

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE BAJA CALIFORNIA
FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
ESPECIALIDAD EN DIRECCIÓN FINANCIERA**



**TÍTULO DEL TRABAJO: IMPLEMENTACIÓN DE PROYECCIÓN DEL
FLUJO DE EFECTIVO A UNA EMPRESA MULTINACIONAL DE
AUDÍFONOS**

Trabajo Terminal Como Requisito Para Obtener El Diploma De:

ESPECIALIDAD EN DIRECCIÓN FINANCIERA

PRESENTA:
HEMANTH CHILLARIGE

DIRECTOR DE TRABAJO TERMINAL:
DR. LUIS ALFREDO ÁVILA LÓPEZ

TIJUANA, BAJA CALIFORNIA A 04 DE DICIEMBRE DE 2023.

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN	3
1.1 ANTECEDENTES	3
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	7
1.3 OBJETIVO GENERAL.....	7
1.4 JUSTIFICACIÓN	7
2. MARCO CONTEXTUAL	8
3. MARCO CONCEPTUAL.....	10
4. ESTRATEGIA METODOLÓGICA.....	12
5. RESULTADOS	19
6. CONCLUSIÓN.....	21
7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	21

1. INTRODUCCIÓN

1.1 ANTECEDENTES

En el presente trabajo se formula una estrategia para mejorar los procesos de proyección del flujo de efectivo y para implementar la evaluación del flujo de caja de manera regular, a partir de los estados financieros. Los conceptos teóricos sobre los que se sustenta el análisis y diagnóstico de los procesos internos de flujo de efectivo de la empresa (Audiology México) desde el punto de vista de la planeación estratégica.

El flujo de caja proyectado, o presupuesto de caja, es un estado financiero proforma que permite establecer el movimiento de efectivo en cuanto a entradas, salidas y saldo al final de un periodo futuro. También permite apreciar, entre otras cosas, cuáles serán las necesidades de efectivo de la empresa para el periodo analizado, de donde se obtendrá dicho efectivo, como se financiarán las inversiones, como se cubrirán los faltantes temporales de efectivo para capital de trabajo, y cómo se invertirán los excedentes temporales de caja que pueda llegar a tener el negocio.

El flujo de caja proyectado se puede preparar por periodos mensuales, trimestrales, semestrales o anuales.

4 pasos para crear un pronóstico de flujo de efectivo

Kristina, Russo. (2023, February 22). "A Step-by-Step Guide to Cash-Flow Forecasting": americanexpress.com. <https://www.americanexpress.com/en-us/business/trends-and-insights/articles-a-step-by-step-guide-to-cash-flow-forecasting?linknav=en-US-oneAmex-axpSearch>

1. Determinación del periodo

Decida hasta dónde debe extenderse el pronóstico en el futuro, según sus objetivos. La previsión a corto plazo es útil para gestionar las necesidades de efectivo diarias para los próximos 30 a 60 días. Los pronósticos a mediano plazo extienden el período hasta seis

meses y son útiles para planificar eventos futuros, como compras de inventario estacionales o grandes pagos de préstamos. Los pronósticos de flujo de caja a largo plazo varían hasta 12 meses y son útiles para iniciativas estratégicas, como proyectos de capital o lanzamientos de productos. Los pronósticos de flujo de efectivo a corto plazo tienden a ser más precisos porque hay menos incógnitas. Los pronósticos de flujo de caja más comunes analizan las próximas 13 semanas de forma continua o “rodante”.

2. Seleccionar el método apropiado

Hay dos métodos para desarrollar un pronóstico de flujo de efectivo: el método directo y el método indirecto. Cada método tiene ventajas y desventajas y es más adecuado para diferentes propósitos.

Método Directo: El método directo para desarrollar un pronóstico de flujo de efectivo es una acumulación ascendente de transacciones esperadas. Este método es más tedioso pero tiende a ser más útil y preciso para pronósticos a corto plazo y gestión de efectivo diaria. El método directo implica identificar las entradas de efectivo esperadas y trazar cuándo ocurrirá cada caso. Esto implica estimar las próximas ventas a los clientes y aplicar el retraso típico en los pagos. También se proyectan el momento y el monto de otras entradas, como ingresos por intereses, ingresos por préstamos y devoluciones de impuestos. Se realiza un ejercicio similar para las salidas de efectivo esperadas: trazar los pagos de gastos, como nómina, compras de inventario, servicios públicos e impuestos.

Método Indirecto: El método indirecto para desarrollar un pronóstico de flujo de efectivo brinda una visión de alto nivel de los flujos de efectivo proyectados y es más apropiado para guiar la estrategia en un pronóstico a largo plazo, en lugar de las necesidades de efectivo a corto plazo. Para utilizar el método indirecto, primero debe crear un estado de resultados previsto que cubra el período de previsión del flujo de efectivo y los balances a partir de las fechas de inicio y finalización del período. Este método comienza con el saldo de caja al

comienzo del período y agrega los ingresos netos del período del estado de resultados previsto. Luego ajusta todas las partidas que no son en efectivo, como la depreciación, en el estado de resultados. También se ajusta por cambios en el saldo de activos y pasivos porque también son fuentes y usos de efectivo. Por ejemplo, una disminución en el saldo de las cuentas por cobrar es una fuente de efectivo porque significa que los clientes están pagando los montos que debían anteriormente. De manera similar, un aumento en el saldo de las cuentas por pagar es una fuente de efectivo, porque significa que la empresa realiza sus compras utilizando crédito en lugar de efectivo. Después de realizar todos los ajustes, se pronostica el saldo de caja final.

3. Recopilación de datos

Los datos necesarios para el método directo de proyección del flujo de efectivo provienen de diversas fuentes, como cuentas bancarias, cuentas por cobrar, libros auxiliares de pagos y cuentas por pagar. Aprovechar los sistemas automatizados de contabilidad y presentación de informes es una buena forma de recopilar datos para realizar previsiones de flujo de efectivo, lo que ayuda a garantizar que todo se registre con precisión. También se necesita: un análisis de las tendencias de pago de los clientes, como los días de ventas pendientes (cuántos días, en promedio, tardan los clientes en pagar sus facturas) y los ingresos previstos, para informar mejor las estimaciones del flujo de efectivo. Además, las estimaciones de margen y las métricas de días pendientes de pago, que miden el número promedio de días que le toma a la empresa pagar sus facturas, pueden ayudar a proyectar salidas de efectivo relacionadas con las expectativas de ingresos. La recopilación de datos para el método indirecto es mucho más fácil porque la mayoría de los "datos" se encuentran en los estados financieros previstos.

4. Finalizando el modelo de flujo de efectivo

Cuando se hayan identificado todas las entradas y salidas de efectivo, es hora de completar el pronóstico del flujo de efectivo. Esto se hace dividiendo el período general de pronóstico

del flujo de efectivo en varios períodos más cortos, según lo que mejor se alinee con el funcionamiento del negocio, como mensual, semanal o diario. Por ejemplo, si la nómina se realiza semanalmente, puede ser más manejable y preciso pronosticar 12 períodos semanales, en lugar del período general de pronóstico de flujo de efectivo de 90 días. Después de trazar las entradas y salidas en estos períodos afectados, reste las salidas de las entradas para calcular si cada período es efectivo positivo o negativo. Las tendencias y fluctuaciones se harán visibles, lo que ayudará a los líderes empresariales a gestionar las necesidades de efectivo y mantener el negocio funcionando sin problemas.

Beneficios de la proyección del flujo de efectivo

Las proyecciones proporcionan un aviso previo de períodos futuros de flujo de caja negativo, ayudando a evitar la insolvencia, y son una herramienta esencial para guiar las decisiones de gestión. Otros beneficios importantes de las previsiones de flujo de efectivo incluyen:

- Ayudar a los líderes empresariales a establecer fuentes suplementarias de efectivo, como una línea de crédito, para períodos de flujo de efectivo negativo y administrar saldos para evitar cargos excesivos por intereses.
- Mantener buenas relaciones con los proveedores y una cadena de suministro fluida mediante el pago de las facturas a tiempo.
- Asegurar que haya suficiente efectivo disponible para pagar a los empleados oportunamente.
- Brindar a los prestamistas potenciales una mejor idea de la solvencia crediticia de una empresa al solicitar préstamos.
- Identificar períodos de excedente de caja y priorizar el gasto empresarial.
- Ayudar a las empresas a atraer nuevos inversores potenciales y recaudar capital adicional.
- Proporcionar información sobre los procesos internos que pueden necesitar mejoras, como los cobros de cuentas por cobrar.

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La empresa Audiology de México no cuenta con un área de tesorería a nivel local, por lo tanto, existen riesgos de quedarse sin liquidez si no se mantienen procesos importantes como los flujos de efectivo. Al tener pagos programados periódicos, mayormente semanales, se deben mitigar dichos riesgos para prevenir problemas en esos días de pagos para los proveedores y nómina principalmente, como de impuestos. Esta problemática de la empresa se debe a la falta de proyección de presupuesto mensual, por lo que se debería implementar el proceso de proyección de flujo de efectivo. La tesorería global ha identificado las solicitudes irregulares de recaudación de fondos de nuestra planta y nos ha ordenado que agilicemos el proceso mediante la proyección del flujo de efectivo.

1.3 OBJETIVO GENERAL

Implementar la aplicación de proyecciones de flujo de efectivo en la empresa para gestionar de manera efectiva los recursos necesarios para la operación de la misma a nivel local; así como contribuir a los objetivos generales de la tesorería centralizada en Singapur en la maximización de los recursos.

1.4 JUSTIFICACIÓN

La proyección de flujo de efectivo no estaba implementada en la empresa, por lo que se ha visto en la necesidad de llevar a cabo un proceso de implementación, así como el uso de un software que pueda ser útil para la visualización de las proyecciones de flujo de efectivo. Esta actividad ayuda a la tesorería a invertir el fondo para obtener rendimientos, mismos que se utilizan en diversos proyectos de investigación y desarrollo de nuevos productos.

2. MARCO CONTEXTUAL

A Nivel Internacional

El EFE se rige por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7, que establece las bases para su preparación y presentación. Esta norma se adoptó con el objetivo de proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como las necesidades de liquidez de la entidad. La adopción de la NIC 7 ha sido un paso crucial hacia la armonización de las prácticas contables a nivel internacional, permitiendo una mayor comparabilidad y transparencia entre las entidades financieras a nivel global (Federación de Colegios de Contadores Públicos del Perú, 2004).

El EFE, bajo la NIC 7, permite evaluar los cambios en el patrimonio neto, la estructura financiera, y la capacidad de la empresa para alterar los montos y oportunidades de los flujos de efectivo, adaptándose a circunstancias cambiantes. La norma promueve el uso del método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades operativas, aunque el método indirecto también es aceptado (Díaz Becerra, 2006). La adopción de esta norma refleja un esfuerzo por parte de la comunidad internacional de contabilidad para estandarizar la presentación de la información financiera, facilitando así la toma de decisiones por parte de inversores, acreedores, y otros usuarios de la información financiera a nivel mundial.

A Nivel México

En México, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incluida la NIC 7, ha sido un proceso progresivo dirigido por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF). La adopción de estas normas internacionales busca alinear las prácticas contables mexicanas con los estándares globales, mejorando así

la calidad y comparabilidad de la información financiera presentada por las entidades mexicanas.

La Ley General de Sociedades Mercantiles y la Ley del Mercado de Valores en México establecen la obligatoriedad de aplicar las NIIF para las entidades de interés público, incluidas las cotizadas en la Bolsa Mexicana de Valores. Esto significa que el EFE, como parte de los estados financieros anuales, debe ser preparado y presentado de acuerdo con la NIC 7, asegurando así que refleje fielmente la generación y utilización de efectivo y equivalentes de efectivo por parte de la entidad durante el periodo.

La implementación de la NIC 7 en México ha implicado desafíos y oportunidades para las empresas y los profesionales contables, quienes han tenido que adaptarse a los requerimientos específicos de esta norma, tales como la clasificación de los flujos de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento, y la elección entre los métodos directo e indirecto para la presentación de los flujos de efectivo operativos. La adopción de la NIC 7 ha promovido una mayor transparencia y ha proporcionado herramientas más efectivas para la gestión financiera, contribuyendo a una mejor toma de decisiones tanto a nivel interno como por parte de los inversionistas y otros usuarios externos de la información financiera.

En conclusión, la situación del EFE tanto a nivel internacional como en México refleja un esfuerzo constante por mejorar la transparencia, la comparabilidad y la utilidad de la información financiera para todos los usuarios. La armonización de las prácticas contables a través de la adopción de las NIC y las NIIF ha sido un paso significativo hacia la globalización de la contabilidad financiera, beneficiando a las entidades mexicanas con una mayor integración en los mercados financieros internacionales.

3. MARCO CONCEPTUAL

De acuerdo con Estupiñan Gaitan (2009) el flujo de efectivo pertenece a los estados financieros básicos que muestran el neto de efectivo al final de un periodo, y su trascendencia debería informar el efectivo recibido y utilizado en las ocupaciones de operación, inversión y financiación, así como el resultado neto de aquellos flujos sobre el efectivo y sus equivalentes durante un periodo.

Ponce Cedeño, O (2019) considera que el estado de flujo de efectivo, es un informe contable que muestra la clasificación de los ingresos y egresos de efectivo, producidos en un periodo; este flujo refleja las disponibilidades en dinero que una empresa posee. Su objetivo es permitir evaluar la capacidad de la empresa para generar flujos netos positivos, y al mismo tiempo, identificar la naturaleza de las actividades que los producen. Al hablar de “efectivo” en este Estado, nos estamos refiriendo no solo a la disponibilidad en caja y bancos, sino también a otras partidas que no son de naturaleza del giro de la empresa como inversiones a plazo.

Ortiz y Ortiz (2009) presentan el flujo de financiación incluye la obtención de recursos de parte de los dueños, ya sea como aportes de capital o como préstamos a la empresa, el pago de dividendos o reparto de utilidades a los mismos, la obtención de préstamos en efectivo y el pago de los mismos tanto en lo que corresponde a capital como a intereses, la obtención y pago de otros recursos etc.

El estado de flujo de efectivo (EFE) es un componente vital en la contabilidad y la administración financiera, que refleja cómo una organización obtiene y usa el efectivo, impactando directamente en su liquidez y solvencia (Díaz Becerra, 2006). La relevancia del efectivo como recurso indispensable para las operaciones empresariales es indiscutible, ya que un manejo adecuado del mismo contribuye a la maximización de utilidades y, por ende, al aumento de la riqueza de los propietarios (Díaz Becerra, 2006).

Horngren (2000) enfatiza el ciclo operativo de las empresas, que inicia con la compra de bienes y servicios y termina con la venta de estos a los clientes, quienes pagan en efectivo. La eficiencia en este ciclo es crucial para evitar interrupciones operativas y para maximizar la eficacia en el uso de los recursos (Díaz Becerra, 2006).

El EFE se presenta como una herramienta indispensable para los encargados de la administración, ya que proporciona un desglose detallado del origen y destino de los flujos de efectivo, permitiendo una evaluación precisa de la gestión de liquidez y solvencia de la empresa (Díaz Becerra, 2006). La Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 resalta la utilidad del EFE para evaluar cambios en el patrimonio neto, la estructura financiera y la capacidad de la empresa para ajustarse a cambios y oportunidades (Federación de Colegios de Contadores Públicos del Perú, 2004).

La historia del EFE se remonta a la Opinión APB N° 19 de 1963, que introdujo el Estado de Cambios en la Situación Financiera. Sin embargo, debido a problemas de comparabilidad, este formato evolucionó hasta la adopción del EFE regulado por la Declaración FASB N° 95 en 1988, y más adelante por la NIC 7, consolidándose como un estado financiero de presentación obligatoria en muchos países (Díaz Becerra, 2006).

La clasificación de los flujos de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento es fundamental para entender cómo la empresa genera y utiliza el efectivo. Mientras que las actividades de operación se relacionan con la principal fuente de ingresos, las de inversión y financiamiento involucran la adquisición de activos a largo plazo y la obtención de recursos de propietarios o terceros, respectivamente (Díaz Becerra, 2006).

La elección entre los métodos directo e indirecto para presentar el EFE tiene implicaciones en la claridad y utilidad de la información proporcionada. Aunque la NIC 7 favorece el

método directo por su mayor utilidad en la proyección de flujos de efectivo futuros, ambos métodos son válidos y pueden ser empleados según las necesidades y prácticas de la empresa (Díaz Becerra, 2006).

Finalmente, el artículo subraya la importancia de una elaboración confiable y conforme a normas del EFE, así como su análisis en conjunto con otros estados financieros, para facilitar la toma de decisiones informadas en la gestión de recursos financieros (Díaz Becerra, 2006).

En resumen, el Estado de Flujos de Efectivo es esencial para la administración efectiva del efectivo en las organizaciones, proveyendo una visión clara del flujo de efectivo y facilitando decisiones estratégicas orientadas a la sostenibilidad y crecimiento empresarial.

Las condiciones volubles de los mercados han hecho que las empresas se vuelvan más competitivas y estratégicas, para lo cual deben someterse a una serie de actualizaciones, mejoras, compras, construcción etc. de los activos generadores de rentabilidad.

4. ESTRATEGIA METODOLÓGICA

En el presente trabajo se van a realizar tres proyecciones de flujo de efectivo considerando los meses de enero de 2023 a septiembre de 2023 como información histórica. La información histórica fue elaborada por el contador público de la empresa, y la forma de realizar los cálculos está considerado como información confidencial de la empresa.

En este orden de ideas, primeramente, se proyectará el flujo de efectivo con base en los impuestos, específicamente la Determinación del Pago Provisional del Impuesto Sobre la Renta y Impuestos Retenidos de la nómina de los empleos. En el cálculo para esta

proyección se está empezando con el Ingreso Nominal del Mes, seguido de los Ingresos Nominales Acumulados, enseguida el Coeficiente de Utilidad, utilidad fiscal del periodo, PTU pagada, base para pago provisional, tasa de impuesto, pago provisional del mes, pagos provisionales anteriores, retenciones bancarias, retenciones bancarias acumuladas, ISR determinado, compensación de saldo a favor y por último el ISR a pagar. Esta última cuenta de ISR a pagar será la principal al realizar la proyección en mención.

En el mes de enero se puede apreciar que se determina un ISR e impuesto retenido por pagar por la cantidad de \$5,784,428.00 pesos (cinco millones setecientos ochenta y cuatro mil cuatrocientos veintiocho pesos 00/100 Moneda Nacional). Para el mes de febrero se determina un ISR y impuesto retenido por la cantidad de \$6,948,821.00 pesos (seis millones novecientos cuarenta y ocho mil ochocientos veintiún pesos 00/100 Moneda Nacional). Como se puede observar en el mes de marzo, existe un saldo a favor de ISR y Impuesto retenido por pagar es de \$4,745,036.00 pesos (cuatro millones setecientos cuarenta y cinco mil treinta y seis pesos 00/100 Moneda Nacional). En el mes de abril se determina un impuesto y Impuesto retenido por pagar por la cantidad de \$3,286,088.00 pesos (tres millones doscientos ochenta y seis mil ochenta y ocho pesos 00/100 Moneda Nacional). Para el mes de mayo se refleja un impuesto y Impuesto retenido por pagar de \$5,492,546.00 pesos (cinco millones cuatrocientos noventa y dos mil quinientos cuarenta y seis pesos 00/100 Moneda Nacional). En el mes de junio \$4,860,804.00 pesos (cuatro millones ochocientos sesenta mil ochocientos cuatro 00/100 Moneda Nacional). Para el mes de julio se determina un impuesto por la cantidad de \$4,368,037.00 pesos (cuatro millones trescientos sesenta y ocho mil treinta y siete 00/100 Moneda Nacional). En el mes de agosto se determina el impuesto y impuesto retenido por pagar por el monto de \$6,025,566.00 pesos (seis millones veinticinco mil quinientos sesenta y seis pesos 00/100 Moneda Nacional) y por último en el mes de septiembre se determina un impuesto y impuesto retenido para pagar por la cantidad de \$5,839,476.00 pesos (cinco millones ochocientos treinta y nueve mil cuatrocientos setenta y seis pesos 00/100 Moneda Nacional).

Una vez analizada la información fiscal de la empresa, se obtuvo una proyección para el mes de octubre del 2023 por la cantidad de \$5,300,000 pesos (cinco millones trescientos mil pesos 00/100 Moneda Nacional) de Impuesto Sobre la Renta y Impuesto Retenido para pagar.

El siguiente elemento de la proyección del flujo de caja son los pagos a proveedores. Estos pagos se realizan semanalmente, pero los valores se han calculado mensualmente los cuales son los siguientes: En el mes de abril se pagó el monto total \$17,088,451.61 pesos. En el mes de mayo se pagó el monto total de \$13.905.157,56 pesos. En el mes de junio se pagó el monto total de \$12,842,948.38 pesos. En el mes de julio se pagó el monto total de \$13,586,444.56 pesos (trece millones quinientos ochenta y seis mil cuatrocientos cuarenta y cuatro pesos 56/100 moneda nacional). En el mes de agosto se pagó el monto total de \$14,427,051.99 pesos. En el mes de septiembre se pagó el monto total \$16,622,080.87 pesos y en el mes de octubre \$18,197,696.50 pesos. Con base en el análisis se ha considerado la cantidad de \$15,500,000 pesos para pronóstico mensual y \$3,800,000 pesos semanales.

La otra parte importante para analizar los datos para la previsión es el pago de salarios a los empleados de la empresa y estos pagos también se realizan semanalmente, pero los valores se han calculado mensualmente, que son los siguientes:

En el mes de abril se pagó el monto total de \$9,048,694.55 (nueve millones cuarenta y ocho mil seiscientos noventa y cuatro pesos 55/100 moneda nacional). En el mes de mayo se pagó el monto total de \$10,148,384.56 (diez millones ciento cuarenta y ocho mil trescientos ochenta y cuatro pesos 56/100 moneda nacional). En el mes de junio se pagó el monto total de \$11,947,796.74 (once millones novecientos cuarenta y siete mil setecientos noventa y seis pesos 74/100 moneda nacional). En el mes de julio se pagó el monto total de

\$9,466,684.42 (Nueve millones cuatrocientos sesenta y seis mil seiscientos ochenta y cuatro pesos 42/100 moneda nacional). En el mes de agosto se pagó el monto total de \$13,520,309.48 (trece millones quinientos veinte mil trescientos nueve pesos 48/100 moneda nacional). En el mes de septiembre se pagó el monto total \$10,855,851.73 (diez millones ochocientos cincuenta y cinco mil ochocientos cincuenta y uno pesos 73/100 moneda nacional) y en el mes de octubre \$10,487,260.44 (diez millones cuatrocientos ochenta y siete doscientos sesenta pesos 44/100 moneda nacional). Con base en el análisis se ha considerado la cantidad de \$11,000,000 pesos para pronóstico mensual y \$2,750,000 pesos semanales.

Los datos han sido analizados de diferentes aplicaciones que se están utilizando en la empresa actualmente se llaman Sistema Tress, INFOR LN y Coupa.

Sistema Tress : Los datos de los empleados, jornada laboral y detalles de compensación se actualizan en esta aplicación. Con base en estos datos se calcula la nómina por semana.

INFOR LN : Esta es la aplicación ERP (Enterprise Resource Planning) donde se registran las transacciones financieras. (por ejemplo contabilizan las facturas de los proveedores y se iniciarán los pagos en función de las fechas de vencimiento)

Coupa: Esta es la aplicación central de gestión de tesorería que se utiliza para pronosticar el flujo de efectivo semanalmente y conciliar con las transacciones reales. La proyección se realizará en esta aplicación en base del análisis.

Tabla 1

Datos de Nomina

Payroll		Payroll	Despensa	Total Pago	
	Seman 14	2,159,285.00	184,572.22	2,343,857.22	
	Seman 15	2,225,542.00	187,691.53	2,413,233.53	
Abril	Seman 16	1,962,738.00	179,746.20	2,142,484.20	
	Seman 17	1,968,296.00	180,823.60	2,149,119.60	9,048,694.55
	Seman 18	2,010,540.00	181,029.11	2,191,569.11	
Mayo	Seman 19	2,343,168.00	182,472.92	2,525,640.92	
	Seman 20	2,294,198.00	182,217.04	2,476,415.04	
	Seman 21	2,770,416.00	184,343.49	2,954,759.49	10,148,384.56
	Seman 22	2,334,641.00	186,047.47	2,520,688.47	
Junio	Seman 23	2,234,971.00	190,580.78	2,425,551.78	
	Seman 24	2,083,161.00	191,828.39	2,274,989.39	
	Seman 25	2,149,527.00	192,089.93	2,341,616.93	
	Seman 26	2,193,559.00	191,391.17	2,384,950.17	11,947,796.74
	Seman 27	2,161,219.00	192,943.41	2,354,162.41	
Julio	Seman 28	2,161,179.00	194,376.48	2,355,555.48	
	Seman 29	2,178,858.00	193,364.45	2,372,222.45	
	Seman 30	2,194,085.00	190,659.08	2,384,744.08	9,466,684.42
	Seman 31	2,201,300.00	194,461.37	2,395,761.37	
	Seman 32	2,284,099.00	196,515.85	2,480,614.85	
Agosto	Seman 33	2,415,316.00	201,005.74	2,616,321.74	
	Seman 34	3,264,641.00	201,157.15	3,465,798.15	
	Seman 35	2,360,212.00	201,601.37	2,561,813.37	13,520,309.48
	Seman 36	2,656,270.00	196,121.86	2,852,391.86	
	Seman 37	2,392,901.00	197,176.05	2,590,077.05	
Septiembre	Seman 38	2,457,182.00	202,367.64	2,659,549.64	
	Seman 39	2,547,225.00	206,608.18	2,753,833.18	10,855,851.73
	Seman 40	2,628,485.00	206,435.36	2,834,920.36	
Octubre	Seman 41	2,528,527.00	208,552.24	2,737,079.24	
	Seman 42	2,350,328.00	201,132.47	2,551,460.47	
	Seman 43	2,167,107.00	196,693.37	2,363,800.37	10,487,260.44
	Average			2,515,832.73	10,782,140.27

Document	Document Type	Invoice from Business	Business Partner Invoice Number	Document Date	Due Date	Invoice Status	Amount	Amount (MXN)	Balance Amount	Order	Transac
410	10003720	Purchase Invoice V11018494	AGYM-213	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	30.00 USD	525.68	30.00 USD		ela76a2
410	10003721	Purchase Invoice V11019268	EX978995	11/07/2023	12/07/2023	Transactions Entered	328.63 MXN	328.63	328.63 MXN		UNITE1
410	10003722	Purchase Invoice V11018494	AGYM-206	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	30.00 USD	520.84	30.00 USD		AG Y M
410	10003723	Purchase Invoice V11018494	AGYM-208	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	86.40 USD	1,500.03	86.40 USD		AG Y M
410	10003726	Purchase Invoice V11018494	AGYM-210	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	187.20 USD	3,250.06	187.20 USD		AG Y M
410	10003727	Purchase Invoice V11018494	AGYM-215	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	80.00 USD	1,401.81	80.00 USD		93aF7a4
410	10003729	Purchase Invoice V11018700	27749	11/09/2023	01/09/2024	Transactions Entered	5,050.81 MXN	5,050.81	5,050.81 MXN		3DA1A
410	10003730	Purchase Invoice V11018494	CP-1480	10/29/2023	11/29/2023	Transactions Entered	225.00 USD	4,137.99	225.00 USD		36d4-3f
410	10003731	Purchase Invoice V11018700	27780	11/09/2023	01/09/2024	Transactions Entered	3,406.79 MXN	3,406.79	3,406.79 MXN		BC LOC
410	10003732	Purchase Invoice V11018494	CP-1929	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	130.00 USD	2,256.98	130.00 USD		11s501s
410	10003733	Purchase Invoice V11018494	CP-1928	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	265.00 USD	4,600.77	265.00 USD		a238395
410	10003734	Purchase Invoice V11018494	CP-1937	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	225.00 USD	3,906.92	225.00 USD		747s48s
410	10003737	Purchase Invoice V11018700	27864	11/07/2023	01/09/2024	Transactions Entered	4,876.28 MXN	4,876.28	4,876.28 MXN		CD679f
410	10003738	Purchase Invoice V11019294	D-9452	11/08/2023	12/29/2023	Transactions Entered	8,677.74 MXN	8,677.74	8,677.74 MXN		57dF3f
410	10003739	Purchase Invoice V11018700	27920	11/08/2023	01/07/2024	Transactions Entered	4,908.63 MXN	4,908.63	4,908.63 MXN		82E24D
410	10003740	Purchase Invoice V11019022	TJF0970000132	10/18/2023	11/17/2023	Registered	143,726.23 MXN	143,726.23	143,726.23 MXN		
410	10003743	Purchase Invoice V11019007	SDF09800052191	09/24/2023	09/29/2023	Transactions Entered	11,711.80 USD	197,111.94	11,711.80 USD		
410	10003745	Purchase Invoice V11018550	1668	11/01/2023	11/09/2023	Registered	2,481.24 MXN	2,481.24	2,481.24 MXN		
410	10003748	Purchase Invoice V11018700	27305	11/09/2023	01/09/2024	Transactions Entered	5,020.53 MXN	5,020.53	5,020.53 MXN		BB8085
410	10003749	Purchase Invoice V11018494	AGYM-214	11/07/2023	12/07/2023	Transactions Entered	187.20 USD	3,270.27	187.20 USD		2ca408e
410	10003750	Purchase Invoice V11018700	27934	11/09/2023	12/07/2024	Transactions Entered	2,629.62 MXN	2,629.62	2,629.62 MXN		294BA8
410	10003752	Purchase Invoice V11017918	301466	10/01/2023	01/01/2023	Registered	1,458.00 USD	26,215.01	1,458.00 USD		
410	10003753	Purchase Invoice V11017918	299705	10/31/2023	11/30/2023	Registered	60.97 USD	1,099.81	60.97 USD		
410	10003754	Purchase Invoice V11018494	CP-1950	11/17/2023	12/17/2023	Transactions Entered	160.00 USD	2,764.29	160.00 USD		95f1bd
410	10003756	Purchase Invoice V11018494	AGYM-223	11/10/2023	12/10/2023	Transactions Entered	187.20 USD	3,284.38	187.20 USD		AG Y M
410	10003756	Purchase Invoice V11018494	CP-1953	11/09/2023	12/09/2023	Transactions Entered	225.00 USD	3,942.60	225.00 USD		228ba2f

Imagen 3

Esta es la aplicación donde se hace proyección de flujo de efectivo.

	Account	Value Date	Amount	Payment Reference
1	3420_H58CMX_4503_USD	30/11/2023	-100,000.00	3420 - Semana 48 2023 USD Vendors
2	3420_H58CMX_4566_MXN	30/11/2023	-2,800,000.00	3420 - Semana 48 2023 Payroll
3	3420_H58CMX_4566_MXN	30/11/2023	-1,800,000.00	3420 - Semana 48 2023 MXN Vendors

Imagen 4

Los impuestos federales y estatales se calculan manualmente.

AUDIOLGY MEXICO Determinación del Pago Provisional de I.S.R. Ejercicio Fiscal 2023										
CONCEPTO	Jan-23	Feb-23	Mar-23	Apr-23	May-23	Jun-23	Jul-23	Aug-23	Sep-23	
Ingreso Nominal del Mes	39,433,437.80	45,188,343.23	42,480,515.94	36,306,725.27	40,065,674.43	35,008,653.97	34,899,571.35	39,712,256.82	48,063,206.90	
Ingresos Nominales Acumulado	39,433,437.80	84,621,781.03	127,102,296.96	163,409,022.23	203,474,696.67	238,483,350.64	273,382,921.98	313,095,178.80	361,158,385.70	
Coefficiente de Utilidad	29.33%	29.33%	24.84%	24.84%	24.84%	24.84%	24.84%	24.84%	24.84%	
Utilidad Fiscal del Periodo	11,565,827.00	24,819,568.00	31,572,211.00	40,590,801.00	50,543,115.00	59,239,264.00	67,908,318.00	77,772,842.00	89,711,743.00	
PTU Pagada	-	-	-	-	427,562.61	855,125.21	1,282,687.81	1,710,252.00	2,137,815.00	
Base para Pago Provisional	11,565,827.00	24,819,568.00	31,572,211.00	40,590,801.00	50,115,551.40	58,384,138.00	66,625,629.00	76,062,590.00	87,573,928.00	
Tasa de Impuesto	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	
Pago Provisional del Mes	3,469,748.00	7,445,870.00	9,471,663.00	12,177,240.00	15,034,665.00	17,515,241.00	19,987,689.00	22,818,777.00	26,272,178.00	
(-) Pagos Provisionales Anteriores	-	3,469,748.00	7,445,870.00	9,471,663.00	12,177,240.00	15,034,665.00	17,515,241.00	19,987,689.00	22,818,777.00	
(-) Retenciones Bancarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(-) Retenciones Bancarias Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ISR DETERMINADO	3,469,748	3,976,122	2,025,793	2,705,577	2,857,425	2,480,576	2,472,448	2,831,088	3,453,401	
COMPENSACIÓN DE SALDO A FAVOR	-	-	(2,025,793)	(1,131,022)	-	-	-	-	-	
ISR A PAGAR	3,469,748	3,976,122	-	1,574,555	2,857,425	2,480,576	2,472,448	2,831,088	3,453,401	
FECHA DE ELABORACION										
Saldo a favor			3,156,815.00							
Remanente			1,131,022.00							

AUDIOLGY MEXICO 2023 Impuestos retenidos										
CONCEPTO	Jan-23	Feb-23	Mar-23	Apr-23	May-23	Jun-23	Jul-23	Aug-23	Sep-23	
INTEGRACION ISR SALARIOS RETENIDO										
ISPT del Mes	2,314,680	2,972,699	2,719,243	1,711,533	2,635,121	2,380,228	1,895,589	3,194,478	2,386,075	
ISPT retenido a enterar en el mes	2,314,680	2,972,699	2,719,243	1,711,533	2,635,121	2,380,228	1,895,589	3,194,478	2,386,075	

5. RESULTADOS

Las transacciones se conciliaron con los valores que fueron proyectados. Este ejercicio ocurre cada semana después de la realización de los débitos exitosos en la cuenta bancaria. Esta proyección del flujo de caja ayudará a la tesorería a comprender el estado financiero actual de la planta y satisfacer la necesidad si existe un déficit de flujo de caja y además, mantendrá el flujo de caja suficiente para manejar las operaciones comerciales sin problemas. La proyección se mantiene en la aplicación Coupa (Aplicación de gestión de la tesorería) y la tesorería global está monitoreando las transacciones reales contra las transacciones proyectadas para transferir el fondo suficiente a la cuenta bancaria.

Tabla 2

Proyección de transacciones

Account	Entity	Value Date	Debit/Credit	Amount	Type	Payment Reference
3420_HSBCMX_4666_MXN	3420	04/04/2024	Debit	MXN - 2,800,000.00	Forecast	3420 - Semana 14 Payroll
3420_HSBCMX_4666_MXN	3420	04/04/2024	Debit	MXN - 1,800,000.00	Forecast	3420 - Semana 14 2024 MXN Vendors
3420_HSBCMX_4603_USD	3420	04/04/2024	Debit	USD - 70,000.00	Forecast	3420 - Semana 14 2024 USD Vendors
3420_HSBCMX_4666_MXN	3420	04/11/2024	Debit	MXN - 2,800,000.00	Forecast	3420 - Semana 15 Payroll
3420_HSBCMX_4603_USD	3420	04/15/2024	Debit	USD - 60,000.00	Forecast	3420 - ATISA Rent Apr 2024
3420_HSBCMX_4666_MXN	3420	04/18/2024	Debit	MXN - 2,800,000.00	Forecast	3420 - Semana 16 Payroll
3420_HSBCMX_4666_MXN	3420	04/25/2024	Debit	MXN - 2,800,000.00	Forecast	3420 - Semana 17 Payroll
3420_HSBCMX_4666_MXN	3420	04/29/2024	Debit	MXN - 15,000,000.00	Forecast	3420 - Impuestos Apr 2024

Imagen 5

Reconciliación de transacciones

The screenshot displays the Coupa Treasury Reconciliation interface. At the top, there is a navigation bar with 'CT > Treasury > Cash Management > Reconciliation: Coupa default view' and a status indicator 'Unsaved'. Below this is a filter bar with various dropdowns for Entity Group, Entity, Currency, Account Type, Account, Amount, Transmission State, Forecast: Value date, and Transactions: Booking date. The main area is split into two panels: 'Forecast Cash Flows' (left) and 'Transactions' (right). The 'Forecast Cash Flows' panel shows 13 items filtered, with columns for Account, Value Date, Amount (Transaction Currency), Source, and Payment Reference. The 'Transactions' panel shows 17 items filtered, with columns for Account, Value Date, Booking Date, Amount (Transaction Currency), and Source. Both panels display a list of transactions with their respective dates, amounts, and sources.

6. CONCLUSIÓN

La proyección del flujo de caja es una parte fundamental de la planificación financiera y ayuda con la gestión diaria de una empresa. Independientemente de si se utiliza el método directo o indirecto, la confianza en los pronósticos de flujo de efectivo puede ayudar a los líderes empresariales a tomar decisiones más informadas sobre cómo gastar y conservar el efectivo de una empresa. Los beneficios de la proyección del flujo de efectivo superan los desafíos, especialmente cuando el proceso está respaldado por la automatización. Como parte de esta automatización, se está utilizando Coupa (herramienta de gestión de tesorería), que facilitó el proceso y proporcionó más visibilidad de las transacciones para una conciliación precisa.

La proyección de efectivo ayuda a determinar con mayor precisión si hay suficiente efectivo disponible. Con esta información, la tesorería puede desplegar o agrupar fondos de manera más eficiente para que el efectivo no quede sin utilizar o atrapado en estructuras complejas.

7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Díaz Becerra, Ó. (2006). El Estado de Flujos de Efectivo y una administración eficiente del efectivo. *Contabilidad y negocios*, 1(1), 8-15.

Federación de Colegios de Contadores Públicos del Perú, Junta de Decanos. (2004). Normas Internacionales de Contabilidad.

Hernández Leal, N., Lázaro Sandoval, V., Lira Fuentes, O. C., Marroquín Anaya, D. C., & Rivera Martínez, G. (2004). *Implementación de un manual de procedimientos para el control del flujo de efectivo* (Doctoral dissertation).

Hornngren, C.T. (2000). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. Pearson Educación, México.

Méndez, R. (2011). Elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo en una empresa de dilución del peróxido de hidrógeno. *Previo a conferirsele el título de Contador Publico y Auditor en el grado académico licenciado.*

Pesántes, H. (2021). *Implementación de la herramienta financiera de flujo de efectivo para el manejo óptimo de la liquidez de la Empresa Centro de Ingeniería Automotriz Henicar SA* (Doctoral dissertation, Tesis de Maestría).

Anaya, H. O., & Niño, D. A. O. (2018). *Flujo de caja y proyecciones financieras con análisis de riesgo 3a edición.* Universidad Externado.

Ponce Cedeño, O., Morejón Santistevan, M. E., Salazar pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). *INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS.* ALICANTE: Area de Innovación y Desarrollo, S.L.

Estupiñán Gaitan, R. (2009). Estado de Flujos de Efectivo y de Otros Flujos de Fondo (Vol. 3ra.). Bogotá: Ecoe Ediciones. Recuperado el 12 de 2019

Ortiz, H. & Ortiz, D. (2009). *Flujo de Caja y proyecciones financieras con análisis de riesgo.* Bogotá: Nomos Impresores.

Ortiz Anaya, H., & Ortiz Niño, D. A. (2018). *Flujo de Caja y Proyecciones Financieras.* Bogota: DGP Editores S.A.S.