

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/>