EVENTO: Semillero contable flujo de efectivo

Conferencista: Liliana Delgado

Fecha: 13 de julio de 2023

Temas a tratar

- Que es el flujo de efectivo
- ¿Cuántos tipos de flujo de efectivo existen?
- Como elaborar un flujo de efectivo
- Que es y como administrar el capital de trabajo
- Recomendaciones para mejorar el flujo de efectivo

ACCOUNTER

¿Cómo medir el valor de una compañía?

¿Por la utilidad contable? ¿Por el saldo de los activos? ¿Por el saldo en caja?

Contador Público

Definición y Propósitos

- El estado de flujos de efectivo es el estado financiero básico que muestra el neto del efectivo al final de un período, mediante la discriminación del efectivo recibido o generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades específicas de “operación”, “inversión” y “financiación”.

ACCOUNTER

Contador Público

Objetivo general

- Es presentar información relacionada de manera oportuna y concisa relativa mediante una síntesis de los recaudos y desembolsos de efectivo de caja y bancos de una empresa durante un período comparado con el anterior, para que los usuarios de los estados financieros examinen la capacidad de la entidad en su liquidez.

ACCOUNTER

Contador Público

Tipos de flujo de efectivo

- FCO
- FCI
- FCF
- FCL del Proyecto
- EFCF

Actividades de operación

- venta y compra de mercancía
- Los pagos de servicios públicos
- nómina
- impuestos
- En este grupo encontramos las cuentas de inventarios, cuentas por cobrar y por pagar, los pasivos relacionados con la nómina.

ACCOUNTER

Contador Público

Cuadro Resumen Actividades de operación

Entradas de efectivo	Salidas de efectivo
1. Recaudos de efectivo por la venta de bienes o prestación de servicios; y sus recaudos de cuentas o documentos por cobrar de corto y largo plazo.	1. Desembolsos de efectivo para adquirir materias primas, insumos o bienes para la venta, incluyendo pagos de cuentas y documentos por pagar a corto y largo plazo de ellos mismos y para la prestación de servicios.
2. Cobros de intereses y rendimientos sobre inversiones.	2. Pagos en efectivo a otros acreedores y empleados, relacionados con la actividad de operación.
3. Otros cobros no originados con operaciones de inversión o financiación.	3. Pagos en efectivo por intereses de préstamos recibidos y otros acreedores.
	4. Otros pagos relacionados con las actividades de inversión y financiación

ACCOUNTER

Contador Público

Actividades de inversión

- Aquí se incluyen todas las compras que la empresa realiza diferentes a los inventarios y a gastos, destinadas al mantenimiento o incremento de la capacidad productiva de la empresa. Hacen parte de este grupo las cuentas correspondientes a la propiedad, planta y equipo, intangibles y las de inversiones.

Cuadro Resumen- Actividades de inversión

Entradas de efectivo	Salidas de efectivo
1. Recaudos por venta de inversiones, propiedades, planta y equipo y otros bienes en uso.	1. Pagos para adquirir inversiones, propiedades, planta y equipo y otros bienes en uso.
2. Cobros de préstamos a corto o largo plazo, otorgados por la Entidad.	2. Pagos en el otorgamiento de préstamos de corto y largo plazo.
3. Otros cobros no relacionados con actividades de operación o de financiación.	3. Otros pagos no relacionados con actividades de operación y financiación.

ACCOUNTER

Contador Público

Actividades de financiación

- Las actividades de financiación hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que bien puede ser de terceros [pasivos] o de sus socios [patrimonio].

ACCOUNTER

Contador Público

Cuadro Resumen - Actividades de financiación

Entradas de efectivo	Salidas de efectivo
1. Efectivo recibido por incrementos de aportes de capital o emisiones de acciones.	1. Pagos de dividendos o su equivalente, según sea la naturaleza de la entidad.
2. Préstamos recibidos a corto y largo plazo, diferentes a las transacciones con proveedores y acreedores relacionados con la operación.	2. Reembolsos de aportes en efectivo.
3. Otras entradas de efectivo no relacionadas con las actividades de operación e inversión.	3. Readquisición de aportes en efectivo.
	4. Pagos de obligaciones de corto y largo plazo, diferentes a los originados en actividades de operación.
	5. Otros pagos no relacionados con las actividades de operación o de inversión.

Método Directo

En este método las actividades de operación se presentan como si se tratara de un estado de resultados por el sistema de caja. Los entes económicos que utilicen este método deben informar por separado los siguientes movimientos relacionados con las actividades de operación:

1. Efectivo cobrado a clientes
2. Efectivo recibido por intereses, dividendos y otros rendimientos sobre inversiones
3. Otros cobros de operación
4. Efectivo pagado a empleados y proveedores
5. Efectivo pagado por intereses
6. Pagos por impuestos
7. Otros pagos de operación

ACCOUNTER

Contador Público

Método Indirecto

Bajo este método se prepara una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto de las actividades de operación, la cual debe informar por separado todas las partidas conciliatorias.

Para el efecto, el flujo de efectivo generado por las operaciones normales, se determina tomando como punto de partida la utilidad neta del período, valor al cual se adicionan o deducen las partidas incluidas en el estado de resultados que no implican un cobro o un pago de efectivo

Depreciación, amortización y agotamiento.

• Provisiones para protección de activos.

• Diferencias por fluctuaciones cambiarias.

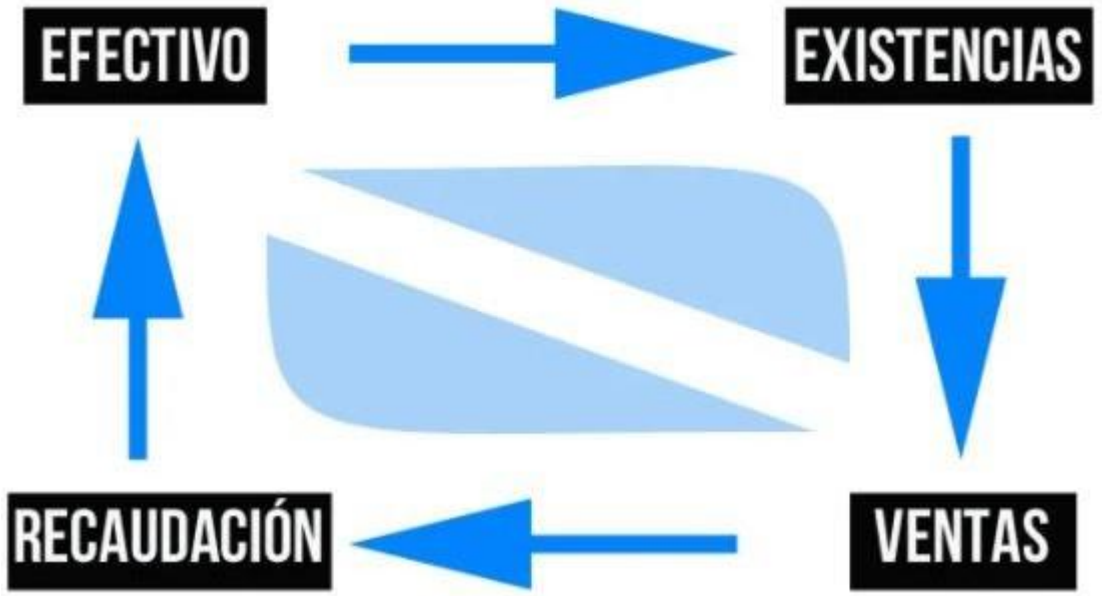
•Utilidades o pérdidas en venta de propiedades, planta y equipo. Inversiones u otros activos operacionales.

•Corrección monetaria del período de las cuentas de balance.

• Cambios en rubros operacionales, tales como: aumento o disminuciones en cuentas por cobrar, inventarios, cuentas por pagar, pasivos estimados y provisiones, etc.

ACCOUNTER

Tips para mejorar el flujo de efectivo



ACCOUNTER

Contador Público

Tips para mejorar el flujo de efectivo

- Identificar el ciclo del negocio

"El desequilibrio entre el flujo de caja y las fechas de operación tiene serias consecuencias para la empresa, como descrédito, altos costos de financiación y hasta la quiebra, si el mal manejo se mantiene con el tiempo". Norman Velásquez, consultor y especialista en alta gerencia. Ver ejercicio de cálculo promedio

ACCOUNTER

Contador Público

Ajustar los costos y gastos a la realidad de la empresa

Otra clave para aumentar el flujo de caja es analizar la estructura de costos de la empresa para ajustarla a los ingresos producidos e implementar acciones que optimicen la generación de liquidez, es decir, dinero en efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo.

Es importante entonces estar atentos a los gastos que no aportan a la organización como, por ejemplo, equipos subutilizados que, si bien se consideran una inversión, también representan un flujo de caja que se deja de generar.

ACCOUNTER

Contador Público

Negocie plazos mayores de pago con sus proveedores

Al establecer relaciones con sus proveedores, busque que los plazos de pago sean flexibles, de modo que pueda tener un respiro en caso de que algún cliente o varios clientes no le paguen a tiempo.

Si en una situación extraordinaria no cuenta con el dinero para pagar, háblelo con su proveedor e intente negociar una extensión del plazo.

ACCOUNTER

Contador Público

Contar con estados financieros actualizados y confiables

La base del flujo de caja son los estados financieros de la empresa, por lo tanto, es esencial que se lleven de una manera correcta y estén al día, de lo contrario no servirán de mucho para la construcción del flujo. Es común en las pymes revisar los informes financieros con dos o tres meses de rezago, pero esta práctica es inadecuada porque no permite prever las necesidades de caja en el corto y mediano plazo.

ACCOUNTER

Contador Público

Contar con un presupuesto

La planificación es la mejor forma de evitar problemas de liquidez. Establece un presupuesto de las entradas y salidas de efectivo que incluya una programación del capital de trabajo, inventarios, cuentas por pagar y cobrar, así como obligaciones de corto plazo que tiene la empresa.

ACCOUNTER

Contador Público

Recurrir al descuento de facturas o factoring

El factoring o descuento de facturas consiste, principalmente, en que una empresa cede sus créditos (facturas) a una entidad bancaria o financiera y ésta se va a encargar del cobro.

A la empresa se le da un porcentaje del dinero de la factura que se debe cobrar (por ejemplo, un 80%), a cambio del pago de una tasa de interés o comisión

ACCOUNTER

Contador Público

Políticas

Crear políticas de caja para no tener efectivo: se supone que el efectivo en una empresa debe ser lo menos posible, debe aproximarse a cero, ya que el efectivo no genera rentabilidad alguna. Tener grandes sumas de disponible es un error financiero. Una empresa no se puede dar el lujo de tener una cantidad considerable de efectivo ocioso cuando puede invertirlo en un activo que genere alguna rentabilidad como los inventarios, activos fijos, o el pago de los pasivos que por su naturaleza siempre generan altos costos financieros.

ACCOUNTER

Contador Público

Políticas

Endeudarse no es malo. El termino escudo fiscal se relaciona con la estrategia que ejecuta una empresa para reducir impuestos a raíz del aprovechamiento de los beneficios tributarios que tenga la normativa vigente. Un gasto es deducible de impuesto, por lo cual este protege una cantidad monetaria equivalente del ingreso de ser gravada reduciendo el ingreso gravable

ACCOUNTER

Contador Público

GRACIAS

Siempre se puede ser mejor (Tiger Woods)

ACCOUNTER

Liliana Delgado
Contador Público