

---

# FINANZAS II

---

# **CONCEPTOS GENERALES PARA DECISIONES FINANCIERAS**

**Estados financieros**

**Elementos de matemáticas  
financieras**

**Evaluación financiera**

**Riesgos financieros**

**Decisiones financieras**

## Flujo de Caja

Permite conocer los ingresos y egresos efectivos de la empresa en un momento determinado

El saldo de efectivo se trata de la diferencia que se tiene entre los ingresos y egresos de la empresa, cuyos saldos pueden ser favorables o desfavorables, dicho saldo permitirá conocer si es momento de comprar o pagar bienes, servicios

## Flujo de Caja

### INGRESOS

Ventas

Cantidades

Precio

Aportes de Capital

Financiamiento

### EGRESOS

Compras (Materia Prima)

Cantidades

Precio

Costos Fijos

Arrendamiento, Gastos Adtivos, Servicios...

Financiamiento

**FLUJO DE CAJA**

**FUJO DE CAJA ACUMULADO**

# Flujo de Caja

Estructura del  
Flujo de Caja

## PERÍODO

### ESTADO DE RESULTADOS

- 1 INGRESOS POR VENTAS
- 2 GASTOS DE PRODUCCIÓN
- 3 COSTOS VARIABLES DE PRODUCCIÓN
- 4 UTILIDAD BRUTA
- 5 GASTOS ADMINISTRATIVOS
- 6 GASTOS DE VENTAS
- 7 DEPRECIACIÓN
- 8 UTILIDAD OPERACIONAL
- 9 GASTOS FINANCIEROS
- 10 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS
- 11 IMPUESTOS
- 12 UTILIDAD NETA FINAL

### FLUJO DE CAJA

- 13 INVERSIÓN
- 14 UTILIDAD NETA FINAL
- 15 DEPRECIACIÓN
- 16 FLUJO NETO DE FONDOS

## Flujo de Caja

Estructura del  
Flujo de Caja

	PERÍODO	
	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
1	INGRESOS POR VENTAS	
2	GASTOS DE PRODUCCIÓN	
3	COSTOS VARIABLES DE PRODUCCIÓN	
4	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1 - 2 - 3</b>
5	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
6	GASTOS DE VENTAS	
7	DEPRECIACIÓN	
8	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>4 - 5 - 6 - 7</b>
9	GASTOS FINANCIEROS	
10	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>8 - 9</b>
11	IMPUESTOS	
12	<b>UTILIDAD NETA FINAL</b>	<b>10 - 11</b>
	<b>FLUJO DE CAJA</b>	
13	INVERSIÓN	
14	<b>UTILIDAD NETA FINAL</b>	<b>12+13</b>
15	DEPRECIACIÓN	
16	<b>FLUJO NETO DE FONDOS</b>	<b>14+15</b>

# Flujo de Caja

¿Qué acciones o recomendaciones podemos tomar en cuenta para aumentar el Flujo de Caja en una empresa?

# Flujo de Caja

Recomendaciones para aumentar el Flujo de Caja:

- Organiza el programa de facturación
- Aplaza las cuentas por pagar hasta la fecha máxima permitida
- Aprovecha los incentivos que se ofrecen para los pagos adelantados
- Revisa la estructura de fijación de precios

# Flujo de Caja

Recomendaciones para aumentar el Flujo de Caja:

- No operes con un único proveedor
- Renegocia pólizas de seguro y proveedores
- Reduce inventario
- Considera alquilar en lugar de comprar

# Flujo de Caja

## Tips a tener en cuenta...

- Tener un margen de tesorería para imprevistos entre un 10% y un 20%
- Dedícate más al negocio, la administración financiera la puedes tercerizar o tener a un encargado, no obstante, igualmente debes tener en cuenta el flujo de información de todo
- Ten en cuenta el período de maduración del negocio. Considera el tiempo promedio de pago y de cobro para que realices una gestión de tesorería más eficiente
- Elaborar escenarios para considerar los casos extremos de peor situación de posible desempeño del negocio

# Flujo de Caja

## Tips a tener en cuenta...

- Al iniciar un negocio, conviene mucho que se tenga un horizonte temporal de la tesorería de dos semanas
- Hacer seguimiento al cobro de los clientes, sobre todo en el inicio, mientras que se van consolidando las relaciones y el conocimiento mutuo
- No infravalorar algunos gastos de inversión, tener un fondo de previsión con el cual responder ante situaciones de inversión imprevistas
- Si no tienes volumen de negocio, mejor subcontrata los servicios