

**Esta presentación es parte de un programa de
educación modular diseñado para proveer
información relevante a granjeros y ganaderos
principiantes para que inicien, mejoren y desarrollen
sus operaciones agrícolas**



United States Department of Agriculture
National Institute of Food and Agriculture

**Este programa esta financiado por el
Programa de Desarrollo para Granjeros y
Ganaderos Principiantes de USDA-NIFA**

USDA-NIFA-BFRDP 2010-03143

La hoja de balance y flujos de capital

En este módulo se incluyen
definiciones básicas
asociadas con contabilidad



“La agricultura es un negocio. Trabajar en el campo sin obtener ganancias financiera no es agricultura, es tener un jardín”



- Cuando empiece a planear su granja debe asegurarse de tener bien claros sus objetivos

¿Por qué quiere tener una granja?

- Motivos personales
- Razones financieras
- Interés en el ambiente
- Interés en la comunidad
- A menos que su motivo principal sea estar al aire libre y usted tenga recursos ilimitados para hacer lo que quiera en su granja o lo haga solo por diversión, si no es así usted va a necesitar hacer una hoja de balance y entender el flujo de capital en su granja

En este módulo se presentan algunas definiciones básicas de contabilidad que le serán de utilidad al analizar el inicio, desarrollo y vida de su granja

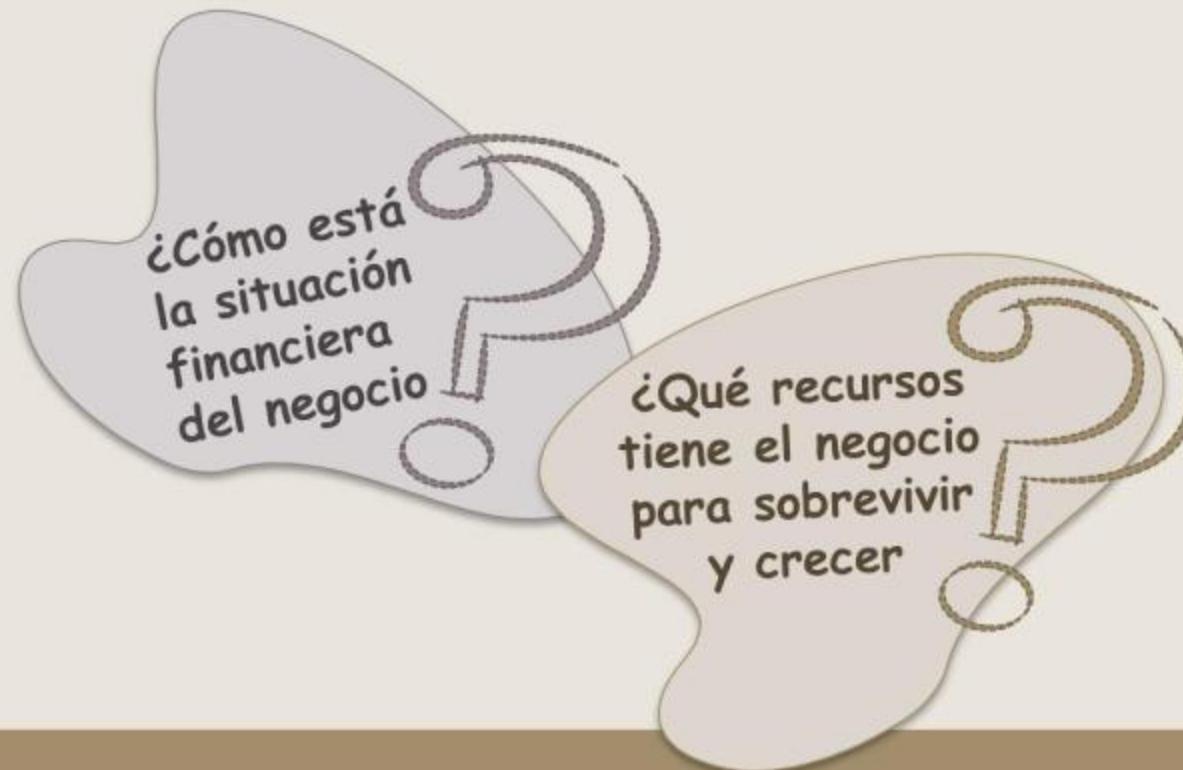


- **Hoja de balance**
 - 1. Poder leer e interpretar una hoja de balance
 - 2. Poder crear y modificar su propia hoja de balance
 - 3. Identificar los usos y limitaciones principales de una hoja de balance
 - 4. Identificar los distintos tipos de hojas de balance
- **Hoja de flujo de capital**
 - 1. Indicar el propósito de una hoja de flujo de capital
 - 2. Identificar el contenido de una hoja de flujo de capital
 - 3. Preparar una hoja de flujo de capital
 - 4. Entender los distintos usos de una hoja de flujo de capital

La información financiera de una empresa es esencial



- Ya sea que usted sea el dueño de un negocio, o sea el gerente, encargado, socio, cliente, contador, abogado o el vecino, hay dos cosas que todos quieren saber



La hoja de balance



El primer punto que vamos a cubrir es la hoja de balance:

- Es como si tomara una fotografía de la condición de su negocio en ese momento y pudiera ver todas las cosas que hay y todo el dinero que hay en ese momento
- Le ayuda a tener una idea clara de lo que tiene el negocio y lo que vale en ese momento
- De esta forma también se puede ver fácilmente que es lo que se debe a otras personas o empresas en ese momento determinado
- Esta información puede cambiar diariamente, pero se calcula generalmente una vez cada mes, cada cuatro meses o una vez al año

Balance sheet

Este es un ejemplo de la hoja de balance

Incluye información respecto a:

- Lo que se tiene
- Lo que se debe

Hoja de Balance - Mi Startup		
Activos		01/02/11
	Activos Actuales	
Efectivo	\$24,865.00	
Recibos pendientes	6300	
Prepagos y otros activos	2262	
Subtotal activos	\$33427	
Inmobiliario	500	
Equipo de computo	1500	
Total activos	\$35,427.00	
 Deficit de accionistas		
	Obligaciones actuales	
Credito a largo plazo	\$831.00	
Cuentas por pagar	4200	
Salarios	5560	
Otras obligaciones	2445	
Subtotal obligaciones	\$13,036.00	
Otros creditos	10101	
Total obligaciones	\$23,137.00	
 Liquidez de Accionistas		
Capital activo	5000	
Beneficios acumulados	\$12,290.00	
Total liquidez accionistas	\$17,290.00	
Valuacion	\$17,290.00	

Hoja de balance



- En general las propiedades y bienes de la granja, negocio o persona se ponen del lado derecho
- Se anotan de acuerdo al orden de importancia (primero las cantidades mas grandes)
- Y se organizan según la fecha de vencimiento

Propiedades

- Propiedades corrientes
- Propiedades no corrientes

Deudas

- Deudas corrientes
- Deudas no corrientes

El uso de la hoja de balance



- La hoja de balance le ofrece información para poder evaluar:
 - Le ayuda a evaluar las finanzas de la granja o negocio (le dice cuanto tiene y cuanto debe (estructura del capital))
 - Le ayuda a evaluar inversiones, es decir la tasa de dinero que ha ganado o perdido en una inversión



El uso de la hoja de balance



La información de la hoja de balance le ayudara a evaluar su negocio en términos de:

- Liquidez (la habilidad de pagar deudas)
- Solvencia (la cantidad de dinero que tiene después de pagar sus deudas inmediatas y que esta disponible para invertirse en sus objetivos a largo plazo)
- Flexibilidad financiera (es la habilidad de su negocio para aprovechar oportunidades imprevistas o salir de problemas inesperados)



Propiedades, Bienes o Activos



- **Propiedades**

- En términos de finanzas se le define también como activos de capital
- Es cualquier cosa que se tiene o que se controla para producir ganancias. Esto también puede incluir cualquier cosa que se puede vender para producir ganancias
 - Bienes tangibles como su tierra, edificios, equipo, cosecha, animales, semillas, alimento
 - Bienes intangibles son experiencia, información en la computadora, depósitos, facturas,
- Se pueden dividir también en:
 - Activos corrientes son esas que se usan o venden en un año
 - Activos no corrientes son las que se usan para producir otras cosas



Propiedades, Bienes o Activos



- Un mapa detallado y descripción de la granja y todos sus edificios, equipo y características se deben incluir en la lista de propiedades (activos) de la granja



Propiedades, bienes o activos



- Los activos corrientes son los que se van a usar, vender o transformar en un año (o un ciclo de producción)
 - Por ejemplo, ganado, cosechas, semillas, alimento o dinero
- La lista de propiedades debe estar hecha en orden de la liquidez de cada activo
 - Esto es, que tan rápido se puede vender y que precio se puede conseguir por el
 - Dinero en efectivo y cuentas en el banco son siempre los activos con mayor liquidez, seguido de cosechas y animales y después otros suministros y artículos de la empresa



Valoración de los bienes



- Sus propiedades, bienes o activos deben estar ordenadas según el precio actual en el mercado
 - De el precio de mercado se debe descontar el costo de comercialización, promoción y entrega del producto
- De las cuentas de banco de su negocio (siempre tenga una cuenta de banco separada de su cuenta personal) necesita considerar sus activos actuales
 - De esa cantidad deberá descontar cualquier cheque que haya hecho y que no este incluido todavía en su cuenta



Ejemplos del valor de varias propiedades y valores



1. Cosechas que están creciendo actualmente

- Se valoran al costo de producción hasta el momento

2. Gastos pre-pagados

- El valor de lo que se queda debiendo



3. Valor de los insumos o suministros que se tiene

- Tales como combustible, semillas, fertilizantes, tratamientos químicos y/o medicamentos

4. Dinero que se le debe al negocio

- Se consideran al precio real de la deuda
- Por ejemplo, si usted le presto \$200 a alguien, y sinceramente cree que va a recuperar los \$200. Entonces el valor de la deuda será de \$200 dolares

Bienes no corrientes



- Propiedades, bienes o activos no corrientes son aquellos que se usan para producir otras cosas y que no se usan para venderlos o cambiarlos directamente por dinero
 - Por ejemplo, los animales para reproducción o remplazo, equipo de comederos o bebederos, tractores, cercas, equipo de labranza, camiones
 - Se pueden incluir también inversiones en la producción de la empresa como por ejemplo pagos a la cooperativa local o al mercado de granjeros



Evaluación de bienes no corrientes



Para aquellos bienes no corrientes, se les puede valorar como:

- Se pueden considerar con el valor actual del mercado
 - Por ejemplo en el caso de animales para reproducción o remplazo o una parte de la tierra de la granja
- Valor depreciado
 - Generalmente el equipo, maquinaria y vehículos se deprecian según el tiempo que tengan de uso. Este valor se puede calcular a partir de las hojas de cálculo para impuestos



Responsabilidades o deudas



Deudas (también se les conoce como responsabilidades o pasivos):

- Cualquier deuda u obligación con otra persona o negocio
- Tales como recibos, hipotecas, prestamos, intereses u otro tipo de pagos

Existen dos tipos principales de responsabilidades o deudas

- Deudas corrientes: son aquellas que se deben cubrir antes de un año o ciclo de producción (por ejemplo, deudas a la tienda de suministros, prestamos, proveedores de alimento u otros insumos, etc.)
- Deudas no corrientes: son aquellas deudas, pagos o responsabilidades que no es necesario pagar en el siguiente año o ciclo de producción

CAUTION

Responsabilidades o deudas corrientes



Las responsabilidades o deudas corrientes se pueden liquidar:

- Se pueden usar propiedades o activos corrientes para pagar esas deudas (usar el dinero en su cuenta para pagar o vendiendo algo para tener dinero para liquidar su deuda)
 - O
- Creando otra deuda (por ejemplo se puede pedir un préstamo al banco para pagar esa deuda, comprar mas semilla para incrementar producción para tener dinero para pagar, etc.)

Ejemplos de deudas corrientes son:

CAUTION

- Líneas de crédito y prestamos
- Cuentas abiertas con proveedores (por ejemplo el proveedor de semillas, alimento para los animales, etc.)
- Pagos que se deben ir cubriendo sobre deudas que no se vencen sino hasta el siguiente año o siguiente ciclo de producción

Responsabilidades o deudas no corrientes



Las responsabilidades o deudas no corrientes son aquellas que no se vencen antes del siguiente año o ciclo de producción

CAUTION

Por ejemplo,

- Una hipoteca
- Prestamos bancarios
- Prestamos o pagos diferidos



Bienes y deudas a plazos intermedios



En el caso de negocios agrícolas, los bienes y responsabilidades que no son activos (no se vencen a fin de año) se pueden dividir en “largo plazo o plazo medio”

- Plazo medio, son aquellos se van a tener disponibles y/o usar en los siguientes **1-10** años, tales como animales para reproducción, camiones y equipo o prestamos a corto plazo
- A largo plazo, son aquellos que no se vencen hasta después de **10** años, tales como hipoteca, edificios, la tierra o prestamos a largo plazo



Valor neto



Es la cantidad de dinero que se tiene si vendiera todas sus propiedades y pagara todas sus deudas

- Es el valor actual de las inversiones en su negocio

$$\text{Total de las propiedades} - \text{Total de las deudas} = \text{Valor neto}$$

Valor neto



Bienes		Deudas	CAUTION
Bienes corrientes	\$100	Deudas corrientes	\$50
Bienes no corrientes	\$150	Deudas no corrientes	\$100
Bienes totales	\$250	Deudas totales	\$150

$$\$250 - \$150 = \$100$$

Si vendiera todo y pagara todas sus deudas, su valor neto sería de \$100

Cambios en el valor neto



Un cambio ocurre cuando:

- Hay una perdida o ganancia de capital
- Se hace una inversión o retiro de capital
- Cambia el valor de los bienes disponibles



No hay un cambio cuando:

- Se usa efectivo para comprar insumos
- Se contrata un préstamo para comprar insumos

Ecuaciones de la hoja de balance



Bienes = deudas + valor neto

O

Valor neto = bienes - deudas



Liquidez



Liquidez es la habilidad de pagar sus deudas sin generar alteraciones a las operaciones diarias de la empresa para generar ganancias

La liquidez de un negocio se calcula con:

- Índice de solvencia
- Capital de trabajo
- Estructura de la deuda



Índice de solvencia

$$\text{índice de solvencia} = \frac{\text{Bienes corrientes}}{\text{Deudas corrientes}}$$

Este índice de solvencia se usa principalmente para indicar la habilidad de la compañía para pagar sus deudas a corto plazo conforme se vencen las fechas

- Indica que tan rápido se puede transformar su producto en efectivo
- Después de hacer esta división, se obtiene un número que se usa para determinar la liquidez o solvencia de su empresa

Índice de solvencia:

1 = valores suficientes para cubrir las deudas, pero no hay margen de seguridad

<1 = el negocio no tienen liquidez

>1 = el negocio tiene buena liquidez

>2 = el negocio tiene muy buena liquidez (puede cubrir sus deudas fácilmente y en cualquier momento y todavía tiene dinero para seguir creciendo)

Índice de solvencia



1	Usted tiene exactamente la misma cantidad que necesita para cubrir sus deudas, pero estaría en peligro de que hubiera algún imprevisto y no podría aprovechar de alguna oportunidad que se pudiera presentar
<1	En agricultura es común que las granjas tengan periodos sin liquidez, por ejemplo cuando se tiene que comprar semillas, se acaban de comprar animales, etc. Y se está esperando a que las plantas o los animales crezcan para recuperar la inversión
>1	Se considera que tiene buena liquidez cuando puede cubrir sus deudas y todavía tiene dinero disponible
>2	Tiene muy buena liquidez cuando puede pagar sus deudas y todavía tiene dinero disponible para invertir, ahorrar o para aumentar o diversificar la empresa

Capital de trabajo



Capital de trabajo= bienes corrientes – deudas corrientes

Esto no es un índice, sino el valor absoluto de cuanto dinero queda disponible si se vendieran todos los bienes y se pagaran todas las deudas

- Este es su margen de seguridad
- Esta es la cantidad que tiene disponible para invertir en su negocio o ahorrar
- Este es el dinero que tiene disponible en caso de cualquier imprevisto (accidentes, incendios, enfermedad, inundaciones, enfermedad de algún miembro de la familia)

En agricultura los “imprevistos” pueden ocurrir todos los días y por tanto es muy importante tener un seguro para la granja, un seguro medico y un seguro de vida para que pueda estar seguro de que su negocio podrá recuperarse ante cualquier situación

Estructura de la deuda



$$\text{Estructura de la deuda} = \frac{\text{deudas corrientes}}{\text{deudas totales}} \times 100$$

Es el porcentaje de las deudas que se vencen en el presente año o ciclo de producción



Indicadores de solvencia



- **Solvencia**

- Es la habilidad de cumplir con todos sus gastos programados, si se vendieran sus propiedades
- Si sus deudas exceden la cantidad de sus propiedades entonces su negocio es insolvente
- Si el valor de sus propiedades es mayor al monto de sus deudas, entonces el negocio es solvente

Índice de solvencia = activos corrientes/deudas corrientes



Clasificación de la hoja de balance



- Hay varias formas para reportar bienes y deudas por separado:
 - Tipo o función en operaciones
 - Implicaciones en las finanzas de la empresa
 - Características de liquidez



Limitaciones de la hoja de balance



- La mayoría de los bienes y deudas se registran usando el valor histórico
- En la mayoría de los casos esos valores se determinan usando estimaciones o basándose en casos previos
- Hay muchos bienes que no se pueden cuantificar en la hoja de balance
- La hoja de balance no incluye información sobre inversiones adicionales

¿Qué significan todos estos índices e indicadores?



- Todos estos índices e indicadores le ayudaran a entender la situación de su empresa y a identificar donde hay problemas y empezar a resolverlo
- Especialmente cuando esta empezando su negocio, es conveniente que revise estos números periódicamente (varias veces al año) para entender como puede cambiar la situación de la empresa con las distintas estaciones del año y con las distintas etapas de producción
- Si no es una persona que entiende los números fácilmente, es recomendable contratar a un contador que le ayude a llevar todas sus cuentas, deudas y análisis en orden y que pueda revisar sus números con usted





La declaración de flujo de efectivo



Declaración de flujo de efectivo



La declaración de flujo de efectivo es una proyección de la cantidad y tiempo en que ocurren las entradas y salidas de efectivo en un periodo determinado

- Típicamente se hace una declaración mensual

La declaración de flujo de efectivo s ayuda a determinar:

- Establece metas de ingresos y egresos
- Ayuda a vigilar el progreso hacia determinadas metas
- Puede ayudar a detectar si hay algún problema en el negocio
- Ayuda a detectar oportunidades para expansión o para hacer nuevas inversiones

Declaración de flujo de efectivo



- En general es mejor hacer esta declaración a principio del año financiero para poder valorar cuanto dinero hay disponible
- Se debe usar varias fuentes de información para poder tener una idea clara del flujo de efectivo disponible
 - Por ejemplo, la declaración de impuestos, declaraciones de flujo de efectivo previas, presupuestos para planes o programas activos y a futuro, información de la hoja de balance

Ejemplo de una hoja de flujo de efectivo

	<u>Month</u>	<u>YTD (6 mo.)</u>
<u>Sales</u>	\$10,000	\$60,000
■ Expenses:		
- Purchases	3,000	17,000
- Wages	2,500	14,000
- Rent	1,000	6,000
- Insurance	200	1,200
- Utilities	500	2,000
- Payroll Taxes	600	3,600
- Advertising	500	3,000
- Depreciation	500	3,000
- Accounting and Legal	200	1,200
- Other Expenses	500	3,000
■ Total Expenses	<u>9,500</u>	<u>54,000</u>
■ Profit (also called Earnings or net Income)	\$ 500	\$ 6,000



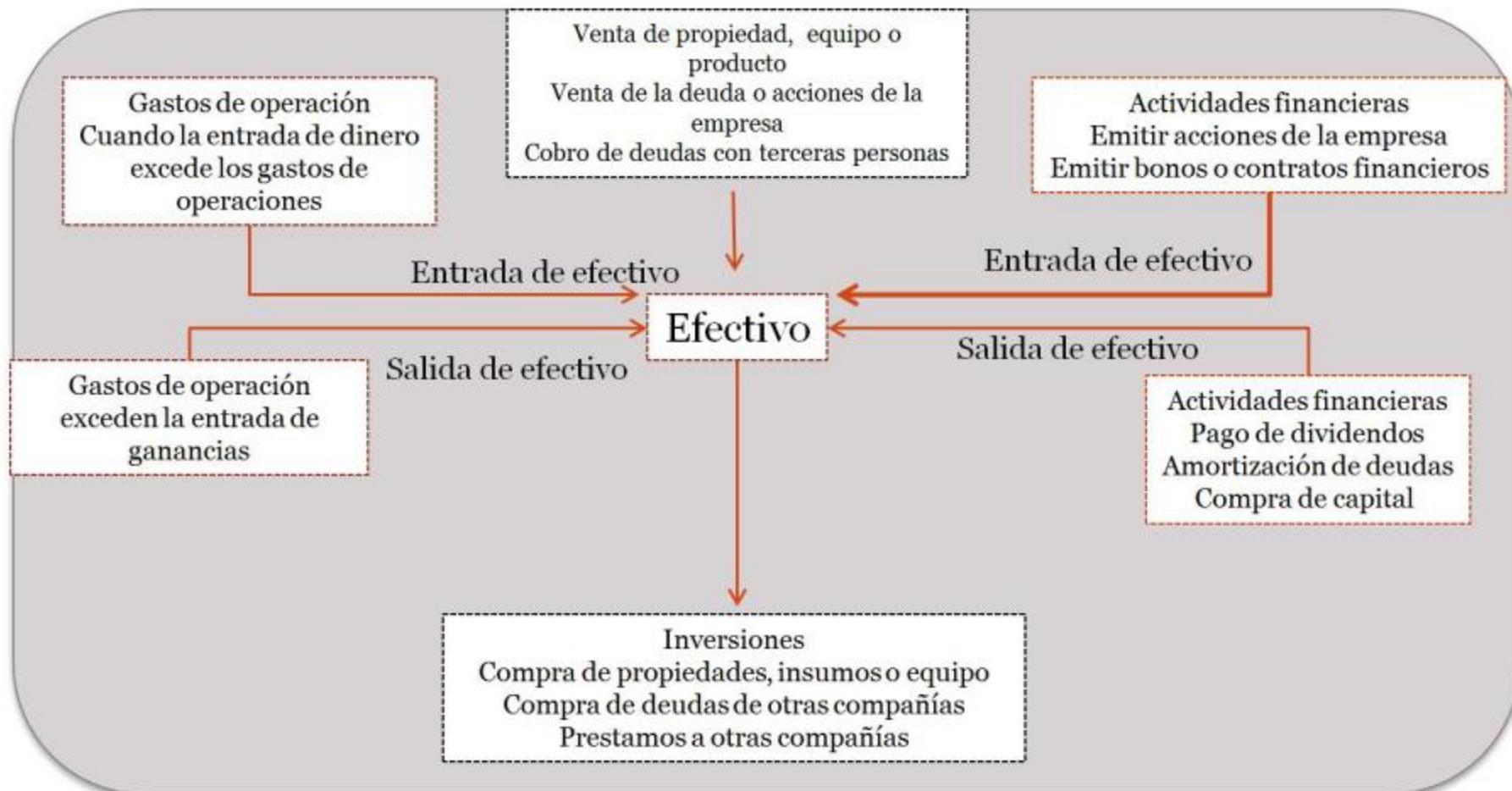
Para hacer una hoja de flujo de efectivo



- La declaración de flujo de efectivo se divide en:
 - Ingresos de efectivo – dinero que entra al negocio, tales como dinero de ventas
 - Salidas de efectivo – dinero que se paga o sale del negocio, tales como pagos de hipoteca
- Se hace una proyección de las salidas y entradas de dinero para cada mes del año
- De esta forma se puede ver como se mueve el dinero, y se puede apartar dinero para ciertos gastos desde principio del año o del mes



Ingresos y egresos de efectivo



Entrada de efectivo



- La entrada de efectivo (ingresos) ocurre cuando:
 - Ingresos por operaciones
 - Ingresos por ventas
 - Ingresos por prestamos
 - Otras fuentes de efectivo



Entrada de efectivo



- Ingresos por operaciones
 - Incluya todos aquellos ingresos venta de cosechas, animales o productos de estos
 - Puede usar registros de años anteriores para hacer estas predicciones
- Ingresos por ventas:
 - Dinero que puede recibir por venta de maquinaria, equipo, vehículos.

Entrada de efectivo



- **Ingresos por prestamos**

- Incluya cualquier préstamo que planea pedir en el próximo año (para compra de equipo nuevo, o hacer un pozo nuevo)

- **Otras fuentes de efectivo**

- Incluya todas las otras fuentes de ingresos que prevé que va a recibir (bonos anuales o de retiro, regalos, donaciones, etc.)



Salida de efectivo



- La salida de efectivo puede ocurrir por:
 - Gastos de operación
 - Gastos por compra de artículos con valor de reventa
 - Gastos por compra de bienes capitales
 - Otros gastos y pagos
 - Pagos programados a préstamos



Salida de efectivo



- Gastos de operación:
 - Esos son los gastos que ocurren en las operaciones diarias de la empresa. Incluye compra de insumos, mano de obra y pago de servicios
- Gastos por compra de artículos con valor de reventa
 - Este es el dinero que se va a gastar para comprar animales o semillas
- Gastos por compra de bienes capitales
 - Cualquier compra de bienes capitales debe incluirse aquí (compra de animales para reproducción, maquinaria, equipo)



Salida de efectivo



- Otros gastos y pagos
 - Esta es la categoría donde se pueden poner todos los imprevistos (impuestos, pagos al seguro social, retiros para la familia, contribuciones al retiro, etc.)
- Pagos programados a prestamos
 - Pagos programados a prestamos e intereses. También se puede incluir cualquier nuevo préstamo que se piense pedir



Importancia de las declaraciones de flujo de efectivo



- El tener una declaración de flujo de efectivo le ayudara a negociar periodos de pagos para prestamos
- Le ayuda a explicarle a sus inversionistas y prestamistas el movimiento de dinero en su granja y poder programar prestamos y pagos



Resumen



En ambos casos la hoja de balance y la declaración de flujo de efectivo le ayudaran a:

- Entender la situación financiera de su empresa
- Conocer el valor neto de su empresa
- Le ayuda a prever entradas y salidas de efectivo y a programar distintas actividades en la granja



Resumen



- La hoja de balance de su empresa y la declaración de flujo de efectivo le ayudaran a conocer la liquidez y solvencia de su empresa
- Esto le va a ayudar a planear a futuro y evitar posibles problemas, a saber que esta preparado en caso de situaciones imprevistas y para poder aprovechar oportunidades que se presenten



Este módulo fue preparado por:

Universidad de Arkansas, Fayetteville

H.L. Goodwin Jr.

L. Paul Goeringer

Ixchel Reyes Herrera

Sandy Martini

Dan Donoghue



USDA-ARS-Unidad de Investigación sobre la Producción de Pollo y Sanidad Alimenticia

Annie Donoghue



**Este programa esta financiado por el Programa
de Desarrollo para Granjeros y Ganaderos
Principiantes de USDA-NIFA
USDA-NIFA-BFRDP 2010-03143**



United States Department of Agriculture
National Institute of Food and Agriculture

**Este proyecto es el resultado de la colaboración
de las siguientes instituciones:**



USDA-NIFA-BFRDP 2010-03143



United States Department of Agriculture
National Institute of Food and Agriculture