



Gestión del flujo de caja para lograr el éxito integral

Guía de Nutrien Financial™

Planificación para la seguridad y el éxito

El efectivo es importante; aunque todas las empresas lo saben, muchas no reconocen por completo la importancia del flujo de caja en casi todas las funciones de sus operaciones. Esto es particularmente común en el sector agrícola debido a la fluctuación de los ingresos de los productores, la imprevisibilidad de los fenómenos meteorológicos y las presiones geopolíticas.

De igual manera, algunos de los mayores gastos que tienen los productores —como insumos y equipos— suelen ser urgentes y esenciales para su negocio: los necesita cuando los necesita, independientemente de su liquidez. En esta guía, se resaltan los fundamentos de la gestión del flujo de caja y cómo se puede optimizar en todas las condiciones económicas.

Puntos clave

La gestión eficaz del flujo de caja es esencial para el éxito de las operaciones agrícolas.

Invertir tiempo en el desarrollo y supervisión de un presupuesto de flujo de caja permite tomar decisiones financieras fundamentadas.

El financiamiento se puede usar como una herramienta empresarial estratégica que lo ayudará a crear reservas de efectivo y a mejorar la rentabilidad.



¿Qué es el flujo de caja y por qué es importante?

El flujo de caja representa el ingreso y egreso de dinero durante su operación, lo cual incluye el dinero que obtiene de las ventas y otras fuentes de ingresos, y los gastos. Por ejemplo, mano de obra, servicios, alquiler, equipos, insumos, intereses e impuestos.

El flujo de caja es fundamental para casi todos los modelos empresariales exitosos. El flujo de caja representa una medida de los ingresos que genera su operación después de descontar todos los gastos y afecta directamente su capacidad para pagar, comprar equipos y suministros, maximizar descuentos y promociones, e invertir en oportunidades de crecimiento. El flujo de caja es crucial para la subsistencia de su negocio y la mayoría de los aspectos de su vida.

Para obtener más información sobre Nutrien Financial, visite NutrienFinancial.com.



Fundamentos: Conozca su flujo de caja

Antes de explorar las maneras de gestionar su flujo de caja, es importante comprender algunos términos clave:

Estado de flujo de caja

El estado de flujo de caja se centra en las actividades pasadas de efectivo de una operación, incluidos los ingresos y egresos de dinero del negocio. Además, este flujo de dinero puede abarcar transacciones que no se relacionen con la agricultura, p. ej., capital contribuido o retiros de la operación. Este estado es una fuente de información clave, la cual es necesaria para elaborar un presupuesto más preciso, y actúa como resumen histórico de las transacciones financieras de su operación durante un periodo específico (por lo general, un año).

EJEMPLO DE ESTADO DE FLUJO DE CAJA

	Ingreso	Egreso
Operaciones: efectivo que producen las actividades operativas	\$ —	\$ —
- Ingreso bruto en efectivo		
- Gastos en efectivo		
Inversiones: efectivo que producen las actividades de inversión	\$ —	\$ —
- Venta de activos de capital		
- Compra de maquinarias, equipos y edificios		
Financiamiento: dinero que producen las actividades de financiamiento	\$ —	\$ —
- Préstamos financieros (por ej. bancarios)		
- Pagos de préstamos financieros y/o intereses		
Cash-on-Hand (from beginning and ending balance sheets)	\$ —	\$ —
- Efectivo a principios de año		
- Efectivo a finales de año		
Ingresos y egresos totales	\$X	\$X



Contáctenos directamente a través de NutrienFinancial@Nutrien.com para ubicar a un representante de Nutrien Financial cerca de usted.

CONOZCA SU FLUJO DE CAJA

Burn rate

El burn rate refleja el ritmo al que su operación gasta efectivo a lo largo del tiempo (normalmente, por ej. al mes). Debido a la estacionalidad y a otros factores dinámicos propios de los cultivos, se recomienda utilizar al menos un año completo de datos financieros para determinar de manera precisa el burn rate. Puede realizar con frecuencia este sencillo cálculo para asegurarse de que cuenta con un plan de respaldo en caso de que gaste el efectivo antes de lo previsto.

A continuación, le ofrecemos una fórmula para calcular el burn rate y un ejemplo que se basa en un periodo de evaluación trimestral:

$$\frac{\text{(Efectivo inicial — Efectivo final)}}{\text{Cantidad de meses}} = \text{Burn rate mensual}$$

$$\frac{\text{(\$500 — \$200)}}{3} = \$100 \text{ Burn rate mensual}$$

El burn rate puede ser particularmente útil para las empresas emergentes o empresas en fase inicial de crecimiento. Además, ayuda a los inversionistas externos a evaluar su riesgo, ya que les ofrece un plazo razonable de espera con respecto a los rendimientos positivos de su inversión. En el caso de los productores que no tienen inversionistas externos (y muchos nunca tendrán), el burn rate los ayuda a establecer expectativas realistas y les permite iniciar la operación con confianza, puesto que saben que se planificó el periodo de puesta en marcha. Asimismo, conocer el burn rate le proporcionará información avanzada sobre cuándo deberá acceder a líneas de crédito para complementar su efectivo.

Presupuesto de flujo de caja (o "proyección")

El presupuesto de flujo de caja establece un marco para monitorear y gestionar las actividades de efectivo. En él se describen los ingresos y gastos previstos para un periodo de tiempo futuro. De nuevo, es posible que el presupuesto deba tener en cuenta todo tipo de gastos, incluidos los rendimientos y los ingresos secundarios, los gastos de producción (por ejemplo, semillas, nutrición y protección fitosanitaria), el arrendamiento de tierras, el alquiler de equipos, la mano de obra, los seguros, los comestibles y los gastos médicos. Esto lo ayuda a identificar cualquier posible déficit o superávit para que pueda tomar decisiones informadas sobre el uso de su capital.

Perfeccione su proceso presupuestario

Lo más probable es que ya haya creado algún tipo de presupuesto que lo ayude a anticipar futuras situaciones de efectivo, lo que puede servir de referencia para una proyección más exhaustiva. A continuación, le presentamos algunas preguntas que debe hacerse a medida que avanza:



Consideraciones en términos de ingresos/fondos

1. ¿Cuáles son mis fuentes fijas/permanentes de ingresos?
2. ¿Qué fuentes de ingresos fluctúan normalmente? Considere los factores que influyen en estas fuentes de ingresos, como la capacidad de celebrar contratos a plazo y los tipos de cambio (cuantifique cada uno e identifique los periodos de tiempo o la estacionalidad).
3. ¿Cuántos ingresos por cultivos o ganado se necesitan para alcanzar el umbral de rentabilidad? ¿Y para obtener ganancias? ¿Y para hacer crecer la empresa?
4. ¿Qué cantidad de mis líneas de crédito y préstamos operativos puedo aun utilizar? (Calcule tanto el porcentaje como la cantidad).
5. ¿Cuento con un fondo de emergencia? (Calcule cuántos meses de gastos cubrirán estos ahorros [consulte el apartado de burn rate que aparece en la página anterior]).
6. ¿Tengo acceso a nuevas fuentes de ingresos como subvenciones, programas financiados por el gobierno o, incluso, nuevos cultivos?

Recuerde, es probable que deba incluir tanto las transacciones agrícolas como las no agrícolas durante este proceso. Por ejemplo, su salario (si se paga a sí mismo) y préstamos personales, así como cualquier gasto familiar como matrículas o guardería.



Consideraciones en términos de gastos

1. ¿Cuáles son sus gastos fijos, como hipotecas y pago de alquiler o equipos?
2. ¿Qué gastos fluctúan (p. ej., impuestos, seguros y mano de obra)? (Cuantifique cada uno e identifique los periodos de tiempo o la estacionalidad).
3. ¿Qué otras necesidades adicionales tengo en términos de equipos? ¿Qué piezas están en la lista de objetivos?
4. ¿Mis impuestos sobre bienes inmuebles aumentarán (o se espera que aumenten) el próximo año?
5. ¿Qué fenómeno meteorológico o plaga importante se sabe que ocurre habitualmente en mi región?



Mercado/Factores Personales

1. Si las tasas de interés tienden a subir, ¿cuál es el impacto en los gastos por intereses (tanto a largo como a corto plazo)?
2. ¿Cómo se han comportado mis inversiones en los últimos años? ¿Cuál es la perspectiva económica?
3. ¿Existen presiones geopolíticas o de otro tipo que puedan afectar los ingresos o los gastos?
4. ¿Cómo está el mercado laboral?
5. ¿Habrá algún acontecimiento importante que cambie en mi vida y que aumente mis gastos o beneficie mis ingresos?
6. Estoy reservando fondos para objetivos a largo plazo, como la jubilación?



Aplicar los fundamentos

Entonces, ¿dónde encajan estos tres fundamentos de la gestión del flujo de caja en su operación? Como se describió más arriba, el **estado de flujo de caja** es un informe de cifras reales de ingresos y de gastos a lo largo del tiempo, el cual lo ayuda a elaborar un **presupuesto de flujo de caja** preciso.

Por lo general, no siempre se dispone de datos financieros anteriores y específicos de un estado de flujo de caja. En el caso de operaciones de crecimiento o de negocio relativamente nuevas, las cifras de gastos y de ingresos son más estimaciones aproximadas que datos. Sin embargo, lo que sí sabe es cuánto efectivo tiene guardado y, con un buen plan de negocio y una buena investigación, contará con información suficiente para, al menos, calcular un estimado aproximado de los gastos esperados. En este punto, es donde entra en juego su **burn rate**, ya que lo puede ayudar a prever rápidamente su saldo de caja para una variedad de escenarios urgentes.

¿Burn rate, presupuesto o ambos?

En algunos casos, incluso en operaciones consolidadas, es necesario recurrir al burn rate y a herramientas presupuestarias para realizar previsiones precisas. Por ejemplo, si decide plantar un nuevo cultivo o dedicar una parte de sus tierras a los cultivos orgánicos, es posible que desee monitorear por separado esos gastos específicos para evaluar la rentabilidad del nuevo proyecto.

Realice evaluaciones tempranas y con frecuencia

La idea de "mientras más conocimientos tenga, le irá mejor" también se puede aplicar a su plan financiero. Tomar medidas proactivas para comprender sus gastos, descubrir su burn rate, elaborar un presupuesto de flujo de caja y monitorearlo con regularidad es esencial para lograr una gestión financiera eficaz.

Debido a los factores estacionales y a otros factores dinámicos propios de los cultivos, es mejor utilizar un año completo de datos financieros para determinar su burn rate o crear un presupuesto. No obstante, evaluar su flujo de caja de manera periódica y con mayor frecuencia (es decir, cada mes o trimestre) lo puede ayudar a tener flexibilidad y confianza en caso de cualquier evento inesperado. Además, existen otras circunstancias que justifican una revisión formal del saldo de su flujo de caja, por ejemplo:

- Puesta en marcha de iniciativas de cultivo que podrían tardar varios años en generar ingresos
- Equipos de reemplazo nuevos o no previstos, o adquisición de tierras.
- Actividades de inversión importantes.
- Eventos cíclicos conocidos (p. ej., compra de insumos en otoño o primavera).



Si desea leer más sobre otros temas de financiamiento, visite www.nutrienagsolutions.com/nf-blog

Introducción a la gestión del flujo de caja

La gestión eficaz del flujo de caja garantiza que su operación cuente con los recursos que necesite hoy y lo ayuda a planificar el futuro. Ahora que ya conoce los factores que impulsan la gestión del flujo de caja y la salud financiera de su operación (para bien o para mal) es hora de ponerlos en práctica.

Presupuesto: ¿pilar fundamental o herramienta estratégica?

Además de ayudar en el cálculo de costos y necesidades, el presupuesto puede ser una herramienta útil de previsión y planificación. El presupuesto, cuando se actualiza con regularidad, representa la piedra angular de una buena gestión del flujo de caja. Por ejemplo, se puede utilizar un presupuesto para prever precios de producción, evaluar cuándo es necesario sustituir los equipos y supervisar otros factores que influyen en el flujo de caja de su operación. Además, puede ayudarlo a:

- Testear sus planes de cultivo, es decir, si generará suficientes ingresos para satisfacer todas sus necesidades de efectivo.
- Proyectar cuánto crédito operativo necesita para proyectos específicos o cuándo podrá pagar sus préstamos.
- Comunicar con facilidad y precisión sus planes operativos y necesidades crediticias a su prestamista.
- Comparar sus cifras previstas con sus flujos de caja reales.

Generar cambios significativos: consejos para mejorar el flujo de caja estacional

Aunque es importante elaborar un presupuesto y comprender mejor su flujo de caja, es fundamental saber qué hacer con esta información. A continuación, le mostramos algunos pasos que puede dar para asegurarse de que cuenta con fondos adecuados para épocas de abundancia y de escasez:

Cuando el dinero fluye

Evalúe el resultado económico y financiero de sus operaciones (ganancias y pérdidas).

La abundancia de efectivo no siempre significa que está generando ganancias.

Compre insumos por adelantado para optimizar las promociones y descuentos potenciales. Considere celebrar contratos de materias primas para protegerse contra las fluctuaciones del mercado.

Evalúe los planes de expansión o las oportunidades de inversión con valor agregado.

Amortice sus préstamos priorizando los saldos con intereses más altos.

Cuando el efectivo es limitado

Reduzca los costos y mejore la eficiencia donde sea posible; un análisis más detallado de sus costos fijos y variables puede revelar oportunidades para renegociar contratos o explorar alternativas.

Identifique oportunidades de ventas o de generar ingresos adicionales, como subastar equipos que no se utilicen, alquilar espacio de almacenamiento o aceptar trabajos complementarios.

Compense los picos de ingresos estacionales creando actividades que generen ingresos durante los periodos de baja actividad e ingresos.

Revise las tasas de interés de los préstamos.



Estamos aquí para servirle. Comuníquese hoy con su sucursal local de Nutrien Ag Solutions con el fin de descubrir alternativas para financiar sus necesidades de insumos.

Regla de oro para todo el año

Ya sea que sus reservas sean abundantes o escasas, preservar el efectivo para oportunidades o gastos inesperados representa una práctica comercial saludable. De igual manera, las alternativas de capital como el financiamiento, los alquileres o los préstamos se pueden utilizar estratégicamente en cada temporada para mantener el flujo de caja y contribuir al aumento de las ganancias. Por ejemplo, el financiamiento de equipos le permite pagar un activo durante un tiempo mientras genera ingresos potenciales. Financiar sus insumos con una tasa de interés fija le permite mantener el precio o aprovechar descuentos potenciales de productos antes de la temporada de siembra y adaptar los pagos a las necesidades del flujo de caja o a los cronogramas de producción de los cultivos.

El costo del dinero

Aunque pedir dinero prestado no es algo nuevo para ningún empresario, no todas las fuentes de capital son iguales. En tiempos donde fluctúan las tasas de interés, es importante comprender los términos de todos sus instrumentos de deuda u otros fondos.

Algunas de las cosas que debe tener en cuenta son:

Deuda a tasa variable frente a deuda a tasa fija

Hasta el más mínimo cambio en la tasa de interés puede tener un impacto significativo en su presupuesto o en su resultado neto. Ejecute algunos escenarios para comparar tasas variables y fijas, así como diferentes plazos de amortización para cada opción.

Líneas de crédito operativas

Examine su posición deudora y supervíselas con frecuencia: no querrá que la restricción de las reservas o el aumento de los intereses lo tomen por sorpresa en caso de emergencia.

Costos ocultos

Las penalizaciones por pago anticipado, las tasas ajustables, los recargos por demora y las condiciones de cálculo de los intereses varían mucho de un producto de crédito a otro. Asegúrese de disponer de información completa sobre precios cuando compare alternativas.

Con toda esta información...

Con una mejor comprensión de la salud financiera de su operación y disponiendo de las herramientas que necesite para mejorarla, puede gestionar y hacer crecer mejor su negocio. Con la planificación, la preservación de efectivo y el aprovechamiento de alternativas de capital flexibles y rentables, se convertirá en el catalizador que construirá con confianza y tranquilidad una operación de crecimiento sostenible.

Visite **NutrienFinancial.com** para obtener más información sobre nuestros financiamientos de insumos y cómo podemos ayudarlo con los requisitos de flujo de caja de su operación.



