

# Herramientas para trabajar un flujo de caja

LUISA FERNANDA CORREA LAFAURIE

# Qué son las finanzas

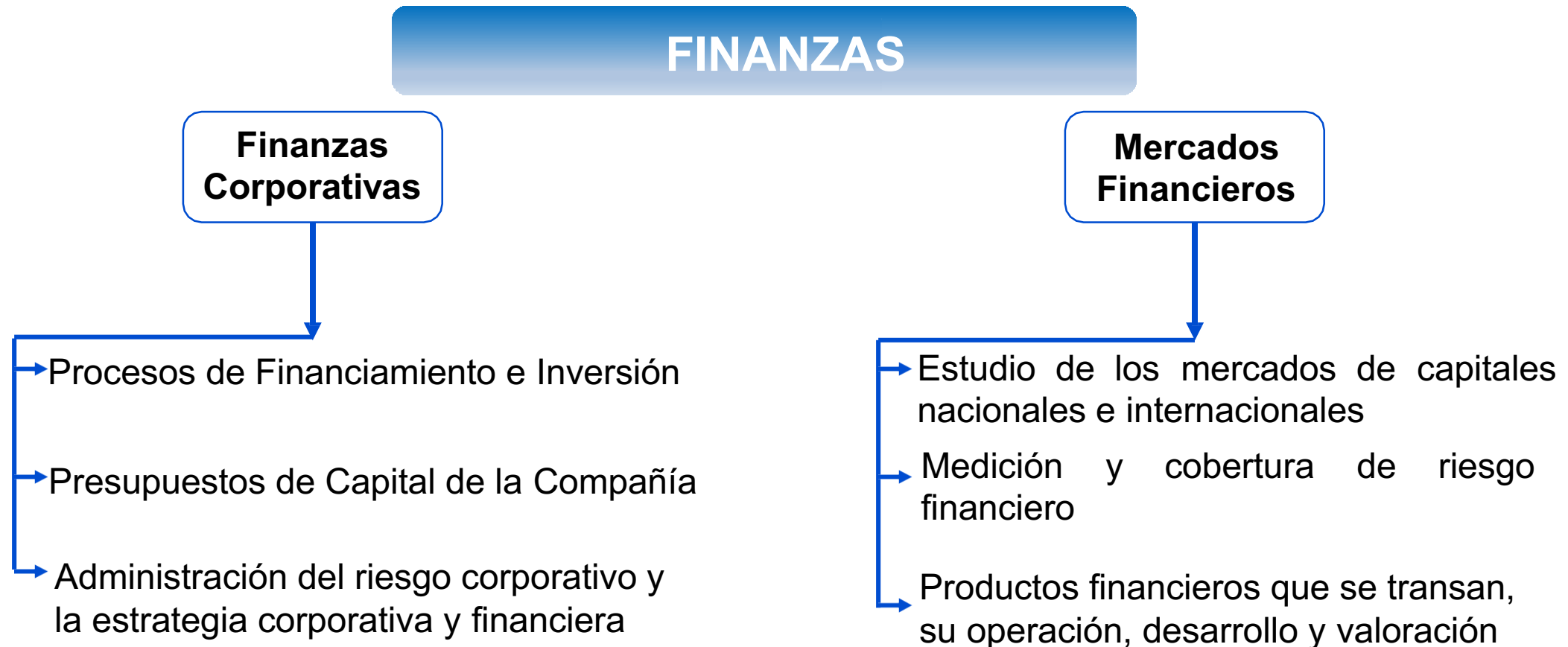


**#JuntosNosReactivamos**

## Definición de finanzas

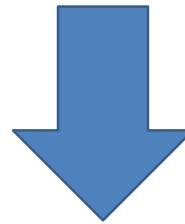
- Rama de la Economía y la Administración que estudia las actividades relacionadas con el intercambio de distintos bienes de capital (dinero) entre individuos, empresas, Estados; y con la incertidumbre y el riesgo que estas actividades conllevan.
- Están relacionadas con las transacciones (compra y venta) y con la administración del dinero.
- Las finanzas tratan las condiciones y la oportunidad con que se consigue el capital (dinero), de los usos de éste y los retornos que un inversionista obtiene de sus inversiones.

## Clasificación de las finanzas



## Finanzas Corporativas

- Consiste simplemente en el manejo adecuado de los fondos de la empresa.
- Toda empresa o institución tiene tres objetivos independientes de la voluntad de sus dirigentes:



**SUPERVIVENCIA**

**RENTABILIDAD**

**CRECIMIENTO**

## Finanzas Corporativas

GENERALIDADES

OBJETIVO BÁSICO  
FINANCIERO

DILEMAS

DECISIONES  
FINANCIERAS

## Finanzas Corporativas

GENERALIDADES

OBJETIVO BÁSICO  
FINANCIERO

¿Maximizar Ventas?  
¿Maximizar Utilidades?  
¿Maximizar valor de mercado de la  
acción?

---

Maximizar el valor de la empresa para:  
Accionistas.  
Empleados  
Entorno



## Finanzas Corporativas

GENERALIDADES

DILEMAS

### RIESGO VS RENTABILIDAD

- ✓ Matrimonio que nunca se divorcia.
  - ✓ > Riesgo
  - > Rentabilidad

### LIQUIDEZ VS RENTABILIDAD

- ✓ Más efectivo, menos posibilidad de Rentabilidad.

### VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO

- ✓ Vale más el dinero hoy que en el futuro.



## Finanzas Corporativas

GENERALIDADES

DECISIONES  
FINANCIERAS

✓ **Inversión.**  
Proyectos de expansion

---

✓ **Financiación.**  
Fuentes (Estructura de Capital), Costo de las fuentes (Risk Management), Dividendos.

---

✓ **Distribución de utilidades**  
(Dividendos).

---

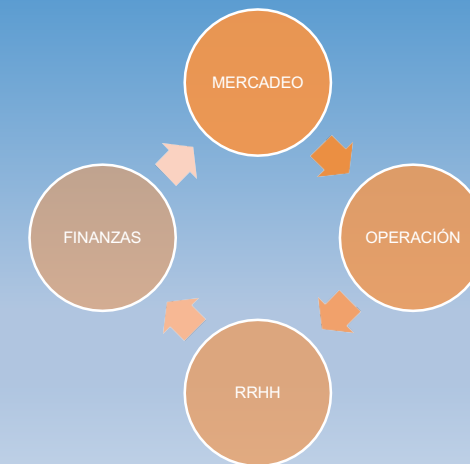
✓ **Operación.**  
Tamaño de operación, Evaluación de desempeño (incentivos)

## Finanzas Corporativas

GENERALIDADES

DECISIONES  
FINANCIERAS

✓ Operación.  
Tamaño de operación, Evaluación de  
desempeño (incentivos)



## Clasificación de los Estados Financieros

### 1. Básicos Generales Obligatorios:

- Estado de Situación Financiera (Balance General)
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Flujo de efectivo

### 2. Estados no obligatorios:

- Flujo de Caja Libre
- Estado de Fuentes y Aplicación de Fondos (EFAF)

## Fundamentos de contabilidad

GENERALIDADES

ESTADO DE SITUACIÓN  
FINANCIERA

ESTADO DE  
RESULTADOS  
INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS  
EN EL PATROMONIO

ESTADO DE FLUJO DE  
EFECTIVO

## Fundamentos de contabilidad

GENERALIDADES

ESTADO DE SITUACIÓN  
FINANCIERA



**ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO**

Activo  
Corriente

Activo no  
Corriente

Pasivo  
Corriente

Pasivo No  
Corriente

Patrimonio

## Fundamentos de contabilidad

### GENERALIDADES

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Muestra la situación financiera de una organización en una fecha determinada, es decir:

- Lo que tiene. Sus recursos (activos).
- Lo que debe. Los derechos de terceros sobre esos recursos (pasivos).
- Los derechos de los propietarios (patrimonio)

Presenta la información necesaria para tomar decisiones en inversión y financiamiento.

## Fundamentos de contabilidad

GENERALIDADES

ESTADO DE  
RESULTADOS  
INTEGRAL

- ✓ Muestra utilidad o pérdida en un periodo de tiempo determinado.
- ✓ Resumen de ingresos y egresos.

Ventas  
-CMV  
= UB  
-Gastos Ventas  
-Gastos Admon  
= UO

Estructura  
Operativa

+ Otros Ingresos  
- Otros Egresos  
= UAI

Estructura  
financiera

- Impuestos  
= UN

## Fundamentos de contabilidad

GENERALIDADES

ESTADO DE CAMBIOS  
EN EL PATROMONIO

### Decisiones que muestra el ECP

- Decisiones con el capital social:
  - Emisión de acciones por igual valor al nominal
  - Emisión de acciones por valor mayor al nominal
- Aplicación de las reservas
- Capitalizaciones
- Decisiones con las utilidades del ejercicios



## Fundamentos de contabilidad

GENERALIDADES

ESTADO DE FLUJO DE  
EFECTIVO

- Muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa.
- Determinar la capacidad de la empresa para generar efectivo
- Para garantizar el buen funcionamiento de una empresa es muy importante mantener un nivel de liquidez óptimo, cuidar el tema del flujo de efectivo y analizarlo constantemente.