



PLANTILLA DE CONTENIDO DE LA LECCIÓN



Erasmus+

Project funded by: **Erasmus+ / Key Action 2 - Cooperation for innovation and the exchange of good practices, Knowledge Alliances.**

1. Documento de la Lección

Tema 5: Estado de flujo de caja

Lección 1

Estado de flujo de caja

Introducción

El estado de flujo de caja muestra de dónde viene el efectivo y hacia dónde va. Lo que tu y tus accionistas quieren ver es un flujo de caja positivo que indique la estabilidad diaria de tu negocio. Este informe financiero es una adición importante a su estado de resultados y balance general. En esta lección aprenderá cuáles son los principales segmentos del flujo de caja.



Fuente: [Pixabay](#)

El estado de flujo de caja contiene tres segmentos principales.

Esos segmentos son (Book Entrepreneurial Finance Concepts and Cases, 2020):

1. Flujos de caja de actividades operativas,
2. Flujos de caja de actividades de inversión y
3. Flujos de caja de las actividades de financiación.

Flujos de caja de las actividades operativas: este segmento nos dice cuánto efectivo se genera a partir de los productos o servicios de la empresa. (Definición (CFO), 2020).

Estas actividades pueden incluir (Libro Conceptos y casos de finanzas empresariales, 2020):

- Ingresos por ventas de bienes y servicios
- Pagos de impuestos sobre la renta
- Pago de alquiler
- Pagos de sueldos y salarios de los empleados.
- Pagos a proveedores de bienes
- Servicios utilizados en la producción, etc.

El propietario de la empresa puede optar por calcular los flujos de caja de las actividades operativas de dos maneras (Book Entrepreneurial Finance Concepts and Cases, 2020):

1. Directo e
2. Indirecto

El método de flujo de caja directo de las actividades operativas muestra si la empresa está generando suficiente efectivo para pagar todas las facturas (Book Entrepreneurial Finance Concepts and Cases, 2020).

El método indirecto comienza con la utilidad neta del estado de resultados, se ajusta por partidas que no son en efectivo, como los costos de depreciación y amortización, y se ajustan los cambios en los activos corrientes y los pasivos corrientes para obtener flujos de efectivo de las actividades operativas. (Libro Conceptos y casos de finanzas empresariales, 2020)

Flujos de caja de actividades de inversión - Incluye todas las fuentes y usos de dinero de las inversiones de la empresa. Estas actividades pueden incluir:

- Compra o venta de activos,
- Préstamos que se otorgan a proveedores
- Préstamos que se reciben de los clientes,
- Cualquier pago relacionado con una fusión o adquisición, etc.

Flujos de caja de actividades de financiación: incluye fuentes de efectivo de inversores o bancos, así como el uso del dinero pagado a los accionistas (Definición de CFF, 2020).

Estas actividades pueden incluir:

- Pagos de dividendos
- Amortizaciones del principal de la deuda
- Pagos de recompra de acciones, etc.

Conclusiones

Al conocer y comprender el flujo de efectivo, puedes mirar mucho más allá de las ganancias y pérdidas comerciales. Y para obtener una ganancia mucho mayor, puedes crear una idea de los pasos a seguir. Si aplicas este consejo hoy, ya estás un paso más cerca de tu éxito empresarial.