

# Finanzas

# Gestión de tesorería

Nunca te quedes sin dinero

Este proyecto ha sido financiado con el apoyo de la Comisión Europea. Esta publicación refleja únicamente las opiniones del autor, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información aquí difundida.

Proyecto nº 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

# Objetivos de la lección

- Comprender la importancia de la función de tesorería
- Familiarizarse con los conceptos de tesorería y liquidez
- Diferenciar entre volumen de negocio, beneficio y flujo de caja
- Herramientas y técnicas para mejorar la tesorería

# Unidades de aprendizaje

Pasaremos por las siguientes unidades:

- Tesoro
- Flujo de caja
- Clasificación de los activos en función de su liquidez
- Cómo mejorar la tesorería

# ¡Vamos!



# Finanzas: Gestión de tesorería

Tesoro

Este proyecto ha sido financiado con el apoyo de la Comisión Europea. Esta publicación refleja únicamente las opiniones del autor, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información aquí difundida.

Proyecto nº 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

# Tesorería

- ¿Qué es la tesorería?

La tesorería es el área de la contabilidad encargada de controlar el dinero de una empresa:

- entradas y salidas de efectivo
- flujo de caja ingresos por ventas
- pagos por gastos
- negociaciones de préstamos con bancos, etc.



# Liquidez

La gestión de la liquidez es fundamental para la estabilidad de la empresa a medio y largo plazo





## Funciones de la Tesorería

- Permite **planificar** con antelación los ingresos y gastos de la empresa.
- Permite, en particular, **gestionar la** liquidez de la empresa:
  - Control de las entradas y salidas de efectivo
  - Creación de un fondo para imprevistos.
- Permite planificar la tesorería para cumplir a tiempo con **las obligaciones fiscales**
  - Los pagos de impuestos deben realizarse a través de la tesorería. El pago en la fecha de vencimiento evitará inconvenientes fiscales (sanciones o multas), incluyendo una evaluación positiva hacia el departamento de tesorería.
- Permite gestionar el riesgo financiero Herramienta de negociación con los bancos



GRACIAS



# Finanzas

# Gestión de tesorería

Conceptos clave de tesorería

Este proyecto ha sido financiado con el apoyo de la Comisión Europea. Esta publicación refleja únicamente las opiniones del autor, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información aquí difundida.

Proyecto nº 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

# Definición del flujo de caja

De todas las funciones de tesorería, en este módulo nos centramos en la gestión del flujo de caja:

- El flujo de caja es la tesorería neta de una empresa durante un periodo determinado, es decir, los ingresos totales menos los gastos totales.
- El flujo de caja le da una idea de la salud de las finanzas de su empresa
- Le permite saber si dispone de liquidez para hacer frente a los pagos a proveedores, acreedores, nóminas, etc.



A background image showing a group of business professionals in a meeting. One person is holding a tablet, and another is holding a coffee cup. The scene is brightly lit, suggesting an office environment.

## Ventajas de una gestión precisa del flujo de caja

- Viabilidad a largo plazo de la empresa.

Indica la salud económica de la empresa, lo que permite anticipar futuros problemas o necesidades de financiación.

Esto le permitirá tomar las medidas adecuadas para evitar o minimizar los efectos negativos y crear una mayor estabilidad a medio y largo plazo.

## Ventajas de una gestión precisa del flujo de caja

- Optimización de los gastos.

Pueden aparecer gastos innecesarios, superfluos o incluso duplicados que supongan una importante carga económica para la empresa.

Si los identifica con antelación, podrá eliminarlos y acercarse a un flujo de caja positivo.

Te permitirá crear una pequeña reserva de efectivo para hacer frente a gastos imprevistos o momentos de dificultades económicas.

# Tareas de gestión de tesorería



La gestión del efectivo es una tarea que requiere mucho tiempo y una inversión diaria.



Comprobación diaria de las entradas y salidas de efectivo



Cobros y desembolsos en efectivo, anticipos, notas de crédito, préstamos, calendarios de pagos



Elaboración y actualización de presupuestos, presentación de informes e interpretación de indicadores



Son muchos los elementos que hacen que esta gestión sea más compleja, por lo que será necesario priorizar los ítems que son más importantes para tu negocio.

GRACIAS



# Finanzas

# Gestión de tesorería

Clasificación de los activos

Facturación vs Beneficio vs Flujo de caja

Este proyecto ha sido financiado con el apoyo de la Comisión Europea. Esta publicación refleja únicamente las opiniones del autor, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información aquí difundida.

Proyecto nº 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439





# Clasificación de los activos

---

- ¿Cómo se mide la liquidez de un activo?

La liquidez es la capacidad de un activo o bien de convertirse en dinero a corto plazo sin necesidad de reducir su precio. El activo más líquido que existe es el efectivo.

El dinero no suele mantenerse en efectivo, sino que se invierte en distintos tipos de bienes físicos, materias primas o instrumentos financieros con el objetivo de generar un beneficio.

# Clasificación de los activos

Estos son algunos de los activos de una empresa:

- Efectivo en caja: efectivo en caja y cuentas bancarias.
- Inversiones temporales a corto plazo (menos de un año) que se realizan para aprovechar los excedentes de liquidez y rentabilizarlos.
- Deudores: Dinero que deben a la empresa los actores relacionados con ella en su funcionamiento.
- Existencias: Bienes que posee la empresa con la intención de venderlos o utilizarlos como materias primas en la fabricación.
- Bienes en venta: Bienes que la empresa decide poner a la venta.
- Inversiones permanentes
- Otros activos

# Facturación vs Beneficio vs flujo de caja

- Facturación: Ventas totales realizadas por una empresa en un periodo de tiempo determinado sin restar los costes derivados de dichas ventas.
- Beneficio: El resultado de restar los costes a la cifra de negocio.
- Costes directos: Materias primas
- Costes indirectos: Internet, alquileres, marketing, etc.
- Flujo de caja: Dinero del que dispone para hacer frente a los gastos de la empresa.



Gracias

# Finanzas

# Gestión de tesorería

Clasificación de los activos

Facturación vs Beneficio vs Flujo de caja

Este proyecto ha sido financiado con el apoyo de la Comisión Europea. Esta publicación refleja únicamente las opiniones del autor, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información aquí difundida.

Proyecto nº 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439



# Clasificación de los activos

---

- ¿Cómo se mide la liquidez de un activo?

La liquidez es la capacidad de un activo o bien de convertirse en dinero a corto plazo sin necesidad de reducir su precio. El activo más líquido que existe es el efectivo.

El dinero no suele mantenerse en efectivo, sino que se invierte en distintos tipos de bienes físicos, materias primas o instrumentos financieros con el objetivo de generar un beneficio.

# Clasificación de los activos

Estos son algunos de los activos de una empresa:

- Efectivo en caja: efectivo en caja y cuentas bancarias.
- Inversiones temporales a corto plazo (menos de un año) que se realizan para aprovechar los excedentes de liquidez y rentabilizarlos.
- Deudores: Dinero que deben a la empresa los actores relacionados con ella en su funcionamiento.
- Existencias: Bienes que posee la empresa con la intención de venderlos o utilizarlos como materias primas en la fabricación.
- Bienes en venta: Bienes que la empresa decide poner a la venta.
- Inversiones permanentes
- Otros activos

# Facturación vs Beneficio vs flujo de caja

- Facturación: Ventas totales realizadas por una empresa en un periodo de tiempo determinado sin restar los costes derivados de dichas ventas.
- Beneficio: El resultado de restar los costes a la cifra de negocio.
- Costes directos: Materias primas
- Costes indirectos: Internet, alquileres, marketing, etc.
- Flujo de caja: Dinero del que dispone para hacer frente a los gastos de la empresa.





Gracias

# Finanzas: Gestión de tesorería

Previsión de tesorería

Resultados de tesorería

Este proyecto ha sido financiado con el apoyo de la Comisión Europea. Esta publicación refleja únicamente las opiniones del autor, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información aquí difundida.

Proyecto nº 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

# ¿Cómo hacer una previsión de tesorería?

- Paso 1: identificar los ingresos y gastos previstos
- Puede hacerlo en una simple tabla de Excel, colocando los ingresos previstos en un lado y los pagos previstos en el otro.
- Esto puede hacerse en diferentes periodos de tiempo (mensual, trimestral o anual).
- Para el cálculo de un flujo de caja ajustado, es muy importante conocer las fechas de entrada y salida de efectivo de la empresa, esta fecha no tiene por qué coincidir con la fecha de facturación.

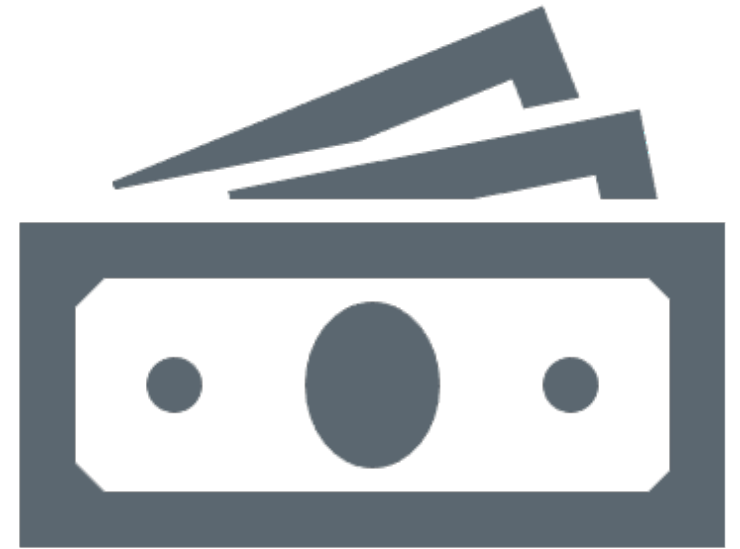


# ¿Cómo hacer una previsión de tesorería?

- Paso 2: Establecer un plan de tesorería basado en los datos obtenidos.
- Puedes anticipar gastos recurrentes o fijos, pero también hacerte una idea de los ingresos que obtendrás en un periodo determinado.
- También puedes diseñar diferentes escenarios y estar preparado para cualquier tipo de situación, especialmente aquellas en las que la tesorería de su empresa se vea reducida.

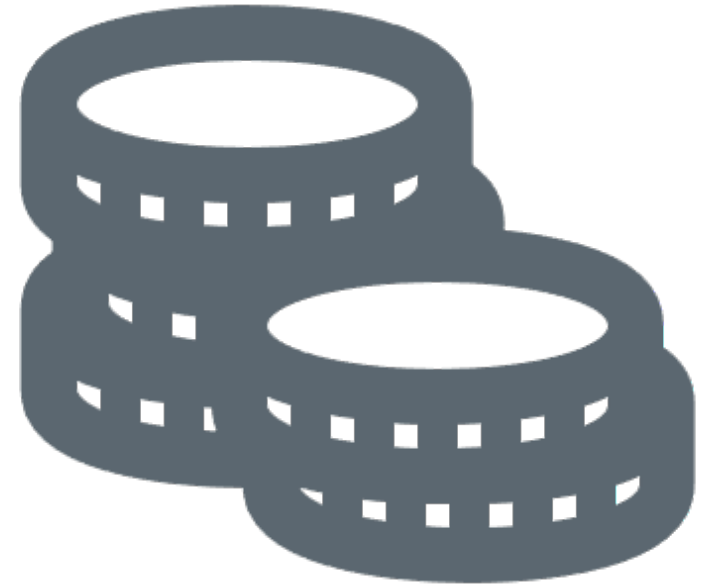
# Posibles resultados del análisis del flujo de caja

- **Flujo de caja positivo**
- Significa que, durante el periodo de tiempo elegido, entrará en la empresa más dinero del que saldrá. Esto generará un superávit de tesorería.
- El excedente de tesorería permitirá a la empresa pagar deudas o distribuir beneficios entre sus accionistas y realizar inversiones que le permitan crecer.



# Posibles resultados del análisis del flujo de caja

- **Flujo de caja negativo**
  - Esto significa que sale más dinero del que entra en la empresa.
  - Esto representa una situación de déficit de liquidez, es decir, falta de dinero en efectivo para hacer frente a los pagos de la empresa.
  - En esta situación será necesario generar nuevas vías de entradas de efectivo, vía ventas o financiación adicional. Al mismo tiempo, será necesario reducir los gastos en la medida de lo posible.



Gracias



# Finanzas: Gestión del flujo de caja

¿Cómo mejorar el flujo de caja?

Herramientas de gestión del flujo de caja

Este proyecto ha sido financiado con el apoyo de la Comisión Europea. Esta publicación refleja únicamente las opiniones del autor, y la Comisión no se hace responsable del uso que pueda hacerse de la información contenida en ella.

Nº de proyecto 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439





# ¿Cómo mejorar el flujo de caja?

Mejorar el ciclo económico:

- Acortar el ciclo de cobro de clientes
- Negociar el ciclo de pago a proveedores

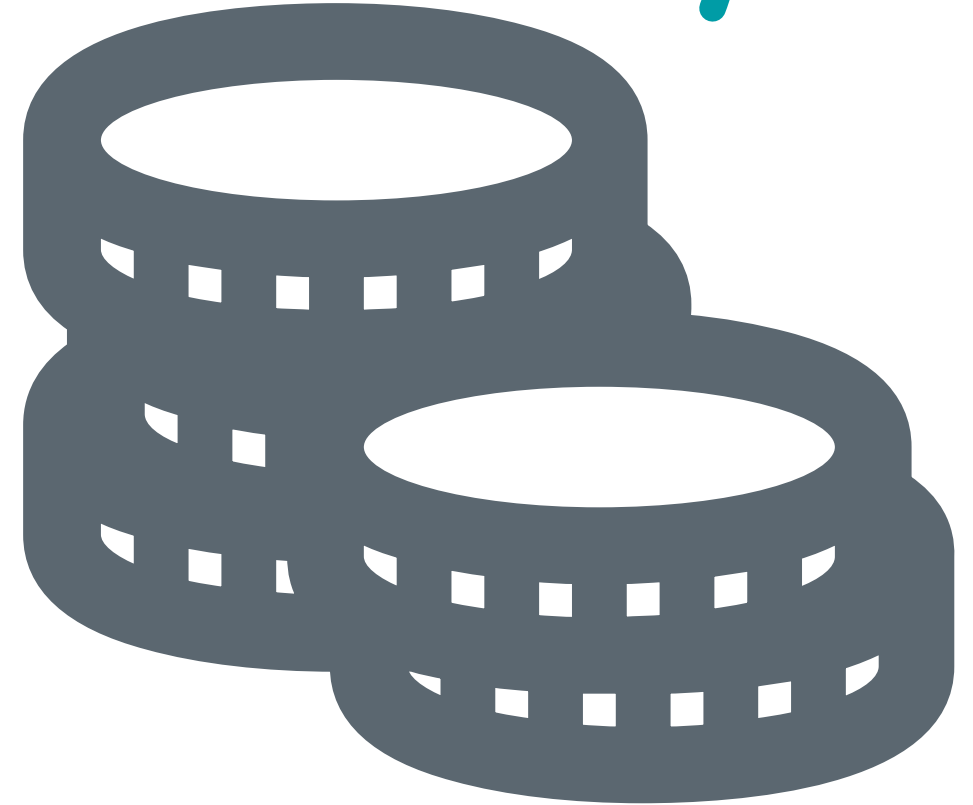
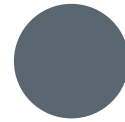
Si esto no es posible:

- Utilizar el crédito para financiar las operaciones de la empresa.
- Factoring
- Diversificar clientes y proveedores

# Herramientas de gestión del flujo de caja

Existen básicamente dos tipos de herramientas:

1. Las que dan peso al trabajo manual y mantienen gran parte de las tareas de flujo de caja fuera del ámbito digital.
  - Esta opción coloca gran parte de la responsabilidad en el factor humano que, como sabemos, a veces comete errores.
2. Los que utilizan un software de gestión de flujo de caja que permite gestionar el proceso electrónicamente.
  - Esto le permite supervisar de cerca el pago de las facturas, la comparación entre el flujo de caja previsto y el real y, generar automáticamente informes de flujo de caja.
  - También permite reducir los errores humanos.



# Herramientas de gestión del flujo de caja



Hay una multitud de herramientas digitales de gestión del flujo de caja disponibles en el mercado.



Nuestra recomendación es que empieces por crear tu propia plantilla en Microsoft Excel que sea adecuada a las características específicas de tu negocio.



Vea el video de la sección de referencia sobre cómo crear una herramienta de flujo de efectivo en Microsoft Excel

# Cálculo del flujo de caja

|                                      | Enero         | Febrero       | Marzo         | Abril         | Mayo          | Junio         | Julio         | Agosto        | Septiembre    | Octubre       | Noviembre     | Diciembre     | Total          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>COBROS OPERATIVOS</b>             | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>46.119</b> | <b>553.428</b> |
| Producto A                           | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 1.245         | 14.940         |
| Producto B                           | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 19.541        | 234.492        |
| Producto C                           | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 25.333        | 303.996        |
| <b>PAGOS DIRECTOS</b>                | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>21.100</b> | <b>253.200</b> |
| Compra Materia Prima A               | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 7.500         | 90.000         |
| Compra Materia Prima B               | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 5.000         | 60.000         |
| Transporte                           | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 48.000         |
| Gasto de Personal Directo            | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 4.600         | 55.200         |
| Sueldos y Salarios                   | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 4.000         | 48.000         |
| Seguridad Social                     | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 600           | 7.200          |
| <b>PAGOS INDIRECTOS</b>              | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>3.740</b>  | <b>44.880</b>  |
| Alquileres                           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 650           | 7.800          |
| Suministros                          | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 3.000          |
| Impuestos                            | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 140           | 1.680          |
| Gastos de Personal Indirecto         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 2.700         | 32.400         |
| Sueldos y Salarios                   | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 2.500         | 30.000         |
| Seguridad Social                     | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 2.400          |
| <b>PAGOS OPERATIVOS</b>              | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>24.840</b> | <b>298.080</b> |
| <b>FLUJO DE CAJA OPERATIVO</b>       | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>21.279</b> | <b>255.348</b> |
| <b>FINANCIACIÓN AJENA</b>            | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-40</b>    | <b>-480</b>    |
| Entrada de financiación ajena        | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 3.000          |
| Circulante                           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 3.000          |
| Largo Plazo                          | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              |
| Amortizaciones de financiación ajena | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 290           | 3.480          |
| Circulante                           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 250           | 3.000          |
| Largo Plazo                          | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 40            | 480            |
| <b>INTERESES Y COMISIONES</b>        | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-2</b>     | <b>-24</b>     |
| Pago de intereses y comisiones       | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | 24             |
| Cobro de intereses y comisiones      | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              |
| <b>OPERACIONES DE CAPITAL</b>        | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-5</b>     | <b>-60</b>     |
| Pago de dividendos                   | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              |
| Aportación de socios                 | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 120            |
| Reducciones de capital               | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            | 180            |

# Herramientas de gestión de tesorería

- Por último, te invitamos a explorar algunas de las herramientas y aplicaciones digitales de gestión del flujo de caja disponibles en la plataforma Android.
- Consulte la sección "¿Quieres saber más?" en la plataforma"



Gracias

