

Seminario web

Planificación del flujo de dinero


Facilitado por

Mariesa Kubasek, Asociada Principal
Nonprofit Finance Fund

10 de junio de 2021
1 pm Hora del Este



Acknowledgment of Indigenous Territories



“Land acknowledgments are a stepping stone to honouring broken treaty relationships.”

- We invite you to acknowledge the Indigenous Territory you are joining us from:

<https://native-land.ca/>

Nonprofit Finance Fund

We are on a mission to support community-centered organizations led by and serving people of color, helping them access the investment capital and financial knowledge they need to realize their aspirations.



The Rising Together Initiative

NFF is partnering with...



Goal: Position community organizations to sustain and adapt

- **Better understand financial dynamics of the current operations as well as growth and change**
- **Identify, prioritize, and quantify financial needs**
- **Build capacity for strengthened financial management, resilience and data informed decision making**

The Rising Together Initiative is funded by Morgan Stanley

Meeting Agreements

Contribute to a meaningful learning experience

- Every experience is valid; we are here as peers to learn from each other
- Invitation to share freely and candidly, and ask questions
- Take care of your needs first

Metas de aprendizaje



Crear una herramienta para proyectar el flujo de dinero en efectivo y **entender** las estrategias comunes para manejar dicho flujo

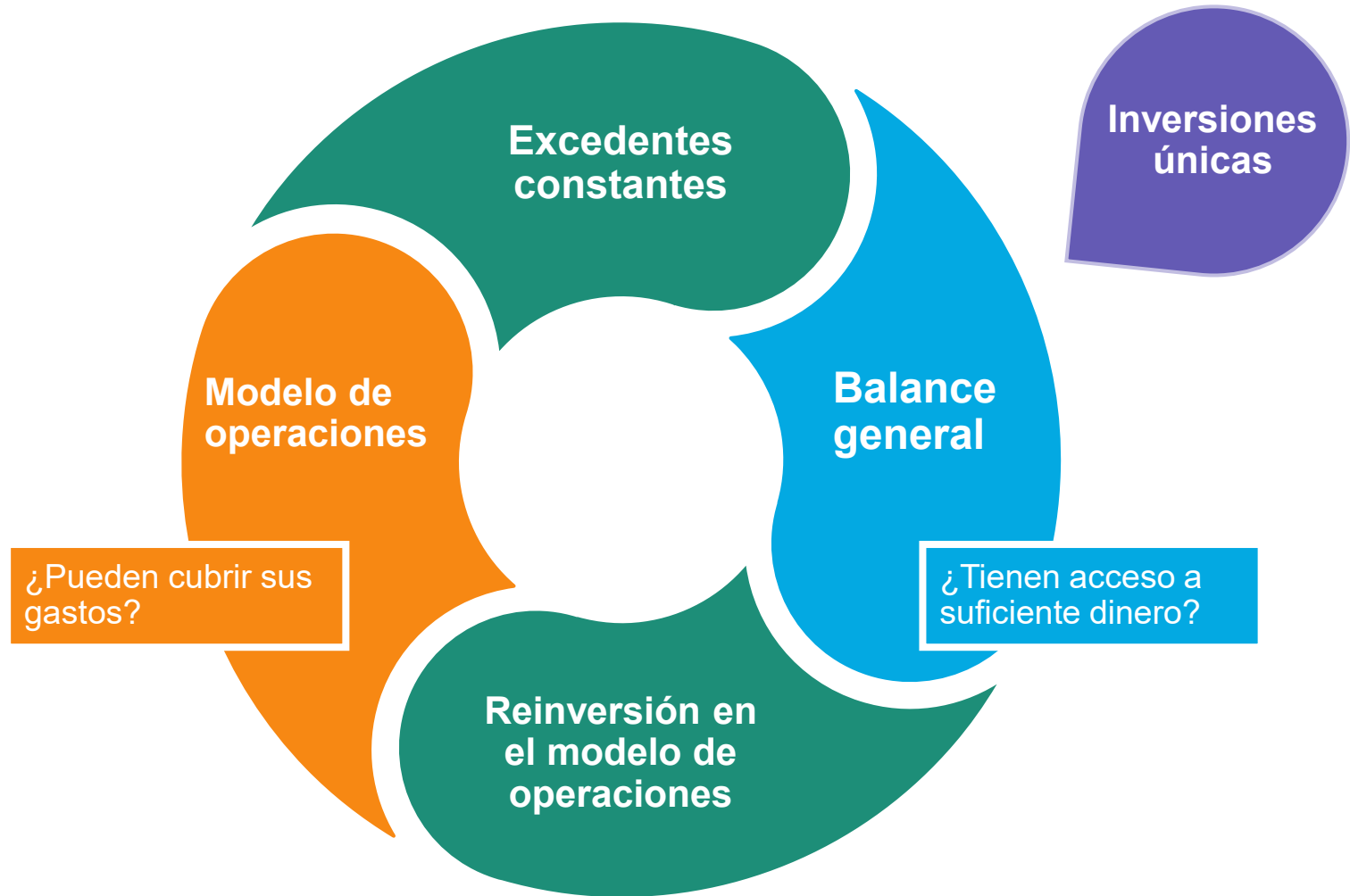


Reconocer los tropiezos comunes y cómo evitarlos



Entender las diferencias entre dinero en efectivo y contabilidad en valores devengados, y cómo el manejo de dinero en efectivo se relaciona con el acceso al crédito

El flujo del dinero en efectivo existe en un contexto



Encuesta: ¿Cuál de estos dos describe lo que siente al pronosticar y hablar del flujo de dinero en efectivo?

1

Yo sé cuánto presupuestamos para el año, pero no siempre siento que esté bien enterado de cuánto dinero está entrando y saliendo durante determinadas partes del año (y quisiera saber eso.)

2

Tengo una buena idea de cuánto dinero está entrando y saliendo durante determinadas partes del año, pero siento que es difícil explicárselo a otras personas.

3

Siento las dos cosas, dependiendo de cómo nos está llendo durante el año.

Encuesta: ¿Utiliza una herramienta para planear el flujo de dinero en efectivo en su organización?



Sí



No



No sé...

Proyecciones del flujo de dinero en efectivo

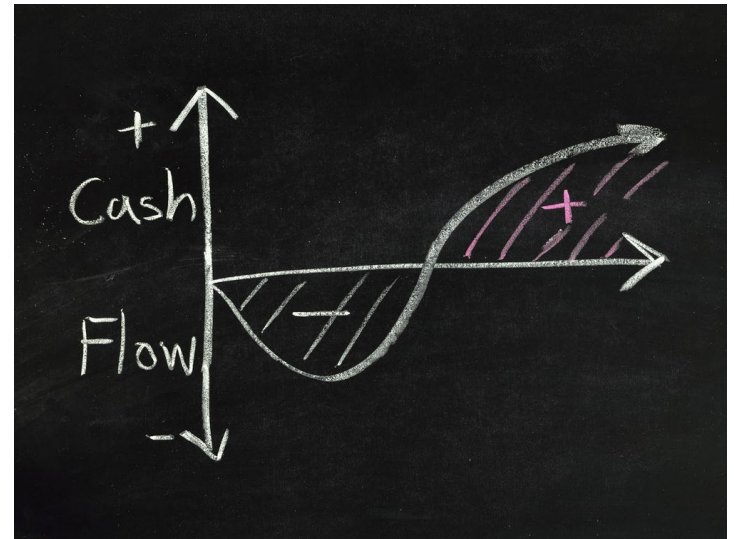
Visibilidad de la distribución temporal del dinero en efectivo

Un panorama visual del dinero mientras entra y sale

- Con esto se tiene un mejor entendimiento de la capacidad de la organización para tolerar los riesgos
- Saber con mayor seguridad si el dinero en efectivo estará disponible para cubrir las necesidades operativas y del balance general cuando surjan

Conocimiento del flujo vs. problemas de dinero en efectivo

- Problemas del flujo de dinero en efectivo – una falta temporal de dinero debido a las fechas en que se recibe
- Problemas de dinero – una pérdida de financiamiento que produce una escasez de dinero sin poder pronosticar la fecha en que se resolverá



Puede verse mensual, semanal y hasta diariamente

¿En qué se distinguen las proyecciones del flujo de dinero del presupuesto?

- Presupuesto \neq Proyección del flujo de dinero en efectivo
 - *El presupuesto no puede identificar los problemas de flujo de dinero en efectivo que posiblemente ocurran durante el año*
 - Una **proyección del flujo de dinero en efectivo** es un documento por separado que pronostica las fechas en que entrará y saldrá el dinero de la organización
 - Si su organización utiliza el sistema contable basado en valores de caja, el presupuesto mostrará el *total* de dinero que entra y sale para todo el año fiscal – no los subbajas mensuales

Source: <http://clipartoons.com/wp-content/uploads/2016/01/musical-instruments-clip-art.jpg>

Sistema contable basado en valores de caja vs. valores devengados

Contabilidad basada en valores de caja

- Parecido a la reconciliación de una chequera
- Mide el dinero en efectivo que entra y sale
- Usado comunmente en organizaciones pequeñas o cuyas operaciones son más sencillas

Contabilidad basada en valores devengados

- Más exhaustiva
- Mide los ingresos en el momento que se devengan y los gastos cuando se incurren
- Ingresos y gastos \neq Dinero en efectivo
- “**Entrada de dinero**” no siempre es igual a ingresos, y
- “**Salida de dinero**” no siempre es igual a gastos



Utilice el presupuesto actual y examine la chequera del año pasado para ver los flujos históricos



Anatomía de la herramienta para proyección del flujo de dinero en efectivo

Organization ABC		Jan-2022	Feb-2022	Mar-2022	Apr-2022	May-2022	Jun-2022
Beginning TOTAL Cash balance		100	120	110	105	115	100
Beginning Operating Cash balance w/OUT restrictions		80	70	60	55	65	50
Operating Cash In w/OUT restrictions							
Ticket sales		20	20	35	20	15	-
Foundation grant		10	20	10	40	-	-
Special event(s)		-	-	-	-	20	-
Individuals		-	-	-	-	-	-
Net assets released from restrictions		10	-	-	-	-	10
Total Operating Cash In w/OUT restrictions		40	40	45	60	35	10
Operating Cash Spent							
Payroll		40	40	40	40	40	40
Rent		10	10	10	10	10	10
Total operating cash spent		50	50	50	50	50	50
Net Cash from Operations		(10)	(10)	(5)	10	(15)	(40)
Ending Operating Cash Balance w/OUT restrictions		70	60	55	65	50	10
Cash w/restrictions							
Cash in with restrictions		30	-	-	-	-	30
Cash released from restrictions		10	-	-	-	-	10
Net Cash w/restrictions		20	0	0	0	0	20
Non-Operating Cash Received							
Capital grant		50	-	-	-	-	-
Non-Operating Cash Spent							
Capital expenditures		40	-	-	-	-	-
Net Non-Operating Cash		10	0	0	0	0	0
Ending Operating Cash Balance w/OUT restrictions		70	60	55	65	50	10
Ending Cash Balance		120	110	105	115	100	80

Ejemplo básico: Proyección del flujo de dinero en efectivo

<i>En miles de dólares</i>	Jan-22	Feb-22
Beginning cash balance	120	140
Cash in		
Admission/ticket sales	40	
Foundation grant	110	
Total cash in	150	
Cash spent		
Payroll	90	
Rent	40	
Total cash spent	130	
Net cash in/(out)	20	
Ending cash balance	140	

Separación del dinero sin y con restricciones

<i>En miles de dólares</i>	Jan-22	Feb-22
Beginning cash balance	120	140
Beginning cash balance w/out restrictions	100	90
Cash in w/out restrictions		
Admission/ticket sales	40	
Foundation grant	70	
Net assets released from restriction	10	
Total cash in w/out restrictions	120	
Cash spent		
Payroll	90	
Rent	40	
Total cash spent	130	
Net cash w/out restrictions in/(out)	(10)	
Ending cash balance w/out restrictions	90	
Cash with restrictions		
Cash in with restrictions	40	
Cash released from restrictions	(10)	
Net cash w/ restrictions in/(out)	30	
Total net cash	20	
Ending cash balance	140	

Separación del saldo de dinero operativo sin restricciones

<i>En miles de dólares</i>	Jan-22	Feb-22
Beginning cash balance	120	140
Beginning operating cash balance w/out restrictions	100	80
Operating cash in w/out restrictions		
Admission/ticket sales	40	
Foundation grant	20	
Net assets released from restriction	10	
Total operating cash in w/out restrictions	70	
Operating Cash spent		
Payroll	40	
Rent	50	
Total operating cash spent	90	
Net operating cash w/out restrictions in/(out)	(20)	
Ending operating cash balance w/out restrictions	80	
Net cash w/ restrictions in/(out)	30	
Non-operating		
Capital grant	50	
Capital project expenditure	40	
Net non-operating cash in/(out)	10	
Total net cash	20	
Ending cash balance	140	

Una muestra de la herramienta de flujo de dinero en efectivo con instrucciones detalladas está disponible en :

<https://nff.org/covid-19-tools-and-resources-nonprofits#tools>

Cash Flow Projection Tool User Guide
from Nonprofit Finance Fund

Cash Flow Projection Tool
User Guide

12:06 Nonprofit Finance Fund

CC vimeo

Identificación de necesidades financieras previstas

Organization ABC	Jan-2022	Feb-2022	Mar-2022	Apr-2022	May-2022	Jun-2022	Jul-2022	Aug-2022	Sep-2022	Oct-2022	Nov-2022	Dec-2022	Total
Beginning TOTAL Cash balance	100	120	110	105	115	100	80	40	15	25	60	70	100
Beginning Operating Cash balance w/OUT restrictions	80	70	60	55	65	50	10	(30)	(45)	(35)	0	10	80
Operating Cash Received w/OUT restrictions													
Ticket sales	20	20	35	20	15	-	-	-	20	25	30	30	215
Foundation grant	10	20	10	40	-	-	10	-	40	-	-	-	130
Special event(s)	-	-	-	-	20	-	-	-	-	60	-	-	130
Individuals	-	-	-	-	-	-	-	25	-	-	30	-	85
Net assets released from restrictions	10	-	-	-	-	10	-	10	-	-	-	-	30
Total Operating Cash Receipts w/OUT restrictions	40	40	45	60	35	10	10	35	60	85	60	110	590
Operating Cash Spent													
Payroll	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	480
Rent	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	120
Total operating cash spent	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	600
Net Cash from Operations	(10)	(10)	(5)	10	(15)	(40)	(40)	(15)	10	35	10	60	(10)
Ending Operating Cash Balance w/OUT restrictions	70	60	55	65	50	10	(30)	(45)	(35)	0	10	70	70
Cash w/restrictions													
Cash received with restrictions	30	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-	60
Cash released from restrictions	10	-	-	-	-	10	-	10	-	-	-	-	30
Net Cash w/restrictions	20	0	0	0	0	20	0	(10)	0	0	0	0	30
Non-Operating Cash Received													
Capital grant	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50
Non-Operating Cash Spent													
Capital expenditures	40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40
Net Non-Operating Cash	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
Ending Operating Cash Balance w/OUT restrictions	70	60	55	65	50	10	(30)	(45)	(35)	0	10	70	70
Ending Cash Balance	120	110	105	115	100	80	40	15	25	60	70	130	130

Estrategias para manejar el flujo de dinero en efectivo

Opciones disponibles para entidades no lucrativas

Disponer del dinero en efectivo existente

- **Reservas** internas de dinero creadas con excedentes operativos sin restricciones
- Contactarse con los **financistas** para que relajen las restricciones sobre los ingresos existentes

Recibir dinero en efectivo

- Solicitar a los financistas que los pagos sean **adelantados**
- Cambiar las **fechas** de eventos en particular o campañas anuales de recaudación
- **Conversión** de fondos (ingresos procedentes de la venta de entradas en donaciones)

No gastar el dinero en efectivo

- Negociar planes de pagos favorables con **suministradores y prestamistas**
- **Minimizar** los gastos

Solicitar préstamos de efectivo

- Recurrir a una línea de **crédito** externa o crédito puente, si procede



Estrategias para manejar el flujo de dinero en efectivo

Opciones disponibles para entidades no lucrativas

Disponer del dinero en efectivo existente

- **Reservas** internas de dinero creadas con excedentes operativos sin restricciones
- Contactarse con los **financistas** para que relajen las restricciones sobre los ingresos existentes

Recibir dinero en efectivo

- Solicitar a los financistas que los pagos sean **adelantados**
- Cambiar las **fechas** de eventos en particular o campañas anuales de recaudación
- **Conversión** de fondos (ingresos procedentes de la venta de entradas en donaciones)

No gastar el dinero en efectivo

- Negociar planes de pagos favorables con **suministradores y prestamistas**
- **Minimizar** los gastos

Solicitar préstamos de efectivo

- Recurrir a una línea de **crédito** externa o crédito puente, si procede



Estrategias para manejar el flujo de dinero en efectivo

Opciones disponibles para entidades no lucrativas

Disponer del dinero en efectivo existente

- **Reservas** internas de dinero creadas con excedentes operativos sin restricciones
- Contactarse con los **financistas** para que relajen las restricciones sobre los ingresos existentes

Recibir dinero en efectivo

- Solicitar a los financistas que los pagos sean **adelantados**
- Cambiar las **fechas** de eventos en particular o campañas anuales de recaudación
- **Conversión** de fondos (ingresos procedentes de la venta de entradas en donaciones)

No gastar el dinero en efectivo

- Negociar planes de pagos favorables con **suministradores y prestamistas**
- **Minimizar** los gastos

Solicitar préstamos de efectivo

- Recurrir a una línea de **crédito** externa o crédito puente, si procede



Estrategias para manejar el flujo de dinero en efectivo

Opciones disponibles para entidades no lucrativas

Disponer del dinero en efectivo existente

- **Reservas** internas de dinero creadas con excedentes operativos sin restricciones
- Contactarse con los **financistas** para que relajen las restricciones sobre los ingresos existentes

Recibir dinero en efectivo

- Solicitar a los financistas que los pagos sean **adelantados**
- Cambiar las **fechas** de eventos en particular o campañas anuales de recaudación
- **Conversión** de fondos (ingresos procedentes de la venta de entradas en donaciones)

No gastar el dinero en efectivo

- Negociar planes de pagos favorables con **suministradores y prestamistas**
- **Minimizar** los gastos

Solicitar préstamos de efectivo

- Recurrir a una línea de **crédito** externa o crédito puente, si procede



Opciones comunes para resolver el flujo de dinero en efectivo con préstamos

Línea de crédito

- Puede ayudar a resolver problemas del **flujo de dinero en efectivo** periódicos o recurrentes
- Provee dinero en efectivo para desfases entre el desembolso y entradas de dinero en efectivo
- Pago de interés mensual por los saldos
- Se paga una cuota si no se utiliza la línea de crédito

Crédito puente

- **Cubre el intervalo** mientras llegan las entradas de una f fuente específica
- Se cubren los gastos hasta que se reciban los fondos de una fuente en particular
- Se requiere el reembolso del principal del préstamo cuando se reciban los fondos
- Se requiere pagar mensualmente el interés, generalmente con el flujo de efectivo operativo de la organización

Deudas: Oportunidades y consideraciones

Oportunidades

- Potencial para acceder a una mayor cantidad que solo por medio de la filantropía
- Acceso más rápido a capital
- Capital de uso flexible
- Mejor tasa de intereses disponible a veces para entidades no lucrativas mediante una entidad gubernamental o que tiene la misma misión

Consideraciones

- Poder completar exitosamente una solicitud para el préstamo
- Gestionar los pagos del préstamo
 - Modelo de operaciones
 - Mensajería
- Dificultad de conseguir un préstamos sin garantía
- Oposición interna a los préstamos

Preguntas estratégicas

Para utilizar el documento de flujo de dinero en efectivo

¿Cuáles son nuestros mayores retos con el flujo de dinero en efectivo?

¿Cuáles son las actividades fundamentales para cumplir la misión? ¿Cómo afectan estas actividades el flujo de efectivo?

¿Cuáles son nuestras necesidades *irrenunciables*?

¿De qué manera pueden ser afectadas las entradas de efectivo por el estado actual de la economía? ¿Código de impuestos actualizado?

¿Se pueden retrasar los pagos a los proveedores? Si fuera así, ¿por cuánto tiempo?

¿Cómo serán afectadas las reservas por los cambios operativos y la capacidad de manejar el flujo de efectivo?

Planee su respuesta

Las proyecciones del flujo de dinero en efectivo sientan las bases



Decisiones estratégicas

Involucra al personal, junta directiva y financistas en conversaciones estratégicas guiadas por los datos

El entendimiento de las implicaciones de nuevo financiamiento o calendario de eventos, tales como el levantamiento de restricciones de distanciamiento social



Comprensión de posibles situaciones

Desarrollo de posibles situaciones explícitas y planes para imprevistos

Se dificulta la situación cuando uno está obligado a tomar medidas radicales sin un plan bien pensado.



Identificar los eventos desencadenantes

Determinar los eventos desencadenantes que llevarán al Plan B, Plan C, etc.

Por ejemplo: Si X% de los ingresos no se reciben para Y, tomaremos las medidas Z

Repaso: Metas de aprendizaje



Crear una herramienta para proyectar el flujo de dinero en efectivo y **entender** las estrategias comunes para manejar dicho flujo



Reconocer los tropiezos comunes y cómo evitarlos



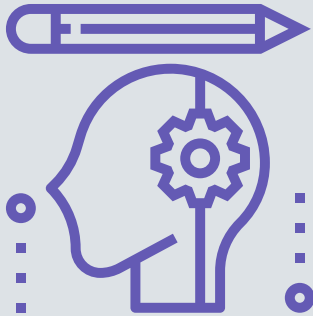
Entender las diferencias entre dinero en efectivo y contabilidad en valores devengados, y cómo el manejo de dinero en efectivo se relaciona con el acceso al crédito

Conclusión de la sesión

Por favor comparte por voz o chat sus respuestas sobre cualquiera o todas las siguientes preguntas:

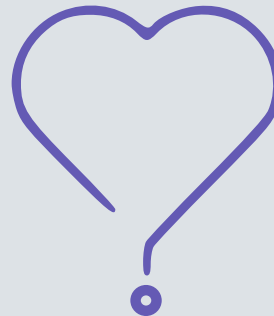
Cabeza

¿Qué **aprendió** en la sesión de hoy?



Corazón

¿Qué **sintió** en la sesión de hoy?

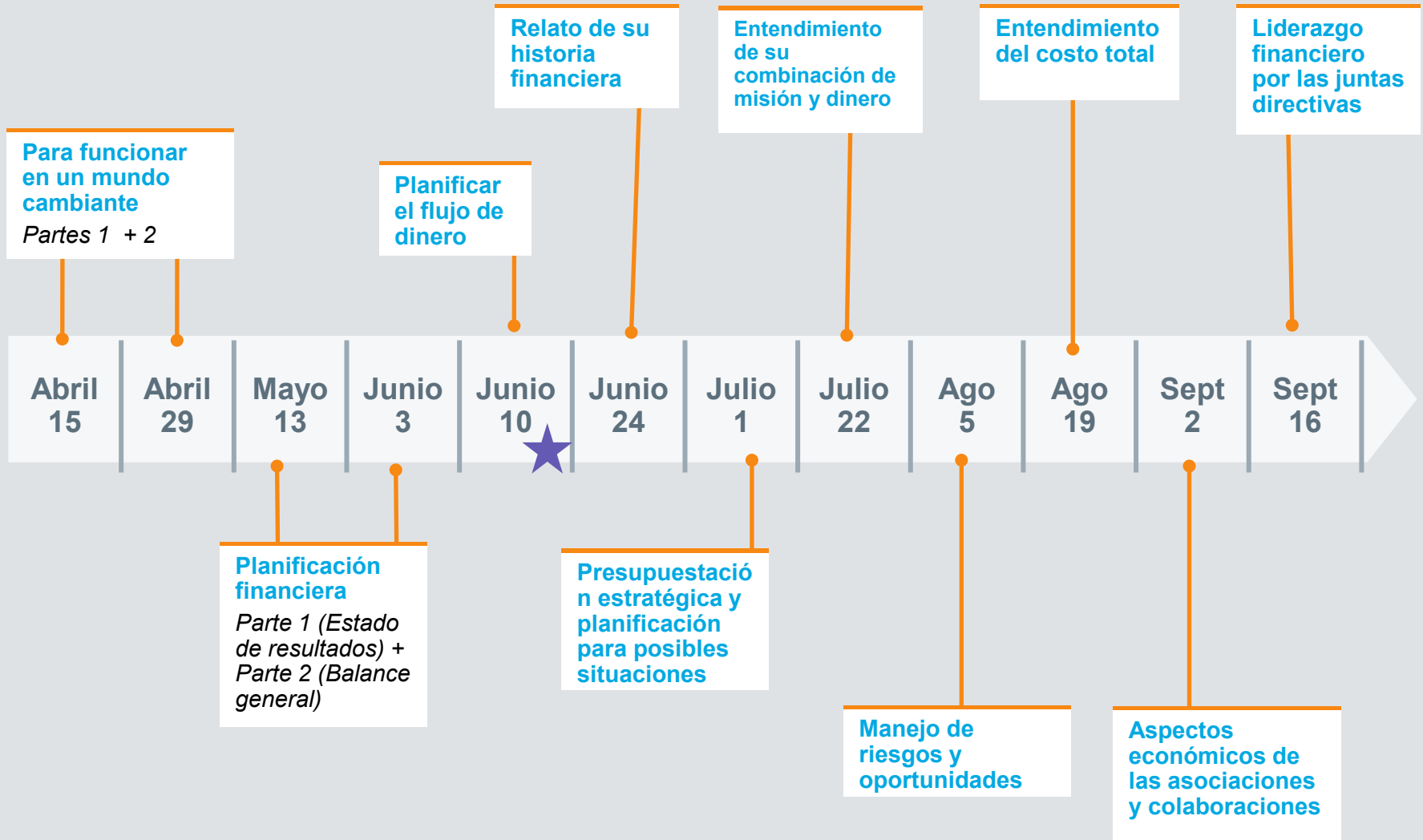


Pies

¿Qué **acciones** tomará para transmitir esto a su organización y comunidad?



Próximas sesiones



Lo que sigue

Relato de su historia financiera

**24 de junio de 2021, 1pm Hora del Este / 10am
Hora del Pacífico**

Los líderes de entidades sin fines de lucro deben conocer, comprometerse con y articular efectivamente la historia financiera de su organización. Al comunicar bien esta historia, los líderes desarrollan la confianza y credibilidad, contextualizan los informes financieros, vinculan las finanzas con la misión, y explican las necesidades de su organización. En este seminario web, NFF le guiará para que elabore una historia financiera convincente para su organización con presupuestos, tableros, estados financieros y otros materiales. NFF también ofrecerá técnicas para distinguir sus diferentes públicos, adaptar su historia financiera a cada uno de ellos, e involucrar su junta directiva y otros grupos de interesados en momentos de crisis.



¡Gracias!

nff.org

investinresults.org

@nff_news

@NFFSocialImpact

Kristine Alvarez

kalvarez@nff.org

Michael Kass

mkass@nff.org

