

• UNIDAD DE COMPETENCIA VII

• Flujo de efectivo

• Propósito:

- Analiza, en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza la empresa, proporcionando información para la toma de decisiones



¿Qué es el flujo de efectivo?

- Es un estado financiero proyectado de las entradas y salidas de efectivo en un periodo determinado
- Se realiza con el fin de conocer la cantidad de efectivo que requiere el negocio para operar durante un periodo
- Un problema frecuente en las pequeñas empresas es la falta de liquidez
- Recurren frecuentemente a particulares con el fin solicitar préstamos
- Permite en forma sencilla planear y controlar a corto y mediano plazo las necesidades de recursos



Permite anticipar:

- Cuándo habrá un excedente de efectivo
- Cuándo habrá un faltante de efectivo,
 - Recursos del propietario, o
 - Iniciar los trámites necesarios para obtener préstamos
- Cuándo y en qué cantidad se deben pagar los préstamos adquiridos
- Cuándo efectuar desembolsos importantes de dinero para mantener en operación a la empresa
- De cuánto se puede disponer para pagar prestaciones
- De cuánto efectivo puede disponer el empresario para sus asuntos personales



¿Cómo se elabora?

- Se sugiere elaborarlo en forma semanal, a un mes o un trimestre y finalmente como parte del presupuesto anual
 - El empresario determinará, a partir de su experiencia cuál es el periodo más conveniente para su empresa
- Preparar una lista en la que se estime por adelantado todas las **entradas y salidas de efectivo para el periodo** en que se prepara el flujo



• **Algunos de los rubros de ingresos a incluir:**

- Saldo del efectivo al inicio del periodo
- Ventas de contado
- Cobro a clientes durante el periodo por ventas realizadas a crédito
- Préstamos a corto y largo plazo de instituciones bancarias
- Ventas de activo fijo
- Nuevas aportaciones de accionistas
 - Después de registrar los valores de cada una de estas fuentes de ingreso, se suman y se obtiene el total



- **Se enlistan las obligaciones que implican egresos de efectivo tales como:**
 - Compra de materia prima al contado y a crédito
 - Gastos de fabricación (seguros, combustibles, lubricantes, etc.)
 - Sueldos y salarios, incluidos los gastos personales del empresario
 - Pago de capital e intereses por préstamos obtenidos.
 - Compra de activos fijos
 - Gastos de administración
 - Otros
 - **Después de haber determinado el valor de cada egreso, se suman y se obtiene el total**



- **Una vez obtenido el total de ingresos proyectados se restan a los egresos**
 - Si el resultado es positivo existe un excedente
 - Las cosas van bien y las decisiones que se han tomado han sido buenas
 - En caso contrario, aplicar medidas como: agilizar la cobranza, eliminar la adquisición de artículos no indispensables u obtener financiamiento de la entidad de fomento a su alcance, etc.
 - Se debe estimar una cantidad mínima de efectivo para poder operar sin necesidad de pasar apuros incidentales por falta de liquidez



En resumen:

- Precisar el periodo del flujo de efectivo
- Hacer la lista de ingresos y obtener el total
- Hacer la lista de egresos y obtener el total
- Restar a los ingresos los egresos correspondientes y decidir qué hacer, según haya déficit o superávit
- Estimar la cantidad mínima de efectivo que se requerirá para mantener en operación a la empresa durante el periodo considerado
- Considerar un porcentaje para enfrentar cualquier posible contingencia



Forma de presentación del flujo de efectivo y datos que se consideran en el encabezado

- Nombre
- Periodo
- Estado financiero de que se trata

Datos para insertar al pie del formato siguiente

- Elabora
- Reviso
- Autorizo



Concepto	TOT AL	E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D
Ingresos													
Total de ingresos													
Egresos													
Total de egresos													
Ingresos													
Egresos													
Saldo operativo													
Necesidades de préstamo													
Préstamo													
Pago capital													
Pago intereses													
Saldo final en efectivo													

Ejemplo de tipo didáctico:

El Sr. Simon Pérez, dueño del rancho “Los Eucaliptos”, le solicita su asesoría para la elaboración del flujo de efectivo, que le permita analizar la conveniencia o no de adquirir maquinaria y equipo con objeto de elevar su productividad, para lo cual le hace llegar los siguientes datos:

El rancho tiene tres líneas de producción:

- Granos cuya venta se realiza en el mes de febrero ascendiendo a un total de 45,000.00
- La venta de cerdos se realiza en los meses de junio y diciembre alcanzando 70,000 respectivamente
- Aves de engorda, se venden por mes y con un total de 2,500.00
- Compra de fertilizante en el mes de marzo por 14,000.00
- Insecticidas para controlar plagas del suelo, adquiridos en el mes de marzo con un total de 1,800.00, así como semillas por 1,500.00

- Contratación de jornales para la preparación del suelo y siembra en los meses de febrero y marzo (4), y en junio (13) para fertilización, la aplicación de herbicidas y control de teozintle con salario de 150.00, a excepción del capitán que tiene un salario de 200.00
- Compra herbicidas en el mes de junio por 2,000.00
- Insecticidas para controlar plagas del follaje en junio, 1,000.00
- Dos jornales durante el mes de junio 300.00
- Combustible mensual por 1,000.00
- Jornales para actividades de cosecha en noviembre y diciembre 17 por mes y un salario de 150.00
- Alimento para las aves 4,000.00 por mes
- Mantenimiento por 600.00 por mes
- Medicinas engorda de aves en los meses de enero, marzo, julio y octubre 500.00 en cada uno.
- Servicios varios (luz, agua, etc.) 600.00 por mes
- Sueldo del administrador (dueño) 3,000.00
- El rancho tiene por política mantener un efectivo mínimo de 500.00
- Saldo inicial de efectivo 4,000.00

• **Verificación del aprendizaje:**

- **Criterios de desempeño**

- En función a los resultados obtenidos de la aplicación de la metodología para la generación de información financiera y administrativa

- **Productos**

- Elaboración y presentación de casos específicos
- Elaboración del flujo de efectivo de la empresa a estructurar para el primer año de actividades

• Verificación del aprendizaje:

• Forma de evaluación:

- Exposición por equipo de trabajo
 - Elaboración y presentación de casos específicos
 - Preparación del flujo de efectivo de la empresa a estructurar para el primer año de actividades
 - Discusión y análisis a través de solución de problemas
 - Coevaluación

• Criterios de desempeño

- Suficiencia de la información
- Apoyos audiovisuales utilizados en la exposición

• Productos

- Flujo de efectivo de la empresa a estructurar

• Herramienta de calificación

- Rubrica

• Nivel de logro

- Competencia Lograda _____ Competencia en proceso__

• Bibliografía consultada

- AGUILAR V., A. et al. 1983. Aspectos Económicos y Administrativos de la Empresa Agropecuaria, Ed. LIMUSA
- FRED R., DAVID. 2008. Conceptos de Administración Estratégica. Ed. Pearson
- HERNÁNDEZ HERNÁNDEZ, A. 2006. Problemario de Matemáticas Financieras. Ed. Thomson
- HERNÁNDEZ, S. 1994. Introducción a la Administración. Un enfoque teórico práctico. Ed. Mc Graw Hill
- KAY DPRIETO LLORENTE, A. 2007. Principios de Contabilidad. Ed. LIMUSA
- KOONTZ, H. y WEIHRICH, H. 2004. Administración. Una perspectiva global. Ed. Mc Graw Hill.
- Montesinos, V., 2016. *Fundamentos de contabilidad financiera*. Ediciones Pirámide.
- Montaña, J. L. A., Cardoso, S. M. J., & Albert, I. R., 2016, *Introducción a la contabilidad financiera*. Ediciones Pirámide.
- RAMÍREZ PADILLA, D. 2005. Contabilidad administrativa. Ed. Mc Graw Hill
- ROBBINS, S Y Couter, M. 2005. Administración. Ed. Pearson.
- RONALD. 1993. Administración Agrícola y Ganadera, Ed. CECSA
- Universidad Autónoma Agraria Antonio Narro, División de Ciencias Socioeconómicas, Departamento de Administración Agropecuaria, Apuntes de Administración Agropecuaria, , Buenavista, Saltillo, Coahuila, México
- <http://www.google.com.mx/>, imágenes, 2016