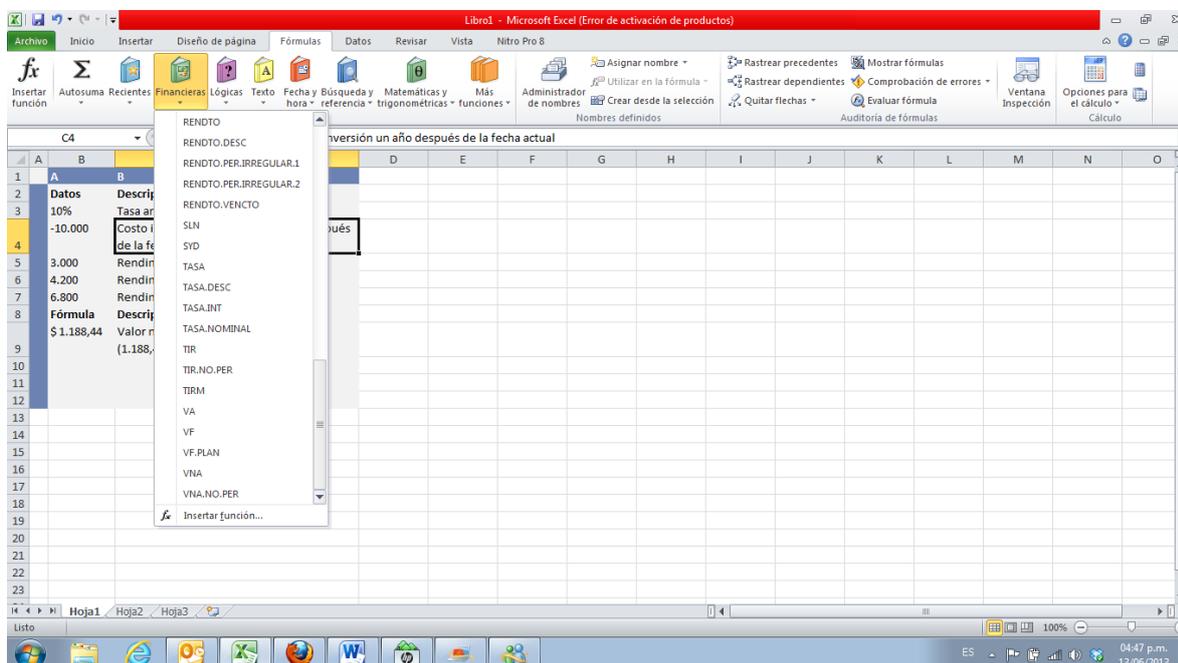
Para continuar con la explicación el facilitador utilizará el video beam y demostrará como se sacan estos indicadores, siguiendo las siguientes instrucciones:

### VAN/VPN

VAN es como se denomina al Valor Actual Neto, también conocido como VPN (Valor presente neto) y se refiere a la rentabilidad neta que se obtiene de una inversión que genera unos rendimientos de forma periódica.

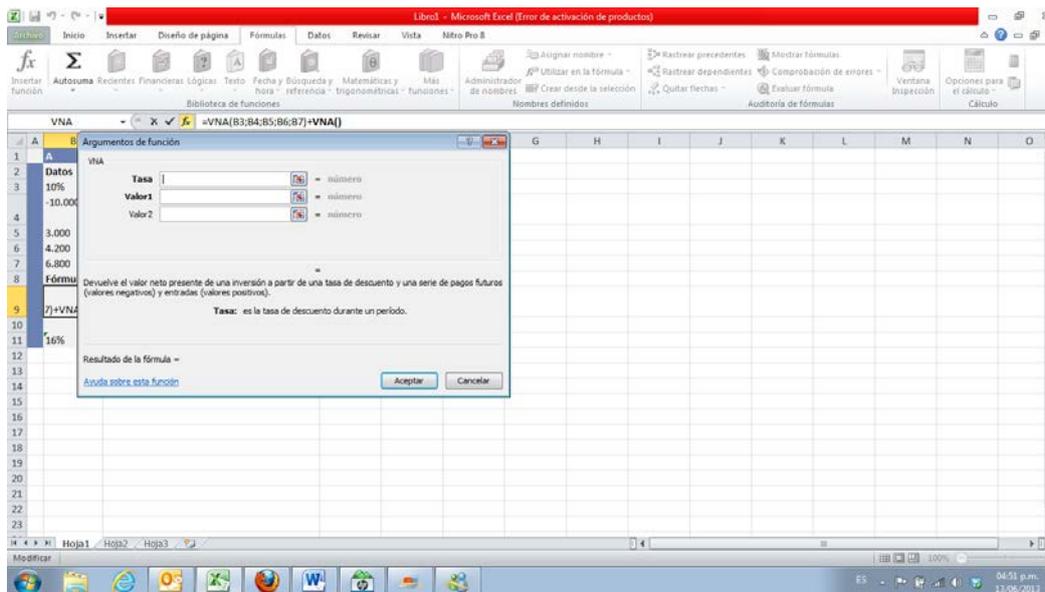
Para utilizar esta fórmula, la ruta a seguir es:

Formulas/financieras/VAN



En el momento de seleccionar la función TIR, aparece el siguiente formulario:

### **Paso 4. Herramientas básicas de gestión financiera**



La información que se solicita son los argumentos de la función y para este caso son:

Tasa: Es la tasa de interés que se va a tomar como referencia o lo que se denomina Costo de oportunidad de la inversión. Este valor generalmente se toma de la tasa que ofrecen los bancos de forma segura para el monto de la inversión que se tiene.

Valor 1: Es el rendimiento que se obtiene de la inversión en el primer periodo

Valor 2: Es el rendimiento que se obtiene de la inversión en el segundo periodo

Valor 3: Es el rendimiento que se obtiene de la inversión en el tercer periodo

El valor que surge de la aplicar la fórmula permite conocer en qué año la inversión se ha cubierto y se está generando rentabilidad.

## **TIR**

Para calcular la TIR es necesario tener el flujo de caja digitado en Excel, que comienza con la inversión inicial. En los siguientes periodos tenemos flujos positivos o negativos, dependiendo de la proyección del negocio. La TIR es un indicador de rentabilidad y lo que busca es encontrar aquella tasa de descuento que hace que el Valor Actual Neto de una inversión sea igual a cero y se lee como que **a mayor TIR, mayor rentabilidad**.

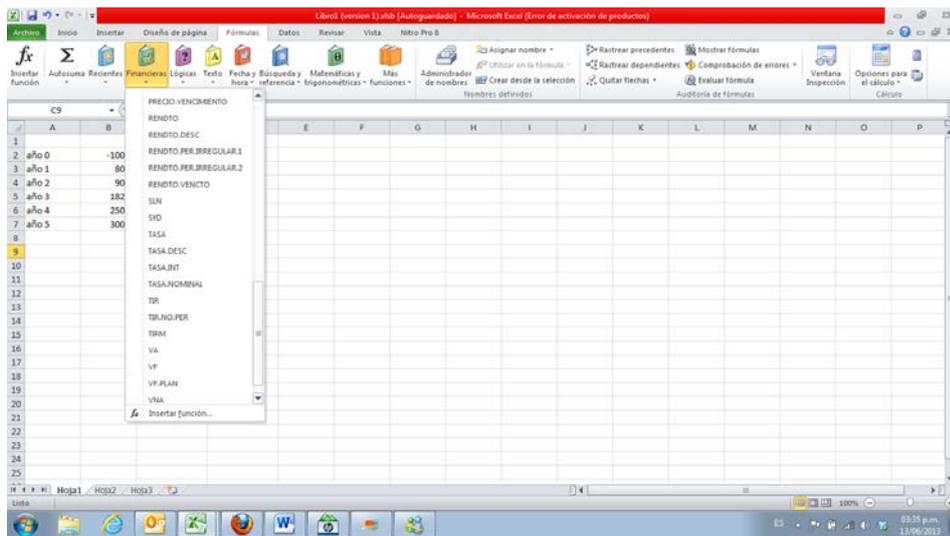
En la celda donde queremos que aparezca la TIR, escribimos =tir("flujo de caja"), donde dice "flujo de caja" se reemplaza por el rango de celdas que contiene el flujo neto. Este rango se puede seleccionar con el mouse.

Generalmente el flujo del año 0, que es cuando se realiza la inversión inicial, es negativo.

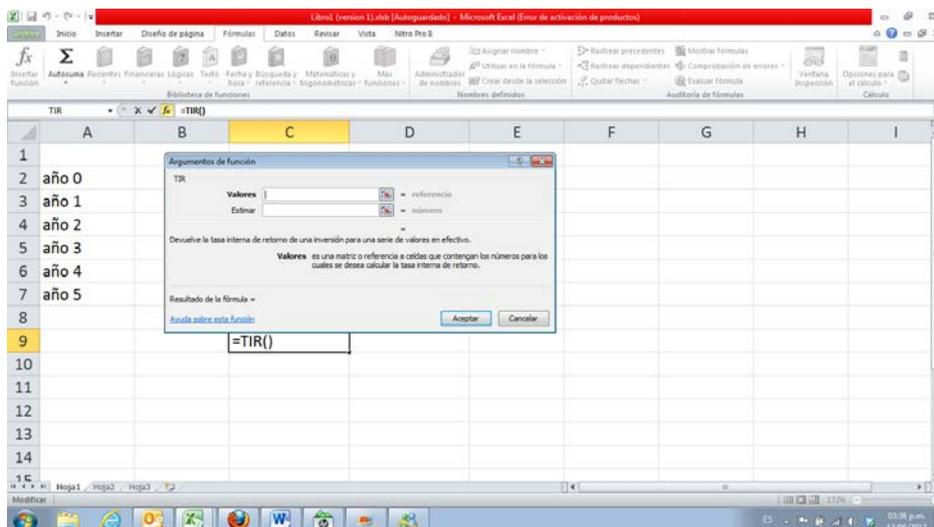
Otra forma de encontrar la fórmula es siguiendo la siguiente ruta:

Formulas/financieras/TIR

## **Paso 4. Herramientas básicas de gestión financiera**



En el momento de seleccionar la función TIR, aparece el siguiente formulario:



La información que se solicita son los argumentos de la función y para este caso son:

**Valores:** equivale al rango de las celdas que se usarán para el cálculo de la TIR, es decir, los flujos netos

**Estimar:** Es un valor opcional que equivale a un número que el usuario estima que se aproximará al resultado de TIR. Generalmente no se escribe ningún dato allí y Excel por defecto define el argumento estimar, como 0,1 (10%).

Para que la TIR sea un indicador que permita tomar decisiones, es necesario compararlo con una tasa mínima o tasa de corte, que será lo que en economía se denomina el **costo de oportunidad de la inversión** (si la inversión no tiene riesgo, el costo de oportunidad utilizado para comparar la TIR será la tasa de rentabilidad libre de riesgo, esto es, por ejemplo, los tipos de interés para un CDT). Si la tasa de rendimiento del proyecto *-expresada por la TIR-* supera la tasa de corte, se acepta; en caso contrario, se rechaza.

## 5. Evaluación y Compromisos (30 minutos)

### Paso 4. Herramientas básicas de gestión financiera

Se evalúan en términos generales los componentes del taller, sus actividades y se recogerán recomendaciones u observaciones de los participantes, acerca de la metodología implementada.

**Compromiso:**

Compartir la información con los demás miembros de sus asociaciones y traer sus flujos de caja y sus indicadores a 5 años.