

# El Presupuesto del Flujo de Efectivo

El presupuesto de efectivo, también conocido como flujo de caja proyectado, es el presupuesto que muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de dinero (efectivo) de una empresa, para un periodo de tiempo determinado. El presupuesto de efectivo es un informe de las entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa que se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, con particular atención a la planeación en vista de excedentes y faltantes de efectivo.

Una empresa que espera un excedente de efectivo puede planear inversiones a corto plazo, en tanto que una empresa que espera faltantes de efectivo debe disponer del financiamiento a corto plazo. La mayor parte de las compañías deben desarrollar planes, tanto de largo plazo, como de mediano y corto plazo, sobre su flujo de efectivo. Para esto, las empresas desarrollan, entre otras cosas, un presupuesto de efectivo (o caja) el cual muestra los flujos de entradas y de salidas de efectivo, así como la posición final, por sub-periodos, para un lapso específico.

El presupuesto de efectivo de corto plazo forma parte del plan anual de utilidades.

Este presupuesto de efectivo debe de constar básicamente de dos partes:

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

# El Presupuesto del Flujo de Efectivo

Los principales propósitos del presupuesto de efectivo son:

- Determinar la probable posición de caja al fin de cada periodo, como resultado de las operaciones planificadas.
- Identificar los excedentes o déficits de efectivo por periodos.
- Establecer la necesidad de financiamiento y/o la disponibilidad de efectivo ocioso para inversión. Es esencial en la preparación de un presupuesto de efectivo, que haya un equilibrio entre el efectivo disponible y las actividades que requieren de efectivo (operaciones, desembolsos de capital y otros), ya que con demasiada frecuencia, no se percibe la necesidad de efectivo adicional sino hasta que la situación alcanza un grado de emergencia.

## **Importancia del Presupuesto de Efectivo**

La importancia del presupuesto de efectivo consiste en que este nos permite prever la futura disponibilidad del efectivo: saber si vamos a tener un déficit o una falta de efectivo, o si vamos a tener un excedente; y, de acuerdo a ello, tomar decisiones, por ejemplo, si prevemos que vamos a tener un déficit o va a ser necesario contar con un mayor efectivo, podemos:

# El Presupuesto del Flujo de Efectivo

- 1.- Solicitar oportunamente un financiamiento.
- 2.- Solicitar el refinanciamiento de una deuda.
- 3.- Solicitar un crédito comercial (pagar las compras al crédito en vez de al contado) o, en todo caso, solicitar un mayor crédito.
- 4.- Cobrar al contado y ya no a crédito o, en todo caso, otorgar un menor crédito.

Si prevemos que vamos a tener un excedente de efectivo, podemos, por ejemplo:

- Invertirlo en la adquisición de nueva maquinaria y equipo.
- Invertirlo en adquirir mayor mercadería.
- Invertirlo en la expansión del negocio.
- Usarlo en inversiones ajenas a la empresa, por ejemplo, invertirlo en acciones.

Por otro lado, el presupuesto de efectivo es importante porque nos permite conocer el futuro escenario de un proyecto o negocio: saber si el futuro proyecto o negocio será rentable (cuando los futuros ingresos sean mayores que los futuros egresos); o saber si seremos capaces de pagar oportunamente una deuda contraída. Así también, el presupuesto de efectivo es importante porque nos proporciona información que podemos presentar a terceros, por ejemplo, al querer demostrar la rentabilidad del futuro negocio (por ejemplo, ante potenciales inversionistas); o al querer demostrar que seremos capaces

# El Presupuesto del Flujo de Efectivo

de pagar oportunamente una deuda contraída al solicitar un préstamo a alguna entidad financiera.

Los componentes del presupuesto de efectivo son:

- Ingreso de efectivo: son todas las entradas de efectivo de una empresa que ocurren en un periodo financiero determinado.

- Desembolso de efectivo: son todos los gastos de efectivo que realiza la empresa durante un periodo financiero específico, los más comunes son:

- 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.

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

# El Presupuesto del Flujo de Efectivo

- Efectivo final: es la suma inicial de la empresa y su flujo de efectivo neto del periodo.
- Financiamiento total requerido: es la cantidad de fondos que requiere la empresa si el efectivo final del periodo es menor que el saldo de efectivo mínimo deseado; comúnmente, está representada por documentos por pagar.
- Saldo de efectivo excedente: es la cantidad disponible que tiene la empresa para invertir si el efectivo final del periodo es mayor que el saldo de efectivo mínimo deseado.

## **Método de entradas y salidas de efectivo**

Este método consiste en detectar las operaciones dentro del presupuesto que provocarán un movimiento en el efectivo, así mismo, contempla separar dichas operaciones en normales y extraordinarias, con el objetivo de determinar si el exceso o falta de efectivo en cierto periodo se debe a operaciones normales del negocio o a situaciones extraordinarias, esto ayudará a tomar decisiones sobre políticas de crédito.

# El Presupuesto del Flujo de Efectivo

Transacciones normales: flujo de entradas o salidas de efectivo generados por las actividades propias de la empresa de acuerdo con el giro en el cual se está trabajando y que son repetitivas.

- Entradas de efectivo: la entrada de efectivo, que también se conoce como el flujo de dinero efectivo que entra o simplemente el flujo de caja son cantidades planeadas que se agregan al efectivo y se generan como consecuencia de la financiación, las empresas y las ventas. Las ventas al contado y a crédito básicamente son las entradas de efectivo normales. Las entradas excepcionales están integradas por intereses cobrados en las inversiones, 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: la salida de efectivo que también se conoce 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 están integradas básicamente por pago a proveedores, pago de nómina y prestaciones, pago de impuestos y cualquier otro pago específico que tenga relación con las operaciones de la empresa. Las salidas excepcionales o extraordinarias de efectivo están integradas por partidas como pago de dividendos, adquisiciones de activos no circulantes, pago de pasivos a corto y largo plazo.

# El Presupuesto del Flujo de Efectivo

**REFERENCIA:**

Documento recuperado el 07/04/2015 a través de:  
<http://odauts.com/blogsuts/costosypresupuestos/files/2014/05/PRESUPUESTO-DE-EFECTIVO.pdf>

AUTOR DESCONOCIDO