

Fluxul de numerar

Autor: Soft MFC

Fluxul de numerar Fluxul de numerar (cash flow) reprezintă totalitatea intrărilor și ieșirilor de numerar dintr-o companie într-o perioadă de timp specificată. Este un indicator esențial al sănătății financiare a unei firme, fiind utilizat pentru a evalua capacitatea de a genera lichidități suficiente pentru a-și acoperi obligațiile financiare, investițiile și operațiunile

curente.

Tipuri de fluxuri de

Fluxul de numerar din activități

operaționale: Reflectă numerarul generat sau utilizat de activitățile curente ale firmei (vânzări, plăți către furnizori, cheltuieli

operaționale).

Formula de bază:

$$\text{Flux\ opera\ ional} = \text{Incasari\ din\ v\ zari} - \text{Pl\ ti\ catre\ furnizori}$$

de numerar din activități de investiții: Reflectă numerarul utilizat pentru achiziții sau generat din vânzări de active (terenuri, echipamente, investiții).

Formula de bază:

$$\text{Flux\ investi\ ional} = \text{Incasari\ din\ v\ zarea\ activelor} - \text{Pl\ ti\ pentru}$$

de numerar din activități de finanțare: Reflectă numerarul obținut din împrumuturi, emisiuni de acțiuni sau plătit pentru rambursarea datoriilor și dividende.

Formula de bază:

$$\text{Flux\ financiar} = \text{Imprumuturi\ primite} + \text{Capital\ adus} - \text{Ramburs\ ri\ și dividende pl\ tite}$$

Cum se întocmește un flux de numerar?

Colectarea datelor financiare: Situația încasărilor și plăților din contabilitate.

Bugetele de venituri și

cheltuieli. În operaționale, investiționale și financiare.

Calcularea soldului net al fluxului: Se determină diferența dintre intrări și ieșiri pentru fiecare tip de activitate.

Stabilirea soldului final: Se adaugă soldul inițial al numerarului la soldul net rezultat.

Exemplu practic: flux de numerar

Situația unei companii în luna X:

- Încasări din vânzări:** 100,000 lei
- Plăți către furnizori:** 50,000 lei
- Cheltuieli operaționale:** 30,000

leiAchiziții de echipamente: 20,000

leiÎmprumuturi primite: 50,000

leiRambursări de împrumut: 10,000

lei<h4>Calculul fluxului de

numerar:</h4><p>Fluxul din activități

operaționale:</p><p>100,000 – (50,000 + 30,000) = 20,000 lei</p><p>Fluxul

din activități de

investiții:</p><p>– 20,000 lei (achiziție de echipamente

din activități de

finanțare:</p><p>50,000 – 10,000 = 40,000 lei</p><p>Fluxul

total de numerar:</p><p>20,000 + (-

20,000) + 40,000 = 40,000 lei</p><p>Soldul final al

numerarului:
Dacă soldul inițial era 10,000

lei:</p><p>10,000 + 40,000 = 50,000 lei</p><h3>Interpretarea

rezultatului:</h3>Lichiditatea: Compania

dispune de un sold final de 50,000 lei, suficient pentru a-și acoperi

obligațiile pe termen scurt.Solvabilitatea: Fluxul pozitiv

din activitățile financiare indică o capacitate bună de a gestiona datoriile și de a atrage

resurse externe.<h3>Recomandări pentru menținerea lichidității

și solvabilității:</h3>Monitorizarea atentă a fluxurilor operaționale

pentru a asigura un excedent constant.Limitarea cheltuielilor investiționale la

resursele disponibile sau utilizarea eficientă a creditelor.Planificarea

rambursării împrumuturilor astfel încât să nu afecteze lichiditatea

curentă.Crearea unui fond de rezervă pentru a acoperi eventuale

deficite.<p>Fluxul de numerar bine gestionat este cheia succesului

financiar, garantând lichiditatea zilnică și stabilitatea pe termen lung.</p>

Sursa: SoftMFC Tiger

27 Dec 2024