

EL PRESUPUESTO DEL FLUJO DE EFECTIVO

El presupuesto de efectivo es el documento que contiene un informe de todas las entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa cuya finalidad es la de calcular los requerimientos de efectivo a corto plazo, poniendo especial atención a los excedentes y faltantes de efectivo.

Este presupuesto se emplea, por ejemplo, cuando una empresa que presenta un excedente de efectivo puede planear inversiones a corto plazo, o por el contrario, cuando una empresa considera que se presentarán faltantes de efectivo debe planear solicitar un financiamiento a corto plazo. Es recomendable que las compañías siempre tengan previstos planes, para el largo, mediano y corto plazo sobre sus movimientos de efectivo, y para eso nos será útil desarrollar este presupuesto.

El presupuesto de efectivo de corto plazo forma parte del presupuesto maestro.

El presupuesto de efectivo está conformado en dos elementos:

1. Los ingresos (flujo de entradas) de efectivo planificados.
2. Los desembolsos (flujo de salidas) de efectivo planificados.

Los principales propósitos de este presupuesto son los siguientes:

- Conocer los resultados finales de caja.

- Detectar excedentes o faltantes de caja en determinado periodo.
- Considerar si será necesario recurrir a un financiamiento o disposición de efectivo para realizar una inversión. Es necesario mantener un balance entre el efectivo disponible y las actividades que requieren de efectivo, como las operaciones, inversiones de capital, etc., ya que se puede pasar por alto algún gasto adicional necesario y generarnos un faltante importante.

Importancia del Presupuesto de Efectivo

Su importancia se debe a que mediante él podemos hacer un pronóstico sobre la disponibilidad de efectivo a corto plazo, y podemos conocer anticipadamente si en nuestra caja tendremos un excedente o un faltante de efectivo y sobre eso tomar decisiones para hacer frente a esa situación.

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

- 1.- Solicitar un financiamiento.
- 2.- Solicitar el refinanciamiento de una deuda anterior.
- 3.- Solicitar un crédito a nuestros proveedores (pagar las compras a crédito) o, solicitar un crédito mayor.
- 4.- 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 de efectivo también nos permite 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.

El presupuesto de efectivo está compuesto por lo siguiente:

Los ingresos de efectivo: es todo el efectivo que entra a la empresa en cierto periodo.

Los desembolsos de efectivo: son todos los gastos de efectivo que realiza la empresa en un periodo específico, como ejemplo tenemos:

- 1) Compras en efectivo.
- 2) Liquidación de cuentas por pagar.
- 3) Pagos de renta.
- 4) Sueldos y salarios.
- 5) Pagos de impuestos.
- 6) Disposiciones de fondos para activos fijos.
- 7) Pagos de intereses.
- 8) Pagos de dividendos en efectivo.
- 9) Pagos del principal.
- 10) Recompras o retiros de acciones.

El Flujo de efectivo neto: es la diferencia entre los ingresos y los desembolsos de efectivo de la empresa en cada periodo.

El efectivo final: es la suma inicial de la empresa y su flujo de efectivo neto del periodo.

El financiamiento total requerido: son los apoyos externos que requiere la empresa si

el efectivo final presenta un faltante; la cuenta de documentos por pagar es la que representa este elemento.

El saldo de efectivo excedente: es cuando la empresa posee un saldo de efectivo en caja mayor al esperado.

Método de entradas y salidas de efectivo

Este método pronostica los movimientos de efectivo en la empresa, a su vez detecta si el exceso o falta de efectivo en cierto periodo es causado por operaciones normales del negocio o por situaciones extraordinarias para poder considerar algún crédito.

Transacciones normales: es el movimiento de efectivo generado por las actividades propias de la empresa las cuales son repetitivas y de acuerdo con el giro de la empresa.

Entradas de efectivo: conocidas también como flujo de dinero efectivo es todo el efectivo que ingresa a caja por las ventas, incluyendo el efectivo que entra por

medio de un financiamiento. Las ventas al contado y a crédito básicamente vienen siendo las entradas de efectivo normales. Otras entradas excepcionales de efectivo están compuestas por los intereses cobrados en inversiones, la venta de activos no circulantes (son los activos a largo plazo, o activos fijos, o activos no corrientes. Por ejemplo: inmuebles, bienes muebles amortizables, inversiones a largo plazo, etc.), obtención de préstamos o nuevas aportaciones de los accionistas.

Salidas de efectivo: también conocidas como flujo de efectivo, son reducciones planeadas de efectivo por concepto de compras, inversiones, sueldos y costos de manufactura, gastos administrativos, compra de valores o pago de intereses o dividendos. Las salidas normales de efectivo son causadas por pago a proveedores, pago de nóminas y prestaciones, pago de impuestos y cualquier otro pago que tenga relación con las operaciones normales de la empresa. Las salidas excepcionales o extraordinarias de efectivo están compuestas por pago de dividendos, adquisiciones de activos no circulantes, pago de pasivos a corto y largo plazo.

REFERENCIA:

PRESUPUESTO DE EFECTIVO (s.f.) Recuperado de:
<http://www.utsvirtual.edu.co/sitio/blogsuts/costosypresupuestos/files/2014/05/PRESUPUESTO-DE-EFECTIVO.pdf>