

UNIVERSIDAD ABIERTA INTERAMERICANA

Facultad de Ciencias Empresariales



TESINA DE GRADO: La Gestión financiera del Contador en Pymes

CONTADOR PÚBLICO

Decano: Lic. Fernando Grosso

Alumno: Mariana Valeria López

Legajo: 42811

Mail: maruvalo@hotmail.com

- Marzo de 2018 -



INDICE

Contenido	Pág.
El problema	3
Metodología	5
Marco de referencia	7
Introducción	10
Pymes	12
Involucrar al Contador	18
Gestión Financiera	20
Generando consciencia financiera en las Pymes	23
Rol del Contador en la Pyme	27
Sistemas de información contable - importancia	31
¿Qué nos puede ofrecer el Gobierno de la Ciudad en cuanto a gestión financiera?	34
Beneficios de obtener financiación en bancos estatales	37
Mercado de Capitales	43
Inversiones de excedentes de fondos	49
Instituciones relacionadas	54
Investigación: encuesta	56
Trabajo de Investigación: Empresa	60
Conclusión	64
Bibliografía y fuentes documentales	66



EL PROBLEMA

La Gestión Financiera del contador en Pymes

Formulación de la pregunta Problema

Pregunta Problema

¿Cómo llevan a cabo los contadores la gestión financiera para la obtención de capital de terceros e reinversión de excedente, en las pymes ubicadas en Capital Federal?

Relevancia

Conocer la importancia del contador público en la elaboración de una estrategia financiera en las pymes para poder financiarse a través del mercado de capitales.

Formulación Objetivos

Objetivo General

- El principal objetivo de esta investigación es explicar la importancia de los contadores en elaborar las estrategias financieras en las Pymes para poder obtener capital de terceros

Objetivo Especifico

- Investigar el efecto que tiene una buena aplicación de estrategias con el desempeño de la empresa, y a su vez analizar qué factores implican el éxito de las mismas en una organización de este tipo.
- Analizar los principales indicadores financieros elaborados por el contador para la PYME
- Investigar cuál es el correcto modo de financiación a para una PYME, a través del asesoramiento contable.

Justificación de la elección del problema

La investigación de este tema es de suma importancia debido a que muchas de las PYME no llevan a cabo estrategias financieras, o no las correctas y esto hace que se cometan errores que pueden determinar el éxito o fracaso de la misma.



Muchas veces las empresas no le dan la importancia que se merece a las finanzas y lo toman como algo secundario sin darse cuenta de que todo gira alrededor de ello. Esta investigación va a ayudar a conocer el mundo de las finanzas en las PYME, y que el buen uso de ellas puede ser el factor más importante de éxito para la empresa.

La buena determinación de estrategias puede ser vital para la organización.

Para esto se determina lo importante que es el administrador financiero para la PYME, e investigar que el más capacitado para ese cargo son los contadores.

“Los administradores financieros son los responsables de obtener y utilizar los fondos de una manera tal que maximice el valor de la empresa” con esto podemos ver que en gran parte, el dinero y el éxito de la empresa depende de la persona que maneja las finanzas en ella.

La meta principal de la administración financiera debe de ser maximizar la riqueza de los accionistas; esto significa maximizar el precio de las acciones de la empresa.



METODOLOGIA

Diseño de técnicas de recolección de información:

La misma se desarrollará mediante investigaciones, bibliografía, consultas, a través de empresas que colaboren con la tesina.

Elección del tipo de diseño de investigación y fundamentación:

Se trata de un tipo de diseño descriptivo, en el cual están desarrolladas profundamente las variables a considerar más importantes que ayudarán al rol del contador en la Pyme.

Delimitación de población, muestra, unidad de análisis:

Con respecto a las empresas se reflejará las que involucren el rol del contador dentro de ellas.

Todas las Pymes ubicadas en la provincia de Buenos Aires que llevan a cabo estrategias financieras para la obtención de financiamiento en el mercado de terceros. Haré un particular análisis de una Pyme especial.

La unidad de análisis va a ser cada una de las Pymes ubicadas en Capital Federal que llevan a cabo estrategias financieras para la obtención de financiamiento en el mercado de terceros.

La muestra va a ser arbitraria y no probabilística.

La misma, es destinada a contadores (hombres y mujeres) de Capital Federal, a fin de obtener datos que considere de importancia en el análisis de su rol.

Estrategia metodológica

Esta investigación se puede clasificar como una investigación cualitativa ya que se basa en elementos cualitativos como lo son: estrategias, eficiencia, administración, entre otros.

Elección y fundamentación del instrumento de recolección de datos.

El instrumento a utilizar va a ser una encuesta basada en preguntas que me orienten acerca del rol del contador en la Pyme, a fin de tener un análisis de consideración en el presente trabajo de Tesina.



La técnica de la Entrevista en Profundidad será un método flexible que permitirá debido a su riqueza en las conversaciones con los informantes lograr mayor comprensión de la perspectiva que tienen acerca del conocimiento a través de las experiencias individuales de situaciones.

Guía de trabajo de campo:

Para el mismo, el análisis será fundamental, en cuanto a diseños y armado de la encuesta.



MARCO DE REFERENCIA

Las finanzas son los estudios y las direcciones, las maneras de las cuales los individuos, los negocios, y las organizaciones levantan, asignan, y utilizan recursos monetarios en un cierto plazo, considerando los riesgos exigidos en sus proyectos.

Existen dos diferencias básicas entre las finanzas y la contabilidad: Una se refiere al tratamiento que se da a los fondos, y la otra, a la toma de decisiones.

El contador dedica su atención, principalmente al método de acumulaciones, la recopilación y presentación de la información; el administrador financiero, por su parte, se concentra en los métodos de flujo de efectivo y en la toma de decisiones.” (García, 2001). Para medir si la PYME está bien o mal en cuestiones financieras, se toman en cuenta para su análisis, distintos estados financieros y razones financieras para medir el desempeño de la empresa en estas áreas.

“El análisis de estados financieros implica una comparación del desempeño de la empresa con el de otras compañías que participan en el mismo sector de negocios. Por lo general, el análisis se utiliza para determinar la posición financiera de la empresa con el objeto de identificar sus puntos fuertes débiles actuales y sugerir acciones para el futuro” (Besley y Brigham, 1993)

El concepto de estrategia inició en el campo militar hace más de ochenta años, pero este concepto aplicado al área económica y administrativa con la aplicación de la teoría de juegos creada por Von Neumann y Morgenstern en el año 1944. George Morrissey (1993) aporta que "el término estrategia suele utilizarse para describir cómo lograr algo”.

Toda empresa necesita evaluar su información financiera para definir si se está desempeñando de manera correcta o no. Por ello, otro concepto teórico importante a definir es el concepto de información financiera. “La empresa está orientada a satisfacer a un mercado y generar riqueza por lo que la información financiera debe estar orientada al mercado y a generar riqueza debiendo informar sobre: la generación de riqueza, el retorno de inversión de socios o accionistas, y la generación de flujo de efectivo”.

Una serie de factores que son básicos para aplicar estrategias financieras son los estados financieros, las proyecciones financieras, y las razones financieras. Conociendo lo que cada uno nos indica podemos de esta manera llevar a cabo proyecciones financieras precisas y poder manejar cualquier situación que se pueda presentar. El problema de la investigación es que gran cantidad de PYMES no toman las decisiones acertadas en cuestión financiera para su financiamiento, por ello el



principal objetivo de esta investigación es el de explicar la importancia de determinar estrategias financieras en las PYME por parte de quien elabora los informes, el contador público.

La responsabilidad del contador consiste en la elaboración y presentación de informes que miden el funcionamiento de la empresa; el pago de impuestos y la evaluación de la posición financiera.

Para medir si la Pyme está bien o mal en cuestiones financieras, se toman en cuenta para su análisis, distintos estados financieros y razones financieras para medir el desempeño de la empresa en estas áreas.

El análisis de estados financieros implica una comparación del desempeño de la empresa con el de otras compañías que participan en el mismo sector de negocios. Por lo general, el análisis se utiliza para determinar la posición financiera de la empresa con el objeto de identificar sus puntos fuertes débiles actuales y sugerir acciones para el futuro.

El administrador financiero desempeña un papel de crucial importancia en la operación y éxito de las empresas, por ello, los empleados más importantes de cualquier organización de negocios grande o pequeña, deberán estar familiarizados con los compromisos y actividades de su administrador financiero. El administrador financiero debe dominar los fundamentos tanto de la Economía como de la Contabilidad. Se debe conocer el marco de referencia económica, los niveles cambiantes de la actividad económica y los cambios en la política, etc.

El director financiero es la persona responsable de tomar una decisión importante de inversión o financiación. Estos a su vez, tienen a su cargo al tesorero quien es el responsable de gestionar la tesorería de la empresa, de obtener nuevos fondos, y de las relaciones con los bancos, y los accionistas. En las Pymes es posible que el tesorero sea el único directivo financiero; por su parte en las empresas grandes tienen también un jefe de gestión, quien se encarga de preparar los estados contables.

Formulación de Hipótesis

El rol del contador público para la elaboración de estrategias financiera es de vital para que la organización obtenga financiamiento a través del mercado de capitales.



Presentación Variables

Variable	Concepto
Finanzas	finanzas son los estudios y las direcciones, las maneras de las cuales los individuos, los negocios, y las organizaciones levantan, asignan, y utilizan recursos monetarios en un cierto plazo, considerando los riesgos exigidos en sus proyectos.
Estrategia	el término estrategia suele utilizarse para describir cómo lograr algo



INTRODUCCION

En nuestro país es indispensable que las Pymes se capaciten y profesionalicen su gestión, buscando continuamente la mejora.

Hace varios años somos un país con continuas crisis, de ciclos de crecimiento a ciclos de estancamiento. Se está continuamente desarrollando empresas para suplantar importaciones y luego cerrándolas cuando los costos se recuperan.

De esta manera, debemos desarrollar empresas competitivas, que puedan salir al mundo de igual a igual.

Con educación es la única manera que pretendemos hacerlo.

Actualmente, la mayoría de las Pymes no cuenta con profesionales entre sus colaboradores, entonces suelen transformarse en grandes talleres, dirigidos por un artesano que puede saber mucho del producto pero no conoce de dirección estratégica, ni de clima laboral, ni de competencia y ni hablar de innovación o marketing.

Los emprendedores, no son conscientes del cambio.

La mayoría de las Pymes carece de profesionales en sus cuadros de personal, el único profesional que tiene acceso a las Pymes es el Contador, todas cuentan con uno.

Generalmente el contador de la Pyme no abarca la dirección ni la gestión, de esta manera se lo mantiene en los límites de trabajar en el balance oficial anual, en las liquidaciones de impuestos correspondientes, liquidar las remuneraciones mensuales y cumplir con disposiciones legales vigentes.

El Contador realiza un trabajo enorme para generar datos que tienen escaso valor que sólo sirven para cumplir con los organismos recaudación, los que no hacen más que sumar tareas formales, haciendo que el Contador sea más un profesional al servicio de ellos que uno que presta sus servicios para quien lo contrata.

En general el Contador pierde motivación, siente que su arduo trabajo no sirve demasiado, por lo que se convierte en un técnico concentrado sólo en un aspecto del negocio que asesora y no ve a la Pyme como un todo.



Por el contrario, debemos lograr que el contador sea de ayuda permanente para el empresario a definir la estrategia, a realizar sugerencias en cuanto a capacitación y sobre todo a generar la información que sirva como herramienta de gestión.

En realidad, el empresario Pyme no sabe que necesita eso para mejorar la dirección de su empresa, y es función del profesional el ofrecer y dar ese servicio.

Los contadores deben cambiar la óptica, deben transformarse en profesionales de la gestión y formar parte activa de la dirección de las Pymes.

La carrera de Contador Público nos prepara fundamentalmente como asesores legales en materia comercial, laboral y especialmente impositiva, asimismo nos forma para tareas de auditoría, haciendo especial hincapié en la forma de exposición de informes a presentarse ante los organismos oficiales, en el contenido de los mismos, pero poco se nos instruye en la importancia de aquellas tareas que está en condiciones de brindar y que agregarían valor a la gestión empresarial.

La Argentina necesita profesionalizar la gestión empresarial de las Pymes, de esta manera el Contador se verá más apoyado y valorado en sus funciones.



PYMES

Definición

Se define a la pequeña y mediana empresa como la organización con escaso peso en el mercado, gerenciamiento personalizado e independencia de decisiones de las firmas grandes (Canales, 2010).

De todas maneras, la ley 24467 que establece el régimen de pequeñas y medianas empresas, no define cuales son las características de las empresas que serán consideradas Pymes sino que encomienda dicha labor a las autoridades de aplicación y los diversos sectores de la economía en que se desempeñan.

El Ministerio de Economía con la resolución 401/89 hizo una clasificación, definiendo los siguientes atributos: cantidad de personal, ventas anuales y activos productivos o Patrimonio Neto de una empresa.

Dichos elementos se relacionan en una fórmula, asignando como resultado un valor máximo 10 puntos.

Cuando las empresas superen dicho monto quedarían excluidas del régimen de Pymes; en caso de no superarlo se clasificarán en: microempresa cuando no superen los 0,3 puntos; pequeñas empresa hasta 2,5 puntos y medianas empresas 2.5 a 10 puntos.

La ley 25300 (denominada Ley de Pymes) establecería la misma categorización. La Resolución N° 24/01 de la ex Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa, estableció una definición a los efectos de caracterizar la condición de micro, pequeña y mediana empresa, en función de la variable "ventas anuales".

Debido al incremento económico que se ha ido registrando en los últimos años, los valores máximos de las ventas totales anuales se han ido actualizando.

Las Pymes cumplen un papel socioeconómico fundamental en la sociedad, ya sea a nivel mundial, nacional o local. Su importancia en el crecimiento y desarrollo se debe:

- * La capacidad de generación de empleos
- * La capacidad de asimilación y adaptación tecnológica
- * La participación en el Producto Bruto
- * La importancia como factor de política redistributiva del ingreso



La mayoría de las empresas argentinas son Pymes que representan un altísimo porcentaje del empleo y más de la mitad de las ventas totales.

Beneficios

Los beneficios generados por las Pymes más importantes son:

- * El estímulo a la actividad privada.
- * El desarrollo de habilidades emprendedoras.
- * La flexibilidad que les permite adaptarse a cambios en la demanda y la oferta.
- * La importante generación de empleo.
- * La colaboración en la diversificación de la actividad económica.
- * El aporte a las exportaciones y al comercio.

El aspecto más importante que hace necesaria la subsistencia de estas empresas, es su capacidad generadora de puestos de trabajo, ya que es lo que contribuye a una mayor y mejor distribución del ingreso.

Restricciones de las Pymes

Las Pymes tienen importantes variables en su proceso de gestión, que las diferencian de las grandes empresas.

Algunos de los aspectos causales de estas distinciones con las grandes empresas son:

- * Escasa diferencia entre la propiedad y la función gerencial.
- * La visión de la empresa se mezcla con el proyecto personal del dueño.
- * Mayor compromiso con el proyecto.
- * Mayor flexibilidad y adaptación a los cambios.
- * Menor poder de negociación ante clientes y proveedores.
- * Mayor escasez de recursos económicos y técnicos.
- * Dificultad de acceso a información y herramientas.
- * Baja participación en redes empresarias.
- * Mayor vulnerabilidad frente a las crisis.



Así mismo, se puede hacer un análisis cualitativo de las mismas:

* La propiedad y la gestión se encuentran concentradas en una sola persona y/o en una familia, concentrando asimismo la responsabilidad del manejo comercial, financiero y técnico de la empresa. A su vez, esto va generando nuevos problemas, al no generar un recambio generacional en muchas ocasiones. También los malos entendidos y la pérdida de alguna persona clave en el desarrollo de la empresa, puede generar un problema para la misma.

* Son empresas en desarrollo, con una participación creciente en el mercado y, por lo tanto, con los problemas típicos de las empresas que se encuentran en este estado.

A veces, por propia voluntad no aspiran a convertirse en grandes empresas, según cuanto se quiera avanzar o mismo por desconocimiento del negocio en su conjunto.

* Con respecto a los empleados, por lo general la mano de obra no es calificada, esto se traslada a la gestión, y así impide un gerenciamiento profesional adecuado. A su vez esto acarrea una escasa capacidad interna para hacer uso y adaptación de las fuentes de información y tecnologías disponibles.

* Generalmente la producción no se planifica.

* Altamente dependientes de proveedores locales, lo cual casi siempre se traduce en mayores costos y menor calidad de los productos. Además si el proveedor tiene problemas económicos o financieros, los traslada a su cliente, ya que éste tiene menor poder de negociación.

* Los clientes de las pequeñas y medianas empresas suelen ser grandes empresas, la Pyme queda atrasada en su poder negociación frente a las grandes.

* En muchas oportunidades no consiguen financiación de proveedores del exterior, por lo que en sus operaciones de importación, en lugar de operar con cobranzas, deben girar los fondos con anticipación o abrir cartas de crédito.

* Retrasos en tecnologías blandas o de gestión.

* Organización con falta de delegación y exceso de centralización de funciones.



* No adoptan estrategias que incluyan planes a largo plazo y evaluación de proyectos que le permitan mejorar su desempeño en el contexto

* La actitud conservadora de los propietarios retrasa la introducción de cambios tecnológicos. Además el factor económico cumple un papel fundamental, debido a la dificultad para conseguir fondos para poder financiarse.

Estas variables analizadas en las Pymes, son las que generan en mayor y menor medida una importante dificultad para el Contador en su intervención en la organización de la empresa.

Se puede establecer que el accionar de los empresarios Pyme se vea reflejado como un manejo autocrático, el cual es detectable en ciertas pautas como:

* Concentran el poder y las decisiones y lo manifiestan expresamente a los demás miembros de la organización;

* Tienden a otorgar protección sólo a quienes los apoyan;

* Suelen exagerar cualquier oposición interna o externa en la búsqueda de una mayor cohesión del grupo;

* No dejan pasar las críticas y ataques personales;

* Exigen lealtad y apoyo a sus ideas;

* Niegan sus debilidades y defectos y exaltar sus virtudes;

* No utilizan métodos objetivos de evaluación del desempeño.

De acuerdo a variables más estructurales, se puede determinar que en las Pymes existen ciertas restricciones como:

* Acceso al financiamiento

* Estructura impositiva

* Funcionamiento de los mercados

* Acceso a tecnologías y asistencia técnica



- * Falta de apoyo estatal/institucional a este segmento empresario
- * Restricciones de carácter laboral
- * Ámbito en que se desenvuelve el negocio de las firmas

Las vinculadas al rol que podemos ejercer los Contadores, y más en este trabajo de Tesina, podemos notar el acceso al financiamiento

Las mismas son originadas por:

- * Excesivas garantías;
- * Elevadas tasas de interés;
- * Fuertes deficiencias de las entidades bancarias para evaluar a las Pymes.

Se puede determinar como algunas causas de esta restricción, la falta de líneas específicas para Pymes, el exceso de exigencias formales por parte de los bancos, los elevados gastos administrativos para la tramitación de créditos y la falta de una adecuada difusión de las líneas crediticias.

De esta manera, la falta de financiamiento constituye una de las causas que limita la acumulación de capital en las Pymes debido a que deben recurrir a la autofinanciación, consumiendo los recursos propios.

Las Pymes tienen cierta orientación a la utilización del capital propio como fuente de financiamiento, la utilización de crédito externo (en contraposición al financiamiento interno con recursos propios) a mediano y largo plazo es muy escaso, no así en el corto plazo, en el cual se observa un mayor uso de deuda, no alcanzando, sin embargo, los niveles del uso del capital propio.

Es importante destacar el papel que desempeña el costo del uso de capital ajeno en el perfil de financiamiento de las Pymes.

Existen barreras para acceder al financiamiento externo y estas llevan a que las empresas no encuentren respuesta en el mercado financiero para satisfacer sus necesidades adicionales de capital, perdiendo posibilidades significativas de negocios.



Se genera una información imperfecta, la cual se sintetiza en:

* Dificultad de la entidad bancaria para determinar la intención de pago de los potenciales clientes Pymes.

* Falta de confianza en la información financiera y técnica recibida por los bancos, la cual es presentada por la Pyme a fin de que se evalúe su capacidad de pago. Por lo general las Pymes, cuentan con una básica o nula contabilidad, carece de procedimientos de control y auditoría y a la informalidad con que normalmente operan estas empresas.

* Los bancos tienen necesidades de conocer a sus clientes como ser: el mercado en el que se enmarca, sus dueños, conocer clientes y proveedores.

* Es difícil para los bancos evaluar el riesgo crediticio del cliente debido a los problemas con la información presentada por los mismos

Todas estas variables, hacen que el rol del Contador en una Pyme, sea para lograr una mejor organización o a los fines del presente trabajo para lograr mejores mecanismos de financiación, se vean percibidos como una capacidad de potencia que se deberá explorar por cada uno de nosotros.



INVOLUCRAR AL CONTADOR

Por lo general, al ser empresas familiares, las Pymes, como ya hemos dicho en este trabajo, son organizaciones que no mantienen una prioridad por la contratación de un experto contable, pero la necesidad es elocuente.

Para los emprendedores, genera un costo y no un beneficio contar con un Contador, pero analizando bien las diferentes aristas que surgen a medida que avanza el negocio, debieran contratar algún contador en su empresa, y no sólo para el manejo de la contabilidad, sino para que su gestión abarque aspectos de gestión y de decisión.

Son los contadores los que pueden llegar a ver los números con otra mirada, que el emprendedor quizá no la tenga.

Según la plataforma contable online Colppy, asegura que 52% de las pymes no involucra a su contador en su gestión administrativa. Por otro lado, el 77% de las pymes que asistieron a una demo de la compañía no involucraron a su contador en el proceso, cosa que como hemos visto carece de sentido común a la iniciativa de una empresa en desarrollo.

Así mismo, se ve que por lo general la creación de un nuevo emprendimiento lleve a la improvisación en materia de finanzas.

Este aprendizaje del emprendedor en la Pyme puede llevar a la prueba y error continuo, no enfocándose en cuestiones que realmente deben prevalecer en el emprendedor.

De esta manera, lleva a que la compañía incurra en gastos, multas, regulaciones o pagos adicionales que con un Contador solvente difícilmente estaría en condiciones de tener.

Los perfiles

Ya sea para una Pyme o para Startup (empresas innovadoras, proactivas), el contador va a ser fundamental para el desarrollo de ambos. Dependiendo del tamaño de la empresa, el profesional financiero tendrá distintos roles.

Según Juan Onetto, CEO de Colppy, explica que función tendrá en cada ocasión: “Aquí el contador cumple más un rol de control, ya que los procesos suelen estar estipulados y el contador controla el cumplimiento de los mismos, colabora en la ejecución y propone mejoras”. Es donde mejor se ve el desarrollo del Contador, colaborando con la empresa y siendo pieza fundamental del proyecto, al ser escuchado, valorado y sabiendo que sus decisiones ayudarán a la misma.



Para las Startups, el Ceo de Colppy establece: “Es un rol de guía y orientación, ayudando al emprendimiento a entender que hacer, cómo hacerlo de la mejor manera, etc. Es fundamental la incorporación de un contador desde el primer día del emprendimiento, porque ayudará a sentar las bases para el sano crecimiento de la empresa”. Acá también vemos el compromiso que tienen las empresas para con el Contador involucrado y a su vez él se siente pleno haciendo y generando valor a la empresa, se establece una reciprocidad que engrandece a la misma.

Los beneficios

Ya sea a corto o a largo plazo, el trabajador financiero desarrolla múltiples beneficios. El contador es quien va a ayudar en los lineamientos, en la gestión y en el desarrollo de la empresa, sobre la mejor manera de hacer las cosas, considerando que el mismo sabe “qué se debe hacer y cómo hacerlo incluyendo a todas las áreas de la empresa”.

En muchos casos las pymes, se preocupan “por el día a día del negocio y por las ventas” y dejan de lado “la planificación y proyección del negocio” y otras variables que terminan “impactando en la rentabilidad”, como puede ser el control de inventario, pago de impuestos mes a mes, la gestión de los empleados. Gestiones que el contador puede desenvolverse muy bien adecuando sus capacitaciones y experiencias a la empresa.

El contador contará con la información para tener un punto de vista global y es él quien va a unificar a la empresa en cada una de sus partes haciendo funcionar al conjunto. De esta forma se logra que los esfuerzos logrados sirvan en beneficio de la compañía.

Con respecto al largo plazo, el profesional va a contribuir en hacer los presupuestos que permitan establecer objetivos para obtener el crecimiento que la compañía requiere en las distintas áreas que necesite, considerando todas las aristas posibles.



GESTION FINANCIERA

La gestión financiera se encuentra entre los principales desafíos de una pyme.

Desafíos que tendrá que llevar adelante y no detenerse, considerando aspectos significativos para su negocio.

La empresa grande cuenta con un presupuesto acorde a la misma, sosteniendo un control de gestión y la planificación financiera.

En cambio, en las Pymes estas tareas quedan aparejadas a las responsabilidades del contador, que, en algunos casos, están tercerizadas en un estudio. De esta manera la información financiera para la gestión puede ser escasa y solo disponible tras el cierre de balance.

En la Pyme el balance es preparado a los efectos de satisfacer la regulación de sociedades. No se utiliza como soporte de la toma de decisiones, debido a que hay actividades informales o porque no existe una cultura de toma de decisiones basada en la información financiera.

En ocasiones, la información muestra que la empresa tiene ganancias, pero no posee caja, generando una desconfianza entre los dueños.

Las causas que pueden generar esta situación se podrían agrupar en:

- * Las ganancias manifiestas pueden que sean pendientes de cobro, créditos por ventas
- * Las ganancias pueden haberse utilizado para reponer e incrementar inventarios o para obtener máquinas y equipamiento o para cancelar deudas.

El estado de origen y aplicación de fondos adquiere una dimensión muy relevante desde las finanzas ya que exhibe donde se generan los flujos de fondos y adonde se aplican los mismos, y permite explicar, en caso de haber ganancias, donde se encuentran reinvertidas.

La información financiera establecida por las tareas que realiza el Contador permite saber si se gestiona apropiadamente la empresa. Generar y crear valor financieramente significa obtener rendimientos sobre el capital por encima del costo financiero del mismo, tanto por endeudamiento como el requerimiento de rendimiento sobre el capital propio del accionista.



Este proceso de control acerca de si se está creando valor o no requiere de dos aspectos: conocer el rendimiento sobre el capital y conocer el costo del capital.

Cuestión de roles

Para muchas Pymes el desconocimiento financiero de la misma puede generar importantes dolores o incluso la desaparición de la misma.

El inconveniente de no utilizar información financiera o estados financieros, es el de ignorar cuál es la rentabilidad de la empresa y desconocer si un negocio es atractivo o no.

Respecto del rendimiento del capital, surge de comparar la renta o ganancias, respecto al capital invertido. El desconocimiento o incorrecto cálculo del capital inmovilizado o invertido hace que sea imposible calcular correctamente la rentabilidad. Este es el caso que el empresario no sabe diferenciar sobre la marcha de la empresa.

El empresario de la Pyme en muchos casos no sabe bien cuál es su límite inferior rentable. El rol del empresario como accionista (más allá de su rol como empleado o director) es evaluar su inversión financiera. Para esto el Contador debe llevarlo a conocer ciertos terrenos que maneja.

El proceso se basa en el riesgo que se corre y en las oportunidades de inversión alternativas.

El empresario de la Pyme debe tener en cuenta su formación y educación como principal inversor de su negocio. Para esto se debe plantear cuanto es el mínimo que desea obtener de su capital financiero, viendo los riesgos que corre y las oportunidades de inversión alternativas.

Este rol requiere diferenciarse de su rol como empleado o director (por el que recibe o debería recibir un sueldo u honorarios), y ver la empresa en perspectiva como si fuese una inversión financiera en otra empresa diferente, separando la inversión en capital humano (el trabajo que le dedica) frente a la inversión financiera (el capital inmovilizado).

Los aspectos a tener en cuenta desde el punto de vista financiero de una pyme son:

* Tener un correcto registro de todas las operaciones, así se logra obtener la información financiera confiable que permita tomar decisiones.



- * Tener ordenado un estado de origen y aplicación de fondos que genere confianza de a donde fue a parar el dinero en efectivo, que a la vez sirve de control.

- * La importancia de tener conocimiento del capital invertido en la firma para un adecuado cálculo de la rentabilidad y por ende un adecuado manejo de negocios.

- * El conocimiento del rendimiento que la firma le debiera proporcionar como accionista, dado el riesgo que corre y dadas las oportunidades de inversión alternativas que posee.



GENERANDO CONSCIENCIA FINANCIERA EN LAS PYMES

Como ya hemos visto y distinguido las Pymes tienen ciertas variables que no logran ser manejadas por los empresarios.

Casi el 25% de las pequeñas empresas que se crearon en los últimos años fue en caída libre, el no conocimiento financiero y demás situaciones fue dando lugar a cierre de las mismas.

Pero tan sólo el 5% de ellas pudo mantenerse y superarse para convertirse en mediana.

Las micro, pequeñas y medianas industrias son el motor de la industria argentina heterogénea y extendida a lo largo y ancho del país.

El 98% de los establecimientos productivos industriales del país son Pymes y logran la mitad de los puestos de trabajo formales en las fábricas.

Se busca que el logro sea un proyecto de país que ayude a potenciar la producción y así tener como uno de los temas centrales el acceso al financiamiento de las pymes.

Las dos principales fuentes de financiamiento de una pyme argentina son el capital propio y la propia red de proveedores y clientes.

Las empresas medianas financian casi el 65% de sus inversiones productivas con fondos propios, mientras que menos del 15% consigue un crédito bancario para ampliarse o fabricar un nuevo producto.

En Capital Federal, las Pymes son el sostén del desarrollo productivo y su generación de empleo fomenta 700.000 puestos de trabajo. De esta manera contribuyen a la diversificación productiva, establecen flexibilidad y versatilidad para adaptarse a nuevas tendencias y demandas. Así mismo las Pymes en Capital Federal, mejoran la competitividad en el mercado, y moderan las posiciones monopólicas de empresas grandes.

Existe una constante de búsqueda en cambios estructurales profundos. Esos cambios involucran de lleno a las Pymes, y se establecen cuatro niveles:



1) Financiación: las Pymes se financian mal en la actualidad, a tasas altas o con el desarrollo comercial. Así se ve limitado el desarrollo de la inversión, en los supuestos de ampliarse, comprar tecnología, rodados, capacitarse, etc., de esta manera es difícil producir en escala y sólo es posible la planificación a corto plazo.

2) Capacitación: el conocimiento, agregar valor, en el desarrollo de hoy de las empresas hay que capacitarse para financiarse, para generar expectativas, para innovar, para crear, para comercializar y para seguir ligado a los cambios que generan las tecnologías, tendencias, comunicaciones.

3) Tecnología: Generar más vínculos con los clientes también depende de la tecnología. Es primordial seguir el ritmo de los cambios para no quedarse fuera de los mismos. La producción debe estar aparejada a las necesidades, deseos y demandas. Se establece un sistema de relaciones apoyado en la tecnología.

4) Mercados Naturales: Las Pymes deberían generar mayor conocimiento y alcance en sus clientes, para que no haya intermediarios y así el cliente final pagaría menos sus productos. Hoy en día, se ve que las Pymes no llegan al cliente final y existen intermediarios.

Estos cuatro factores deben converger en un aspecto clave para la construcción, agregado y acumulación de valor por parte de las Pymes: la creación de marcas. Hoy una empresa no vale por la cantidad de mercadería que tiene, sino por el lugar en la mente que ocupa en la sociedad.

El financiamiento de las Pymes a través del mercado de capitales se ve muy poco porque esta participación es exclusiva a la venta de cheques de pago diferido avalados por Sociedades de Garantía Recíproca (solamente unas 10 mil empresas).

En números, el crédito a las Pymes equivale a un 2,5% del PBI. En otros países de Latinoamérica como México es de un 8% del PBI.

El problema es que en nuestro país los bancos orientan sus fondos prestables a actividades no vinculadas con la producción como ser financiar préstamos al consumo o a invertir en Letras del Banco Central.



Para los bancos suena más beneficioso prestarle dinero a un trabajador que cobra sus sueldos en una cuenta bancaria, que prestarle a una Pyme a la cual le debe garantizar una tasa de interés que esté en línea con las expectativas inflacionarias. El resultado es que en Argentina el 49% de los créditos en pesos al sector privado son para financiar consumo ya sea a través de créditos personales o de la tarjeta de crédito.

El financiamiento de las Pymes es para innovar en procesos o productos, invertir en maquinaria, así va insertándose en los mercados.

En Argentina el 0,6% del PBI se invierte en Investigación y Desarrollo, si bien es un buen porcentaje para países de la región, estamos lejos de los países desarrollados.

El financiamiento no sólo es necesario para contemplar la agenda del desarrollo, sino que las pymes también necesitan financiar su capital de trabajo. Existen contradicciones que genera pagar sueldos cada 15 o 30 días cuando sus ventas recién cobradas a 90 días luego de realizada la operación.

Desde el Gobierno surgen iniciativas para contrarrestar esta situación.

El Ministerio de Producción, establece medidas correspondientes a la bonificación de créditos y al fomento a la inclusión financiera de las Pymes.

Más adelante hablaré de los bancos Nación y Provincia en mayor medida, quienes lanzaron líneas tendientes a reducir costos y a su vez, extender los plazos de financiamiento para las Pymes.

Mientras que el Banco de Inversión y Comercio Exterior ofrece líneas con procesos simplificados para la calificación de las carpetas Pymes

A su vez el Banco Central ofrece líneas de financiamiento para la producción y la inclusión financiera, o también la implementación del balance electrónico y las obligaciones negociables para Pymes, de esta manera buscar dejar de lado ciertas cuestiones burocráticas que operan como barrera al ingreso al sistema por parte de las Pymes.



Así mismo ritmo que los bancos, es necesario contar con instituciones eficientes que brinden certezas respecto de los criterios y plazos. Así las mismas fomentan la producción y expansión de las Pymes.

El trabajo se basa en el asesoramiento, asistencia y acompañamiento a las Pymes, de forma tal, de lograr en conjunto las aspiraciones para tener un crecimiento acorde a las expectativas. El sector público junto a las cámaras sectoriales deben hacer un buen trabajo en conjunto para darle diferentes opciones para fomentar la producción y así de esta manera generar más y mejores puestos de trabajo.

Uno de los mejores préstamos que se establece en el país es el Préstamo de Inversión Productiva, a 36 meses y a una tasa del 19% anual, que ayuda a las Pymes a su evolución.

Así mismo, estas empresas necesitan que se las ayude, que le vayan poniendo metas realizables para poder organizarse y llegar a presentar un balance organizado y adecuado, así los bancos los aceptan como clientes.

La tarea del Contador es generar consciencia y armar presupuestos, tener un adecuado cash flow para saber cuáles son los pagos y cobranzas que se van a tener de cada uno.



ROL DEL CONTADOR EN LA PYME

La contabilidad es el parámetro que indica el éxito de los negocios y la empresa.

El contador es capaz de ofrecer información financiera, oportuna y real, confiable para la toma de decisiones y el adecuado control gerencial.

La documentación e información de los diferentes sectores y sus operaciones financieras, es procesado por el Contador, quien es sistemático y riguroso en su control.

El Contador suministra información sobre la situación financiera de la Pyme, sobre los resultados económicos de las operaciones, sobre el flujo del dinero dentro de la empresa. Además es el especialista en procesar y ofrecer información.

El Contador es una persona con características personales muy firmes: meticulado, organizado, sistemático, preciso y con la voluntad de ofrecer un servicio de gran calidad.

Así el mismo se puede adaptar a cualquier tamaño de organización.: Pymes y grandes empresas también.

Las Pymes necesitan que sus contadores:

- * Conozcan la situación financiera de su empresa.
- * Conozcan cuáles son los resultados y las ganancias del negocio
- * Conocer el flujo de caja del dinero en su empresa.

En Pymes, el contador contratado por la Gerencia debe ser un empleado serio, organizado, capaz de generar información necesaria para un correcto manejo de las operaciones.



Si la Pyme se expande y logra tener una buena dotación de personal calificado, es justo que se establezca un departamento contable, que sea un sector más y que a su vez se contrate empleados calificados para que ayuden al contador principal.

Con información financiera confiable, útil y oportuna brindada por el Contador, e informada al empresario, éste puede tomar mejores decisiones, controlar mejor su negocio y aspirar a llevar su empresa a un nivel de crecimiento sostenido y observando donde aún mejor se puede crecer.

Funciones del contador en la Pyme

Una vez determinadas las características de las Pymes y la importancia de su adecuada gestión, sólo resta analizar cuál es el rol del contador en su administración.

Las actividades que pueden hacer los Contadores se centralizan en:

- * Preparación, análisis y proyección de estados contables, presupuestarios, de costos y de impuestos.
- * Revisión de contabilidades y su documentación.
- * Organización contable.
- * Elaboración e implantación de procedimientos de trabajo administrativo-contable.

Aplicación e implantación de sistemas de procesamiento de datos y otros métodos en los aspectos contables y financieros del proceso de información gerencial.

A modo de enriquecer la tarea, el Contador podrá ejercer sus pautas en las Pymes como:

- * Planeamiento, coordinación y control.
- * Definir misiones, objetivos y políticas de las organizaciones para la toma de decisiones.
- * Implementar sistemas y procesos administrativos-contables con el fin de lograr sistemas de información y decisión



- * Preparar y administrar presupuestos, participar en la evaluación de proyectos y en los estudios de factibilidad financiera
- * Diseñar e implementar sistemas de control de gestión y auditoría operativa
- * Participar en la formación de información contable destinada a ser presentada a terceros
- * Asesorar en materia de legislación tributaria

En cuanto a las áreas donde podrá estar el Contador, se basan en:

- * Sistemas de información
- * Control de gestión
- * Auditoría, finanzas
- * Laboral y de seguridad social
- * Impositiva
- * Concursos y quiebras, liquidaciones, particiones y pericias técnicas.

El contador además de la tarea de gestión, realiza otras tantas relacionadas con su ámbito de incumbencias. Las tareas adicionales que generalmente lleva a cabo en las Pymes, pueden ser sintetizadas de la siguiente manera:

- * Asesoría impositiva: desde tareas administrativas como preparación de declaraciones juradas, liquidación de anticipos, atención de inspecciones.
- * Consultoría en aspectos de sistemas: en cuanto al desarrollo de sistemas, la determinación de procedimientos, el diseño de información
- * Análisis de la rentabilidad, presupuestos, revaluos técnicos
- * Asesoramiento y liquidación de remuneraciones



* Registros de libros contables, confección de los estados

* Puede ser gestor de la auditoría interna



SISTEMAS DE INFORMACION CONTABLE - IMPORTANCIA

Cuando se obtiene un buen sistema contable hay un ahorro significativo de tiempo ya no hay que clasificar ni registrar solo datos (actividades repetitivas y rutinarias), que al final no son funciones finales de la contabilidad.

“Cada logro es una esclavitud.

Nos obliga a alcanzar logros aún más importantes”-

Albert Camus

El desarrollo y sistematización de la contabilidad deja al Contador de esta etapa del proceso, y eso permite encargarse de otras cosas como el análisis y la interpretación de la información que brindan los programas informáticos.

Hoy en día no se cataloga al Contador como la persona que solo cuenta cifras, hoy el Contador es alguien distinto, y gracias al avance tecnológico, éste juega un papel muy importante dentro de la organización como intérprete de las cifras que le ofrecen los paquetes contables y otros sistemas.

El contador es quien tendrá que ver y asesorar cual es el mejor sistema contable que se adapte de acuerdo a la pyme. Hoy en día los sistemas contables a medida no son caros, como en otras épocas, así que el contador puede inclusive diseñarlo a gusto para obtener información.

Top 5 de programas de contabilidad para empresas

Alegra

Alegra aplica el concepto de todo en la nube de manera asombrosa. Es un programa de facturación y administración que incluye gestión financiera. Es bastante versátil, económica y ayuda mucho en el día a día. Ideal para Pymes con pocos trabajadores. Ventajas de capacitación y un soporte al cliente permanente que funciona bastante bien.

Aspel

Útil para la gestión de la información fiscal y contable de las empresas. Ofrece capacitaciones, facilita reportes, documentos y gráficos del estado financiero de la empresa. El producto ofrece gran seguridad en todas sus soluciones de contabilidad.



Helisa

Software contable y administrativo que integra varios módulos para ofrecer una visión completa de la contabilidad y la administración: contabilidad general, bancos, cuentas por pagar y por cobrar, rentas, etc. Gran nivel de adaptabilidad a las necesidades de los clientes.

ContPaqi

Herramienta perfecta para autónomos y para microempresas. Entrega todos los módulos de renta a tiempo sin problemas. Si quieres llevar la contabilidad de tu propio negocio de forma eficiente, esta puede ser una solución a tu medida, ya que está diseñada para llevar información clave de tu negocio en todo momento y lugar. Tienen un app que funciona perfectamente en tablets y móviles, y la versión de escritorio también está muy lograda a nivel visual.

SAP Business ONE

Es un conjunto de herramientas de una de las empresas más grandes del mundo en el desarrollo de estos programas de contabilidad. El Business One integra en sus funcionalidades la capacidad de tener todas las operaciones del negocio al alcance, de forma que desde un solo ordenador conectado puedas gestionar todos los procesos administrativos y contables de la empresa. Además, tiene un punto fuerte muy importante para las empresas de mayores dimensiones: un CRM que se adapta perfectamente a las necesidades de servicio posventa que le proporcione para tomar decisiones financieras.

Y con las cifras que sacamos de los sistemas, podemos elaborar informes Financieros, y ver como asesorar en el excedente o falta de liquidez en el negocio.

Es necesario compilar en una lista, soportes, y toda la información contable de la empresa.

Hay que darle especial importancia a los pasivos que no fueron cancelados durante el periodo a evaluar, así como a las cuentas a cobrar y todos los activos que hacen parte del capital de trabajo.

Los Estados Financieros Obligatorios que nos darán esos datos son los siguientes:

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados Estado de evolución de patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Memoria



Y con esa información podemos elaborar índices, los cuales nos dirán si necesitamos créditos para expandirnos o bien tenemos excedentes que podemos colocarlos, y generar Ganancias que no fueran de negocio habitual.

Tipos de indicadores financieros		
Indicador	¿Cómo se obtiene?	¿Qué mide?
Rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo}}$ $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	Al analizar la rentabilidad, ésta incluye la evaluación de las ganancias con respecto a las operaciones realizadas. Muestra la incidencia de diversos factores externos como internos en la obtención de la utilidad.
Liquidez	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	Incluye la capacidad financiera del banco para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Es un concepto que depende de valores como el encaje legal, de la morfología de los mercados financieros, estrategias de tesorería, coyuntura del mercado financiero y de la posibilidad de conversión de los activos financieros en dinero efectivo.
Calidad de activos	$\frac{\text{Bienes recibidos en pago o adjudicados netos más Préstamos vencidos netos}}{\text{Patrimonio}}$	Estos índices deben demostrar el valor real de los activos del banco y en la medida en que éste ha compensado las mermas productivas en su calidad líquida, además de reflejar debilidades y fortalezas de la gerencia en la administración y control.

Fuente: <http://www.encyclopediainfinanciera.com/indicadores-financieros.htm>

A continuación me enfoco en las herramientas para la toma de créditos para Pymes

O hacer inversiones con el excedente, considero que son las tareas básicas de asesoramiento financiero.



¿QUE NOS PUEDE OFRECER EL GOBIERNO DE LA CIUDAD EN CUANTO A GESTION FINANCIERA?

En especial es Proveedora de servicios específicos de financiamiento para cada perfil de empresa Pyme, eso tiene un fin con beneficios para trazar estrategias en nuestro negocio de acción a mediano y largo plazo para alcanzar nuestros objetivos.

Ya que hemos encontrado una unidad de promoción financiera para proveernos servicios específicos para perfil de nuestra empresa pyme.

Objetivo de acceder a esa unidad de financiamiento como Pyme

Nos facilita distintas herramientas de asistencia y financiamiento que ofrecen tanto la Ciudad de Buenos Aires como el Estado Nacional, así como también a entidades bancarias.

La unidad promueve la inclusión de las Pymes en el circuito financiero y acceso a distintos beneficios a partir de la colaboración público-privada. De esta manera, nos va a estimular para alcanzar mayor competitividad, y también vamos a fortalecer integrándonos a los distintos sectores productivos de la economía de la Ciudad.

Cuáles son las herramientas y servicios de la unidad de financiamiento?

Las instancias de asesoramiento incluyen:

- * Diagnóstico financiero y precalificación
- * Formulación de proyectos
- * Análisis, desarrollo e implementación de herramientas financieras
- * Asistencia financiera a formuladores de proyectos.

Tipos de herramientas que nos Brindan

Herramientas no bancarias

Son Aportes No Reembolsables (ANR) dado por Subsecretaría Pyme articulado con el Ministerio de Producción y el Ministerio de Ciencia y Tecnología e Innovación Productiva.



Herramientas bancarias

Son los créditos en los cuales participan los siguientes bancos oficiales, y al estar interactuando en la unidad de Financiamiento podremos encontrar un trato preferencial, o bien nos faciliten la obtención del crédito en comparación de ir en forma particular como Pyme.

Los Bancos para acceder son los siguientes:

Bancos Públicos

- Banco Nación
- Banco Ciudad de Buenos Aires
- Banco Provincia

Bancos Privados

- Banco Citibank N.A
- Banco Hipotecario S.A
- Banco Santander Río S. A
- Banco HSBC Argentina S.A
- Banco Itaú Argentina S.A.
- Banco Macro S.A
- Banco ICBC
- Banco BBVA Francés S.A
- Banco Supervielle S.A
- Banco Patagonia S.A
- Banco Credicoop Cooperativo S.A
- Banco Galicia S.A

Otra valoración para tomar decisión en cuanto a elegir la entidad financiera es investigar datos del Banco Central, el cual detallo lo que encontré como ranking.



Ranking de entidades financieras por nivel de capitalización:

Según los datos de Banco Central de la Rep. Argentina datado en Febrero 2017 existen 20 entidades que concentran el 8,5% del Patrimonio Neto del Sistema financiero Total. El 91,5% restante se distribuyen en 62 entidades que conforman la totalidad del sistema.

El caso de Bradesco de capitales brasilero es una entidad con el mejor promedio de apalancamiento con el 0,16%.

Es importante para el contador cuando asesora a la Pyme evaluar estas posiciones para aprovechar el excedente de ganancias en colocaciones en Bancos sólidos y buen posicionamiento.



Entidades Financieras por Nivel de Capitalización

	Apalancamiento	Pat. Neto		Apalancamiento	Pat. Neto
1 Banco Bradesco* (Brasil)	0.16	616	11 Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ* (Japón)	2.23	284
2 JP Morgan* (EEUU)	0.24	3.334	12 Deutsche Bank* (Alemania)	2.49	1.035
3 Bank of America* (EEUU)	0.34	1.423	13 BACS	2.77	460
4 Caja de Crédito Cuenca	1.13	126	14 Volkswagen Credit* (Alemania)	3.05	540
5 FCA Cia. Fin.* (Italia & EEUU)	1.42	701	15 GPAT Cia. Fin.	3.07	1.130
6 BNP Paribas* (Francia)	1.69	1.003	16 Banco Roela	3.32	160
7 Banco República	1.96	52	17 Banco CMF	3.99	1.100
8 BICE	2.00	3.924	18 Compañía Financiera Argentina	4.04	1.270
9 RCI Banque	2.15	537	19 PSA Finance	4.04	736
10 Banco San Juan	2.23	7.778	20 Banco Interfinanzas	4.45	111

Total de entidades del sistema financiero: 82.
Fuente: Nuevos Bancos y Seguros en base a datos del BCRA de febrero de 2017. Total sistema financiero 308795

Fuente: Nuevos Bancos y seguros en base a datos del BCRA de Febrero 2017



BENEFICIOS DE OBTENER FINANCIACION EN BANCOS ESTATALES:

¿Qué nos ofrece Banco Nación?

Nos encontramos con un producto que ofrece que es PymeNación

La cual es una tarjeta de crédito del Banco de la Nación Argentina que permite a las pymes argentinas abonar y financiar las compras que realicen a sus proveedores en forma ágil y segura.

Beneficios:

- * La tasa más competitiva del mercado.
- * Posibilidad de elegir el modo de financiación (pagos diferidos, planes de cuotas, etc.) de acuerdo a las necesidades del giro de su pyme, con un máximo de hasta un año de plazo o 12 cuotas.
- * Mayor poder de negociación.
- * Costos y precios diferenciales.
- * Amplia red de proveedores y establecimientos adheridos.
- * Posibilidad de comprar desde cualquier punto del país sin moverse de su domicilio o empresa.
- * Opción de potenciar su límite de compra con un aval SGR (Sociedad de Garantía Recíproca) acorde a sus necesidades.
- * CFT: 19,93% costo financiero total
- * Tasa efectiva anual 19,56 %
- * Se considera el IVA como crédito fiscal para el cliente, por lo cual no se incluye como componente del costo financiero total
- * Financiación con el Banco: al vencimiento de su resumen mensual puede abonar sólo el pago mínimo o cualquier suma intermedia entre éste y el total adeudado. El saldo no abonado se financia automáticamente con el Banco a la Tasa PymeNación.
- * Hasta 9 extensiones: brindando la posibilidad de asignarles límites específicos a cada una.
- * Permite la cancelación anticipada: podrá abonar anticipadamente una operación aún no vencida.
- * Programa Suma puntos: según los niveles de sus consumos podrá verse exceptuado del pago del costo por la renovación anual de los plásticos.
- * Beneficios exclusivos: disfrute importantes descuentos con las empresas proveedoras de insumos y servicios distribuidas en todo el país.
- * Amplia red de Proveedores y establecimientos adheridos: conózcalos a través de nuestro Buscador de Proveedores.
- * Seguro de vida optativo sobre saldo deudor: un servicio creado para asegurar su propia tranquilidad y la de sus seres queridos. Disponible exclusivamente para cuentas cuyo titular es una persona física.



* Adelantos en efectivo desde Cajeros Automáticos de la red Link: las 24 horas, los 365 días del año acceda a dinero en efectivo con su tarjeta PymeNación para cancelar gastos menores.

Requisitos

Para obtener este producto, solamente debemos contar con una cuenta corriente en el Banco Nación y estar calificada crediticiamente teniendo que presentar la siguiente documentación:

CUIT (de la sociedad y firmantes).

Contrato social.

Dos últimos balances generales.

Análisis de la empresa.

Acta asamblea/acta directorio.

DNI y datos filiatorios de sus miembros.

Manifestación de bienes particulares.

Tasaciones de inmuebles.

Títulos de dominio de la sociedad y de miembros del directorio (inmuebles, rodados, etc.).

Registro Industrial de la Nación.

Declaraciones juradas. Resolución N° 71 y/o 74 MECON (comprobación de la posición impositiva y provisional).

Flujo de fondos.

Gran parte de la documentación que nos solicitan es una tarea que verificamos nosotros los contadores, la cual debemos tener responsabilidad al presentarla, debido a que nos estaría dando todos estos beneficios

* Planes de cuotas.

* Podemos hasta diferir un pago hasta 1 año después de la fecha de compra.

* Financiamos a través del pago mínimo a la misma tasa.

* Sistema de autoconsulta a través de internet.

Nuestra información para ayudar a la calificación crediticia que se efectúe a la pyme surge un importe como límite de compra que se asigna a su cuenta PymeNación, de la cual se desprenden todas las tarjetas vinculadas. Podemos decidir qué porcentaje de ese límite se asigna a cada tarjeta PymeNación, teniendo en cuenta que el consumo de una tarjeta incide en el disponible



general, eso lo debemos evaluar para el destino de los pagos, es esencial se aproveche para la compra para aumentar la producción, o para Bienes de uso que muchas se pagan en efectivo, si bien es insignificativo es un aporte más para ganar a la inflación.

¿Qué beneficios tendríamos si accedemos a un Crédito Pyme en el Banco Nación?

Como Pyme estaríamos habilitada para acceder, el destino más óptimo que podemos recomendar es para la Financiación de proyectos de inversión destinados a la adquisición de: Bienes de capital nuevos, Construcción de instalaciones necesarias para la producción de bienes y/o servicios y la comercialización de bienes y/o servicios. Es importante como contador prevalecer lo que es importante para que una Pyme para su crecimiento. Tener en claro que no se usen para gastos extraordinarios del negocio que no sean productivos.

Características Generales

Modalidad: En pesos exclusivamente.

Monto máximo: Hasta \$10.000.000 (pesos diez millones)

Proporción del apoyo

- Inversiones: hasta el 100% (cien por ciento) del valor de compra o tasación, de ambos el menor, incluido el IVA.
- Capital de Trabajo asociado al proyecto de Inversión: por hasta un monto equivalente al 20% del importe total del proyecto.

Plazo: Único de 36 meses.

En los casos que se financien proyectos de inversión y capital de trabajo asociado a la misma los plazos deberán ser coincidentes.

Debe tenerse presente que, como norma general, para el caso que la vida útil del bien a financiar sea menor al plazo de las operaciones se podrán requerir garantías adicionales.

Régimen de amortización: Mediante sistema alemán. La periodicidad del pago de las amortizaciones de capital será semestral.



El pago de intereses se producirá con una periodicidad trimestral.

Período de gracia: Fijo de 12 (doce) meses. El vencimiento de la primera cuota de amortización tendrá lugar al semestre posterior a la fecha de finalización del período de gracia, todo ello teniendo en cuenta el plazo promedio mencionado en el punto anterior.

En ningún caso habrá período de gracia para pago de intereses.

Interés: 15% TNA Fija.*

Qué nos ofrece el Banco Ciudad Pymes?

En este Banco vemos segmentado el uso que le vamos a dar al crédito, es decir que dependiendo cual es el fondeo que necesitamos cubrir nos brindara distintas líneas crediticias, es tarea del Contador encontrar lo que nos beneficiara para poder cubrir el crédito, y los intereses que generan. Si fallamos en esa tarea podemos aumentar el Pasivo innecesariamente.

Crédito UVA

Destino: Capital de Trabajo y Bienes de Capital.

Plazo: Hasta 24/48 meses, según destino de los fondos.

Tasa de interés: Fija.

Amortización: Sistema Francés.

Beneficiarios: Personas Jurídicas del sector privado no financiero. Personas físicas con actividad comercial. Proveedores y contratistas del GCABA (solo para Capital de trabajo).

Moneda: Unidad de Valor Adquisitivo (UVA), actualizable por Coeficiente de Estabilización de Referencia “CER”.

Ciudad Veloz Pymes

Acuerdo para girar en descubierto.

Descuento de cheques de pago diferido.

Límite de compra en Tarjeta de Crédito

Préstamo amortizable Ciudad Capital de Trabajo a 24 meses, o bullet a 6 meses.

Adelantos en Cta. Cte. con cesión de facturas.



Capital de Trabajo

Personas jurídicas del sector privado no financiero

Financiación de actividades y emprendimientos en pleno funcionamiento

Financiación para afrontar los pagos de aguinaldos a los empleados.

Tasa de interés variable-fija.

Recomposición o incremento del capital de trabajo para desenvolvimiento de la actividad

Adquisición de derecho de franquicias comerciales para el inicio de una actividad y/o puesta en marcha de la empresa

Sistema de amortización francés.

Bienes de Capital

Para adecuación e implementación normas ISO

Adquisición de vehículos nuevos de transporte público de pasajeros.

Para reconversión tecno/industrial de procedimientos

Para adquisición de Bienes de Capital nuevos y usados

Tasa de interés variable-fija.

Proyectos de Inversión

Sistema de amortización: francés.

Hipotecarios para Empresas

Cancelación de hipotecas preexistentes

Sistema de amortización: francés.

Adquisición, construcción, refacción y/o remodelación, ampliación, terminación y mantenimiento de inmuebles destinados a locales, oficinas o plantas industriales y hoteles y hospedajes, con o sin cocheras

Ciudad Pymes en UVA

Destino: Capital de Trabajo y Bienes de Capital.

Plazo: Hasta 24/48 meses, según destino de los fondos.

Tasa de interés: Fija.



Amortización: Sistema Francés.

Beneficiarios: Personas Jurídicas del sector privado no financiero. Personas físicas con actividad comercial. Proveedores y contratistas del GCABA (solo para Capital de trabajo).

Moneda: Unidad de Valor Adquisitivo (UVA), actualizable por Coeficiente de Estabilización de Referencia "CER".



MERCADO DE CAPITAL

Otra forma menos pensada para los contadores es obtener fondos a través del mercado de capitales.

Es muy importante para el desarrollo de nuestro país nuestro aporte como profesionales a incentivar la financiación a través del mercado de capitales, inclusive para atraer capitales extranjeros. Aunque en estos momentos estamos calificados por el Morgan Stanley Capital Internacional como un mercado financiero “fronterizo”.

La decisión de no subir de categoría a Argentina pudo ser una decepción para muchos inversores, dijo la gestora de fondos de BlackRock, Emily Fletcher, que destacó los sustanciales cambios macroeconómicos del país en el último año. Argentina sigue siendo un "destino atractivo para la inversión" en el largo plazo.

La mejora en la calificación hubiera implicado la habilitación a fondos internacionales para adquirir activos argentinos, lo cual daría impulso al sistema financiero local.

Para poder contribuir en esa calificación, podemos como contador asesorarnos o crear un grupo interdisciplinario con un agente de bolsa.

Si observamos datos las Pymes que hoy operan en el mercado es un grupo escueto a razón volumen Pymes país.

SECTOR TAMAÑO	AGROPECUARIO	INDUSTRIA Y MINERIA	COMERCIO	SERVICIOS	CONSTRUCCION
PEQUEÑA EMPRESA	6.080.000	15.000.000	22.200.000	6.732.000	6.000.000
MEDIANA EMPRESA	36.480.000	120.000.000	177.600.000	44.880.000	48.000.000

Fuente: Comisión Nacional de Valores

¿Cuáles son los beneficios que nos perdemos por no operar en el mercado de capital?

* Hay un régimen simplificado de oferta pública y cotización para acceder a financiamiento para desarrollar actividades y proyectos.

* Para el caso de ventas de acciones de la Pymes o bien ampliar el capital social incorporaríamos socios que no asumen deuda pero si tenencia accionaria



* Las acciones de las pymes tienen el beneficio que solo pueden ser adquiridas por inversores calificados según las normas de la CNV (resolución gral. 579/2010)

* Cuando lanzo acciones a oferta pública son negociables en el mercado de capitales, entonces el precio de la acción estaría determinado por la interacción de oferta y demanda entre los inversores, la desafección de inversores no va a afectar el capital social de la empresa.

* Tenemos la posibilidad de emitir acciones siempre que cumplamos con los requisitos de la Comisión Nacional de Valores y los requisitos del régimen acciones Pymes del Mercado.

¿Qué ventajas nos brindaría?

* No contraería deuda, incorporaría socia a una tasa de financiamiento de 0%

* Puede crear nuevos negocios que no podría acceder por falta de financiamiento

* Aporta una valoración objetiva de la empresa, y facilita la resolución de conflictos sin caer muchas veces en situaciones familiares

* Otorga transparencia para proveedores y clientes

* Brinda una herramienta de publicidad no convencional dándome a conocer en el mercado

¿Con qué instrumentos puedo empezar a operar en el mercado?

Cheque de pago diferido

Supongamos y observamos el componente de la empresa valores a cobrar el cual incluye los cheques, es decir la financiaciones que otorgamos como empresa para cobrar a un futuro, al ser Pyme no contamos con una espalda de liquidez que nos permita la obtención de liquidez.

Entonces vamos al mercado al sistema de descuento de cheque de pago diferido, los vendemos para adelantar el cobro, obtenemos fondos líquidos.

Y nos cobran una tasa de interés futura. O sea obtenemos el importe que resulte, neto de costo.

En el mercado hay dos sistemas de negociación

- Sistema Patrocinado
- Sistema avalado



Sistema Patrocinado

Solicito autorización para listar cheques de pago diferido a favor de terceros por un monto mínimo de \$ 1000.- Los mismos se pueden emitir para el pago de proveedores de bienes y / servicios.

Envió los cheques a la caja de valores SA, donde se presenta el beneficiario de los documentos (por ejemplo el proveedor), lo endosa a favor de la entidad depositaria para su custodia y se negocia posteriormente en el mercado.

En cuanto al agente que hace la operación lo deposita en una cuenta comitente a nombre del beneficiario, y los fondos que resulten de la negociación quedan a disposición.

Cuando vence el plazo del cheque, el librador tiene los fondos suficientes a su orden, y tiene como beneficiario al que compro el cheque en el mercado.

Ventajas

- * Mejora los plazos de pagos
- * El costo de descontarlo no es alto
- * Nos ayuda a fidelizar con los proveedores
- * El prestigio que nos da cotizar en el mercado de capitales

Sistema Avalado

Este sistema es más para cuando nos encontremos con un pyme con una facturación importante, ya que los cheques se negocian a través de una sociedad de garantía recíproca (SGR). Para ello hay que incorporarse en la sociedad como socio, nos podemos asociar a varias SGR.

La diferencia es que la SGR se transforma en el pagador ante cualquier dificultad de cobro de cheque abonando el monto comprometido.

Ventajas

- * La tasa de descuento es más conveniente y de mejor plazo
- * No se sabe que empresa es la que vende los cheques ya que cotiza la SGR
- * Puedo negociar cheques de pagos diferidos propios

¿Cómo integrar una sociedad de garantía recíproca?

Son sociedades comerciales que nos facilitan el acceso al crédito a las Pymes, otorgándole avales.

Los socios protectores pueden ser personas físicas o jurídicas que realicen aportes al capital social y al fondo de riesgo.



Para tener el aval se analizan los tres últimos balances, la composición accionaria, las manifestaciones de bienes, la existencia de deudas y las referencias comerciales.

Acciones

Como ya dijimos las Pymes cuentan con un régimen simplificado de oferta pública y cotización.

Las acciones lanzadas a la oferta pública son negociables en el mercado de capitales una vez realizada la colocación en el mercado primario.

El precio de esa acción está determinado por la oferta y demanda entre los inversores en el mercado secundario. Esos inversores solo pueden ser calificados, y pueden vender la acción sin afectar el capital social de la empresa.

Fideicomisos Financieros

Esta herramienta sirve para que en forma individual o conjunta pueda obtener fondos, sacando activos de mi patrimonio y los cedo a un administrador en propiedad fiduciaria.

De esta manera transformaría activos que nos son líquidos en líquidos.

Además me da la posibilidad de asociarme con otra pyme del sector o regional para bajar costos fijos y disminuir el riesgo.

Los bienes fideicomitados se separan del riesgo comercial de la empresa, y eso hace que accedamos a mejores calificaciones de riesgo, y podemos emitir valores garantizando su participación con el flujo de fondos generados por esos activos específicos.

Cuanto mejor calificuemos, mejores garantías tenemos un menos costo de financiamiento. Y un costo grupal es menor que uno individual.

Los bienes fideicomitados pueden ser cualquier derecho o cosa que pertenezca a la empresa, si es transferible.

Tipos de bienes:

- Acciones
- Obligaciones negociables
- cuotapartes de fondos comunes de inversión;



- pagarés
- letras de cambio
- cheques
- facturas de crédito

Los que intervienen en un fideicomiso financiero

El fiduciante agrupa los créditos a transmitir en su condición de acreedor original de tales activos. Su interés en lanzarse a un proceso de títulos puede originarse en la imposibilidad de obtener créditos por las vías convencionales o por no poder acceder a la oferta pública a través de la emisión de títulos propios.

El fiduciario administra la cartera de créditos, efectuando la cobranza de los activos transmitidos y suministra a la BCBA información periódica relacionada con el fideicomiso para su difusión al público inversor.

Ventajas

- Los activos se pueden transformar en activos financieros líquidos,
- Los bienes que se ceden son exentos de la acción de los acreedores,
- La empresa y el balance son independiente del fideicomiso
- La evaluación crediticia es sobre el negocio y no la empresa,
- Si tenemos buenos negocios proyectados si tengo dificultad financiera puedo acceder igualmente al financiamiento
- los costos fijos se distribuyen cuando se emite con un grupo de empresas.

Obligaciones negociables

Las obligaciones negociables son bonos privados que representan valores de deuda de la empresa que las emite.

Por lo tanto, para el inversor no hay participación societaria sino que es un acreedor de la sociedad.

Este instrumento hace que las pymes accedan al financiamiento para el desarrollo de sus actividades y proyectos, como para la realización de inversiones o el refinanciamiento de deudas. Se recurre a estos bonos para ampliar el capital de trabajo, mejorar tecnología o implementar proyectos de investigación.



Existen dos modalidades de emisión negociables

- las garantizadas (avaladas)
- las del Régimen Pyme CNV.

Las garantizadas (avaladas)

Se la exceptúa de cumplir con los requerimientos del régimen informativo, ya que hay que publicar en la Autopista de Información Financiera de la CNV los estados contables anuales dentro de los 120 días de cerrado el ejercicio.

El monto que se emite estará vinculado con el acuerdo que tuviéramos para ser avalada por la SGR.

Las del Régimen Pyme CNV

Puedo optar por solicitar la autorización de listado de una sola emisión o de un programa.

En el programa podrán colocarse sucesivas series dentro del plazo máximo de dos años de haberse otorgado la autorización. En ambos casos, el monto máximo nunca podrá superar los \$100.000.000.

Ventajas

- la emisión se estructura en función del flujo de fondos y demás necesidades de la empresa,
- Obtener menor costo financiero total respecto de otras herramientas
- Puedo acceder a una cartera de inversores,
- Tengo otra herramienta al de financiación, sobre todo en crisis económicas
- Una financiación transparente, que conozco los componentes y la tasa final de la deuda
- Accedo a nuevos clientes, proveedores y otras fuentes de financiación, como consecuencia de la exposición que adquiere la empresa al participar del mercado de capitales.



INVERSIONES DE EXCEDENTES DE FONDOS

En el caso de que la Pyme este generando excedentes de fondos al margen de la actividad principal tendríamos que asesorar en donde invertir para obtener un beneficio y utilidad.

El contador junto con la gerencia financiera deberá:

- Determinar el excedente
- Colocación de fondos
- Reinversión de los fondos

Las herramientas para la inversión que disponemos son las siguientes:

Colocaciones en caja de Ahorro

Se colocan en una cuenta especial, y devenga un interés menor y más seguro que otro tipo de inversiones.

Lo más seguro es que la caja de ahorro sea creada en dólares ya que estamos en un país inflacionario, pero hay que tener en cuenta los costos de las mismas.

Caja de ahorros						
Denominación Entidad	Emisión de tarjeta de débito adicional	Reposición de Tarjetas de débito por robo o extravío	Uso de cajero automático fuera de casa operativa de la entidad	Uso de cajero automático de otra entidad	Uso de cajero automático en el exterior	Tasa Efectiva Mínima
Banco de la Provincia de Buenos Aires	\$ 5,00	\$ 0,00	\$ 11,00	\$ 12,30	US\$ 8.00	0,00%
Banco Supervielle S.A.	\$ 0,00	\$ 15,00	\$ 13,00	\$ 14,50	US\$ 5.00	0,10%
Banco de la Nación Argentina	\$ 2,40	\$ 19,20	\$ 9,90	\$ 11,10	US\$ 3.00	0,25%
Banco Macro S.A.	\$ 0,00	\$ 18,03	\$ 12,60	\$ 11,05	US\$ 4.67	0,25%
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.	\$ 0,00	\$ 33,18	\$ 12,80	\$ 14,60	\$S fijos + 0,5 % del monto extraído (en US\$) por c/extracción	0,01%
Banco Santander Río S.A.	\$ 0,00	\$ 27,20	\$ 12,28	\$ 14,61	\$ 28,97	0,02%
BBVA Banco Francés S.A.	\$ 0,00	\$ 24,00	\$ 12,10	\$ 14,23	\$ 27,09	0,05%
Banco Patagonia S.A.	\$ 0,00	\$ 22,60	\$ 11,32	\$ 13,00	US\$ 3.50	0,05%
Banco Credicoop Cooperativo Limitado	\$ 0,00	\$ 8,50	\$ 9,00	\$ 10,00	US\$ 3.00	0,25%
Banco de la Provincia de Córdoba S.A.	\$ 0,00	\$ 28,49	\$ 12,84	\$ 14,70	US\$ 4.00	0,10%

Fuente: Banco Central- caja de ahorro en pesos

Como observamos los que cobran menos costos de mantenimiento es el Credicoop y el Banco Nacion



En cambio las cajas de ahorro en dólares tienen un mayor costo de mantenimiento

Paquete Premium e Internacional

Denominación Entidad	Comisión "Servicio de mantenimiento del paquete"	
	Nivel 1 (Premium)	Nivel 2 (Internacional)
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.	\$ 528,00	\$ 211,00
BBVA Banco Francés S.A.	\$ 393,60	\$ 141,10
Banco de la Nación Argentina	\$ 258,00	\$ 141,80
Banco Santander Río S.A.	\$ 501,93	\$ 200,50
Banco Macro S.A.	\$ 483,20	\$ 205,29
Industrial and Commercial Bank of China	\$ 506,37	\$ 198,52
HSBC Bank Argentina S.A.	\$ 521,70	\$ 188,10
Banco Supervielle S.A.	\$ 440,00	\$ 180,00

Fuente: Banco Central- caja de ahorro en dolares

Plazos Fijos

Realizar un Depósito a Plazo Fijo significa depositar en el banco un monto de dinero durante un plazo de tiempo determinado. Al finalizar ese plazo, el banco te devuelve el dinero invertido más un extra en concepto de intereses.

Para las pymes hemos encontrado una opción de liquidez que ofrece el Banco Francés en el sector Pyme, ya que si el excedente puede ser que se necesite para cumplir obligaciones, se puede poner en un plazo 180 días y en adelante además de asegurarle un rendimiento fijo, paga los intereses en forma periódica cada 30 días. Igualmente hay que analizar también información de tasas de otros Bancos. Sin dejar de verificar las tasas que mejor tasas dan en el mercado. Todo dependerá de nuestro Flujo de Efectivo.

Entidad	Denominación Línea	Tasa
Banco Comafi	Home Banking	22,50 %
Banco Nación	Home Banking	22,04 %
Banco Ciudad	Home Banking	22,00 %
HSBC Bank	Home Banking	20,25 %
Banco Meridian	Home Banking	20,00 %
Nuevo Banco de Santa Fe	Home Banking	20,00 %
Banco Galicia	Home Banking	17,50 %
ICBC	Home Banking	17,24 %
Citibank	Home Banking	17,10 %

Fuente: Zona Bancos



Lebacs

Esta es una herramienta que últimamente le está ganando al Plazo Fijo.

Las Letras del Banco Central (LEBAC) son títulos de deuda a corto plazo que licita el Banco Central de la República Argentina (BCRA) el día previo al tercer miércoles de cada mes, con pago total y único al vencimiento (instrumento bullet) y cuyo rendimiento o costo financiero surge de una tasa de descuento implícita para el período en cuestión. Se pueden adquirir sólo con dinero en efectivo a través de bancos o sociedades de bolsa. Existen LEBAC en pesos, en pesos ajustables por CER y en dólares.

Analizando esta herramienta he encontrado información donde el contador tiene un rol fundamental en el asesoramiento financiero, muchas Pymes hoy en día se están financiando con la AFIP la cual cobra un 17% contra el LEBAC que pagan el 29 % anual, las colocaciones van desde los 30 días a los 270 días.

Como la Afip nos ofrece un plan de facilidades de pago para financiar el pago de impuestos nacionales y recursos de la seguridad social, a una tasa del 1,35% mensual, hasta 6 cuotas. Eso nos da un costo del 17,45 % anual.

Como asesores podemos lograr una diferencia del 10% anual, neto de comisiones y gastos.

Los requisitos son mínimos, tener al menos dos empleados, y los ingresos brutos anuales no superar los \$ 50 millones si comercialización de bienes y los \$ 30 millones si prestamos servicios.

Caso Ejemplo

Si debemos pagar \$75.000 de IVA nos adherimos a un plan de facilidades de pago en seis cuotas, entonces paga sólo \$ 12.500, nos quedan \$ 62.500 en cuotas, con una tasa del 1,35%. El resto lo podemos poner en Lebacs.

Si los empresarios de antes no necesitaban este asesoramiento era porque el margen bruto era grande y se podría cubrir con él, lo único que se tenía que hacer era subir el precio, se le trasladaba al cliente toda nuestra ineficiencia operativa y financiera.



Hoy en día no es fácil obtener buenos márgenes de ganancia, la falta de rentabilidad, hace que como contadores brindemos información contable útil y actuemos para generar ganancias.

Fondos Comunes de Inversión.

También los excedentes podemos invertirlos en estos fondos.

El fondo común de inversión se constituye cuando se aporta dinero a un objetivo en general de un grupo de inversionistas. De esta manera, una institución profesional, sea un Banco o una entidad creada para tal fin administra ese dinero de los inversores, invirtiendo a su vez en una cartera diversificada de activos.

En el país, los Fondos nacieron en 1961, regulados por la Ley 15885, que fue reemplazada por la Ley 24083 vigente en la actualidad.

Las ventajas que podemos encontrar en los Fondos son:

La responsabilidad se delega al grupo de profesionales que ejercen sobre la inversión un adecuado manejo, analizando mercados locales e internacionales y así tomar las decisiones de inversión que se considere más correcta.

Se puede invertir en distintos instrumentos financieros, de esta manera se minimiza el riesgo.

El recupero del dinero puede ser cuando se lo necesite, ya que no tienen un plazo de vencimiento, y puede ser en 24 hs, 48 hs, 72 hs, según la necesidad.

Tienen facilidad de acceso ya que no es necesario invertir grandes fortunas, así sea pequeño el excedente que pudiera lograr la Pyme.

Como ya dijimos, no tiene fecha de vencimiento ni tampoco requiere ser renovada.

Se puede tener un seguimiento de la inversión a través del valor de la cuotaparte que diariamente se puede obtener.

Los mismos están regulados y controlados por la Comisión Nacional de Valores.

Así de esta manera, los excedentes pueden invertirse en los Fondos, ayudados por los administradores. Se podrá invertir en acciones del mercado argentino o de otras regiones, invertir en títulos de deuda pública o privada, ahorrar en una cartera compuesta por depósitos a plazo y cuentas a la vista en entidades financieras.



Existen diferentes tipos de fondos, como ser:

Fondos abiertos:

Son fondos en los que el cliente puede suscribir (comprar) y rescatar (vender) cuotapartes a su voluntad. No tienen cotización en Bolsas o Mercados, las participaciones se rescatan en la Sociedad Gerente, la Sociedad Depositaria o los Agentes Colocadores.

Fondos cerrados:

Son aquellos cuyas cuotapartes cotizan en Bolsas y/o Mercados y, por lo tanto, su liquidez depende de la oferta y la demanda. El número de cuotapartes es limitado.

Y de acuerdo al objetivo de inversión en:

Fondos de Liquidez (Mercado de Dinero);

Son una inversión muy conservadora y apropiada para quienes quieren invertir su dinero a corto plazo, con liquidez inmediata y libre de fluctuaciones de precios.

Fondos de Bonos o de Renta Fija:

Representan una inversión a mediano/largo plazo. Son de rendimiento y fluctuaciones de precio moderados.

Fondos Mixtos;

Combinan distintos activos financieros, tales como bonos, acciones y plazos fijos. Su riesgo y rendimiento dependerán del comportamiento de cada uno de ellos.

Fondo de Acciones o de Renta Variable:

Representan una inversión a largo plazo. Son de rendimientos potencialmente elevados y están sujetos a las fluctuaciones de precios de los mercados bursátiles.



INSTITUCIONES RELACIONADAS

Instituciones que nos ayudan a capacitarnos, que brindan información para poder involucrarnos más en la gestión financiera como contadores



Forma ANALISTAS FINANCIEROS PROFESIONALES que cuenten con los conocimientos necesarios para analizar, interpretar y administrar todas las variables que componen a las empresas locales e Internacionales e impactan en los proyectos de Inversión. Adicionalmente conocer las Finanzas y Macroeconomía para detectar momentos de oportunidad y riesgo antes o durante la toma de decisiones financieras y de inversión.



El Consejo promueve el desarrollo y perfeccionamiento de la labor profesional, y estimula la solidaridad y el bienestar de sus miembros.



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

En la página <http://www.bcra.gov.ar> Hay recomendaciones para las Pymes



Buenos
Aires
Ciudad



Pymes 2.0 es un programa de capacitación y asistencia técnica personalizada en el desarrollo de estrategias de marketing online para pymes y emprendimientos porteños, que se realiza en distintos barrios de la Ciudad



En el portal de la Comisión Nacional de Valores encontramos información para saber como hacer los balances para la emisión de títulos en la oferta pública:

www.cnv.gov.ar/info_Financiera.asp?Lang=0

Comisión Nacional de Valores
República Argentina

INSTITUCIONAL MARCO REGULATORIO RESOLUCIONES DISCIPLINARIAS EDUCACIÓN FINANCIERA PRENSA Y PU

OTROS LINKS

- AUTOPISTA FINANCIERA
- REGIMEN DE TRANSPARENCIA
- INFORMACIÓN FINANCIERA**
- REGISTRO DE AGENTES

INFORMACIÓN FINANCIERA

[Inicio](#) > Información Financiera

- Información Financiera
 - Ultima Información Recibida (ultimo mes)
 - Emisoras
 - Pymes**
 - Balances y Prospectos de Emisión de Títulos**
 - Valores de Empresas en el Ambito de la Oferta Pública.
 - Pymes CNV Garantizadas
 - Entidades de Garantía

Podemos buscar las circulares con temas nuevos relacionados con el mercado para pymes

MERCADO: CERRADO IGRO \$21,75 -2,03% ↓ ALUA \$14,85 1,02% ↑ APBR \$139,50 2,69% ↑ BMA \$226,30 -0,13% ↓ E HORA BUENOS AIRES: 19:47 - SU HORA: 19:47

BUSCADOR
buscador

Agentes
No se encontró información para esta sección.

Número	Tipo	Título	Detalle	Fecha
33514	Circulares	Hacedor de Mercado de Empresas PYMES	Hacedor de Mercado de Empresas PYMES Requisitos para su Inscripción	01/12/2008

ÍNDICES | 23/02/2018 17:11

	Anterior	Último	Variación
MERVAL	33.124,77	32.742,39	-1,15 %
MERVAL 25	35.895,12	35.520,37	-1,04 %
M.AR	32.618,28	32.108,77	-1,56 %
BURCAP	94.939,37	94.021,97	-0,97 %
BOLSA G	1.435.945,00	1.425.932,00	-0,70 %

DATOS SIN DEMORA

BYMA | 23/02/2018 17:11

	Anterior	Último	Variación
--	----------	--------	-----------



INVESTIGACION: ENCUESTA

Nombre y Apellido:

Edad:

1- Cómo Contador en su Pyme ¿tiene un rol importante en la gestión y toma de decisiones financieras?

Si No

2- Según el siguiente parámetro, ¿cuál es su grado de acuerdo con las acciones que realizan los empresarios en cuanto a la toma de decisiones financieras?

- A. Muy de acuerdo
- B. Bastante de acuerdo
- C. De acuerdo
- D. Poco de acuerdo
- E. En desacuerdo

3- ¿Considera que su Pyme tiene un adecuado software contable?

Si No

4- ¿El asesoramiento en la decisión de tomar créditos es exclusivamente suya para con el empresario?

Si No

5- ¿El asesoramiento en la decisión de reinvertir el excedente es exclusivamente suya para con el empresario?

Si No

6- ¿La Pyme le ayuda económicamente en capacitaciones en cuestiones financieras?

- A. No me abona las capacitaciones
- B. Me abonan la mitad de la capacitación
- C. Me abonan el total de las capacitaciones
- D. No he hablado del tema

7- ¿Cree Ud. qué es un valor agregado el rol del contador como asesor financiero en la Pyme?

Si No

8- ¿Cómo se informa de cambios en las distintas opciones sobre herramientas financieras en Pymes?

- A. Por diario, noticias, portales
- B. Por la página del Banco Central



- C. Por el consejo Profesional
- D. A través de un agente de bolsa
- E. A través del Banco que opero usualmente
- F. Por programa del Gobierno de la ciudad

9- ¿Cuál es actualmente la cuenta de mayor cifra en el Balance Anterior?

- A. Deudas
- B. Inversiones

10- ¿Su Pyme opera actualmente en Mercado de Capitales?

Si No

11- ¿Cuáles de los siguientes instrumentos opera en el mercado de capitales?

- A. Cheque de pago diferido
- B. Obligaciones negociables
- C. Acciones
- D. Fideicomisos financieros



El trabajo de análisis de opinión fue realizado a 10 Contadores, trabajadores en Pymes, entre 30 y 55 años de edad, de Capital Federal.

De la misma se desprenden las siguientes conclusiones:

1- El 60% de los encuestados considera que tiene un rol importante en la gestión y toma de decisiones financieras de la Pyme, mientras que el 40% restante no se ve reflejado de ese modo.

2- El 30% de los encuestados está poco de acuerdo, alegando este problema a cuestiones muchas veces de índole familiar en la Pyme. Otro 30% sí está de acuerdo ya que son escuchados y muchas veces sus opiniones son muy tenidas en cuenta por la cúpula. Y un 40% está de acuerdo, ya que se sienten escuchados y valorados pero que en definitiva los empresarios hacen lo que ellos creen adecuado.

3- En el caso del software de gestión la mayoría de los encuestados cree necesario realizar ciertos ajustes en su sistema. Es muy común que los informáticos no sepan de contabilidad y ahí radican los mayores problemas.

4- El 70% cree que su asesoramiento es tenido en cuenta en la toma de decisión.

5- En cambio a la hora de reinvertir las utilidades, sólo el 30% se siente escuchado, dado que el empresario cuenta con otras herramientas para la inversión.

6- El 40% no consideró oportuno plantearlo a su Pyme. Mientras que sólo el 20% es beneficiado con esta ayuda. Un 30% fue beneficiado por la mitad de sus aranceles en capacitaciones. Y un 10% no le abonan las capacitaciones.

7- Hay una unanimidad en los encuestados, todos consideran que el rol del contador financiero es un valor agregado para la Pyme. Las nuevas tendencias de una empresa más global ayuda a este cambio de mentalidad.

8- El 80% de los encuestados manifiesta que se informa a través de 3 elementos habituales: por el BCRA, por el Consejo Profesional y por su Banco de cabecera.

9- El 60% de los encuestados respondió que la cuenta Deudas fue en mayor cifra ya que hubo una importante inflación. El 30% restante respondió que la cuenta Inversiones fue mayor cifra dado que



había distintos mecanismos de inversión: Lebacks, plazos fijos, fondos comunes de inversión. Y el 10% nos comenta que se asesora a través del programa del Gobierno de la Ciudad por interiorizarse a través de la gestión de Andy Freire.

10- Un 30% de los encuestados respondió que su Pyme actualmente opera en Mercado de Capitales. El 70% restante considera que su Pyme debe tener un mayor volumen de producción, desconociendo sus beneficios.

11- El 10% de los encuestados opera con acciones. Esto nos agrega como comentario que ha ayudado como herramienta de publicidad para darse a conocer. También evalúan integrar una Sociedad de Garantía Recíproca. El 20% opera a través de cheques diferidos y gracias a ello obtiene liquidez para combatir la inflación. El resto directamente no opera en el Mercado de Capitales.



TRABAJO DE INVESTIGACION: MEDITECNA

Meditecna es una Pyme que ofrece instrumentación, proyectos y servicios a través de negocios puntualmente calificados para cada tipo de industria en el área la automatización y control de procesos industriales.

Cuenta con un servicio técnico de excelencia sustentado en personal altamente capacitado para realizar Asesoramiento, Instalación, Puesta en Marcha, Reparaciones y Calibraciones.

Nuestra Misión

- Brindar soluciones confiables a nuestros clientes.
- Asesoramiento y selección del instrumento correcto para la aplicación requerida considerando su capacidad y precio.
- Gestión eficiente para entregar en tiempo y forma lo que hemos ofrecido.
- Soporte Técnico para asegurar el correcto funcionamiento de los instrumentos y garantizarlo en el precio.

Valores

- Profesionalismo y experiencia de nuestros empleados a disposición del cliente.
- Aprendizaje y adaptabilidad continúa.
- Compromiso con la calidad del servicio y el producto
- Solidez y transparencia en el accionar empresario.

Unidades de Negocio

Industrial

La unidad Industrial abarca a todas las áreas de la automatización y control de los procesos, en todas las industrias.

Brindando equipamiento y soluciones en nivel, caudal, analítica, presión, telemetría y radio modem, pesaje, control, temperatura, detección y análisis de gases, medición de densidad, medición por rayos gamma, entre otras.

Oil & Gas

Oil & Gas, es una unidad de negocios especialmente dedicada, con profesionales altamente capacitado y con experiencia, para brindar todo tipo de soluciones para la industria del petróleo y el



gas, extracción, refinación y distribución, contando con marcas líderes en el mercado internacional para tal fin.

Automatización de maquinaria y logística

Meditecna cuenta con una unidad de negocios bien definida en el sector de la automatización y captura de datos, contando con la firma Datalogic, líder en el mercado para brindar mejores soluciones.

Inspección y medición

Flir System, líder mundial en cámaras termográficas forma parte de esta unidad de negocios dedicada exclusivamente a la medición e inspección para mantenimiento preventivo y predictivo, abarcando el amplio espectro de las mediciones termográficas en todas las industrias y el amplio abanico de aplicaciones, comercializando cámaras de última generación, diseños compactos , livianos y de alta resolución.

Servicios

Nuestra unidad de negocios, Meditecna Servicios, está formada por profesionales de amplia experiencia y capacitación para brindar a nuestros clientes la asistencia técnica correspondiente en la aplicación y utilización de tecnología y mantenimiento post venta de equipos otorgando un servicio de excelencia, logrando la óptima solución para cada requerimiento.



Rol financiero del Contador en la empresa ejemplo

Los administradores se han focalizado en agresivas inversiones, expandiendo y renovando unidades de negocios tales como METPRO.

El financiamiento de las nuevas inversiones ha provenido de las ganancias de Meditecna, ya que actualmente viene siendo una empresa Pyme en continuo crecimiento en el mercado local.

Esa nueva unidad de Negocio su misión es invertir en nuevos los proyectos relacionados con la empresa, como ser tableros de control o comando que se venden tanto a nivel nacional como internacional.

En este caso el contador de Meditecna asesoro en creación de una nueva unidad para individualizar los fondos de los proyectos, manteniéndolo al margen del flujo de efectivo de la empresa principal, y que la nueva unidad tenga su propio flujo de efectivo, permitiendo mayor control.

A su vez con esas ganancias el otro contador administrador de la nueva unidad de negocio, invirtió en fondos comunes de inversión y en plazo fijo, el cual nos comenta que recibió a su vez asesoramiento y herramientas mediante el agente del Banco con el cual opera habitualmente la empresa.

Es decir una empresa ha reinvertido utilidades en otra unidad, y esa nueva ha reinvertido utilidad también, todo esto en base a el rol de asesores financieros que tuvieron ambos contadores de las empresas del caso en análisis.

Una tarea de asesoramiento financiero que encontramos en el contador de la nueva unidad es que se dedica verificar mes a mes el rendimiento del fondo común de inversión. El cual a su vez utiliza como herramienta de consulta las diferentes tasas y evoluciones de los distintos fondos comunes. Su rol es estar atento a cualquier fluctuación que pudiera llegar a cambiar el rumbo, para continuar con el éxito de las inversiones.

En este caso podemos observar que ambos contadores ejercen un rol de asesores financieros activos de consulta por parte de los dueños de esta Pyme, que confían en sus diagnósticos.



Para ello ambos que se tuvieron que interiorizar y capacitar más en el tema, mantenerse actualizados, y además seguir ejerciendo las funciones operativas en cuanto a la parte contable, aunque el sistema contable que es Microsoft Dynamics, el cual fue realizado a medida para la Pyme, le ha ahorrado tiempo y además le proporciona información en menor tiempo.



CONCLUSION

Por el presente trabajo concluyo que no únicamente estamos para la entrega de informes, podemos ser también verdaderos asesores financieros, las Pymes nos deberían aprovechar, nosotros mediante el uso de la información que elaboramos como los estados financieros, encontramos muchas herramientas que nos sirvan de mejora en temas como ser la liquidez, rotaciones de inventarios, de cartera, de endeudamiento, etc. Por lo tanto, si ampliamos nuestro rol también le daremos salud financiera a las Pymes que trabajemos.

El mercado actual conoce y espera de los contadores, por los cambios que se están presentando, debido a la incorporación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de las Normas Internacionales de Aseguramiento de la Información (NIAS), que el mismo esté capacitado y cumpla las expectativas y nuevos retos que estos cambios traerán para las Pymes y sus respectivas implicaciones de orden financiero y tributario.

Las Pymes deben tener en cuenta estas premisas si cuentan con un verdadero profesional, debidamente preparado para prestar los servicios que, como asesor, puede brindar.

El contador puede afectar de manera positiva o negativa la toma de decisiones más importantes, como a su vez formular recomendaciones efectivas, con base en lo que ha visualizado a través de los estados financieros de la empresa o como se ha mantenido informado en la nueva era digital con las herramientas de consultas que se encuentran en internet, y de simple acceso.

Es importante destacar que en esta nueva labor que nos infiere como contador, tenemos que lograr un estrecho vínculo con el dueño, como a su vez concientizarlo en que si nos incorporamos al mercado de capitales podemos dejar de lado los conflictos familiares que muchas veces debilitan nuestras tareas en las Pymes, atrayendo nuevos inversores y que formarían una tercera opinión.

En el mismo modo nos beneficiaríamos con el tema de los créditos, como analizamos en el presente trabajo, preferiría interactuar con un agente de bolsa para obtener la financiación a través del mercado de capitales, es muy beneficiosa hasta menos costosa, y se puede hasta utilizar como publicidad para darnos a conocer. Hasta la herramienta más básica que mencioné en el trabajo como



ser la venta de cheques diferidos, nos ayudaría a tener liquidez para afianzar con nuestros proveedores.

En conclusión el desafío más importante que tiene una Pyme, más en la Argentina es sostenerse, y sobre todo crecer en el tiempo, al iniciar un negocio el rol del dueño y del contador es fundamental para eso. En un país con muchas crisis, no podemos dejar los excedentes sin re invertirlos, y no ganarle a inflación, y a su vez no crecer sin la toma de créditos, es importante porque la confianza hace que las tasas sean elevadas.

Además y por último, como nombré en el trabajo anteriormente, como contador asesor, utilizar herramientas de financiación en el mercado de valores nos hará salir de la calificación de un país de frontera a uno emergente. De esta manera poder incorporar socios y capitales exteriores, en un mundo globalizado.

Y con un país con pymes con buenas ideas, es fundamental ser profesionales dinámicos.



BIBLIOGRAFIA Y FUENTES DOCUMENTALES

Citas y referencias bibliográficas

- Anzola, Sérvulo. Administración de Pequeñas Empresas. México: Editorial McGraw Hill; 2º Ed. 2002. ISBN 970-10-3461-9
- Besley, Scott y Brigham, Eugene. Fundamentos de Administración Financiera. Editorial McGraw Hill; 12º ed. 2000. ISBN 970-10-3084-2
- García, Patricia (2001). Universidad Abierta. "Finanzas". México
- Adolfo, Groppo (2015), "Financiamiento de las pymes" UAI (ed) Argentina
- Cita en párrafo: Besley y Brigham. "Los administradores financieros son los responsables de obtener y utilizar los fondos de una manera tal que maximice el valor de la empresa"
- Cita en párrafo: George Morrissey (1993) "el término estrategia suele utilizarse para describir cómo lograr algo".
- Cita en párrafo Emily Fletcher (2018) "La decisión de no subir de categoría a Argentina pudo ser una decepción para muchos inversores"
- Cita en párrafo: Albert Camus (1933) "Cada logro es una esclavitud. Nos obliga a alcanzar logros aún más importantes"
- <https://www.cronista.com/pyme/Crear-valor-financieramente-20140529-0020.html>
- <https://finanzasyproyectos.net/elegir-un-software-de-contabilidad/>
- <https://www.fundapymes.com/que-informacion-debe-darme-un-contador/>
- www.bna.com.ar/empresas/pymes
- www.pymenacion.com.ar
- www.iprofesional.com/notas/252649



- <https://www.comafi.com.ar/espaciopyme/1297-La-federacion-de-contadores-emitira-una-norma-contable-para-Pymes.Espacio-Pyme-Nota.note.aspx>
- <http://www.buenosaires.gob.ar/innovacion/subsecretaria-pyme>
- <https://www.cafci.org.ar/conceptos-basicos.html>
- <http://www.ambito.com/887119-postergan-hasta-2018-definicion-de-argentina-como-mercado-emergente>
- <http://www.bcba.sba.com.ar/financiarse/pymes>
- <http://www.cnv.gob.ar>
- <http://www.consejo.org.ar/>
- <http://www.icbargentina.com>



Mi nombre es Mariana Valeria López, DNI 29.718.739, por la presente autorizo a la Biblioteca de la Universidad Abierta Interamericana a publicar el trabajo de tesina que he realizado, en la página Web de la Universidad, a permitir sin límites la consulta de la misma por Internet y a entregar copias unitarias a los estudiantes, profesores que las soliciten con fines de investigación y estudio.

En todos los casos se dejará constancia que la reproducción de la monografía en forma total o parcial y por cualquier medio está prohibida sin el consentimiento del autor y protegida por los artículos 71 a 78 de la ley 11.723.

Tesina entregada en Rectorado de la UAI, sito en Chacabuco 90 3° Piso. C1069AAB - Capital Federal.

Título de la tesina: La Gestión financiera del Contador en Pymes

Título obtenido con la tesina: Contador Público

Fecha de la tesina: Buenos Aires, 1 de Marzo de 2018.

Firma:.....

Aclaración:.....