

# REACTIVA

“Tu negocio es nuestra energía”

Talleres de cultura  
financiera

“Controla tu negocio.  
CASH-FLOW”

endesa  Youth Business  
Spain



**CONTROLA TU  
NEGOCIO.  
CASH-FLOW**

# Herramientas financieras

El Cash-flow es un estado contable dinámico que plasma ya sea de forma estimada y/o real todas las entradas y salidas de dinero del negocio durante un tiempo determinado, se puede hacer semanal, mensual o anual.

Nos permite realizar las previsiones de disponibilidad de fondos (liquidez) durante un determinado momento del tiempo, en función de un presupuesto que previamente hemos estimado inicialmente.

## Flujo de caja (Cash-Flow)

# Herramientas financieras

Para el Cash Flow Operativo o de Explotación:

La forma de calcularlo básica sería:

Saldo Inicial x + Cobros – Pagos = Saldo Final x

Saldo Final x = Saldo Inicialx+1

**Flujo de caja  
(Cash-Flow)**

# Herramientas financieras

## **Lo que tenemos** (Saldo Inicial):

Es la cantidad de fondos con la que empezamos el período en el que se elabora el cash Flow.

**Las entradas de dinero:** Son los cobros de dinero que realizamos durante ese período. Los cobros aumentan nuestro saldo de efectivo.

**Las salidas de dinero:** Son los pagos que realizamos durante ese mismo período de tiempo. Los pagos disminuyen nuestra disponibilidad de efectivo.

Por lo tanto un estado de cash-flow es un estado de cobros y pagos que registra todos los Movimientos de tesorería (liquidez).

## Flujo de caja (Cash-Flow)

# Herramientas financieras

## El saldo inicial puede ser:

- Puede ser el aporte inicial para empezar la empresa.
- El saldo restante de la semana, o mes anterior, cuyo saldo podrá ser positivo o negativo, que a su vez será el saldo inicial del cash Flow del período siguiente.

**Flujo de caja  
(Cash-Flow)**

# Herramientas financieras

**Las Entradas o los cobros pueden ser:**

- Ingresos de clientes (Ventas)
- Ingresos financieros por inversiones financieras o cuentas bancarias.
- Subvenciones en efectivo.
- Financiación recibida.
- Ventas de inmovilizado.

**Flujo de caja  
(Cash-Flow)**

# Herramientas financieras

## Las salidas o los pagos pueden ser:

- Pagos a proveedores
- Gastos de personal
- Gastos financieros por ejemplo comisiones bancarias.
- Servicios exteriores pagos de importación de productos.
- Pagos a la gestoría.
- Pagos de suministros o insumos.
- Pago de impuestos.
- Devolución de deuda cuota pagada por prestamos recibidos.
- Compra de inmovilizado por ejemplo compra de maquinas.

**Flujo de caja  
(Cash-Flow)**



# Herramientas financieras

Cuando el Cash-flow está realizado a priori, se trata de un Cash-Flow previsional o también conocido como **presupuesto de tesorería**.

Posteriormente este se actualiza comparándolo con los datos reales obtenidos, y así la empresa puede ver las desviaciones o errores que ha tenido en el momento de hacer estas previsiones contra los datos reales, corregirlos y así poder realizar unas previsiones más ajustadas a su propia realidad.

Como resultado de ese ajuste, podrá mejorar las previsiones para tener más liquidez en el futuro cercano.

## Flujo de caja (Cash-Flow)

# Ejemplo:

Emilia es artesana, hace flores artificiales, empezó su actividad comercial este mes desde su casa, ha ingresado 1.100€ por ventas, y ha tomado la decisión de alquilar un local comercial en un punto estratégico de venta el mes que viene, para poder vender más. Antes de empezar el negocio, tenía en el banco un saldo de 3.256 €.

Ha solicitado y le han concedido una subvención gubernamental por 600€ y un microcrédito de 600€, los cuales le serán ingresados en cuenta el mes que viene.

Este mes ha pagado su cuota de autónoma mensual de 300€, el banco le cobra comisiones de 100€ c/m, ha realizado el pago anual del dominio de la web y su publicidad en redes sociales de 50€/a, ha gastado en total este mes por compra de materia prima 525€, y pagado su nómina mensual de 700€.

## Flujo de caja (Cash-Flow)

## Ejemplo:

Para el mes que viene, estima tener unas ventas aproximadas alrededor de los 1900€, recibirá la subvención (600€) y el microcrédito(600€), piensa comprar 825€ en materia prima, tendrá que pagar los 350€ c/m del alquiler de local, gastará en suministros aproximadamente 100€/m, su nómina será la misma del mes pasado (700€/m), pagará la primera cuota mensual del microcrédito de 100€/m, el banco le seguirá cobrando por concepto de comisiones 100€/m, y pagará su cuota mensual de autónoma por 300€/m.

Además ha decidido contratar una empresa de mensajería el mes que viene, para enviar las flores a domicilio a sus clientes para ello, ha llegado a un acuerdo de pagar por ese servicio 100€/m, que cobrará a sus clientes con un recargo sobre ventas de 1 euro que ya está incluido en sus cálculos sobre el importe de ventas estimados a ingresar para el mes que viene (1900€).

## Flujo de caja (Cash-Flow)

# Ejemplo

ESTRUCTURA BASICA DEL CASH FLOW		
	Importes	Saldo
<b>Saldo Inicial Junio 2021</b>		
<u>ENTRADAS/INGRESOS/COBROS</u>		
Ventas contado		
<u>SALIDAS/ GASTOS/PAGOS</u>		
Cuota de autónoma		
Gastos bancarios		
Dominio Web, redes sociales, etc		
Materia Prima total		
Nomina		
<b>Saldo Final x</b>		

**Flujo de caja  
(Cash-Flow)**

# Ejemplo:

<b>CASH FLOW MENSUAL: Artesanías Orquidea</b>		
	Importes	Saldo
<b>Saldo Inicial Junio 2021</b>		3.256 €
<u>ENTRADAS/INGRESOS/COBROS</u>		
Ventas contado	1.100 €	1.100 €
<u>SALIDAS/ GASTOS/PAGOS</u>		
Cuota de autónoma	300 €	
Gastos bancarios	100 €	
Dominio Web, redes sociales, etc	50 €	
Materia Prima total	525 €	
Nomina	700 €	
<b>Saldo Final x</b>		<b>2.681 €</b>

## Flujo de caja (Cash-Flow)

CASH FLOW MENSUAL MENSUAL: Artesanias Orquidea		
	Importes	Saldo
<b>Saldo Inicial Junio 2021</b>		3.256 €
<u>ENTRADAS/INGRESOS/COBROS</u>		
Ventas contado	1.100 €	1.100 €
<u>SALIDAS/ GASTOS/PAGOS</u>		
		1.675 €
Cuota de autónoma	300 €	
Gastos bancarios	100 €	
Dominio Web, redes sociales, etc	50 €	
Materia Prima total	525 €	
Nomina	700 €	
<b>Saldo Final x</b>		<b>2.681 €</b>
<b>Saldo Inicial X+1</b>		<b>2.681 €</b>
<u>ENTRADAS/INGRESOS/COBROS</u>		
Ventas contado	1.900 €	3.100 €
Subvenciones del Govern	600 €	
Microcrédito	600 €	
<u>SALIDAS/ GASTOS/PAGOS</u>		
		2.575 €
Cuota de autónoma	300 €	
Gastos bancarios microcrédito	100 €	
Gastos Bancarios mensuales	100 €	
Alquiler	350 €	
Dominio Web, redes sociales, etc	0 €	
Materia Prima total	825 €	
Suministros	100 €	
Transporte a domicilio	100 €	
Nomina	700 €	
<b>Saldo Final x</b>		<b>3.206 €</b>

# Flujo de caja (Cash-Flow)

# Herramientas financieras

## ¿CÓMO ADAPTAMOS EL CASH FLOW O PRESUPUESTO DE TESORERÍA A NUESTRO NEGOCIO?

Podemos hacer el Presupuesto de Tesorería diario, semanal o mensual, cada empresa debe elegir el período que más se ajuste a su flujo de caja, tipo de ventas ya sea a contados o a crédito y su período de pagos/cobros.

**Flujo de caja  
(Cash-Flow)**

# Herramientas financieras

**¿Es posible tener un Cash Flow negativo y tener beneficio al mismo tiempo? O al contrario tener perdidas y un Cash Flow positivo?**

**¿Cómo puedo mejorar mi Cash Flow?**

**¿Puede un Cash Flow negativo ser un síntoma de que necesitamos financiación a corto plazo?**

**¿Podemos invertir si tenemos un Cash Flow positivo?**

**Flujo de caja  
(Cash-Flow)**



# **DUDAS Y COMENTARIOS**