

## GESTION FINANCIERA DE CAJA

*Def: → Consiste en Preparar las Proyecciones Financieras de la Empresa o Negocio, así como el Estado de Flujo de Fondos (Ingresos y Egresos); para asegurar que el Efectivo que Ingresa, sea MAYOR que el Efectivo que Sale.*

La Gestión Financiera de Caja, **Trata de Minimizar los Riesgos** de Invertir más allá de las Capacidades Reales de Endeudamiento y Capital Propio de la Empresa.

→ NO Siempre un Crecimiento acelerado de las Ventas, se Traduce o Refleja en Mayores Utilidades.

**COMPONENTES:** → Existen 3 Elementos que Componen el Flujo Neto de Caja (Cuadro No. 4), los cuales son:

- 1- FLUJO DE INVERSIONES (Cuadro No. 1)
- 2- FLUJO DE EXCEDENTES OPERACIONALES (Cuadro No. 2)
- 3- PLAN DE FINANCIACION (Cuadro No. 3)

### **METODOLOGIA:**

- 1.> Debemos partir del último Balance Histórico o Balance Inicial, así como del Estado de Resultados (P y G), y seguidamente Proyectarlos, según el Horizonte de Tiempo que se quiera analizar; Luego Determinamos la Necesidad de Inversión en Activos, y las Necesidades de Financiación.
- 2.> Establecer los Rubros Nuevos o Existentes, que podrían Generar Entrada o Salida de Efectivo – El Saldo del Disponible, se Debe Sumar al Resultado del Periodo
- 3.> Diligenciar los Formatos del Flujo de Caja, teniendo en cuenta que los Rubros Generalmente Afectados son:
  - C x C Cartera
  - Inversiones Temporales
  - Activos Fijos (Nuevos Equipos y Propiedades)
  - Obligaciones Bancarias -- > Nuevos Prestamos son Ingreso y Amortización e Intereses son Egresos
  - Impuesto Renta -- > Es un Egreso, se Debe pagar en el periodo siguiente.
  - Aportes de Capital -- > Siempre que se hagan en Efectivo
  - Distribución de Utilidades -- > Todo Reparto de Utilidades Representa una Salida de Efectivo.

### OBJETIVOS DEL FLUJO DE CAJA

La Administración de Caja es un Proceso Sistemático para Asegurar que:

- (a) Los Problemas de Liquidez se Minimicen
- (b) Los Fondos se manejen Eficientemente
- (c) La Compañía se de cuenta de los posibles problemas Financieros que enfrentará, si acomete un plan de Expansión que implique Créditos que sobrepasen su capacidad de Pago.

Para Llegar a un Flujo de Caja Neto, Técnicamente Elaborado, y que Refleje Fielmente la Situación Presente y Futura de la Empresa, Debe Contener los Sigüientes Flujos de Fondos:

## **CLASIFICACION FLUJO CAJA**

### **I. FLUJO DE INVERSIONES -- > (Cuadro I);**

**Es la Relación donde se Presentan los Desembolsos Proyectados en Inversiones de Capital, de Activos Fijos, así como en Inversiones Diferidas, pero debemos tener en cuenta, que estas deben estar Acordes con el Flujo Operacional, para Evitar Descapitalizaciones o Endeudamientos Excesivos a la Empresa.**

### **II. FLUJO OPERATIVO -- >**

**“Flujo de Excedentes Operacionales” (Cuadro II, y Anexo ), Es el que Incluye los Ingresos y Egresos Presentes y Futuros de la Compañía; Es decir, que nos permite Analizar los Ingresos Corrientes Generados y los Costos y Gastos Propios de la Operación.**

### **III. FLUJO FINANCIERO -- >**

**“Plan de Inversión con Financiación” (Cuadro III), Se prepara con Base en los Datos suministrados por los Flujos de Inversiones y Operativo; Este Análisis puede Indicar la Necesidad de Reestructurar las Necesidades de Aportes y Endeudamiento de la Empresa, para Superar cualquier Problema de Déficit en el Flujo Neto de Caja.**

## **EL FLUJO NETO DE CAJA**

**Es el Compendio de los Tres (3) Flujos de Caja Enumerados, en él se Establecen los Excedentes o Déficits Reales de la Compañía, ya que NO toma en cuenta aquellos rubros en los que no se han presentado Egreso de Efectivo, por lo cual Muestra la Situación Verídica Actual y Futura de la Empresa.**

En Consecuencia, un Adecuado Manejo del Flujo Neto de Caja, nos debe Asegurar los sigüientes Aspectos:

- ✓ Que se puedan hacer Pronósticos de Todos los Fondos que Circulan a través del Sistema Operativo del Negocio.
- ✓ Establecer el Punto de Equilibrio Financiero, es Decir hasta donde puede la Empresa Crecer, sin Comprometer su Estabilidad Financiera.

- ✓ Anticipar las Necesidades de Financiamiento Externo, que sean Posibles de Obtener mediante los Medios Normales (Sistema Financiero y Bursátil).
- ✓ Minimizar los Costos de Financiamiento, evitando medios tales como Sobregiros Bancarios, Mora en pago a Proveedores y Créditos subnormales (Extra bancarios).
- ✓ Asegurar que los Recursos Totales de la Compañía, sean suficientes para cubrir los Niveles Actuales y Futuros de Inversión.
- ✓ En caso de Obtener un Superávit de Efectivo, Planear con anticipación la Inversión más lucrativa de ellos, tanto a corto como a mediano plazo.
- ✓ En términos Generales, Asegurar que los Problemas de Liquidez de la Compañía se minimicen y que los Fondos se manejen Eficientemente.

## **PRACTICA**

Con los Estados Financieros Obtenidos o Suministrados, Debemos por Grupos, Construir o Diligenciar los Flujos de Caja en los Formatos Correspondientes.

- 1.> Flujo de Inversiones
- 2.> Flujo de Excedentes Operacionales
- 3.> Anexo – Presupuesto de Costos y Gastos de Operación
- 4.> Plan de Inversiones con Financiación y,
- 5.> Flujo Neto de Fondos.

Teniendo en cuenta los Sigüientes Preceptos o Condicionamientos:

- Inversiones en:

TERRENOS	
CONSTRUCC. CURSO	
MAQUINARIA EN MONTAJE	
EDIFICACIONES	
MAQUINARIA Y EQUIPO	
MUEBLES Y ENSERES	
VEHICULOS	
EQUIPO DE COMPUTO	
EQUIPO DE OFICINA	

- Distribución del 50% de las Utilidades
- Tasa de Interés del 18.5% Mensual
- Amortización del Crédito (Cuota Fija, Creciente, Decreciente)
- Proyección de Ingresos con PIB y Costos – Gastos con el IPC