

El Presupuesto del Flujo de Efectivo

El presupuesto de efectivo es conocido también como flujo de caja proyectado; en él se muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo de una organización para un ciclo determinado.

Este presupuesto nos ayuda a pronosticar disponibilidades futuras de efectivo y saber si tendremos excedentes o faltantes de tal rubro, y en base a esto poder tomar decisiones.

En el caso de que se detecte un posible faltante o déficit de efectivo se puede recurrir a lo siguiente:

- Solicitar un financiamiento.
- Solicitar el refinanciamiento de una deuda anterior.
- Solicitar un [crédito](#) a nuestros proveedores (pagar las [compras](#) a crédito) o solicitar un crédito mayor.
- Cobrar a nuestros clientes al contado y no a crédito u otorgar un crédito menor o a menor plazo.

Por otro lado, si detectamos un posible excedente podemos:

- Realizar una inversión para comprar nueva maquinaria y equipo.
- Invertir en la compra de más mercancía.
- Invertirlo para expandir el negocio.
- O se puede invertir en el exterior adquiriendo [acciones](#).

El Presupuesto del Flujo de Efectivo

El presupuesto de efectivo también nos sirve para conocer si un proyecto o negocio futuro será rentable; o también podremos prever si será posible pagar oportunamente una deuda contraída. Además, nos permite demostrar a terceros o potenciales inversionistas que la empresa tiene rentabilidad, o podemos solicitar un préstamo a una entidad financiera demostrándole que lo podremos pagar a tiempo.

Para elaborar un presupuesto de flujo de efectivo se deben tener en cuenta las partes a ser analizadas:

- Flujo de entradas: son las entradas en efectivo que tenemos planeadas.
- Flujo de salidas: salidas de efectivo planeadas.
- Flujo efectivo neto: diferencia entre ingresos y egresos.
- Saldo excedente de efectivo: cantidad de efectivo disponible que tiene la organización para invertir si acaso tiene una ganancia de efectivo.
- Financiación total: cantidad monetaria necesaria en caso de que el efectivo final sea menor al esperado.
- Efectivo final: suma inicial de la empresa y flujo de efectivo neto dado por el plazo de tiempo revisado.

Estos son los Cuatro Principios Básicos para la Administración del Efectivo (sirven para equilibrar los flujos de entradas y salidas de efectivo):

1. "Se deben incrementar los ingresos de efectivo siempre que sea posible".

Ejemplos:

- Incrementar los precios de venta.

El Presupuesto del Flujo de Efectivo

- Incrementar los volúmenes de ventas.
- Mejorar la mezcla de ventas, promoviendo las que nos den mayor margen de contribución.
- Disminuir o cancelar los descuentos.

2. “Se deben acelerar los ingresos de efectivo siempre que sea posible”.

Ejemplos:

- Disminuir los plazos de crédito.
- Aumentar ventas de contado.
- Pedirles anticipos a los clientes.

3. “Se deben disminuir los egresos de efectivo siempre que sea posible”.

Ejemplos:

- Disminuir desperdicios en todas las actividades de la empresa.
- Hacer bien las cosas desde la primera vez.
- Negociar con los proveedores mejores condiciones de precios.

4. “Se deben retrasar los egresos de efectivo siempre que sea posible”.

Ejemplos:

- Comprar inventarios y otros activos en el momento más cercano a cuando los vamos a necesitar.
- Negociar los mayores plazos posibles de pago con los proveedores.

El Presupuesto del Flujo de Efectivo

EJEMPLO DE PRESUPUESTO DE FLUJO DE EFECTIVO

| LA COMERCIALIZADORA, SA DE CV | | |
|--|-------------|--------------------|
| PRESUPUESTO DE EFECTIVO O FLUJO DE CAJA | | |
| CONCEPTO | PARCIAL | IMPORTE |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO | | 25,506,104 |
| + ENTRADAS DE EFECTIVO | | 329,900,000 |
| VENTAS AL CONTADO | 199,200,000 | |
| RECUPERACION DE CARTERA | 118,800,000 | |
| REC.DE CARTERA DEL MISMO EJERCICIO | 11,900,000 | |
| DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO | | 355,406,104 |
| - SALIDAS DE EFECTIVO | | 330,736,108 |
| COMPRA DE MATERIALES | 110,256,420 | |
| COSTO DE MANO DE OBRA DIRECTA | 29,546,000 | |
| GASTOS DE ADMÓN. Y VENTAS | 68,460,000 | |
| COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION (SIN CONSIDERAR LA DEPRECIACIÓN) | 60,868,203 | |
| PAGO DE OBLIGACIONES POR PAG. DEL EJERCICIO ANTERIOR | 25,200,000 | |
| AMORTIZACION DE OBLIGACIONES BANCS | 12,200,000 | |
| CANCELACION DE INTERESES | 17,630,485 | |
| RECONOCIMIENTO DE DIVIDENDOS | 6,575,000 | |
| = SALDO FINAL DE EFECTIVO | | 24,669,996 |

El Presupuesto del Flujo de Efectivo

Referencias:

abcfianzas (2017). Presupuesto de efectivo. Recuperado el 8 de septiembre de 2020, accedido a partir de:

<https://www.abcfianzas.com/administracion-financiera/estados-financieros/presupuesto-de-efectivo>

Crecenegocios (2019). El presupuesto de efectivo. Recuperado el 8 de septiembre de 2020, accedido a partir de:

<https://www.crecenegocios.com/el-presupuesto-de-efectivo/>