

Temario

Unidad 3

- a) Flujo de caja**
- b) Costos y gastos**
- c) Rentabilidad**

Unidad 3

Flujo de caja

¿Qué es el flujo de caja?

El Flujo de Caja es un reporte financiero que sirve para **diferenciar los egresos de los ingresos de plata en un período determinado**. En este sentido, hay ciertos términos que son útiles para saber interpretar los resultados del mismo. Para empezar, cuando hablamos de **flujo neto** nos referimos a la diferencia entre egresos e ingresos en el período que está siendo objeto de estudio.

Unidad 3

Flujo de caja

... Como ejemplo de ingresos están los cobros por servicios prestados o el dinero obtenido de las ventas del período. Entre los egresos están el arriendo del local u oficina, el salario pagado a los trabajadores y las compras que hacemos de materia prima para operar con normalidad.

Si el flujo de caja neto es positivo, esto significa que los ingresos han sido mayores que los egresos. Por el contrario, si es negativo significa que los egresos han estado por encima de los ingresos. Todos queremos estar en el lado favorable de la balanza, es decir, tener un flujo de caja neto positivo porque nos permite asumir nuevas inversiones, reinvertir, liquidar compromisos financieros pendientes y hacer frente a cualquier época complicada en lo económico.

Unidad 3

Flujo de caja

Existen tres tipos de flujo de caja:

- **Financiero:** está relacionado con las operaciones estrictamente monetarias de la compañía.
- **De operaciones:** se centra en el dinero entrante o saliente de las operaciones del negocio.
- **De inversión:** es el dinero que se ha ingresado o gastado por el uso de un producto que otorgará un beneficio futuro. Un buen ejemplo puede ser la adquisición de un equipo en particular.

Unidad 3

Costos y gastos

...**Costo** es todo desembolso que haga una empresa para mantener su proceso de producción de bienes o servicios (compras de materias primas, transporte de productos, etc.).

Gasto son todos los desembolsos o pagos que hace la empresa para producir el producto o servicio, pero que no están directamente vinculados con el proceso de fabricación (sueldos de personal administrativo).

La diferencia entre costo y gasto en contabilidad es que los costos son considerados inversiones que se identifican directamente con los ingresos. Mientras que los gastos no se asocian con el retorno de la venta del producto o servicio.

Además, los costos y los gastos se contabilizan de forma diferente. Los costos se consideran activos, mientras que los gastos no.

Unidad 3

Costos y gastos

...

Costo

Gasto

Definición	Salida de dinero que se utiliza en aspectos directamente vinculados con la producción de bienes o servicios.	Salida de dinero que se utiliza en aspectos operativos de la empresa que no tienen vínculo directo con la producción de bienes o servicios.
Características	<ul style="list-style-type: none">• Vinculado con la producción.• Es indispensable para generar ingresos.• Genera un retorno de dinero.	<ul style="list-style-type: none">• Vinculado con la parte administrativa.• Es indispensable para mantener la parte operativa de la empresa.• No genera un retorno de dinero.
Tipos	<ul style="list-style-type: none">• Costos fijos.• Costos variables.• Costos directos.• Costos indirectos.	<ul style="list-style-type: none">• Gastos fijos.• Gastos variables.• Gastos operacionales.• Gastos no operacionales.
Ejemplos	<ul style="list-style-type: none">• Pago de materias primas.• Pago del alquiler del local.	<ul style="list-style-type: none">• Pago de impuestos.• Pago de sueldos del personal administrativo.

Unidad 3

Rentabilidad

... La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión.

Tanto en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados.

Podemos diferenciar entre rentabilidad económica , financiera y social .

Unidad 3

Rentabilidad

... Rentabilidad económica (RE)

Hace referencia a un beneficio promedio de la empresa por la totalidad de las inversiones realizadas. Se representa en porcentaje y se traduce de la siguiente manera, si la rentabilidad de una empresa en un año es del 10% significa que ha ganado \$10 por cada \$100 invertidos.

Unidad 3

Rentabilidad

... Rentabilidad financiera

Por otro lado, la rentabilidad financiera hace referencia al beneficio que se lleva cada uno de los socios de una empresa, es decir, el beneficio de haber hecho el esfuerzo de invertir en esa empresa. Mide la capacidad que posee la empresa de generar ingresos a partir de sus fondos. Por ello, es una medida más cercana a los accionistas y propietarios que la rentabilidad económica.

El ratio para calcularla es el ratio sobre capital, conocido comúnmente como ROI (retorno sobre la inversión) En términos de cálculo es la relación que existe entre el **beneficio neto** y el **patrimonio neto** de la empresa.

Unidad 3

Rentabilidad

... Rentabilidad social

No debemos olvidarnos tampoco, del concepto de rentabilidad social. Éste hace referencia a los beneficios que puede obtener una sociedad de un proyecto o inversión de una empresa. Es independiente del concepto de rentabilidad económica ya que un proyecto puede ser rentable socialmente pero no serlo económicamente para el inversor. Normalmente es un concepto que se aplica en la construcción de infraestructuras en una sociedad. Por ejemplo, la construcción de una carretera será rentable socialmente si los ciudadanos ahorran en tiempo, comodidad y precio al utilizar la nueva carretera y no otra.

Material complementario de la unidad

Link a video relacionado

1. ... <https://www.youtube.com/watch?v=aAFtb-73g9Q>

Link a lectura complementaria

1. ... <https://www.elfinanciero.com.mx/management/crecimiento-o-rentabilidad-que-es-lo-mejor-para-tu-startup>

Link a investigación relacionada

1. ... https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/9223/CesarAugusto_RuizGomez_JuanFelipe_ToroVelez_2016.pdf?sequence=2