

## Premisas para elaborar el Flujo de Fondos del Emprendimiento

El Flujo de Fondos es un instrumento que revela la información sobre los ingresos y egresos de efectivos provenientes de las actividades productoras de ingresos de la empresa en un periodo de tiempo determinado. En este caso se plantea un horizonte a 3 años que nos permite observar la evolución de la empresa para que los usuarios de este flujo tengan elementos adicionales para:

- 1- Examinar la capacidad del emprendimiento para generar flujos futuros de efectivo.
- 2- Evaluar la capacidad del emprendimiento para cumplir con sus obligaciones, retiros de utilidades y determinar el financiamiento interno (aportes de capital) o externo (créditos con terceros) necesario.

Para cumplir estos objetivos, este flujo debe mostrar el efecto de las variaciones en el efectivo durante un período, vinculadas a las actividades de operación, inversión y financiación.

### Conceptos incluidos en el flujo de fondos:

Saldo inicial de caja y bancos: es el dinero con el que cuenta la empresa en el momento 1, para hacer frente a las obligaciones, compra de mercadería o insumos; se incluye tanto dinero en efectivo como depósitos en ctas bancarias.

Ventas: se incluye el ingreso de dinero por la venta de bienes o servicios de contado y las cobranzas de los créditos.

Pago a Proveedores: es el desembolso realizado por la compra de insumos o mercadería necesaria para el desenvolvimiento del negocio.

Sueldos y Jomales: es la erogación o gasto para el pago a los trabajadores o empleados a cargo del emprendimiento.

Gastos de Fabricación: es la erogación o gasto ocasionado necesario para llevar a cabo la fabricación del producto, como ser energía eléctrica, gas, mantenimiento de maquinarias, herramientas, etc

Gastos de Comercialización: son los gastos necesarios para realizar la venta del producto o servicio, por ejemplo: gastos de propaganda, comisiones, viáticos, transporte de mercadería.

Gastos de Administración: son los gastos ocasionados por conceptos administrativos, por ejemplo: alquileres, limpieza, papelería, teléfono, Internet, etc.

Impuestos, Tasas y contribuciones: son los gastos que se tiene con el estado por las obligaciones o pagos exigibles por este, tanto nacional, provincial y municipal, como ser impuestos inmobiliarios, monotributo, impuesto a los ingresos brutos, contribución municipal, etc.

Otros: otros pagos realizados por el emprendimiento que no encuadre en los anteriores.

Prestamos microemprendimiento (Monto solicitado): es el ingreso del dinero por el crédito solicitado en este organismo. Se incluye el monto ingresado en el punto 13 de la ficha técnica del emprendedor.

Aportes de capital: es el aporte en efectivo que realiza el titular o los socios del emprendimiento, que pueden ser destinados a la inversión inicial en el caso de una empresa nueva o a cubrir los costos del emprendimiento o nuevas inversiones.

Cuota crédito microemprendimiento: refleja el pago de la cuota por el crédito solicitado, tener en cuenta si solicita meses de gracia que el primer pago lo realizaría cuando se termina este plazo. Por ej. Solicito tres meses de gracia, en el cuarto mes incluye el pago de la primera cuota.

Inversiones: se incluye el pago por la adquisición de propiedades, equipos, herramientas y de otros activos, distintos de aquellos considerados como mercadería(estos se incluirían en proveedores).

Retiro del titular, socios: es el efectivo que retira el dueño o los socios del emprendimiento, que no fueron incluidos como sueldos y jomales.

### Aspectos a tener en cuenta:

EL flujo esta proyectado a tres años, durante el primer año deberán detallarse los ítems indicados mes a mes, del mes en curso hacia delante, hasta un año calendario. Recoger la información total en una columna anual (Total año 1), los periodos siguientes se debe repetir la operatoria pero incluyendo solo el dato anual (Total año 2 y Total año3).

El flujo de fondos comienza con un SALDO INICIAL DE CAJA Y BANCOS ( A ) , que puede ser 0 si el proyecto es nuevo e incluir el dinero que aporta el titular o socios en aportes de capital. La suma de las ventas de los diferentes productos o servicio nos da un TOTAL DE INGRESOS, la suma de los gastos nos da un TOTAL DE EGRESOS, luego hacemos la resta entre TOTAL DE INGRESOS – TOTAL DE EGRESOS y la incluimos en la fila de SUB TOTAL INGRESOS – EGRESOS ( B ); la suma del crédito obtenido mas los aportes de capital propio nos da como resultado el TOTAL OTROS INGRESOS, y la suma de los pagos de las cuotas, mas los gastos en inversiones necesarias, mas los retiros que realizan los dueños mensualmente, nos da el TOTAL OTROS EGRESOS; realizando la operación del TOTAL OTROS INGRESOS – TOTAL OTROS EGRESOS nos da el SUBTOTAL OTROS INGRESOS-OTROS EGRESOS ( C ); para finalizar sumamos el SALDO INICIAL DE CAJA Y BANCO + SUB TOTAL INGRESOS – EGRESOS + SUBTOTAL OTROS INGRESOS-OTROS EGRESOS obteniendo como resultado el SALDO FINAL DEL MES (A+B+C).

El saldo al final de un mes debe ser trasladado al saldo al inicio de caja y banco del mes siguiente, por ejemplo: en el mes 1 mi emprendimiento tiene un saldo de caja de \$500 , durante el mes 1 me ingresa el crédito solicitado, compro las maquinas para lo que solicite el crédito, realizo ventas, pago los sueldo y otros gastos, y termino el mes con \$1000 en la caja del negocio, este saldo pasa a ser mi saldo al inicio al mes 2, y así sucesivamente. Cuando tengo que completar el total del año 1, como saldo al inicio del año 1 debe incluir el saldo al inicio del mes 1 (que es con el dinero que comencé el año) , los demás ítem debo realizar la suma de los doce meses y el saldo al final del primer año, como control, debe coincidir con el saldo al final del mes 12. El saldo al final del primer año es el saldo al inicio del año dos y el saldo al final del año dos es el inicial del año tres.

SALDO INICIAL DE CAJA Y BCO  
+ SUBTOTAL INGRESOS – EGRESOS ( TOTAL INGRESOS – TOTAL EGRESOS)  
+ SUBTOTAL OTROS INGRESOS – OTROS EGRESOS (TOTAL OTROS INGRESOS – TOTAL OTROS EGRESOS)  
= SALDO FINAL DEL MES