

PLANEAMIENTO FINANCIERO · CAPITAL DE TRABAJO

Por qué crecer en ventas puede dejar a tu empresa sin caja

El capital de trabajo es la diferencia silenciosa entre una empresa rentable y una empresa líquida. Crecer sin gestionarlo es financiar a los clientes con la caja propia.

Cuando las ventas suben, el **inventario** y las **cuentas por cobrar** crecen antes de que el efectivo entre. El resultado es una empresa que gana en el estado de resultados, pero se ajusta en el banco. El ciclo de conversión de efectivo muestra dónde se inmoviliza esa caja:



Las tres palancas

La caja inmovilizada se gestiona en tres frentes: el plazo que se concede a los clientes (cuentas por cobrar), el nivel de inventarios y el plazo que se obtiene de los proveedores (cuentas por pagar). Mover cada palanca tiene un efecto directo y medible sobre el efectivo disponible.

Qué significa para tu empresa

- ◆ Antes de financiar el crecimiento con deuda, revise cuánta caja está atrapada en cobranzas e inventarios.
- ◆ Acortar el ciclo libera efectivo sin costo financiero: a veces vale más que una línea bancaria nueva.
- ◆ El capital de trabajo se planifica; no se descubre a fin de mes.