



Mtro. Ramón Matos
Tax Advisor
Docente Grado, Maestrías,
Monográficos UASD
Ram Consultores & Asociados, SRL
Audit – Taxes - Accounting

El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones gerenciales.

¿Que el flujo de caja?

El flujo de caja es un informe financiero que presenta un detalle de los flujos de ingresos y gastos de dinero que tiene una empresa en un período dado.

El flujo de caja se utiliza para proveer información relevante sobre los ingresos y egresos de efectivo de una empresa durante un periodo de tiempo ya que es un estado financiero dinámico y acumulativo, la información del flujo de caja ayuda a la gerencia a evaluar la capacidad de una empresa para generar efectivo.

¿Para qué sirve el flujo de caja?

El flujo de caja es un indicador de la liquidez de la empresa. Si su importe es positivo, indica que la empresa tiene capacidad para afrontar pagos; que es solvente. El flujo negativo es síntoma de que las salidas de dinero (pagos) han sido superiores a las entradas (cobros).

Los flujos de caja facilitan información acerca de la capacidad de la empresa para pagar sus deudas. Por ello, resulta una información indispensable para conocer el estado de la empresa. Es una buena herramienta para medir el nivel de liquidez de una empresa.

¿El flujo de caja neto como medida de solvencia?

El flujo de caja neto (cash-flow), son los pagos que se han recibido ya, a diferencia de los ingresos netos, que incluyen las cuentas por cobrar y otros elementos por los que no se ha recibido realmente el pago. El flujo de caja se utiliza para evaluar la calidad de los ingresos de una empresa, es decir, su habilidad para generar dinero, lo que puede indicar si la empresa está en condiciones de permanecer solvente.

Tipos de flujos de caja

- **Flujos de caja de operaciones (FCO)**: Dinero ingresado o gastado por actividades directamente relacionadas con la de la empresa.
- **Flujos de caja de inversión (FCI)**: Dinero ingresado o gastado resultado de haber dedicado un dinero a un producto que nos beneficiará en el futuro, por ejemplo, maquinaria.
- **Flujo de caja financiero (FCF)**: Dinero ingresado o gastado como resultado de operaciones directamente relacionadas con el dinero, como compra de una parte de una empresa, pago de préstamos, intereses.

Los flujos de caja son muy utilizados para analizar la viabilidad de proyectos. Son la base para el cálculo de los ratios Valor actual Neto (VAN) y la Tasa interna de retorno (TIR).

“Lo verdaderamente importante son los cambios por los que usted atraviesa internamente y en quién se convierte durante el proceso,”. *Robert Kiyosaki*.