

FLUJO DE CAJA



M.B.A. Patricia Rojas Figueredo
Con base en Marco Moreno

¿Qué es el Flujo de Caja?

- ▶ **El Flujo de caja es la medida de la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones a partir de los ingresos que genera.**
- ▶ **Entradas y salidas de dinero generadas por un proyecto, inversión o cualquier actividad económica.**
- ▶ **Es la diferencia entre los cobros y los pagos realizados por una empresa en un período determinado.**



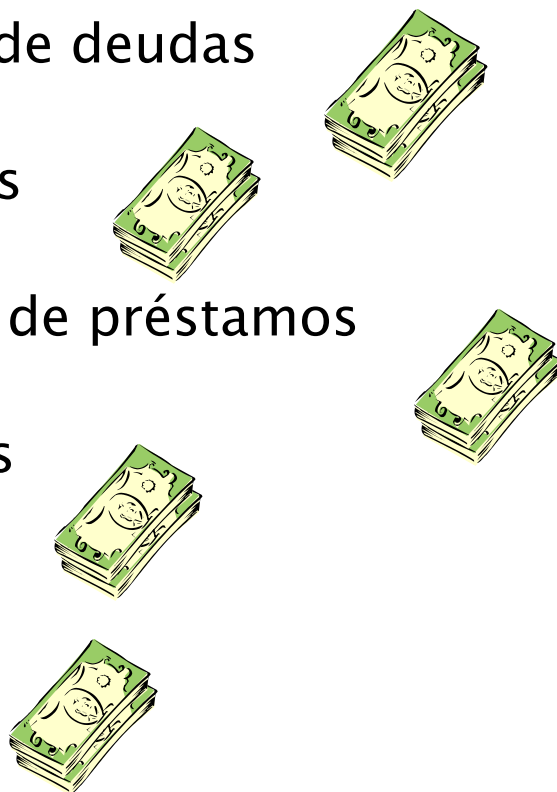
FLUJO DE CAJA:

El Flujo de Caja es un informe financiero que presenta un detalle de los flujos de ingresos y egresos de dinero que tiene una empresa en un período dado.



EJEMPLOS DE INGRESOS POR VENTA

- El cobro de deudas
- Alquileres
- El cobro de préstamos
- Intereses
- otros



EJEMPLOS DE EGRESOS O SALIDAS DE DINERO

➤ Pago de Facturas

➤ Pagos de Impuestos

➤ Pago de Sueldos

➤ Préstamos

➤ Intereses

➤ Servicios de Agua, Luz

➤ CCSS, INS



PAT ROJAS



Líderes en Asesorías y
Capacitaciones

Tel: 8811-0227

SALDO O FLUJO NETO

- ❖ La diferencia entre los ingresos y los egresos se conoce como **saldo o flujo neto**, por lo tanto constituye un importante indicador de la liquidez de la empresa.



PAT ROJAS



Líderes en Asesorías y
Capacitaciones

Tel: 9811-0227

FLUJO DE CAJA

Flujo de Caja					
1. Detalle de Ingresos	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5
1.1 Ingresos por Ventas	20.000	30.000	22.000	24.000	23.500
1.2 Cobro de Deudas	5.000	4.000	6.000	4.500	5.500
1.3 Otros Ingresos	2.000	1.500	2.500	2.200	2.500
1.0 Total de Ingresos	27.000	35.500	30.500	30.700	31.500
2. Detalle de Egresos					
2.1 Luz	200	210	215	205	210
2.2 Agua	50	55	60	52	55
2.3 Teléfono	200	200	200	200	200
Egresos en Consumo	450	465	475	457	465
2.4 Compra de Mercadería	12.000	12.000	20.000	11.000	10.000
2.5 Salarios	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
2.6 Admin. y Ventas	2.000	2.100	2.100	2.200	2.200
2.7 Impuestos	2.000	2.500	2.200	2.400	2.350
2.8 Amortizaciones	0	0	4.000	4.000	4.000
2.9 Intereses	500	500	500	500	500
Egresos Operativos	22.500	23.100	34.800	26.100	25.050
2.0 Total de Egresos	22.950	23.565	35.275	26.557	25.515
3.0 SALDO NETO	4.050	11.935	-4.775	4.143	5.985
4.0 SALDO ACUMULADO	4.050	15.985	11.210	15.353	21.338

- ❖ Si el saldo es positivo significa que los ingresos del período fueron mayores a los gastos; si es negativo significa que los egresos fueron mayores a los ingresos.

FLUJO DE CAJA

El flujo de caja (*Cash Flow*, en inglés) se caracteriza por dar cuenta de lo que efectivamente ingresa y egresa del negocio, como los ingresos por ventas o el pago de cuentas (egresos).



PAT ROJAS



Líderes en Asesorías y
Capacitaciones

Tel: 8811-0227

FLUJO DE CAJA IMPORTANCIA

En el Flujo de Caja no se utilizan términos como “ganancias” o “pérdidas”, dado que no se relaciona con el Estado de Resultados.

Sin embargo, la importancia del Flujo de Caja es que nos permite conocer en forma rápida la liquidez de la empresa.




PAT ROJAS

ASESORÍAS
PYMES

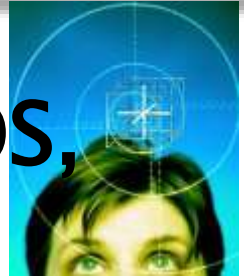
Líderes en Asesorías y
Capacitaciones

Tel: 8011-0227

FLUJO DE CAJA INFORMACIÓN CLAVE PARA LA TOMA DE DECISIONES

- ▶ ¿Cuánto podemos comprar de mercadería?
 - ▶ ¿Podemos comprar al contado o es necesario solicitar crédito?
 - ▶ ¿Debemos cobrar al contado o es posible otorgar crédito?
 - ▶ ¿Podemos pagar las deudas en su fecha de vencimiento o debemos pedir un refinanciamiento?
 - ▶ ¿Podemos invertir el excedente de dinero en nuevas inversiones?
- 

**“SI PENSAMOS QUE SOMOS BUENOS,
ESTAMOS MUERTOS.**



**EL ÉXITO DEL PASADO NO SIGNIFICA
ÉXITO EN EL FUTURO...**

**LAS FORMULAS PARA EL ÉXITO DE AYER
SON GARANTIAS DEL FRACASO PARA EL
MAÑANA”**

Michael Hammer

FLUJO DE CAJA PARA VALORAR PROYECTOS EN EMPRESAS



- ❑ Los proyectos de ampliación se pueden enfrentar por sustitución de activos (cambio de tecnología) o por complemento de activos (agregar tecnología productiva a la ya existente).
- ❑ La externalización de procesos y servicios (outsourcing) se refiere al uso de terceros para realizar algunos procesos o servicios.
- ❑ Y la internalización se refiere al aumento de la productividad haciendo los cambios internos necesarios.
- ❑ Los proyectos de abandono se caracterizan por posibilitar la eliminación de áreas no rentables y poder invertir en otros.

FLUJO DE CAJA PROYECTADO NOS PERMITE



- ▶ Anticiparnos a futuros déficit (o falta) de efectivo y, de ese modo, poder tomar la decisión de buscar financiamiento oportunamente.
- ▶ Establecer una base sólida para sustentar el requerimiento de créditos, por ejemplo, al presentarlo dentro de nuestro plan o proyecto de negocios.
- ▶ Si tenemos saldos positivos acumulados en algunos períodos, parte de estos saldos los podemos invertir en depósitos a plazo y así generar una fuente de ingresos adicional al propio del giro del negocio.

ESTRATEGIAS CON EL FLUJO DE CAJA

Las empresas para garantizar su permanencia en el mercado deben adaptarse permanentemente al entorno. La estrategia que desarrollen para gestionar el cambio es fundamental.



Recomendaciones para la planeación financiera de la empresa

- ▶ Defina objetivos de la empresa
- ▶ Cuantifique sus planes en presupuestos
- ▶ Mida el impacto de sus decisiones en un flujo de caja proyectado
- ▶ Tome determinaciones reconociendo los posibles cambios del entorno.



Recomendaciones para la planeación financiera de la empresa

- ▶ El Flujo de Caja es uno de los mejores aliados en cualquier proyecto de inversión.
- ▶ Con base en la información que nos entrega con el **saldo neto**, podemos tomar decisiones estratégicas para el futuro.



**LAS ORGANIZACIONES
EXITOSAS SON AQUELLAS
CUYOS EQUIPOS
DE TRABAJO APRENDEN A
HACER LAS COSAS CADA
VEZ MEJOR**



PAT ROJAS



Líderes en Asesorías y
Capitaciones

Tel: 0811-0227

Contáctenos:

Dirección:

Alajuela, Costa Rica

Tel:(506) 8811-0227

ANA PATRICIA ROJAS FIGUEREDO

Mail : pr@asesoriaspatrojas.com

Web-page: www.asesoriaspatrojas.com

