SU MAJESTAD
LA CAJA

Ventas Vs. Caja

Mayores necesidades de:

- Capital de trabajo
- Inversiones en tecnología
- Inversiones en mercadeo y ventas
- Inversiones en activos fijos

“La caja es un hecho real,
la utilidad es una opinión, porque
si usted no monetiza las utilidades
no ha ganado nada.”

Entrevista Revista CAMBIO

Análisis para empresarios

Cambio: ¿Por qué las empresas mueren por su caja?

Luis:

Porque son monstruos devoradores de caja. Deben pagar gastos operativos, inversiones, impuestos, dividendos, intereses y deudas, y estos solo se pueden pagar con caja y NO con utilidades.

Entrevista Revista CAMBIO

Análisis para empresarios

Cambio: Y si eso es así, ¿por qué las empresas le dan prioridad a las utilidades?

Luis: Porque jurídicamente las utilidades son la cifra mágica que permite repartir dividendos aun sin tener caja para hacerlo.

“En todas las grandes crisis económicas, y especialmente la más reciente y brutal generada por el COVID-19, los empresarios del mundo mencionaban su angustia financiera diciendo: ***"Solo tengo caja para sobrevivir un mes".*** Nunca mencionaron la palabra utilidades.”

Vanguardia 104

lunes 01 de junio de 2020 - 12:00 AM

Caja para pagar obligaciones duraría 22 días, según encuesta

Las afectaciones causadas por el COVID-19 a las empresas provoca que varias de ellas solo tengan caja para pagar 22 días. La reactivación económica es indispensable para muchas de ellas, que se encuentran en proceso para regresar a sus actividades luego del aval del Gobierno.

MACROECONOMÍA

“Colombia tiene caja para seis o siete semanas”: Alberto Carrasquilla

El ministro dijo que esa falta de recursos hace que el Gobierno tenga que salir a buscar financiamiento por medio del endeudamiento.

Resultados de ECOPETROL 2015

Normas *NIIF*

Pérdida
US $1.235 MM

Pérdida en pesos
COP 3.9 Billones

- Caída de los precios del crudo
- Aplicación de las normas contables NIIF en la valoración de inventarios

Normas *COLGAAP*

Utilidad
US $760 MM

Utilidad en pesos
COP 2.4 Billones

Diferencia en ***US $1.995 MM***
Diferencia en pesos COP ***6.3 Billones***

Juan Carlos Echeverry

Matriz de foco

Ciclo Operacional

C.O.C. y C.C.

Son definitivos para **ENTENDER** y **EFICIENTAR** la operación de la empresa desde el análisis de sus procesos.

El impacto que ha generado Larry Culp, el CEO de General Electric

“La contabilidad es muy importante, pero **la caja es la caja**”

Donald E. Kieso

“La contabilidad actual está muriendo. Cómo informar de lo que realmente importa a accionistas y directivos”

Baruch Lev
Feng Gu

EBITDA vs. LA CAJA

EBITDA vs. LA CAJA

EBITDA vs. LA CAJA

Holding

Diferencias entre:

Condoleezza Rice

Estrategia Corporativa

STANFORD GRADUATE SCHOOL OF BUSINESS | Executive Education

Una empresa existe sí y sólo si tiene Ventas

Peter Drucker

Una empresa se mantiene y sobrevive sí y sólo si tiene caja

CAJA

Reflexiones sobre la caja

- La ***CAJA*** es un hecho real, la utilidad es una opinión, porque si usted no monetiza las utilidades, **NO HA GANADO NADA**

- Ninguna teoría por más sofisticada que sea, podrá decirle más acerca de la **SALUD FINANCIERA** de su empresa, que sus **FLUJOS DE CAJA**

- La ***CAJA*** es un activo que se **DEBE GERENCIAR**, y a través de los **FLUJOS DE CAJA**, se pueden detectar señales de alertas tempranas para evitar la **INSOLVENCIA ECONÓMICA**

Recordatorio: El Arca de Noé se construyó antes del diluvio

- La ***CAJA*** y los flujos de caja, le dan a la gerencia y a sus socios, una buena **DOSIS DE REALIDAD**
- La iliquidez es un **DURO** y **CRUDO RECORDATORIO** de que algo **ANDA MAL** en su empresa
- Las utilidades contables tienen elementos subjetivos, dependen también de políticas corporativas y de las normas contables. **LA CAJA ES UN HECHO REAL, SE TIENE O NO SE TIENE.**

- Con la ***CAJA*** no se pueden tomar atajos, **LA CAJA GRITA** lo que la mayoría de indicadores contables y financieros **NO MUESTRAN.**

- La ***CAJA*** es como la **SALUD**, solo le ponemos atención, cuando **NO LA TENEMOS**

SEÑOR EMPRESARIO ¿USTED QUÉ PREFIERE, UTILIDADES EN SUS LIBROS Ó CAJA EN SUS BOLSILLOS?

"De mi padre aprendí, entre muchas otras cosas, la importancia de enfocarme en la caja y la liquidez que generan los negocios. A ser prudente con el apalancamiento y a tomar riesgos midiendo las implicaciones de los mismos"

Alejandro Santodomingo

Estámos desarrolando un **sofware de análisis financiero** para evaluar la realidad de las empresas con enfoque en **LA CAJA y EN SUS FLUJOS DE CAJA**

¡No te quedes por fuera!

Escanea el QR y regístrate ahora

+57 315 371 2172

in Luis Zarruk

zarrukz61@gmail.com