

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA
(UNAN – MANAGUA)
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



SEMINARIO DE GRADUACION PARA OBTAR AL TITULO DE LICENCIADO(A) EN
CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

TEMA GENERAL:

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUB TEMA:

ANALISIS DE LA APLICACIÓN DE LAS (NIIF PARA PYMES) SECCIÓN 7: “ESTADOS DE
FLUJO DE EFECTIVO”, A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE JM CATERING SERVICES
S.A AL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2018.

TUTOR:

Msc. NÉSTOR DARÍO FITORIA MAIRENA

ALUMNOS:

AIDA MARÍA CASTILLO TÓRREZ

JORGE ALBERTO JIMENEZ MACHADO

MANAGUA, 24 DE AGOSTO DE 2019



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Tema general:

Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Sub tema:

Análisis de la aplicación de las (NIIF PARA PYMES) Sección 7: “Estados de Flujo de efectivo”, a los Estados Financieros de JM CATERING SERVICES S.A al periodo comprendido del 01 de enero al 31 diciembre 2018.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



i. Dedicatoria

El presente trabajo investigativo lo dedico principalmente a Dios, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A nuestros padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes hemos logrado llegar hasta aquí y convertirnos en lo que somos. Ha sido el orgullo y el privilegio de ser su hija, son los mejores padres.

A nuestras hermanas (os) por estar siempre presentes, acompañándonos y por el apoyo moral, que nos brindaron a lo largo de esta etapa de nuestras vidas.

A todas las personas que nos han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que nos abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos.

Aida María Castillo Tórrez

Esta tesis está dedicada a:

A mis padres quienes con su amor, paciencia y esfuerzo me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer las adversidades porque Dios está conmigo siempre.

A mi esposa por su apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento gracias. A toda mi familia porque con sus oraciones, consejos y palabras de aliento hicieron de mí una mejor persona y de una u otra forma me acompañan en todos mis sueños y metas.

Finalmente quiero dedicar esta tesis a todas mis amigas (os), por apoyarme cuando más las necesito, por extender su mano en momentos difíciles y por el amor brindado cada día.

Jorge Alberto Jiménez Machado



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



ii. Agradecimiento

Quiero expresar mi gratitud a Dios, quien con su bendición llena siempre mi vida y a toda mi familia por estar siempre presentes.

Mi profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que conforman a la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua UNAN-MANAGUA, por confiar en mí, abrirme las puertas y permitirme realizar todo el proceso investigativo dentro de sus instalaciones educativas.

De igual manera mis agradecimientos a toda la Facultad de Contaduría Pública y Finanzas, a mi profesor en especial Msc. Néstor Fitória Mairena quien con la enseñanza de sus valiosos conocimientos hicieron que pueda crecer día a día como profesional y permitió el desarrollo de este trabajo, gracias por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

Aida María Castillo Torrez

Agradecemos a Dios por bendecirnos la vida, por guiarnos a lo largo de nuestra existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

Gracias a nuestros padres, por ser los principales promotores de nuestros sueños, por confiar y creer en nuestras expectativas, por los consejos, valores y principios que nos han inculcado.

Agradecemos a nuestros docentes de la Facultad de Ciencias Económicas, en especial a los de la Carrera de Contaduría Pública y Finanzas, por haber compartido sus conocimientos a lo largo de la preparación de nuestra profesión, de manera especial, al Msc. Néstor Fitória Mairena, tutor de nuestro proyecto de investigación quien ha guiado con su paciencia y su rectitud como docente.

Jorge Alberto Jimenez Machado



iii. Valoración del Docente

AVAL TUTOR

Miércoles, 15 de agosto del 2019

Msc. Ada Ofelia Delgado Ruz
Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas
Facultad de Ciencias Económicas
UNAN-Managua
Su despacho.

Estimada Maestra Delgado:

Por medio de la presente, remito a usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación correspondiente al I Semestre 2019, con tema general: *Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme (NIIF para PYME)*. y subtema "*Análisis de la aplicación de las (NIIF PARA PYMES) sección 7: Estados de Flujo de Efectivo*", a los estados financieros de *JM Catering Services, S.A. al período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018*" presentado por los bachilleres *Br. Castillo Tórrez Aida María* con número de carné *12200960* y *Br. Jiménez Machado Jorge Alberto* con número de carné *12208483*, para optar al título de Licenciado(a) en Contaduría Pública y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos para resumen final de Seminario de Graduación que especifica el Reglamento de la UNAN-Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores cotidianas.
Cordialmente,

Msc. Néstor Darío Fitória Mairena.
Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas
Tutor de Seminario de Graduación
UNAN-Managua



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



iv. Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo analizar y elaborar el flujo de efectivo de JM CATERING SERVICES S.A de acuerdo a las Normas Internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas, ya que éstas son normas de uso global y proporcionan información con mayor exactitud y confiabilidad para los usuarios.

La elaboración de este trabajo permitió usar la información recopilada como base para la toma de decisiones en el restaurante.

Para la elaboración de este trabajo se emplearon técnicas de recopilación de información las cuales permitieron plasmar información objetiva y verídica, en el caso práctico se aplicó el Estado de Flujo de Efectivo permitiendo verificar las debilidades del restaurante.

Dentro de las principales conclusiones se usó como referencia un análisis de las cuentas de la empresa elaborando el Estado de Flujo de Efectivo que es aplicable para todas las entidades, toda la información recopilada y analizada fue base fundamental para la finalización de este trabajo.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Indice

i Dedicatoria	i
ii Agradecimiento	ii
iii Valoración del docente	iii
iv Resumen	iv
I Introducción	1
II Justificación	4
III Objetivos	6
3.1 Objetivo general	6
3.2 Objetivos específicos	6
IV Desarrollo del subtema	7
4.1 Aspectos generales y fundamentales de la contabilidad y las Niif para pymes	7
4.1.1 Historia de la contabilidad	7
4.1.1.1 Contabilidad en la antigua Roma	7
4.1.1.2 Origen de la partida doble	8
4.1.1.3 El renacimiento	8
4.1.1.4 El nacimiento de la contabilidad por partida doble	8
4.1.1.5 Primer texto impreso de Fray Luca Pacioli	9
4.1.2 Tipos de contabilidad	11
4.1.2.1 Macrocontabilidad	11
4.1.2.2 Microcontabilidad	11
4.1.3 Conceptos básicos de contabilidad y elementos de los estados contables	13
4.1.4 Masas patrimoniales	13
4.1.4.1 Estructura del balance	14
4.1.4.1.1 Activo	14
4.1.4.1.2 Pasivo y patrimonio neto	15
4.1.5 Metodología contable	16
4.1.5.1 Las cuentas	16
4.1.5.2 Convenio de cargo y abono y sistema de partida doble	17
4.1.5.3 Sistema de partida doble	18
4.1.5.4 Saldo	18
4.1.5.5 Elaboración del balance y las cuentas de resultados	19
4.1.6 Libros contables	19
4.1.6.1 Clases de libros	19
4.1.6.1.1 Libro diario	19
4.1.6.1.2 Libro mayor	20
4.1.6.1.3 Libro de balances	20



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

4.1.6.2 Conservación	20
4.1.7 Normas contables	20
4.1.7.1 Estados financieros o cuentas anuales	21
4.1.8 Criterios de medición	22
4.1.8.1 Coste histórico	22
4.1.8.2 Coste corriente	22
4.1.8.3 Valor razonable	22
4.1.8.4 Valor actual	22
4.1.9 Paquetes contables	23
4.1.10 Contabilidad en Nicaragua	23
4.1.11 Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes	24
4.1.11.1 Antecedentes históricos de las NIIF	24
4.1.11.2 Prologo	26
4.1.11.3 Normas Internacionales de Información Financiera	27
4.1.11.4 Estados financieros con propósito de información general	28
4.1.11.5 Aplicación para la NIIF para pymes	28
4.1.11.6 Autoridad de las NIIF para pymes	29
4.1.11.7 Organización de las NIIF para pymes	30
4.1.11.8 Mantenimiento de las NIIF para pymes	30
4.2 NIIF para pymes, Sección 7: Estados de flujo de efectivo	31
4.2.1 Introducción	31
4.2.2 Objetivos de aprendizaje	31
4.2.3 NIIF para pymes	32
4.2.4 Introducción a los requerimientos	33
4.2.5 Requerimientos y ejemplos	35
4.2.6 Alcance de esta sección	35
4.2.7 Equivalentes de efectivo	38
4.3 Tratamiento contable	42
4.3.1 Información a presentar en el estado de flujo de efectivo	42
4.3.2 Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	52
4.3.3 Información sobre flujos de efectivo de actividades de inversión y financiamiento	58
4.3.4 Flujos de efectivo en moneda extranjera	59
4.3.5 Intereses y dividendos	75
4.3.6 Impuestos a las ganancias	80
4.3.7 Transacciones no monetarias	83
4.3.8 Componentes del efectivo y equivalentes de efectivo	85
4.3.9 Otra información a revelar	89
4.3.10 Estimaciones significativas y otros juicios	89



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

4.3.11	Comparación con las NIIF completas	91
V	Caso Práctico	92
5.1	Perfil de la empresa	92
5.2	Historia de la empresa	92
5.3	Visión	92
5.4	Misión	92
5.5	Objetivos estratégicos	92
5.6	Principios	93
5.7	Pilares	93
5.8	Organigrama	94
5.9	Resumen analítico de las normas	95
5.10	Diagrama de flujo para la preparación del flujo de efectivo	100
5.11	Estado de flujo de efectivo Método Directo	101
5.11.1	Análisis del flujo de efectivo Método Directo	102
5.12	Estado de flujo de efectivo Método Indirecto	103
5.12.1	Análisis del flujo de efectivo Método Indirecto	104
5.13	Notas al Estado de flujo de efectivo	105
5.14	Conclusiones del caso práctico	113
5.15	Recomendaciones sobre el caso práctico	114
VI	Conclusiones	114
VII	Bibliografía	116
VIII	Anexos	117



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

I. Introducción

La presente investigación tiene como objeto de estudio de la empresa JM CATERING SERVICES S.A, esta elabora y confecciona sus estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad, pero se pretende que adopten las NIIF para pymes, ya que estas son normas de uso internacional y proporcionan mayor exactitud y confiabilidad para los usuarios, no obstante, existe dificultad con la adopción de esta, dado que son normas relativamente nuevas y de poco conocimiento para los profesionales que se desempeñan en dicho restaurante.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes son fundamentales para la presentación razonable de la situación financiera de las empresas, razón por la cual se hace necesario fomentar la adopción de estas, ya que la contabilidad en las empresas debe estar en constante actualización con las normativas que brinden las bases fundamentales para la correcta toma de decisiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas surgieron como una necesidad internacional de atender los requerimientos de un sector significativo de la economía mundial, aproximadamente un 85% de las empresas del mundo consideran que las NIIF completas son más complejas y difícil su interpretación y aplicación, de ahí surgieron unas normas más diferenciadas, exclusivas para entidades como las empresas pequeñas y medianas.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas establecen requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar en las transacciones y otros sucesos, condiciones que son importantes en los estados financieros. La adopción de las Normas Internacionales de Información financiera para pequeñas y medianas empresas ofrece una gran oportunidad para mejorar la función financiera a través de una mayor consistencia en las políticas contables, mejorando la eficacia y logrando beneficios potenciales de mayor transparencia.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas, necesariamente reflejan en forma más razonable, la realidad económica de los negocios o de cualquier entidad.

Es bueno considerar que el contador público es quien debe tener una información clara de las Normas Internacionales de Información Financieras con relación al sistema contable y financiero para que de esta forma pueda presentar de forma adecuada y correcta los informes financieros.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con las normas internacionales de información financiera para las pequeñas y medianas empresas cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción.

Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la doble carga de información para las pequeñas y medianas empresas mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas y por otros medios.

Hemos considerado a las Pymes como un campo de aplicación debido a que las empresas que pertenecen a este sector puedan ser comparadas con otras Pymes tanto latinoamericanas o del resto del mundo.

El presente trabajo consta de tres acápites en los cuales se abordan en forma resumida la Norma internacional de Información financiera, impuesto a las ganancias aplicada a pequeñas y medianas empresas.

El primer acápite se definirá los aspectos generales y fundamentales de la contabilidad y las normas internacionales de la información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA PYMES).



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



El segundo acápite sintetizará la información a presentar en el estado de flujo de efectivo, según la sección 7, de NIIF PARA PYMES.

El tercer acápite explicará el tratamiento contable de la sección 7: Estado de Flujo de efectivo conforme a la NIIF para las pymes.

El cuarto acápite, presentará mediante un caso práctico la sección 7, de las NIIF PARA PYMES: Estado de flujo de efectivo, a la empresa JM CATERING SERVICES S.A, al periodo comprendido del 01 enero al 31 diciembre 2018.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



II. Justificación

Muchos países y regiones se están moviendo hacia la adopción de estándares internacionales de información financiera IFRS por sus siglas en inglés (NIIF, por sus siglas en español, Normas Internacionales de Información Financiera), adicionalmente FASB al igual que IASB se comprometieron a converger sus respectivos pronunciamientos en un juego de normas de contabilidad globales, proceso que es bienvenido por los reguladores del mercado. ¿Por qué? Para proporcionar transparencia, consistencia, y comparabilidad de la información financiera

El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una gama amplia de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. La Sección 3 prescribe los requerimientos generales para la presentación de estados financieros y especifica que el estado de flujos de efectivo debe formar parte de un conjunto completo de estados financieros.

La Sección 7 especifica los requerimientos para presentar un estado de flujos de efectivo. La presentación del estado de flujos de efectivo es necesaria ya que representa información útil para los usuarios de los estados financieros de las PYMES, especialmente para los prestamistas y acreedores a corto plazo (véase el párrafo FC139 de los Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF para las PYMES). La información acerca de los flujos de efectivo históricos suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que esta tiene. Para tomar decisiones económicas sobre la entidad, se debe evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición. La información sobre el flujo de efectivo histórico también es útil para examinar la relación entre el rendimiento y los flujos de efectivo netos.

Cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, el estado de flujos de efectivo suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

de una entidad, su estructura financiera (incluida su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades. La información de los flujos de efectivo también mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



III. Objetivos

3.1 Objetivo General

Analizar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF PARA PYMES) Sección 7: “Estados de Flujo de efectivo”, a los Estados Financieros de JM CATERING SERVICES S.A al periodo comprendido del 01 de enero al 31 diciembre 2018.

3.2 Objetivos Específicos

1. Definir aspectos generales y fundamentales de la contabilidad y las normas internacionales de la información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA PYMES).
2. Analizar la Sección 7 de NIIF para PYMES: Estado de Flujo de efectivo
3. Explicar el tratamiento contable de la sección 7: Estado de Flujo de efectivo conforme a la NIIF para las pymes.
4. Presentar mediante un caso práctico la sección 7, de las NIIF PARA PYMES: Estado de flujo de efectivo, a la empresa JM CATERING SERVICES S.A, al periodo comprendido del 01 enero al 31 diciembre 2018.



IV. Desarrollo Del Subtema

4.1 Aspectos generales y fundamentales de la contabilidad y las Niif para pymes

4.1.1 Historia de la contabilidad.

La historia de la contabilidad y de su técnica está ligada al desarrollo del comercio, la agricultura y la industrialización como actividades económicas. Desde su comienzo, se buscó la manera de conservar el registro de las transacciones y de los resultados obtenidos en la actividad comercial e incluso se dice que la contabilidad apareció en la historia cuando las operaciones se hacían a través del trueque y no eran liquidadas en el momento de entregar o recibir la mercancía.

Los arqueólogos han encontrado en las civilizaciones del Imperio inca, del Antiguo Egipto y de Roma variadas manifestaciones de registros contables, que de una manera básica constituyen un registro de las entradas y salidas de productos comercializados, así como del dinero. La utilización de la moneda fue importante para el desarrollo de la contabilidad, ya que no cabía una evolución semejante en una economía de trueque. (Wikipedia, s.f.)

4.1.1.1 Contabilidad en la antigua Roma

Existe dificultad para proporcionar datos objetivos sobre el desarrollo de la contabilidad en el "Mundo Antiguo", especialmente en Roma, por la escasez de documentos conservados sobre la materia y por su desconocimiento formal sobre ésta. Sin embargo, se conoce que gozaba de un papel relevante, ya que la inscripción de préstamos en el libro contable del acreedor (Codex rationum) y el libro de ingresos y gastos, (codees acceti et expensi) se admitían como medio jurídico de prueba.

Catón el Viejo, en su obra *De re rustica* (o *Res rustica*), incluye los datos fundamentales que se requerían para la contabilidad y su utilización como herramienta para evaluar la gestión de los negocios por los "factores" frente a los propietarios agrícolas que solían residir en las ciudades.

Algunos historiadores han creído observar en los fragmentos incompletos que se conservan de contabilidad, un primer desarrollo del principio de la partida doble y aunque existe mucha



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

diversidad de opiniones sobre esta tesis, hay algunas citas de grandes autores, como Cicerón, que parecen sustentar tal hecho, pero son demasiado confusas como para establecer la tesis de que el método de la partida doble era conocido en la Antigüedad. (Wikipedia, s.f.)

4.1.1.2 Origen de la partida doble.

La partida doble tuvo su origen probablemente en la región de la Toscana antes de finales del siglo XIII, el ejemplo más antiguo de su uso son las cuentas públicas de la ciudad de Génova del año 1340.⁷ En el siglo XV, parece ser que los banqueros y comerciantes toscanos disponían de una técnica contable tan desarrollada o más que la empleada por los venecianos, y diferente en algunos puntos importantes de la de estos. Sin embargo, fue la contabilidad a la veneciana la que se impuso, gracias a la imprenta, que permitió su difusión antes que ninguna otra. (Wikipedia, s.f.)

4.1.1.3 El renacimiento

En el Renacimiento, la aparición del concepto de capital productivo y el desarrollo del crédito sentaron los fundamentos necesarios para la elaboración de un sistema contable. Surge en primer lugar las cuentas que reflejaban los créditos y los débitos de las personas. Por extensión, se pensó en llevar una cuenta para el conjunto de los bienes poseídos y otra que presentara las ganancias o las pérdidas. Este conjunto de cuentas condujo a la elaboración del sistema contable de partida doble. (Wikipedia, s.f.)

4.1.1.4 El nacimiento de la contabilidad por partida doble.

Los historiadores estiman que la contabilidad por partida doble apareció hacia 1340 en Génova (Italia). La invención de la imprenta generalizó este método, en particular desde la publicación de los tratados de Luca Pacioli, cuya primera obra, editada en 1494 bajo el título *Summa de Arithmetica, Geometría, Proportioni et Proportionalitá*, enuncia los principios fundamentales en el capítulo relativo a las cuentas y libros.

El primer autor del que tenemos noticia que estableció claramente el uso del método de la partida doble fue Benedetto Cotrugli (en eslavo, Kotruljević), nacido en la actual Dubrovnik en Croacia, entonces una ciudad comercial adriática del área de influencia veneciana, llamada



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Ragusa. Cotrugli residió en Nápoles gran parte de su vida, y fue comerciante y consejero del rey Fernando I de Aragón. Su obra *Della Mercature e del Mercante Perffeto* fue escrita en 1458. De forma casi incidental, dedica uno de sus capítulos al modo de llevar las cuentas mencionando distintos libros: El Memorial, el Diario y el Mayor, al que denomina Quaderno. Enumera también algunas reglas generales para contabilizar las operaciones comerciales, pero en conjunto las referencias de Benedetto a la contabilidad del comerciante son incompletas.

El libro de Cotrugli tardó casi ciento quince años en ser llevado a la imprenta, lo que, unido al carácter incompleto de su exposición, impide que pueda adjudicarse a su autor en la historia de la contabilidad un papel comparable al de Luca Pacioli. El trabajo de este último fue impreso y conocido muchos años antes, aunque escrito con posterioridad al de Benedetto (Tovar, 2015)

4.1.1.5 Primer texto impreso de Fray Luca Pacioli.

Luca Pacioli, o Luca de Borgo Sancti Sepulchri, nació en el pueblo Umbría, provincia italiana en el año de 1455.⁹ Estudió en Venecia, donde fue preceptor de los hijos de un rico mercader de la ciudad, del que probablemente aprendió los procedimientos contables que luego expuso en su magna obra *Summa de Arithmetica, Geometría, Proportioni et Proportionalità*, impresa en Venecia en 1494,¹⁰ por lo que los ejemplares de esta edición son libros incunables. Pacioli, que parece no ingresó en la orden de San Francisco hasta edad madura, fue un gran matemático, un auténtico humanista del Renacimiento, amigo de Leonardo da Vinci, del cual se dice que incluso ilustró algunos de los textos y de otros grandes pensadores de la época, que impartió enseñanza en varias universidades italianas.

Pacioli dedicó treinta y seis capítulos del *Summa de Arithmetica, Geometría, Proportioni et Proportionalità* a la descripción de los métodos contables empleados por los principales comerciantes venecianos. El autor destinó, además, parte de sus trabajos a la descripción de otros usos mercantiles, tales como contratos de sociedad, el cobro de intereses y el empleo de las letras de cambio.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Según Pacioli las anotaciones en el libro diario constan de dos partes claramente diferenciadas: una comenzando con la palabra Por (el Debe del asiento contable) y la otra con la palabra A (el Haber del asiento contable), antecedente del modelo de asiento contable tradicional.

Dado que en aquella época no era costumbre la utilización del balance de situación, sólo describe los usos en la elaboración del balance de comprobación de sumas y saldos, que era utilizado al agotarse las páginas del libro mayor.

La traducción en inglés fue publicada en Estas anotaciones eran efectuadas bajo las normas de la partida doble, la cual, Pacioli aseguraba que él sólo enseñaba, lo cual ya se ejecutaba mucho antes por los mercaderes. La partida doble asegura que por cada aumento del activo (en él debe) hay un aumento en las cuentas del pasivo y capital (dentro del haber). Asimismo, habiendo una disminución en las cuentas del activo (dentro del debe), hay igualmente una disminución en las cuentas del pasivo y capital (dentro del haber), así efectuándose las normas de la partida doble.

Londres por John Gouge o Gough en 1543. Se describe como Un Tratado Provechoso (A profitable treatyce), también denominado El Instrumento o Libro para aprender el buen orden de llevanza del famoso conocimiento llamado en latín Dare y Habere, es decir, Debe y Haber.

Algunos de los aspectos en los que colaboró Pacioli para la contabilidad son:

Al comenzar un negocio el propietario tendría que hacer un inventario, además de una lista conteniendo, tanto los activos como los pasivos.

En el libro llamado Memoriale se debían registrar las operaciones cronológicamente.

Todas las operaciones deberían realizarse con la moneda de Venecia, así que si entraba una moneda extranjera se debía hacer la conversión.

Giornale o Diario.

La aplicación de los índices cruzados dentro del libro mayor para las cuentas.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

En 1588, se publicó un pequeño libro de instrucción por John Mellis de Southwark, en el que dice: «Soy el renovador y revividor de una antigua copia publicada aquí en Londres, el 14 de agosto de 1543». John Mellis se refiere al hecho de que los principios de contabilidad que explica (que es un sistema de partida doble) siguen «la forma de Venecia». (Wikipedia, s.f.)

4.1.2 Tipos de contabilidad.

La contabilidad puede ser clasificada en dos ramas, dependiendo del criterio de división utilizado. De acuerdo con el tipo de unidad económica a la que se refiere la información contable generada se puede hacer la siguiente clasificación:

Es una disciplina que sigue el método para generar y después aplicar cierta teoría y también procesos, los cuales son:

Teoría contable: Conjunto conformado por reglas, normas, principios, técnicas, procedimientos, criterios e instrumentos que son la base de la contabilidad.

Proceso contable: Conjunto de pasos que forman parte del desarrollo para el cumplimiento de las metas que tiene una entidad, los cuales son: sistematización, valuación, procesamiento, evaluación y por último el resultado en información. (Wikipedia, s.f.)

4.1.2.1 Macrocontabilidad.

La contabilidad nacional ofrece la representación numérica sistemática de la actividad económica de un país, durante un periodo determinado. Es elaborada por los Estados, suministra información útil que orienta la política económica del país. (Wikipedia, s.f.)

4.1.2.2. Microcontabilidad

Es la contabilidad de las pequeñas unidades económicas. Su objetivo es suministrar información que se utilizará en la toma de decisiones. Dentro de la Microcontabilidad se distingue una contabilidad pública, ejecutada por las distintas administraciones públicas y una contabilidad privada, orientada a la empresa.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Dentro de la contabilidad empresarial, los usuarios de la información contable pueden ser divididos en dos usuarios, internos y externos. El grupo de usuarios internos comprende a todas aquellas personas u órganos que utilizan la información desde dentro de la empresa para la toma de decisiones adecuada en la dirección de la misma. Por otro lado, los usuarios externos utilizan la contabilidad para la gestión de la empresa objeto de la información, y comprenden a todos aquellos entes que no participan en la gestión, como accionistas, acreedores, prestamistas, clientes, inversores, empleados y la administración pública, especialmente la administración tributaria, y que necesitan básicamente de la información contable para tomar también decisiones y controlar la empresa desde múltiples puntos de vista. En función de los usuarios de la contabilidad se distingue entre contabilidad financiera y contabilidad directiva o de gestión:

Contabilidad financiera (externa): proporciona la información esencial del funcionamiento y estado financiero de la empresa a todos los agentes económicos interesados (clientes, inversores, proveedores, administraciones públicas, etc.). La legislación de la mayoría de los países regula las normas de la contabilidad financiera para homogeneizar la información resultante y darle mayor fiabilidad y comparabilidad. La contabilidad financiera suele tener poco detalle porque contiene una información muy agregada.

Contabilidad de gestión o contabilidad directiva (interna): que engloba a la contabilidad de costos. Es la contabilidad elaborada con una finalidad interna o de autoconsumo en la propia empresa y se utiliza para el cálculo de los costos, estados económicos y productivos en el interior de la empresa que servirán para tomar decisiones en cuanto a producción, organización, mercadotecnia, etc. Se caracteriza por ser más flexible, dado que se basa en la autorregulación, está sometida únicamente a las normas que se autoimponga la propia empresa y no a normas legales, suele ser más detallada que la contabilidad financiera y también es más inmediata que esta, porque ha de servir para decisiones muy próximas. Por su parte, la contabilidad de costos es una herramienta muy útil para el uso interno de los directivos de las empresas para el desarrollo de las funciones de planificación, control y toma de decisiones.

En resumen, la contabilidad de costes es una herramienta muy útil para la gestión de la empresa, y puede tener una incidencia muy importante en el proceso de toma de decisiones



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

estratégicas. En cambio, la contabilidad financiera es muy importante porque tiene el objetivo de suministrar información a personas o entidades ajenas a la sociedad sobre situación de ésta, Administración Pública, inversores, entidades rectoras de mercados, etc. (Wikipedia, s.f.)

4.1.3 Conceptos básicos de contabilidad y elementos de los estados contables.

Son cada uno de los bienes, derechos y obligaciones que forman parte del patrimonio de las empresas. El marco conceptual del Comité Internacional de Normas Contables (International Accounting Standards Board, IASB) define cinco elementos básicos que componen la contabilidad:

1. Activo
2. Pasivo.
3. Capital.
4. Gastos (egresos).
5. Ingresos.

Todos éstos deben seguir un itinerario lógico para su adecuada contabilización, cuyos pasos quedan reflejados en los estados financieros:

1. Definición.
2. Reconocimiento
3. Medición. (Wikipedia, s.f.)

4.1.4 Masas patrimoniales.

Patrimonio y Ecuación de contabilidad.

El patrimonio de una empresa es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones relativos a una empresa que constituyen los medios económicos y financieros a través de los cuales puede cumplir sus objetivos.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

El patrimonio está formado por multitud de elementos de carácter muy dispar, por lo que se denomina, como ya se mencionó, elemento patrimonial a cada uno de los bienes, derechos y obligaciones que forman parte de la empresa.

A efectos de su valoración, el patrimonio está formado por una parte positiva (activo), constituida por los bienes (elementos materiales), así como de los derechos (elementos intangibles), derivados de relaciones jurídicas de la empresa y una parte negativa (pasivo), formada por las obligaciones. La suma algebraica del valor positivo de los bienes y derechos, junto con el valor negativo de las obligaciones daría como resultado el valor del patrimonio neto.

La ecuación fundamental del patrimonio expone que se cumple cuando la suma del valor de los activos (-bienes y derechos-) es igual a la suma del valor de los pasivos y del patrimonio neto (capital). (Wikipedia, s.f.)

4.1.4.1 Estructura del Balance.

4.1.4.1.1 Activo

El activo es el conjunto de bienes (elementos materiales) y derechos (elementos intangibles) controlados económicamente por la empresa, derivados de relaciones jurídicas de propiedad, posesión, uso, crédito, etc. El cual se divide en circulante, fijo y diferido.

Activo circulante o corriente: es aquel activo líquido a la fecha de cierre del ejercicio, o convertible en dinero dentro de los doce meses siguientes. Además, se consideran corrientes a aquellos activos aplicados para la cancelación de un pasivo corriente, o que evitan erogaciones durante el ejercicio. Con una mayor precisión terminológica, podríamos decir que el "activo corriente" o "activo circulante" se refiere a aquellos recursos del ente que poseen una alta rotación o movilidad. Los componentes básicos del activo circulante son las existencias, deudores, inversiones financieras a corto plazo y la tesorería.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Activo fijo, o no corriente: son aquellos bienes que no varían durante el ciclo de explotación de la empresa (o el año fiscal). Por ejemplo, el edificio donde una fábrica elabora sus productos es un activo fijo porque permanece en la empresa durante todo el proceso de fabricación y venta de los productos. Un mismo bien puede tener distinta naturaleza según la empresa de la que se trate, por ejemplo, un ordenador para un banco es un elemento de su activo fijo porque permanece durante varios ejercicios en la empresa a lo largo del proceso de fabricación; por el contrario, un ordenador, para una empresa dedicada a la venta de equipos informáticos, es un producto encuadrado dentro de las mercancías y no dentro de su activo fijo. Sin embargo, los ordenadores que usa esta empresa para por ejemplo llevar su sistema contable, si tienen la naturaleza de activos fijos.

Activo diferido: El saldo de las cuentas del activo diferido está constituido por gastos pagados por anticipado, sobre los cuales se tiene el derecho de recibir un servicio aprovechable, tanto en el mismo ejercicio como en posteriores. (Wikipedia, s.f.)

4.1.4.1.2 Pasivo y Patrimonio Neto (PN)

El pasivo está formado por las obligaciones hacia terceros, originadas por la asunción de responsabilidades jurídicas de dar, hacer o consentir. Puede dividirse en pasivo corriente y no corriente.

Los fondos propios, también llamados capital o neto patrimonial, por ser la diferencia entre el activo y el pasivo exigible, son por tanto el valor contable neto de la empresa, ya que representa el valor de los bienes y derechos que la empresa no debe a nadie, constituye la agrupación de elementos patrimoniales que representan las aportaciones de los propietarios a la empresa y que constituye el conjunto de las fuentes de financiación propias.

Se puede calcular esta partida como la diferencia entre el activo y el pasivo. Se cumple así la ecuación contable: Activo total = Pasivo total + Patrimonio neto (Capital); o lo que es lo mismo, Activo total – Pasivo total = Patrimonio neto (Capital), siendo entonces Activo total – Pasivo corriente – Pasivo no corriente = Patrimonio neto contable.¹⁶ También puede ser calculada por la



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

agrupación o suma directa de los elementos que la componen básicamente capital más reservas más resultados del ejercicio. (Wikipedia, s.f.)

4.1.5 Metodología contable.

La contabilidad, como ciencia, utiliza un método denominado contable, que se compone de cuatro pasos:

1. Captación de los hechos de contenido económico susceptibles de ser contabilizados.
2. Cuantificación de los hechos contables.
3. Representación mediante registro de los hechos en cuentas contables (instrumentos conceptuales) anotados en libros de contabilidad (instrumentos materiales).
4. Agregación de la información registrada que se presenta de forma sintetizada en los estados financieros (cuentas anuales). (Wikipedia, s.f.)

4.1.5.1 Las cuentas.

Las cuentas son los instrumentos de representación y medida de cada elemento patrimonial. Cada una consta de una denominación y un código numérico, que la identifican de manera única. Estos elementos identificativos son la representación de la realidad de los elementos del patrimonio, escritos en un papel o en un registro electrónico. Por tanto, hay tantas cuentas como elementos patrimoniales tenga la empresa. La regulación contable suele establecer la libertad para que cada entidad disponga las cuentas que va a utilizar en su proceso contable y el grado de detalle de su información, aunque hay legislaciones (como por ejemplo Francia, México, España o Perú) que establecen planes o manuales de cuentas orientativos para que sean utilizados por las empresas y aunque la legislación contable en materia de número y nombre de cuentas no suele ser obligatoria, si es utilizado habitualmente de forma homogénea por las empresas de un mismo país. El plan contable de una empresa es la codificación del conjunto de cuentas que utiliza una empresa, incluye todas las cuentas y las agrupaciones de las mismas.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Es en donde se registran los aumentos o disminuciones de cada partida generadas por una transacción de negocios y todo el sistema contable tiene una cuenta por separado por cada clase de activo, pasivo, capital, ingresos y gastos. Cada cuenta tiene una sección para anotar los aumentos y otra para las disminuciones. La cuenta tiene dos columnas básicas para registrar las operaciones de negocios. En estas columnas se registran los aumentos y las disminuciones, que se llaman movimientos. Las columnas se identifican con el nombre de debe y haber, o bien cargo y abono.

De acuerdo con esto, por ejemplo, es habitual, que existan cuentas para los inmuebles, el mobiliario y el conjunto de inmovilizado de una empresa, las mercancías, las materias primas, las deudas de clientes y los créditos con proveedores, las cuentas y préstamos bancarios, así como cuentas para los distintos gastos e ingresos existentes como pueden ser gastos de personal, financieros, de servicios recibidos. Cada empresa también dispone del grado de desarrollo que quiere utilizar en su sistema contable y las cuentas suelen agruparse en distintas partidas o grupos que reflejan los mismos conceptos de bienes o gastos.

Gráficamente se dibujan como una letra "T", donde a la parte izquierda se llama "débito" o "debe" y a la parte derecha "crédito" o "haber", sin que estos términos tengan ningún otro significado más que el indicar una mera situación física dentro de la cuenta (él debe es la parte izquierda de la cuenta y el haber es la parte derecha de la cuenta, y no representan otra cosa como lo pueden indicar las diferentes acepciones de estas palabras). Hay dos tipos de cuenta: de patrimonio y de gestión o de resultados. Las cuentas de patrimonio aparecerán en el balance y pueden formar parte del activo o del pasivo (y dentro de este, del pasivo exigible o del capital, también llamado fondos propios o patrimonio neto). Las cuentas de gestión o de resultados son las que reflejan ingresos o gastos y aparecerán en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Independientemente de si las cuentas son de patrimonio o de resultados, también se dice que por su naturaleza son deudoras o acreedoras. Las cuentas son deudoras cuando, siendo de patrimonio, se refieren a un activo o, siendo de gestión, se refieren a un gasto; y son acreedoras cuando, siendo de patrimonio, se refieren a un pasivo o a una cuenta de capital, o cuando, siendo de gestión, se refieren a un ingreso. (Wikipedia, s.f.)



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



4.1.5.2 Convenio de cargo y abono y sistema de partida contable.

Cargar o debitar una cuenta es hacer una anotación en el debe, mientras que Abonar o acreditar una cuenta es hacer una anotación en el haber. En las cuentas de activo, cuando este aumenta, se cargan, y cuando disminuye, se abonan. En las cuentas de pasivo y de capital, cuando este aumenta, se abonan, y cuando disminuye, se cargan.

Por lo que se refiere al efecto que tienen las transacciones comerciales sin alterar la ecuación patrimonial, aunque cada transacción afecta el balance, cambia los valores en el patrimonio, pero sin alterar la igualdad de la ecuación. En cada una de esas transacciones, actúan por lo menos dos cuentas. Existen siete tipos de transacciones que siguen la teoría del cargo y del abono. (Wikipedia, s.f.)

4.1.5.3 Sistema de partida doble.

El sistema de partida doble consiste en que, en cada hecho contable, se ha de producir al menos un cargo en una cuenta y un abono en otra, y la suma de los cargos debe ser igual a la suma de los abonos efectuados; en otras palabras, todos los recursos que existen en una empresa son el resultado de la aplicación de recursos que tuvieron una fuente definida.

La "partida doble" como técnica contable obedece a los siguientes criterios:

- Correspondencia: Quien recibe es deudor, quien entrega es acreedor;
- Reciprocidad: No hay deudor sin acreedor y viceversa;
- Equivalencia: Todo valor que ingresa debe ser igual al valor que sale;
- Consistencia: Todo valor que ingresa por una cuenta debe salir por la misma cuenta.
- Confrontabilidad: Las pérdidas se debitan, las ganancias se acreditan. (Wikipedia, s.f.)

4.1.5.4 Saldo

Se llama saldo de una cuenta a la diferencia entre los débitos (anotaciones realizadas en el debe de una cuenta) y créditos (anotaciones realizadas en el haber de una cuenta). Cuando los débitos sean mayores que los créditos serán saldo deudor, sin embargo, cuando los créditos sean



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

mayores que el débito será saldo acreedor. Cuando los débitos sean iguales a los créditos, se entenderá que la cuenta está saldada, balanceada o sin saldo. (Wikipedia, s.f.)

4.1.5.5 Elaboración del Balance y las cuentas de resultado.

Cuando se han realizado todas las anotaciones contables en el libro diario se calcula el saldo de cada una de las cuentas y se elabora un estado transitorio denominado balance de comprobación o de saldos, que es un listado de todas las cuentas abiertas con su saldo. La suma de los saldos acreedores debe ser igual a la suma de los saldos deudores, debido al sistema mencionado de partida doble.

Partiendo del balance de sumas y saldos se realiza el denominado asiento de regularización en el que se regularizan todas las cuentas de ingresos y gastos y aparece la cuenta de pérdidas y ganancias. El balance de situación se obtiene así después de regularizar el balance de comprobación. (Wikipedia, s.f.)

4.1.6 Libros Contables.

Los libros de contabilidad son los documentos que soportan y reflejan los hechos con trascendencia en la realidad económica de la empresa a lo largo de un período de tiempo. La legislación mercantil establece cuáles son los libros contables obligatorios para las empresas. Los libros de contabilidad principales son:

4.1.6.1 Clases de libro

4.1.6.1.1 Libro Diario

El libro diario (en inglés journal) es uno de los principales libros contables, donde se recogen, por orden cronológico, todas las operaciones de la actividad económico empresarial, según se van produciendo en el tiempo. La anotación de un hecho económico en el libro diario se denomina "asiento". Cada asiento debe reflejar la información referida a un hecho económico completo y debe estar compuesto al menos por dos apuntes o anotaciones en dos cuentas diferentes.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Los asientos por definición deben estar cuadrados, lo que significa que la suma de las cantidades anotadas en un asiento en él debe haber de ser iguales a las cantidades anotadas en el haber de ese mismo asiento. El que un asiento esté cuadrado manifiesta que se han tenido en cuenta todas las consecuencias del hecho económico. (Wikipedia, s.f.)

4.1.6.1.2 Libro Mayor

Este libro (en inglés líder) recoge la información ya incluida en el diario, pero reordenada por cuentas, en él se recogen para cada cuenta, de acuerdo con el principio de partida doble, todos los cargos y abonos realizados en las mismas y es más fácil de llevar. (Wikipedia, s.f.)

4.1.6.1.3 Libros de Balances

Los libros de balances (en inglés balance sheet) reflejan la situación del patrimonio de la empresa en una fecha determinada. Los balances se crean cuando hemos pasado las cantidades de las cuentas de los asientos a su libro mayor. (Wikipedia, s.f.)

4.1.6.2 Conservación

Desde el punto de vista legal, la ley suele marcar el plazo durante el cual los empresarios deben conservar sus libros obligatorios (diario, inventarios y cuentas anuales) como los no obligatorios (mayor, registros de impuesto sobre el valor añadido, auxiliares, etc.), así como la documentación y justificantes que sirven de soporte a las anotaciones registradas en los libros. En España, este plazo de conservación está fijado en seis años. Los libros obligatorios, deben conservarse en soporte material de papel y en una adecuada encuadernación. (Wikipedia, s.f.)

4.1.7 Normas Contables

El funcionamiento de la contabilidad es regulado por las normas contables, que, debido a diferencias de carácter fiscal, cultural, económicas y políticas, presentan diferencias entre los países, lo que dificulta la comparabilidad de la información publicada por las empresas en distintos países. Estas normas pueden ser aprobadas de forma legal o pueden estar reguladas por entidades



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



privadas de carácter profesional. Su contenido incluye los principios, reglas y prácticas necesarias para preparar los estados financieros. (Wikipedia, s.f.)

4.1.7.1 Estados financieros o cuentas anuales

Los denominados estados financieros o cuentas anuales son los informes que muestran de forma sintetizada, los datos fundamentales del proceso contable de un ejercicio, su formulación se realiza una vez al año, después de la terminación del ejercicio económico. Los documentos que los componen deben ser claros y expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa a la que se refieran.

Aunque cada país regula el contenido obligatorio de los estados financieros, suele estar formados por los siguientes elementos:

El balance (también denominado estado de situación financiera o estado de situación patrimonial).

El balance plasma el patrimonio de la empresa en una determinada fecha.

El estado de resultados (también denominado cuenta de pérdidas y ganancias) expresa de forma ordenada y detallada los beneficios o pérdidas de la empresa durante un ejercicio económico.

El estado de cambios en el patrimonio neto (estado de evolución del patrimonio neto), suministra información sobre la cuantía del patrimonio neto.

La memoria (también denominada información complementaria o notas). La memoria amplía y detalla la información contenida en los documentos anteriores.

Los estados financieros suministran informes que pueden utilizar las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para los administradores, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios. (Wikipedia, s.f.)



4.1.8 Criterios de medición

Según el marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros, existen cuatro criterios de medición: (Wikipedia, s.f.)

4.1.8.1 Coste Histórico

Los activos se registran por el monto de efectivo o equivalentes de efectivo pagados, o por el valor justo del activo entregado a cambio en el momento de la adquisición. Los pasivos se registran por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la obligación o, en algunas circunstancias (por ejemplo, impuesto a la renta por pagar) por los montos de efectivo o equivalentes de efectivo que se espera pagar para extinguir la correspondiente obligación. (Wikipedia, s.f.)

4.1.8.2 Coste corriente.

Los activos se llevan contablemente por el monto de efectivo, o equivalentes de efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro de similares características. Los pasivos se registran al monto de efectivo o equivalente de efectivo que se requiere para liquidar la obligación al momento presente. (Wikipedia, s.f.)

4.1.8.3 Valor razonable

Los activos se registran contablemente por el monto de efectivo o equivalentes de efectivo que podrían ser obtenidos, en el momento presente, en la venta no forzada de los mismos. Los pasivos se registran a sus valores de liquidación, esto es, los montos sin descontar de efectivo o equivalentes de efectivo, que se espera pagar por las obligaciones en el curso normal de las operaciones. (Wikipedia, s.f.)

4.1.8.4 Valor Actual

Los activos se registran contablemente al valor actual, descontando las futuras entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de las operaciones. Los pasivos



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



se registran por el valor actual, descontando las salidas netas de efectivo que se necesitarán para pagar las obligaciones, en el curso normal de las operaciones. (Wikipedia, s.f.)

4.1.9 Paquetes Contables

Aunque la contabilidad se puede realizar de forma manual, actualmente está extendido el uso de aplicaciones informáticas que facilitan la labor contable. Se denomina software contable a las aplicaciones informáticas que están destinados a sistematizar y simplificar estas tareas en la empresa. Las aplicaciones pueden limitarse a la elaboración de la contabilidad o estar integrados con el resto del sistema informático de la empresa, como puede ser la facturación, nóminas, inventario etc. (Wikipedia, s.f.)

4.1.10 Contabilidad en Nicaragua

La Contabilidad en Nicaragua ha evolucionado, para bien, ajustándose a las nuevas exigencias del entorno empresarial. Basados en nuevas normativas y sistemas contables, la profesión de contador ha cobrado importancia con el avance con la formalización de la economía y su labor no se extiende solo a declaraciones de impuestos, sino que es una herramienta clave para conocer las debilidades y fortalezas de las empresas.

El año 2011 el Banco Mundial presentó un informe sobre el cumplimiento de normas y códigos (ROSC), en el cual se establecía cuál era el estado actual de la Contaduría Pública en Nicaragua, tanto en la contabilidad como en el tema de las auditorías y la regulación contable a nivel nacional.

En ese informe Nicaragua se evaluó las metas que cumplir sobre todo en estándares internacionales de contabilidad.

Si bien Nicaragua ha estado trabajando desde el año 2002 en el tema de la contabilidad. En la adopción de normas internacionales financiera, es hasta el año 2011 que se concreta toda la actualización de la contabilidad. En este caso en Nicaragua están vigentes en Nicaragua todas estas normas de contabilidad financiera y que nosotros conocemos como NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) en sus dos categorías.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Tenemos las normas full y las normas pymes. Las normas full o normas completas, o integrales son normas que regulan las empresas que cotizan en Bolsas de Valores, en Nicaragua hay varias empresas que cotizan en Bolsas de Valores, son una minoría, pero esas empresas tendrían que cumplir con este tipo de normativas. (Admin, 2017)

4.1.11 Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF)

4.1.11.1 Antecedentes históricos de las NIIF

Es en 1973 cuando nace el IASC-International Accounting Standard Committee (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad) por convenio de organismos profesionales de diferentes países.

Todo empieza en los estados unidos de América, cuando nace el APB-Accounting Principles Board (consejo de principios de contabilidad), este consejo emitió los primeros enunciados que guiaron la forma de presentar la información financiera. Pero fue desplazado porque estaba formado por profesionales que trabajaban en bancos, industrias, compañías públicas y privadas, por lo que su participación en la elaboración de las normas era una forma de beneficiar las entidades donde laboraban.

Luego surge el FASB-Financial Accounting Standard Board (consejo de normas de contabilidad financiera), este comité logro (aún está en vigencia en EE.UU., donde se fundó) gran incidencia en la profesión contable. Emitió unos sinnúmeros de normas que transformaron la forma de ver y presentar las informaciones. A sus integrantes se les prohibía trabajar en organizaciones con fines de lucro y si así lo decidían tenía que abandonar el comité FASB. Solo podían laborar en instituciones educativas como maestros. Conjuntamente con los cambios que introdujo el FASB, se crearon varios organismos, comité y publicaciones de difusión de la profesión contable: AAA-American Accounting Association (asociación americana de contabilidad).

Al paso de los años las actividades comerciales se fueron internacionalizando y así mismo la información contable. Es decir, un empresario con su negocio en América, estaba haciendo



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

negocios con un colega japonés. Esta situación empezó a repercutir en la forma en que las personas de diferentes países veían los estados financieros, es con esta problemática que surgen las normas internacionales de contabilidad, siendo su principal objetivo "la uniformidad en la presentación de las informaciones en los estados financieros", sin importar la nacionalidad.

El comité de normas internacionales de contabilidad esta consiente que debe seguir trabajando para que se incorporen los demás países a las NIC. Porque aparte de su aceptación en país más poderoso del mundo, no ha acogido las NIC como sus normas de presentación de la información financiera, sino que sigue utilizando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado o PCGA. Esta situación provoca que, en muchos países, se utilicen tanto las NIC, como los PCGA. Por la siguiente razón, por ejemplo, un país se acogió a las NIC, pero cuenta con un gran número de empresas estadounidenses, por lo tanto, deben preparar esos estados financieros de acuerdo a los PCGA y no como NIC.

Situación que se espera que termine en los próximos años, ya que como son muchos los países que están bajo las NIC (la Unión Europea se incorporó recientemente) y cada día serán menos los que sigan utilizando los conjuntamente con los cambios que introdujo el FASB, se crearon varios organismos, comités y publicaciones de difusión de la profesión contable: (profesionistas, 2016, pág. 32)

Estas normas han sido producto de grandes estudios y esfuerzos de diferentes entidades educativas, financieras y profesionales del área contable a nivel mundial, para estandarizar la información financiera presentada en los estados financieros.

Las NIC, como se le conoce popularmente, son un conjunto de normas o leyes que establecen la información y la forma en que deben presentarse en los estados financieros. Las NIC no son leyes físicas o naturales que esperaban su descubrimiento, sino más bien normas que el hombre, de acuerdo a sus experiencias comerciales, ha considerado de importancias en la presentación de la información financiera.

Son normas de alta calidad, orientadas al inversor, cuyo objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones del negocio, y presentar una imagen fiel de la situación financiera



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

de una empresa. Las NIC, son emitidas por el IASB International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) anterior IASC International Accounting Standards Committee. (Comité Internacional de Estándares de Contabilidad).

Las Normas Internacionales de Contabilidad, también denominadas NIC, son un conjunto de postulados generales de Contabilidad, que tienen como fin estandarizar a nivel mundial de las normas con las que cada país, en base a sus empresas, lleva la Contabilidad. Dichas normas, fueron creadas por el International Accounting Standards Committee, IASC, organismo que fue conformado en 1973 por profesionales de Contabilidad representantes de países como: Alemania, Australia, Canadá, Francia, Países Bajos, Japón, México, Reino Unido/Irlanda y Estados Unidos.

4.1.11.2 Prologo

El IASB

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se estableció en 2001, como parte de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (Fundación IASC).

Los objetivos de la Fundación IASC y del IASB son:

- Desarrollar, buscando el interés público, un único conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligatorio, que requieran información de alta calidad, transparente y comparable en los estados financieros y en otra información financiera, para ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas;
- promover el uso y la aplicación rigurosa de esas normas;
- cumplir con los objetivos asociados con (a) y (b), teniendo en cuenta, cuando sea necesario, las necesidades especiales de las pequeñas y medianas entidades y de economías emergentes; y



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- Llevar a la convergencia entre las normas contables nacionales y las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de alta calidad.

El gobierno de la Fundación IASC se descansa en 22 Fideicomisarios. Las responsabilidades de los Fideicomisarios incluyen el nombramiento de los miembros del IASB y de los consejos y comités asociados al mismo, así como la obtención de fondos para financiar la organización.

El IASB es el organismo emisor de normas de la Fundación IASC. Desde el 1 de julio de 2009, el IASB se compone de quince miembros, que aumentará a dieciséis miembros en una fecha no posterior al 1 de julio de 2012. Un máximo de tres miembros pueden serlo a tiempo parcial. El IASB es responsable de la aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, incluyendo las Interpretaciones) y documentos relacionados, tales como el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, proyectos de norma y documentos de discusión. Antes de que el IASB comenzara sus operaciones, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones relacionadas eran establecidas por el Consejo del IASC, que fue creado el 29 de junio de 1973. Por resolución del IASB, las NIC y las Interpretaciones relacionadas continúan siendo de aplicación, con la misma autoridad que las NIIF desarrolladas por el IASB, excepto y hasta el momento que sean modificadas o retiradas por el IASB.

4.1.11.3 Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término “información financiera” abarca los estados financieros con propósito de información general y la otra información financiera.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

4.1.11.4 Estados Financieros con Propósito de Información General.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo, accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

4.1.11.5 Aplicación para la Niif para Pyme

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

4.1.11.6 Autoridad de las Niif para Pyme

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES. Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

PYMES,—tal como se establece en la sección 1 de la NIIF—, de forma que (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella (véase el párrafo 1.5)

4.1.11.7 Organización de la Niif para Pyme

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx. yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección. En los ejemplos que incluyen importes monetarios, la unidad de medida es la Unidad Monetaria (cuya abreviatura es u.m.).

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

4.1.11.8 Mantenimiento de la Niif para Pyme

También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

Tras la revisión de implementación inicial, el IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un proyecto de norma recopilatorio cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos proyectos de norma, el Consejo espera considerar las nuevas NIIF y las modificaciones que hayan sido adoptadas en los tres años anteriores, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a posibles modificaciones de la NIIF para las PYMES. El IASB considera el ciclo de tres años un plan tentativo y no un compromiso



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

en firme. En ocasiones, puede identificar un tema para el que pueda ser necesario considerar la modificación de la NIIF para las PYMES en un momento anterior al ciclo habitual de tres años.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

4.2 NIIF para pymes, Sección 7: Estados de flujo de efectivo

4.2.1 Introducción

Este módulo se centra en los requerimientos para la presentación del estado de flujos de efectivo de acuerdo con la Sección 7 Estados de Flujos de Efectivo de la NIIF para las PYMES. La Sección 3 Presentación de Estados Financieros establece los requerimientos generales de presentación y las Secciones 4 a 8 detallan los requerimientos para la presentación de estados individuales que juntos constituyen un conjunto completo de estados financieros. Este módulo introduce al aprendiz en el tema, lo orienta en el texto oficial, desarrolla su comprensión de los requerimientos a través del uso de ejemplos e indica qué juicios esenciales se necesitan para la presentación de un estado de flujos de efectivo. Además, el módulo incluye preguntas diseñadas para evaluar el conocimiento del aprendiz acerca de los requerimientos y casos prácticos para desarrollar su habilidad en la presentación de un estado de flujos de efectivo de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

4.2.2 Objetivos de aprendizaje

Al momento de concretar exitosamente este módulo, usted debe conocer los requerimientos de información financiera para los estados de flujos de efectivo conforme a la NIIF para las PYMES. Además, mediante la realización de casos prácticos que simulan aspectos de aplicación real de dicho conocimiento, usted debe haber mejorado su competencia para presentar estados de flujos de efectivo de acuerdo con la NIIF para las PYMES. En el contexto de la NIIF para las PYMES, concretamente debe lograr lo siguiente:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- Conocer el objetivo de un estado de flujos de efectivo;
- Comprender los requerimientos para la presentación de dicho estado;
- Ser capaz de distinguir los equivalentes al efectivo de otros activos financieros;
 - Ser capaz de distinguir los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, inversión y financiación;
 - Ser capaz de preparar el estado de flujos de efectivo utilizando tanto el método directo como el indirecto; y
 - Ser capaz de preparar notas a los estados financieros y comentarios de la gerencia de acuerdo con los requerimientos de la Sección 7 de la NIIF para las PYMES.

4.2.3 NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES tiene como objeto aplicarse a los estados financieros con propósito de información general de entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas (véase la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades).

La NIIF para las PYMES incluye requerimientos obligatorios y otro material (que no es de carácter obligatorio) que se publica en conjunto.

El material que no es obligatorio incluye lo siguiente:

Un prólogo, que brinda una introducción general a la NIIF para las PYMES y explica su propósito, estructura y autoridad;

Una guía de implementación, que incluye los estados financieros ilustrativos y una lista de comprobación de la información a revelar;

Los Fundamentos de las Conclusiones, que resumen las principales consideraciones que tuvo en cuenta el IASB para llegar a sus conclusiones en la NIIF para las PYMES;

La opinión en contrario de un miembro del IASB que estuvo en desacuerdo con la publicación de la NIIF para las PYMES.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

En la NIIF para las PYMES, el Glosario es parte de los requerimientos obligatorios.

En la NIIF para las PYMES, hay apéndices en la Sección 21 Provisiones y Contingencias, la Sección 22 Pasivos y Patrimonio, y la Sección 23 Ingreso de Actividades Ordinarias. Estos apéndices son guías sin carácter obligatorio.

4.2.4 Introducción a los requerimientos

El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una gama amplia de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. La Sección 3 prescribe los requerimientos generales para la presentación de estados financieros y especifica que el estado de flujos de efectivo debe formar parte de un conjunto completo de estados financieros. La Sección 7 especifica los requerimientos para presentar un estado de flujos de efectivo.

La presentación del estado de flujos de efectivo es necesaria ya que representa información útil para los usuarios de los estados financieros de las PYMES, especialmente para los prestamistas y acreedores a corto plazo (véase el párrafo FC139 de los Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF para las PYMES). La información acerca de los flujos de efectivo históricos suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que esta tiene. Para tomar decisiones económicas sobre la entidad, se debe evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.

La información sobre el flujo de efectivo histórico también es útil para examinar la relación entre el rendimiento y los flujos de efectivo netos.

Cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, el estado de flujos de efectivo suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

de una entidad, su estructura financiera (incluida su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades.

La información de los flujos de efectivo también mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

De acuerdo con la Sección 7, una entidad debe presentar por separado los flujos de efectivo que procedan de actividades de operación, inversión y financiación. También debe elegir una política contable para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación, sea esta el método directo o el indirecto. La Sección 7 también prescribe los requerimientos para presentar información correspondiente a flujos de efectivo específicos.

¿Cuál es la diferencia entre el método directo y el indirecto para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación?

El método directo presenta los flujos de efectivo de las actividades de operación por categorías principales de cobros (por ejemplo, cobros a clientes) y pagos (por ejemplo, pagos a proveedores o a empleados) en términos brutos. Por el contrario, el método indirecto calcula los flujos de efectivo de las actividades de operación ajustando los resultados por los efectos de los ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) correspondientes a cobros y pagos de operaciones pasadas o futuras, y por las partidas de ingresos o gastos asociadas con flujos de efectivo de actividades de inversión o de financiación.

La elección del método solo se relaciona con la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación. Los importes presentados por el efectivo neto proveniente de (o utilizado en) las actividades de operación no se verán afectados por la política contable que se elija. La presentación de flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión y de



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

financiación no se verá afectada por la forma en que se presenten los flujos de efectivo de las actividades de operación.

Para muchas PYMES, la elaboración del estado de flujos de efectivo utilizando el método directo no es una tarea difícil o costosa en tiempo y dinero. El estado de flujos de efectivo que se prepara con el método directo clasifica y resume los importes depositados en la cuenta bancaria de la entidad (entradas de efectivo brutas), así como los importes que se retiran de dicha cuenta (salidas de efectivo brutas). El método indirecto puede resultar más complejo porque, para arribar al flujo de efectivo neto procedente de las actividades de operación del periodo, la entidad no presenta los flujos de efectivo en términos brutos, sino que realiza un ajuste en los resultados del periodo por todas las partidas sin reflejo en el efectivo de ingresos y gastos, y por aquellas partidas de ingresos y gastos que se clasifiquen como actividades de inversión y financiación.

Transacciones no monetarias

Las transacciones que no involucren flujos de efectivo o equivalentes al efectivo (transacciones no monetarias) quedarán excluidas del estado de flujos de efectivo, aunque procedan de actividades de inversión o financiación (por ejemplo, cuando una entidad adquiere maquinaria a crédito o cuando la entidad emite acciones para su propietario a cambio de un edificio aportado por este). No obstante, se requiere revelar información al respecto, para presentar datos relevantes sobre las transacciones no monetarias relacionadas con las actividades de inversión y financiación.

4.2.5 Requerimientos y ejemplos

Los contenidos de la Sección 7 Estados de Flujos de Efectivo de la NIIF para las PYMES se detallan a continuación. Los términos definidos en el Glosario de la NIIF para las PYMES también forman parte de los requerimientos.

4.2.6 Alcance de esta sección

Esta sección establece la información a incluir en un estado de flujos de efectivo y cómo presentarla. El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

efectivo y equivalentes al efectivo [véase el párrafo 7.2] de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación [véase el párrafo 7.4], actividades de inversión [véase el párrafo 7.5] y actividades de financiación [véase el párrafo 7.6].

Notas

Para evaluar las perspectivas de entradas de efectivo netas en el futuro de una entidad, los inversores, prestamistas y otros acreedores actuales y potenciales necesitarán información sobre los recursos de la entidad, las reclamaciones contra la entidad y sobre la eficiencia y eficacia con las que la gerencia y el consejo de administración de la entidad han cumplido sus obligaciones con respecto al uso de los recursos de esta (véase el párrafo OB4 del Marco Conceptual para la Información Financiera).

El estado de flujos de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una entidad, su estructura financiera (incluida su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades.

La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades.

También mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos (véase el párrafo 4 de la NIC 7).

La gran mayoría de los usuarios de los estados financieros de las PYMES que han mantenido comunicación con el IASB durante el desarrollo de la NIIF para las PYMES (en



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

especial, los prestamistas y acreedores a corto plazo) indicaron que el estado de flujo de efectivo es muy útil para ellos. Por consiguiente, el IASB exige a las PYMES preparar un estado de flujo de efectivo de acuerdo con la Sección 7 (véase el párrafo FC139 de los Fundamentos de las Conclusiones).

El estado de flujos de efectivo presenta los cambios en los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo ocurridos en el periodo contable.

Efectivo

La definición de efectivo comprende tanto el efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista. Los depósitos a la vista incluyen aquellos realizados en entidades financieras que son exigibles y están disponibles de inmediato sin penalización alguna (por ejemplo, una cuenta corriente tradicional en un banco comercial). El efectivo incluye los billetes disponibles de bancos extranjeros y los depósitos a la vista denominados en moneda extranjera. Los equivalentes al efectivo se describen en el párrafo 7.2.

Si el efectivo y los equivalentes al efectivo de una entidad tienen un incremento de 200 u.m. en el periodo contable, el estado de flujos de efectivo mostrará las entradas y salidas de efectivo que generaron ese incremento en el saldo de caja del periodo. Presentar estos flujos de efectivo clasificándolos según procedan de actividades de operación, inversión o financiación (véanse los párrafos 7.3 a 7.6) mejora la relevancia de la información suministrada.

Para muchas PYMES, el efectivo y los equivalentes al efectivo se limitan al dinero de la caja o al saldo del depósito a la vista en la cuenta bancaria de la entidad. En estos casos, el estado de flujos de efectivo se podrá preparar desglosando la cuenta bancaria de la entidad o su libro de caja (que registra los importes que entran y salen de la cuenta bancaria de la entidad).

Ejemplos: efectivo

Una entidad tiene 1.000 u.m. (1) y 500 u.m.e. (2) en caja.

Tanto el importe de 1.000 u.m. como el de 500 u.m.e. constituyen efectivo.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

La cuenta corriente de una entidad en un banco comercial tiene un saldo de 2.000 u.m. El saldo es exigible y está disponible de inmediato sin penalización.

El importe de 2.000 u.m. de la cuenta corriente es efectivo, ya que es un depósito a la vista.

Ejemplo: elementos que no constituyen efectivo

La entidad posee dos lingotes de oro disponibles.

Independientemente del propósito para el que se mantengan los lingotes, no constituyen efectivo.

4.2.7 Equivalentes de efectivo

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Notas

El estado de flujos de efectivo presenta los cambios en el efectivo (es decir, efectivo en caja y depósitos a la vista) y en los equivalentes al efectivo ocurridos en el periodo. La mayoría de las PYMES solo tienen partidas fácilmente identificables de efectivo y equivalentes al efectivo. Por consiguiente, no deberían tener dificultades al identificarlas. Otras PYMES podrían tener partidas más difíciles de identificar como equivalentes al efectivo, según la definición de la NIIF para las PYMES.

Para determinar si ciertas partidas cumplen las condiciones de equivalentes al efectivo, se requerirá el juicio profesional. Para ello, la entidad desarrollará criterios para poder ejercer tal



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

juicio profesional de forma coherente, de acuerdo con la definición de equivalentes al efectivo y con las guías correspondientes que figuran en el párrafo 7.2. El párrafo 8.6 exige a las entidades revelar aquellos juicios profesionales que afecten más significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros.

Según la definición de equivalentes al efectivo del Glosario, se identifican cuatro criterios:

- son de corto plazo;
- son inversiones de gran liquidez;
- son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo; y
- están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Además, los equivalentes al efectivo se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. De esto se desprende que los equivalentes al efectivo pueden incluir ciertas inversiones en entidades financieras, certificados de depósito, instrumentos del mercado monetario, bonos corporativos a corto plazo e inversiones de gran liquidez, siempre y cuando sean de naturaleza similar al efectivo (es decir, inversiones a corto plazo de gran liquidez, que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor) y se mantengan para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

Por ejemplo, al establecer su política contable, una entidad podría determinar que el umbral de vencimiento próximo sea de 90 días o menos a partir de la fecha de adquisición de los instrumentos. No obstante, tales instrumentos no se podrán clasificar como equivalentes al efectivo a menos que sean inversiones de gran liquidez fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor frente a los riesgos de mercado (por ejemplo, cambios en las tasas de interés). Asimismo, los instrumentos adquiridos por la entidad para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo, con un periodo restante hasta el vencimiento de más de 90 días, no se convertirán en equivalentes al efectivo cuando dicho periodo, medido a partir de una fecha sobre la que se informa, sea de 90 días o menos.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Los equivalentes al efectivo incluyen las inversiones a corto plazo de gran liquidez denominadas en moneda extranjera, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

El Gráfico 1 resume los juicios profesionales necesarios para clasificar un activo financiero como equivalente al efectivo. (ver anexo N° 1)

Los flujos de efectivo no incluirán ninguna transferencia entre las partidas que constituyen el efectivo y equivalentes al efectivo, puesto que estos componentes son parte de la gestión de efectivo de la entidad más que de sus actividades de operación, de inversión o financiación. La gestión de efectivo comprende, entre otras cosas, la inversión de los sobrantes de efectivo en una cuenta bancaria, que se considera un equivalente al efectivo.

Ejemplos: equivalentes al efectivo

Una entidad posee efectivo en un depósito a plazo fijo con una tasa fija a dos meses (5 por ciento anual) en un banco comercial. Si la entidad retira el capital antes de su vencimiento, renunciará a una parte insignificante de los intereses. Al vencimiento, la entidad espera utilizar el importe recibido para liquidar las obligaciones con sus acreedores comerciales.

El depósito a plazo fijo es un equivalente al efectivo: es a corto plazo (dos meses desde el inicio), es de gran liquidez (se puede retirar en cualquier momento), es fácilmente convertible en un importe determinado de efectivo (capital más el interés acumulado específico) y está sujeto a un riesgo insignificante de cambios en el valor (es poco probable que un instrumento a tasa fija con un vencimiento a dos meses experimente cambios significativos en su valor frente a los cambios en las tasas de interés del mercado, y la penalización por el rescate anticipado es insignificante). Además, está previsto que se utilice para cumplir con los compromisos de pago en efectivo a corto plazo.

Una entidad adquiere un bono del estado con tasa fija (5 por ciento anual) a tres años en un mercado activo, dos meses antes de la fecha de vencimiento del bono. Al vencimiento, la entidad



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

espera utilizar el importe recibido para liquidar las obligaciones con sus acreedores comerciales. La calificación crediticia de la deuda estatal es AAA

La inversión en el bono del estado con calificación AAA es un equivalente al efectivo: es a corto plazo (se adquirió dos meses antes de la fecha de vencimiento), es de gran liquidez (se puede negociar en un mercado activo) y es fácilmente convertible en un importe determinado de efectivo (capital más el interés acumulado específico al vencimiento en dos meses o antes de su vencimiento a precio de mercado, porque el instrumento contiene flujos de efectivo contractuales fijos que se encuentran próximos al vencimiento y la calificación de la deuda estatal es AAA).

Es probable que la variabilidad en el valor razonable del instrumento sea insignificante y esté sujeta a un riesgo insignificante de cambios en el valor (es poco probable que un instrumento a tasa fija con un vencimiento a dos meses experimente cambios significativos en su valor frente a los cambios en las tasas de interés del mercado, y la penalización por el rescate anticipado suele ser insignificante). Además, está previsto que se utilice para cumplir con los compromisos de pago en efectivo a corto plazo.

La cuenta de cheques de una entidad en un banco comercial fluctúa entre saldos positivos y sobregiros conforme al ciclo de cobros y pagos en efectivo de la entidad. El sobregiro se paga cuando se lo solicita. El sobregiro bancario es un equivalente al efectivo: se reembolsa cuando se reclama el pago y forma parte integral de la gestión de efectivo de la entidad.

Ejemplos: ni efectivo ni equivalentes al efectivo

Una entidad tiene una línea de crédito (sobregiro) aprobada previamente en un banco de hasta 10.000 u.m. Dado que la entidad nunca ha utilizado el sobregiro, el saldo de la cuenta es cero.

Debido a que la entidad nunca ha utilizado la facilidad de sobregiro bancario, este no parece formar parte integral de la gestión de efectivo de la entidad, aunque esté disponible. No constituye efectivo ni equivalente al efectivo.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Una entidad adquiere un bono del estado con tasa fija (5 por ciento anual) a tres años en un mercado activo, dos meses antes de la fecha de vencimiento del bono. La entidad mantiene el instrumento para especular con los cambios en las tasas de interés del mercado.

Dado que la inversión se mantiene con fines especulativos (y no para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo), no constituye efectivo ni equivalente al efectivo.

Una entidad posee efectivo en un depósito a plazo fijo con una tasa fija a cinco años (5 por ciento anual) en un banco comercial. A la fecha sobre la que se informa, el depósito a tasa fija se encuentra a dos meses de su vencimiento. Si la entidad retira el capital antes de su vencimiento, renunciará a todos los intereses. Al vencimiento, la entidad espera utilizar el importe recibido para liquidar las obligaciones con sus acreedores comerciales. La inversión no constituye efectivo ni equivalente al efectivo, dado que han transcurrido casi cinco años desde que la entidad hizo el depósito (es decir, no es de corto plazo).

Nota: En este caso, es irrelevante que el depósito se encuentre a solo dos meses de su vencimiento en la fecha sobre la que se informa.

4.3 Tratamientos Contables

4.3.1 Información a presentar en el estado de flujos de efectivo

Una entidad presentará un estado de flujos de efectivo [véanse los párrafos 3.2 y 3.17] que muestre los flujos de efectivo habidos durante el periodo sobre el que se informa, clasificados por actividades de operación [véase el párrafo 7.4], actividades de inversión [véase el párrafo 7.5] y actividades de financiación [véase el párrafo 7.6].

Notas

La clasificación por actividad (operación, inversión o financiación) ofrece información más detallada para ayudar a los usuarios a evaluar la capacidad de la entidad para generar flujos de efectivo en un periodo contable determinado y en el futuro. Esta información también es útil para evaluar las relaciones entre dichas actividades al momento de predecir los flujos de efectivo



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

futuros. Para clasificar ciertos flujos de efectivo como procedentes de actividades de operación, inversión o financiación, se requiere el juicio profesional. En la clasificación, se aplicará la esencia de la transacción que subyace al flujo de efectivo (en vez de su forma legal), juzgada según las circunstancias particulares de la entidad. Dado que estos juicios también se aplican a clasificaciones realizadas en el estado de situación financiera y en el estado del resultado integral, deberá haber uniformidad en el tratamiento de los distintos estados. Además, el concepto de uniformidad en la presentación permitirá a la entidad realizar presentaciones coherentes a lo largo del tiempo.

El Gráfico 2 presenta una guía general para clasificar los flujos de efectivo entre las actividades de operación, inversión y financiación de acuerdo con la NIIF para las PYMES. (ver anexo N° 2)

Actividades de operación

Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por ello, los flujos de efectivo de actividades de operación generalmente proceden de las transacciones y otros sucesos y condiciones que entran en la determinación del resultado.

Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación los siguientes:

- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias.
- Pagos a proveedores de bienes y servicios.
- Pagos a los empleados y por cuenta de ellos.
- Pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión y financiación.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- Cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los inventarios adquiridos específicamente para revender.

Algunas transacciones, tales como la venta de una partida de propiedades, planta y equipo por una entidad manufacturera, pueden dar lugar a una ganancia o pérdida que se incluye en el resultado. Sin embargo, los flujos de efectivo relacionados con estas transacciones son flujos de efectivos procedentes de actividades de inversión.

Notas

Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Ingreso de actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

La información acerca de los componentes específicos de los flujos de efectivo históricos de las actividades de operación es útil, junto con otra información, para pronosticar los flujos de efectivo futuros de tales actividades. Este beneficio se maximiza cuando los flujos de efectivo de las actividades de operación se presentan utilizando el método directo (véanse los párrafos 7.7 y 7.9), debido a la naturaleza detallada de la información que se suministra.

Ejemplos: flujo de efectivo por actividades de operación

Una escuela cobra a los estudiantes una matrícula anual más honorarios de enseñanza mensuales. Los estudiantes deben vestir el uniforme escolar, que se puede comprar en la tienda de uniformes de la escuela o en tiendas independientes ubicadas en el vecindario. A la hora del



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

almuerzo, los estudiantes no tienen permitido abandonar el edificio escolar. Por consiguiente, llevan el almuerzo desde su casa o lo compran en la cafetería de la escuela.

En el año en curso, la escuela vendió una impresora que era utilizada por el personal administrativo.

En el estado de flujos de efectivo de la escuela, las partidas se clasificarán de la siguiente manera:

Los flujos de efectivo procedentes de la matrícula anual, los honorarios de enseñanza mensuales, más los uniformes y almuerzos vendidos se clasifican como procedentes de actividades de operación.

Notas

Si bien la pérdida o ganancia surgida de la venta de la impresora (partida de propiedades, planta y equipo) se incluye en el resultado, el importe obtenido por la venta se clasifica como un flujo de efectivo por actividades de inversión.

Una entidad que fabrica textiles amplía sus operaciones arrendando una máquina a un fabricante de maquinaria mediante un acuerdo de arrendamiento operativo a cambio de pagos mensuales de 500 u.m.

De acuerdo con la Sección 20 Arrendamientos, la entidad no puede reconocer un activo por el derecho a usar la máquina mediante un arrendamiento operativo; por ello, presentará las salidas de efectivo por los pagos mensuales de 500 u.m. en la sección de actividades de operación de su estado de flujos de efectivo.

Una entidad que alquila automóviles a clientes mediante arrendamientos operativos renueva su flota en alquiler dentro de los 18 meses de la fecha de adquisición. Sus actividades ordinarias también incluyen la venta de automóviles usados (es decir, su flota anterior). Por consiguiente, en su estado del resultado integral, la entidad reconoce los ingresos por



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

arrendamiento y los ingresos por la venta de vehículos usados como ingresos de actividades ordinarias.

En el año en curso, la entidad recaudó dinero de las siguientes fuentes:

Alquiler de automóviles = 130.000 u.m.

Venta de automóviles de alquiler usados: 100.000 u.m.

Venta de computadoras usadas para capturar información sobre los clientes en el punto de alquiler y venta = 8.000 u.m.

De conformidad con la clasificación de actividades ordinarias en el estado del resultado integral, los flujos de efectivo procedentes del alquiler de automóviles y la venta de automóviles de alquiler usados se clasificarán como flujos de efectivo por actividades de operación.

Notas

De conformidad con el reconocimiento de la ganancia por la venta de las computadoras fuera de los ingresos de actividades ordinarias en el estado del resultado integral, el importe recibido por la venta de las computadoras se clasificará como un flujo de efectivo por actividades de inversión (porque las actividades ordinarias de la entidad no incluyen la venta de computadoras).

Estas clasificaciones (operación e inversión) ofrecen información relevante sobre los flujos de efectivo de la entidad. A diferencia de la entrada de efectivo procedente de la actividad de inversión irregular (y posiblemente excepcional) por la venta de computadoras, las entradas de efectivo por actividades de operación (importes recibidos por el alquiler de automóviles y la venta de la flota usada) es más probable que se repitan en importes comparables en periodos futuros.

Una entidad que negocia valores, compró títulos por 75.000 u.m. para su negociación y los vendió en 110.000 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

La negociación de valores es la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por consiguiente, los flujos de efectivo procedentes de la compra y venta de dichos títulos se clasificarán como actividades de operación (es decir, la entrada de efectivo por 110.000 u.m. procedente de los clientes y la salida de efectivo por 75.000 u.m. para los proveedores se presentarán en la sección de actividades de operación del estado de flujos de efectivo de la entidad).

Actividades de inversión

Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo.

Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son:

- Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo (incluidos trabajos realizados por la entidad para sus propiedades, planta y equipo), activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- Pagos por la adquisición de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos instrumentos clasificados como equivalentes al efectivo, o mantenidos para intermediación o negociar).
- Cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos instrumentos clasificados como equivalentes de efectivo o mantenidos para intermediación o negociar).
- Anticipos de efectivo y préstamos a terceros.
- Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos a terceros.
- Pagos procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los pagos se clasifiquen como actividades de financiación.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- Cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los cobros se clasifiquen como actividades de financiación. Cuando un contrato se contabiliza como una cobertura (véase la Sección 12 Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros), una entidad clasificará los flujos de efectivo del contrato de la misma forma que los flujos de efectivo de la partida que está siendo cubierta.

Notas

En ciertas situaciones, quizá no sea posible determinar con claridad si un flujo de efectivo procede de actividades de operación o de inversión. En estos casos, la entidad deberá utilizar su juicio profesional para desarrollar y aplicar una política contable con uniformidad para clasificar estos flujos de efectivo.

Ante la ausencia de guías explícitas en la NIIF para las PYMES, una entidad puede, según lo establecido en el párrafo 10.6, considerar los requerimientos y las guías en las NIIF completas. La NIC 7 Estados de Flujos de Efectivo, en la que se basa la Sección 7, establece como guía de aplicación que solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo cumplen las condiciones para su clasificación como flujos de efectivo por actividades de inversión (véase el párrafo 16 de la NIC 7). Este principio también podría aplicarse a las PYMES (véase el ejemplo 14).

Ejemplo: flujo de efectivo por actividades de inversión

Un fabricante de productos farmacéuticos inició sus operaciones en 20X0. En 20X0, las salidas de efectivo de la entidad incluyeron lo siguiente:

costos de puesta en marcha (10.000 u.m.);

adquisición de maquinaria (30.000 u.m.);

instalación de maquinaria (2.200 u.m.);

formación del personal (4.000 u.m.);



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

publicidad y otras actividades promocionales (18.450 u.m.);

marcas generadas internamente (6.900 u.m.), y

listas de clientes generadas internamente (870 u.m.).

En el estado de flujos de efectivo del fabricante para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0, las partidas se clasificarán de la siguiente manera:

La entidad reconocerá la salida de efectivo de 32.200 u.m. por la adquisición de propiedades, planta y equipo (30.000 u.m. de adquisición de maquinaria + 2.200 u.m. de instalación de maquinaria) como actividades de inversión, porque está destinada a la adquisición de un activo a largo plazo (costo de propiedades, planta y equipo, véase el párrafo 17.10(b)).

Nota

Dado que los otros flujos de efectivo no están destinados a la adquisición de un activo a largo plazo reconocido, no se clasifican como procedentes de actividades de inversión. La entidad debería reconocer como actividades de operación, las salidas de efectivo por costos de puesta en marcha, formación del personal, publicidad y otras actividades promocionales, marcas generadas internamente y listas de clientes generadas internamente. Estas partidas no se reconocerán como activos a largo plazo en el estado de situación financiera de la entidad. En su lugar, se reconocerán como gastos en resultados en el periodo en el que se incurra en ellos (véanse los párrafos 17.11, 18.14 y 18.15).

Ejemplos: flujo de efectivo que no procede de actividades de inversión

Un fabricante de jugo de frutas de estación invierte el efectivo cobrado a sus clientes, que excede la liquidación de pagos inmediatos, en inversiones a corto plazo de gran liquidez. El efectivo invertido se espera utilizar para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo a medida que vayan venciendo.

Las inversiones a corto plazo de gran liquidez son equivalentes al efectivo. No se clasifican como actividades de inversión.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Nota

Supongamos que el saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo de la entidad es de 100.000 u.m. La entidad luego invierte 85.000 u.m. en inversiones a corto plazo de gran liquidez que se clasifican como equivalentes al efectivo. El saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo permanece igual (es decir, continúa siendo de 100.000 u.m.). Por consiguiente, no se reconocerá ningún flujo de efectivo en el estado de flujos de efectivo por la inversión de 85.000 u.m., dado que es una transferencia dentro de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo.

Actividades de financiación

Actividades de financiación son las actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad. Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación:

- Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.
- Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad.
- Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, pagarés, bonos, hipotecas y otros préstamos a corto o largo plazo.
 - Reembolsos de los importes de préstamos.
 - Pagos realizados por un arrendatario para reducir la deuda pendiente relacionada con un arrendamiento financiero.

Ejemplo: flujo de efectivo por actividades de financiación

Una entidad que fabrica textiles decidió aumentar su patrimonio en 1.000 u.m. emitiendo acciones para sus propietarios-gerentes. También solicitó un préstamo de 2.000 u.m. a un banco comercial. El préstamo se reembolsa cuando se reclama el pago. La entidad reembolsó 500 u.m. de la deuda a largo plazo y pagó un dividendo en efectivo de 300 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



La entidad amplió sus operaciones obteniendo una nueva máquina a través de un acuerdo de arrendamiento financiero que estipula pagos mensuales de 10 u.m.

Emisión de acciones

La entrada de efectivo procedente de la emisión de acciones es un flujo de efectivo por actividades de financiación, ya que aumentó el tamaño del patrimonio aportado de la entidad.

Préstamo a corto plazo

El importe recibido del préstamo a corto plazo (préstamo a reembolsar cuando se reclama el pago) es un flujo de efectivo por actividades de financiación, ya que aumentó el tamaño de los préstamos de la entidad.

Reembolso de la deuda a largo plazo

La liquidación del préstamo a largo plazo es una salida de efectivo por actividades de financiación, ya que redujo el tamaño de los préstamos de la entidad.

Dividendos

La entidad puede clasificar los dividendos pagados de la siguiente manera (véase el párrafo 7.16):

1. como actividades de financiación, porque constituyen un costo por la obtención de recursos financieros (es decir, redujeron el tamaño del patrimonio aportado de la entidad), o
2. como actividades de operación, porque se pagan con flujos de efectivo procedentes de dichas actividades.

Pagos por arrendamiento

La Sección 20 Arrendamientos exige al arrendatario distribuir los pagos por el arrendamiento en dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la reducción del pasivo pendiente (párrafo 20.11).



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

La entidad presentará como una salida de efectivo por actividades de financiación, la parte de los pagos por el arrendamiento que se contabilice como una reducción del pasivo, ya que se reducirá el tamaño de los préstamos de la entidad.

El párrafo 7.15 permite a las entidades elegir una política contable para los intereses pagados, de modo que la entidad presentará la parte de los pagos por el arrendamiento que, según la Sección 20, se contabilice como un costo financiero de la siguiente manera:

- como actividades de financiación, porque la entidad considera el interés como una financiación del activo, o
- como actividades de operación, porque los costos por préstamos se reconocen como gastos en el resultado del periodo en el que se incurren (véase el párrafo 25.2).

4.3.2 Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación

Una entidad presentará los flujos de efectivo procedentes de actividades de operaciones utilizando:

1. el método indirecto, según el cual el resultado se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias, cualquier pago diferido o acumulaciones (o devengos) por cobros y pagos por operaciones pasadas o futuras, y por las partidas de ingreso o gasto asociadas con flujos de efectivo de inversión o financiación, o
2. el método directo, según el cual se revelan las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

Notas

El método directo presenta los flujos de efectivo de la entidad de forma directa (básicamente, como un resumen de los flujos de efectivo por actividades de operación que entraron y salieron de la cuenta bancaria de la entidad durante el periodo contable).



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

El método indirecto determina la entrada de efectivo neta procedente de las actividades de operación de forma indirecta, realizando un ajuste en los resultados por todas las acumulaciones (o devengos), por los ajustes que afectan al capital de trabajo y por todos los flujos de efectivo que se presentan fuera de las actividades de operación (es decir, en actividades de inversión o financiación).

El método directo es fácil de comprender, dado que muestra los principales flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación de la entidad y ofrece información más detallada para proyectar dichos flujos.

El método indirecto presenta una conciliación del resultado y el flujo de efectivo procedente de las actividades de operación.

Método indirecto

En el método indirecto, el flujo de efectivo neto por actividades de operación se determina ajustando el resultado, en términos netos, por los efectos de:

- los cambios durante el periodo en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación;
- las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos acumulados (o devengados) (gastos) no recibidos (pagados) todavía en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, y participaciones no controladoras; y
- cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación.

Ejemplo: método indirecto

Una entidad que presenta su estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto reconoció una ganancia de 7.000 u.m. para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8. Los ingresos de 20X8 se componen de 100.000 u.m. de ingresos de actividades ordinarias por la venta de bienes, una ganancia de 750 u.m. por la venta de una partida de propiedades, planta y equipo,



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

y un incremento de 250 u.m. en el valor razonable de sus propiedades de inversión. Los gastos de 20X8 se componen de 50.000 u.m. de costo de los bienes vendidos, 42.600 u.m. de costos de personal, 800 u.m. de depreciación del equipamiento de oficina, 100 u.m. de amortización de sus activos intangibles y una disminución de 500 u.m. en el valor razonable de su inversión en acciones de otra entidad que cotizan en mercados públicos.

El estado de situación financiera de la entidad al 31 de diciembre de 20X8 incluye 1.700 u.m. de deudores comerciales (20X7: 1.000 u.m.), 1.200 u.m. de inventarios (20X7: 2.200 u.m.) y 2.000 u.m. de acreedores comerciales (20X7: 2.400 u.m.)

Extracto del estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8	
	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia del año	7,000.00
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:	
Incremento en el valor razonable de propiedades de inversión	- 250.00
Disminución en el valor razonable de la inversión en valores negociados	500.00
Gastos por depreciación	800.00
Gastos por amortización	100.00
Ajuste por el flujo de efectivo presentado en actividades de inversión:	
Ganancias obtenidas por la venta de propiedades, planta y equipo	- 750.00
Cambios en el capital de trabajo:	
Incremento en deudores comerciales	- 700.00
Disminución en inventarios	1,000.00
Disminución en acreedores comerciales	- 400.00
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	7,300.00

Método directo

En el método directo, el flujo de efectivo neto de las actividades de operación se presenta revelando información sobre las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos. Esta información se puede obtener:

- de los registros contables de la entidad; o



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- ajustando las ventas, el costo de las ventas y otras partidas en el estado del resultado integral (o el estado de resultados, si se presenta) por:
 - los cambios durante el periodo en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación;
 - otras partidas sin reflejo en el efectivo; y
 - otras partidas cuyos efectos monetarios son flujos de efectivo de inversión o financiación.

Ejemplos: flujos de efectivo por actividades de operación utilizando el método directo

Los hechos son idénticos a los del ejemplo 17. No obstante, en este ejemplo, la entidad presenta el estado de flujos de efectivo utilizando el método directo.

Extracto del estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8

Extracto del estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8	
	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	99,300.00 (a)
Pagos en efectivo a proveedores y a empleados	-92,000.00 (b)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	7,300.00 (c)

Notas que no forman parte del estado de flujos de efectivo de la entidad:

Extraído directamente del libro de caja de la entidad (desglose de sus cobros en 20X8) o indirectamente de la siguiente manera: 1.000 u.m. de deudores comerciales que surgieron en 20X7 y se pagaron en 20X8 + 100.000 u.m. de ingresos de actividades ordinarias por la venta de bienes en 20X8 menos la cuenta por cobrar de 1.700 u.m. al 31 de diciembre de 20X8 que se espera sea pagada en 20X9 = 99.300 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Extraído directamente del libro de caja de la entidad (desglose de sus pagos en 20X8) o indirectamente de la siguiente manera: 2.400 u.m. de acreedores comerciales que surgieron en 20X7 y se pagaron en 20X8 + 50.000 u.m. de costo de bienes vendidos menos 1.000 u.m. de disminución en inventarios en 20X8 menos 2.000 u.m. de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 20X8 que se espera que se paguen en 20X9 más 42.600 u.m. de costos de personal pagados en 20X8 = 92.000 u.m.

El efectivo cobrado por la venta de la partida de propiedades, planta y equipo de la entidad no se incluye en los flujos de efectivo por actividades de operación porque se presenta como un flujo de efectivo por actividades de inversión.

Una entidad elige presentar el estado de flujos de efectivo utilizando el método directo.

La información financiera seleccionada para 20X4 y 20X3 es la siguiente:	
Ingresos y gastos para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X4	
	U.M
* Ingresos de actividades ordinarias.	35,960,000.00
* Costo de bienes vendidos.	15,789,500.00
* Gasto por sueldos y salarios.	10,220,000.00
* Otros gastos (servicios recibidos)	4,956,500.00
* Costos financieros (Gastos por intereses)	456,452.00
* Ingreso por el impuesto a las ganancias.	1,360,000.00

Cuentas del Estado de Situación Financiera.	Saldo de cuenta al 31/12/20x3	Saldo de cuenta al 31/12/20x4	Cambio en los saldos de cuenta entre 20x3 y 20x4
	U.M	U.M	U.M
* Cuentas por Cobrar	1,752,000.00	2,150,000.00	398,000.00
* Cuentas por Pagar	2,125,000.00	3,050,000.00	925,000.00
* Pagos anticipados (servicios recibidos)	345,000.00	-	345,000.00
* Otros gastos por pagar (servicios recibidos)	-	496,000.00	496,000.00
* Sueldos y salarios por pagar	-	-	535,000.00
* Interés acumulado (gastor por intereses)	-	-	7,800.00
* Cuentas por pagar por impuestos corrientes	-	-	235,000.00
* Activo por impuestos diferidos.	-	-	380,000.00



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Extracto del estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X4 (en miles de unidades monetarias)	
	20X4
* Flujo de efectivo por actividades de operación	
* Cobros en efectivo a clientes	35,562.00 (a)
* Pagos en efectivo a clientes y a empleados	- 28,665.00 (b)
* Pagos a proveedores de bienes	- 14,865.00 (c)
* Pagos a proveedores de servicios	- 4,116.00 (d)
* Pagos a empleados	- 9,685.00 (e)
* Efectivo generado por las operaciones	6,897.00
* Intereses pagados	- 449.00 (f)
* Impuestos a las ganancias pagados	- 1,975.00 (g)
* Efectivo neto proveniente de actividades de operación	4,473.00

Notas que no forman parte del estado de flujos de efectivo de la entidad:

Cobros a clientes = 35.960.000 u.m. de ingresos de actividades ordinarias por ventas + 1.752.000 u.m. de saldo inicial de cuentas por cobrar menos 2.150.000 u.m. de saldo final de cuentas por cobrar = 35.562.000 u.m.

Pagos en efectivo a proveedores y a empleados = 14.864.500 u.m. de pagos a proveedores + 4.115.500 u.m.^(d) de pagos a proveedores de servicios + 9.685.000 u.m.^(e) de pagos a los empleados = 28.665.000 u.m.

Pagos a proveedores de bienes = 15.789.500 u.m. de costo de bienes vendidos + 2.125.000 u.m. de saldo inicial de cuentas por pagar menos 3.050.000 u.m. de saldo final de cuentas por pagar = 14.864.500 u.m. (Nota: Al principio y al final del periodo, la entidad no tiene inventarios).

Pagos a proveedores de servicios = 4.956.500 u.m. de otros gastos menos 345.000 u.m. de disminución en los pagos anticipados menos 496.000 u.m. de incremento en otros gastos por pagar = 4.115.500 u.m.

Pagos a empleados = 10.220.000 u.m. de gasto por sueldos y salarios menos 535.000 u.m. de incremento en sueldos y salarios por pagar = 9.685.000 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Intereses pagados = 456.452 u.m. de gasto por intereses menos 7.800 u.m. de incremento en el interés acumulado = 448.652 u.m.

Impuesto a las ganancias pagados = 1.360.000 u.m. de impuesto por el impuesto a las ganancias + 380.000 u.m. de ingreso por impuestos diferidos = 1.740.000 u.m. de gasto por impuesto corriente. 1.740.000 de gasto por impuesto corriente + 235.000 u.m. de disminución en las cuentas por pagar por impuesto corriente = 1.975.000 u.m.

4.3.3 Información sobre flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación

Una entidad presentará por separado las principales categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación. Los flujos de efectivo agregados procedentes de adquisiciones y ventas, y disposición de subsidiarias o de otras unidades de negocio deberán presentarse por separado, y clasificarse como actividades de inversión.

Ejemplo: flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación

Un grupo (controladora y sus subsidiarias) presenta los flujos de efectivo por las actividades de inversión y financiación en su estado consolidado de flujos de efectivo de la siguiente manera:

Extracto del estado consolidado de flujos de efectivo del grupo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X4 (en miles de unidades monetarias)	
	20X4
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
* Importe pagado por la subsidiaria X (netas de las partidas liquidas existentes)	- 875.00
* Importe pagado por la compra de propiedades, planta y equipo	- 560.00
* Cobros por venta de equipos	20.00
* Cobros por venta de participacion en la sociedad Y	1,200.00
* Intereses cobrados (a)	150.00
* Dividendos recibidos (a)	400.00
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversion	335.00
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento:	
* Cobros por emision de capital en acciones	500.00
* Cobros por acciones preferentes	250.00
* Cobro de préstamos tomados a largo plazo	300.00
* Pago de acciones propias en cartera	- 110.00
* Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	- 190.00
* Dividendos pagados (b)	- 1,200.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	- 450.00



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Notas que no forman parte del estado de flujos de efectivo del grupo:

(De forma alternativa, estos importes se podrían presentar como flujos de efectivo por actividades de operación (véase el párrafo 7.15).

De forma alternativa, los dividendos pagados se podrían presentar como un flujo de efectivo por actividades de operación (véase el párrafo 7.16).

4.3.4 Flujos de efectivo en moneda extranjera

Una entidad registrará los flujos de efectivo procedentes de transacciones en una moneda extranjera en la moneda funcional de la entidad, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo el flujo de efectivo [véase el párrafo 30.7].

Notas: transacciones en moneda extranjera

Una entidad debe medir sus resultados y su situación financiera en su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en el que opera dicha entidad. La moneda funcional de una entidad se determinará de acuerdo con las guías que se detallan en los párrafos 30.3 a 30.5.

Una moneda extranjera (o divisa) es cualquier otra distinta de la moneda funcional de la entidad. Cuando una entidad realiza transacciones en moneda extranjera de forma directa, se expone a cambios en el valor de la moneda extranjera en relación con la moneda funcional.

Una entidad convertirá una partida en moneda extranjera a su moneda funcional cuando la partida haya sido reconocida en primer lugar de acuerdo con la NIIF para las PYMES, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio de contado entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la fecha de la transacción.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Al final de cada periodo contable, la entidad deberá realizar lo siguiente:

- convertir las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la tasa de cambio de cierre;
- convertir las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico en una moneda extranjera, utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y
- convertir las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se determinó dicho valor razonable.

Cuando se utiliza el método directo para presentar los flujos de efectivo por actividades de operación, surgen pocas dificultades al operar en moneda extranjera, porque los flujos de efectivo se determinan de forma directa y, por consiguiente, no se realizan ajustes por pérdidas y ganancias de cambio no realizadas. Cuando se utiliza el método indirecto, las pérdidas y ganancias de cambio no realizadas se revelan por separado en la conciliación de la ganancia del año y el flujo de efectivo neto procedente de las actividades de operación (véase el ejemplo 21), a menos que las ganancias de cambio no realizadas también se incluyan en los cambios ocurridos en los activos y pasivos de operación (véase el ejemplo 25).

Ejemplos: transacciones en moneda extranjera

Hechos en los que se basan los ejemplos 21 al 26:

La moneda funcional de la entidad es la unidad monetaria “u.m.”. Por consiguiente, desde la perspectiva de la entidad, la moneda local del país B (m.l.b.) y la moneda local del país R (m.l.r.) son monedas extranjeras.

La fecha sobre la que informa la entidad es el 31 de diciembre.

Se aplican las siguientes tasas de cambio:

1 de enero de 20X0: 1 m.l.b. = 2 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

10 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2 u.m.

14 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,05 u.m.

20 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,08 u.m.

28 de diciembre de 20X0: 1 m.l.r. = 1,4 u.m.

Promedio ponderado para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,04 u.m.

31 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,10 u.m.; 1 m.l.r. = 1,3 u.m. y 1 u.m. = 2 m.l.g.

El 1 de enero de 20X0, la entidad recibió 100.000 m.l.b. de un banco a cambio de la promesa de pagar a este 110.000 m.l.b. el 1 de enero de 20X1. El importe de 100.000 m.l.b. fue convertido a 200.000 u.m. al momento del cobro.

Se aplican las siguientes tasas de cambio:

1 de enero de 20X0: 1 m.l.b. = 2 u.m.

Promedio ponderado para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,04 u.m.

31 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,10 u.m.

La entidad presenta la entrada de efectivo de 200.000 u.m. como “cobro de préstamo” en la sección de financiación de su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 100.000 m.l.b. de importe en moneda extranjera \times 2 (tasa de cambio en la fecha del flujo de efectivo) = 200.000 u.m.).



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

La entidad registrará las transacciones resultantes en su moneda funcional de la siguiente manera

1 de enero 20x0

	U.M	U.M
Dr Efectivo (activo)	200,000.00 ^(a)	
Cr Prestamo Bancario (pasivo)		200,000.00
Para reconocer el importe obtenido del préstamo bancario denominado en moneda extranjera		

31 de diciembre 20x0

	U.M	U.M
Dr Resultados (Costo financiero)	20,400.00 ^(b)	
Cr Prestamo bancario (pasivo)		20,400.00
Para conocer el interes del 20x0		
Dr Resultados (perdida de cambio no realizada)	10,600.00 ^(c)	
Cr Prestamo bancario (Pasivo)		10,600.00
Para reconocer la diferencia de cambio al 31 de diciembre de 20X0.		

$(100.000 \text{ m.l.b. de importe en moneda extranjera} \times 2 \text{ (tasa de cambio en la fecha del flujo de efectivo)}) = 200.000 \text{ u.m.}$

$10.000 \text{ m.l.b. de costo financiero (véase la Sección 11)} \times 2,04 \text{ (tasa de cambio promedio ponderada para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0)} = 20.400 \text{ u.m. de costo financiero acumulado.}$

$231.000 \text{ u.m. de préstamo bancario en moneda extranjera al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, } 110.000 \text{ m.l.b.} \times 2,1 \text{ (tasa de cambio el 31 de diciembre)) menos } 200.000 \text{ u.m. de préstamo bancario en moneda extranjera recibido el 1 de enero (es decir, } 100.000 \text{ m.l.b.} \times 2 \text{ (tasa de cambio el 1 de enero)) menos } 20.400 \text{ u.m. de costo financiero acumulado} = 10.600 \text{ u.m. de pérdida de cambio no realizada.}$

Presentación

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método directo, podría presentar las transacciones del ejemplo 21 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

	20x0
No hay flujos de efectivo por actividades de operación e inversión	
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Cobro de préstamo	<u>200,000.00</u>
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación	<u>200,000.00</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	200,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>200,000.00</u>

(a) 100.000 m.l.b. de importe en moneda extranjera \times 2 (tasa de cambio en la fecha del flujo de efectivo) = 200.000 u.m.

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método indirecto, podría presentar las transacciones del ejemplo 21 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:

	20x0
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Pérdida del año	- 31,000.00 (a)
Ajuste por gastos que no requirieron uso de efectivo	
Costo financiero acumulado	20,400.00 (b)
Pérdida de cambio no realizada	<u>10,600.00 (c)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Cobro de préstamo	200,000.00 (d)
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación	200,000.00
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	200,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>200,000.00</u>

20.400 u.m.(b) de costo financiero + 10.600 u.m.(c) de pérdida de cambio no realizada = 31.000 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

10.000 m.l.b. de costo financiero (véase la Sección 11) \times 2,04 (tasa de cambio promedio ponderada para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0) = 20.400 u.m. de costo financiero acumulado.

231.000 u.m. de préstamo bancario en moneda extranjera al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 110.000 m.l.b. \times 2,1 (tasa de cambio el 31 de diciembre)) menos 200.000 u.m. de préstamo bancario en moneda extranjera recibido el 1 de enero (es decir, 100.000 m.l.b. \times 2 (tasa de cambio el 1 de enero)) menos 20.400 u.m.^(b) de costo financiero acumulado = 10.600 u.m. de pérdida de cambio no realizada.

100.000 m.l.b. de importe en moneda extranjera \times 2 (tasa de cambio en la fecha del flujo de efectivo) = 200.000 u.m.

El 10 de diciembre de 20X0, la entidad celebró un contrato para la importación de inventarios por 100.000 m.l.b. La transacción se denomina en la moneda funcional “m.l.b.” del proveedor.

El 20 de diciembre de 20X0, los riesgos y ventajas de la propiedad de los bienes se transfirieron del proveedor a la entidad cuando esta recibió los bienes en buenas condiciones.

Se aplican las siguientes tasas de cambio:

10 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2 u.m.

20 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,08 u.m.

La entidad registra la salida de efectivo “Pagos a proveedores” en 208.000 u.m. (es decir, 100.000 m.l.b. de importe en moneda extranjera) \times 2,08 (tasa de cambio en la fecha del flujo de efectivo) = 208.000 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Nota: La entidad registrará las transacciones de la siguiente manera:

20 diciembre 20x0

	U.M	U.M
Dr Inventario (activo)	208,000.00 (a)	
Cr Efectivo		208,000.00
Para reconocer la compra de inventarios y el pago al proveedor.		
(a) $100.000 \text{ m.l.b.} \times 2,08 = 208.000 \text{ u.m.}$		

Los hechos son los mismos que los del ejemplo 22. El 28 de diciembre de 20X0, la entidad vendió el 80 por ciento de los bienes importados a un cliente por 300.000 m.l.r. La transacción se denomina en la moneda funcional “m.l.r.” del cliente. El 28 de diciembre de 20X0 (momento del cobro), la entidad convirtió el importe de 300.000 m.l.r. recibido del cliente a 420.000 u.m. (es decir, $300.000 \text{ m.l.r.} \times 1,4 \text{ u.m. (tasa de cambio)} = 420.000 \text{ u.m.}$).

De acuerdo con el párrafo 7.11, la entidad registra el flujo de efectivo que surge de la venta de bienes denominada en moneda extranjera como una entrada de efectivo designada “Cobro a cliente” de 420.000 u.m. (es decir, $300.000 \text{ m.l.r. de importe en moneda extranjera} \times 1,4 \text{ (tasa de cambio en la fecha del flujo de efectivo)} = 420.000 \text{ u.m.}$).

La entidad registrará la venta del 80 por ciento del inventario por 300.000 m.l.r. y el cobro de 300.000 m.l.r. en la liquidación de la transacción de venta de la siguiente manera:

	U.M	U.M
28 diciembre 20x0		
Dr Efectivo	420,000.00 (a)	
Cr Ingreso de actividades ordinarias (resultados)		420,000.00 (b)
Para reconocer la venta de bienes		
Dr		
Costo de bienes vendidos (resultados)	166,400.00 (c)	
Cr Inventario		166,400.00
Para reconocer el costo de los bienes vendidos.		

(a) De acuerdo con el párrafo 7.11: $300.000 \text{ m.l.r. de efectivo recibido} \times 1,4 \text{ (tasa de cambio en la fecha del flujo de efectivo)} = 420.000 \text{ u.m.}$

(b) De acuerdo con el párrafo 30.7: $300.000 \text{ m.l.r. de ingresos de actividades ordinarias por la venta de bienes} \times 1,4 \text{ (tasa de cambio de contado en la fecha de la venta)} = 420.000 \text{ u.m.}$

(c) $208.000 \text{ u.m.} \times 80\% = 166.400 \text{ u.m.}$



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Al 28 de diciembre de 20X0, el inventario restante mantenido por la entidad (activo no monetario) continúa midiéndose al costo, 41.600 u.m. (es decir, 208.000 u.m. \times 20 por ciento).

Los hechos son los mismos que los de los ejemplos 22 y 23. Además, el 31 de diciembre de 20X0, la entidad declaró y pagó un dividendo de 58.000 u.m. La mitad de los accionistas de la entidad son ciudadanos del país R con cuentas bancarias denominadas en m.l.r. La entidad deposita todos los dividendos en las cuentas bancarias de los accionistas.

Dado que el dividendo se denomina en u.m., el flujo de efectivo es una salida de efectivo de 58.000 u.m. Desde la perspectiva de la entidad, no surgen problemas de conversión de moneda para la distribución de dividendos.

Presentación

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método directo, podría presentar las transacciones de los ejemplos 22 al 24 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:

	20x0
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	420,000.00 (a)
Pagos en efectivo a proveedores	<u>-208,000.00 (b)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	212,000.00
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Dividendos pagados	<u>- 58,000.00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	- 58,000.00
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	154,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>154,000.00</u>

(a) $300.000 \text{ m.l.r.} \times 1,4 = 420.000 \text{ u.m.}$



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

$$(b) 100.000 \text{ m.l.b.} \times 2,08 = 208.000 \text{ u.m.}$$

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método indirecto, podría presentar las transacciones de los ejemplos 22 al 24 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:

	20x0
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia del año	253,600.00 (a)
Cambios en el capital de trabajo:	
Incremento en inventarios	<u>- 41,600.00 (b)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	212,000.00
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Dividendos pagados	<u>- 58,000.00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	- 58,000.00
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	154,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>154,000.00</u>

(a) 420.000 u.m. de ingresos de actividades ordinarias por la venta de bienes menos 166.400 u.m. de costo de los bienes vendidos = 253.600 u.m.

(b) 41.600 u.m. de inventarios al final del periodo menos 0 u.m. de inventarios al principio del periodo = 41.600 u.m. (es decir, $20\% \times 208.000 \text{ u.m.}$)

Los hechos son los mismos que los de los ejemplos 22 al 24, aunque en este caso la compra al proveedor y la venta al cliente se realizaron a crédito. Al 31 de diciembre de 20X0, el importe total de la deuda del deudor extranjero y el crédito del acreedor extranjero estaban pendientes.

El único flujo de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 es el dividendo pagado denominado en u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Se aplican las siguientes tasas:

- 31 de diciembre de 20X0: 1 m.l.b. = 2,10 u.m.
- 31 de diciembre de 20X0: 1 m.l.r. = 1,30 u.m.

Presentación

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método directo, podría presentar las transacciones del ejemplo 25 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:

	20x0
No hay flujos de efectivo por actividades de operación e inversión	
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Dividendos pagados	-58,000.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>-58,000.00</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	-58,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>- 58,000.00</u> (a)

Suponiendo que el sobregiro bancario cumpla las condiciones para ser clasificado como un componente del efectivo y equivalentes al efectivo (véase el párrafo 7.2).

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método directo, podría presentar las transacciones del ejemplo 25 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



	20x0
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia del año	221,600.00 (a)
Cambios en el capital de trabajo:	
Incremento en inventarios	- 41,600.00 (b)
Incremento en acreedores comerciales	210,000.00 (c)
Incremento en deudores comerciales	-390,000.00 (d)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Dividendos pagados	- 58,000.00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	- 58,000.00
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	- 58,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	- 58,000.00 (e)

(a) 420.000 u.m. de ingresos de actividades ordinarias por la venta de bienes menos 166.400 u.m. de costo de los bienes vendidos menos 2.000 u.m. de pérdida de cambio no realizada en acreedor extranjero menos 30.000 u.m. de pérdida de cambio no realizada en deudor extranjero = 221.600 u.m.

(b) 41.600 u.m. de inventarios al final del periodo menos 0 u.m. de inventarios al principio del periodo = 41.600 u.m. (es decir, $20\% \times 208.000$ u.m.) de incremento en inventarios

(c) 210.000 u.m. de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 100.000 m.l.b. $\times 2,1$ (tasa de cambio el 31 de diciembre)) menos 0 u.m. de acreedores comerciales al principio del periodo = 210.000 u.m. de incremento en acreedores comerciales

(d) 390.000 u.m. de deudor extranjero al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 300.000 m.l.r. $\times 1,3$ (tasa de cambio el 31 de diciembre)) menos 0 u.m. de deudor extranjero al principio del periodo = 390.000 u.m. de incremento en deudores comerciales

(e) Sobregiro bancario que cumple las condiciones (véase el párrafo 7.2)



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Los hechos son los mismos que los del ejemplo 25. El 15 de febrero de 20X1, la entidad pagó 200.000 u.m. para liquidar el importe adeudado al acreedor extranjero. El 28 de febrero de 20X1, la entidad recibió 400.000 u.m. del deudor extranjero como liquidación del importe pendiente.

La entidad registra la salida de efectivo “Pago en efectivo a proveedor” en 200.000 u.m., es decir, a la tasa de cambio vigente el 15 de febrero de 20X1 (fecha del flujo de efectivo).

La entidad registra la entrada de efectivo “Cobro en efectivo a cliente” en 400.000 u.m., es decir, a la tasa de cambio vigente el 28 de febrero de 20X1 (fecha del flujo de efectivo).

Presentación

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método directo, podría presentar las transacciones del ejemplo 26 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X1 de la siguiente manera:

	20x1
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	400,000.00
Pagos en efectivo a proveedores	<u>-200,000.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	200,000.00
No hay flujos de efectivo por actividades de financiación e inversión	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	200,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>- 58,000.00</u> (a)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>142,000.00</u>

(a) Sobregiro bancario que cumple las condiciones (véase el párrafo 7.2)

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método indirecto, podría presentar las transacciones del ejemplo 26 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X1 de la siguiente manera:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



	20x1
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia del año	20,000.00 (a)
Cambios en el capital de trabajo:	
Disminución en acreedores comerciales	-210,000.00 (b)
Disminución en deudores comerciales	390,000.00 (c)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>200,000.00</u>
No hay flujos de efectivo por actividades de financiación	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	200,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	- 58,000.00 (d)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>142,000.00</u>

10.000 u.m.(e) de ganancia de cambio realizada en acreedor extranjero + 10.000 u.m.(f) de ganancia de cambio realizada en deudor extranjero = 20.000 u.m. de ganancia del año

0 u.m. de acreedores comerciales al final del periodo menos 210.000 u.m. de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 100.000 m.l.b. \times 2,1 (tasa de cambio el 31 de diciembre de 20X0)) = 210.000 u.m. de disminución en acreedores comerciales

0 u.m. de deudor extranjero al final del periodo menos 390.000 u.m. de deudor extranjero al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 300.000 m.l.r. \times 1,3 (tasa de cambio el 31 de diciembre)) = 390.000 u.m. de disminución en deudores comerciales

Sobregiro bancario que cumple las condiciones (véase el párrafo 7.2)

El 1 de diciembre de 20X0, una entidad cuya moneda funcional es la unidad monetaria (u.m.) adquirió una subsidiaria extranjera cuya moneda funcional es la unidad monetaria extranjera (u.m.e.). En la fecha de la adquisición, el único activo de la subsidiaria extranjera era un inventario de 1.000 u.m.e. (su capital en acciones en la fecha de adquisición también era de 1.000 u.m.e.). La subsidiaria realizó las siguientes transacciones en diciembre de 20X0:



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



El 10 de diciembre, la subsidiaria vendió la mitad de su inventario por 700 u.m.e. en efectivo.

El 20 de diciembre, la subsidiaria pagó 100 u.m.e. por arrendamiento.

Notas

La fecha sobre la que informa la entidad controladora es el 31 de diciembre.

La moneda funcional y la moneda de presentación de la controladora es la u.m.

Se aplican las siguientes tasas de cambio:

1 de diciembre de 20X0: 1 u.m.e. = 2 u.m.

10 de diciembre de 20X0: 1 u.m.e. = 2,1 u.m.

20 de diciembre de 20X0: 1 u.m.e. = 2,2 u.m.

31 de diciembre de 20X0: 1 u.m.e. = 2,15 u.m.

Para preparar el estado consolidado de flujos de efectivo del grupo con el método directo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0, primero se tendrán que convertir los flujos de efectivo de la subsidiaria a la moneda de presentación del grupo de la siguiente manera:

	U.M.E	TASA	U.M	
Flujos de efectivo por actividades de operación				
Cobros en efectivo a clientes	700.00	2.10	1,470.00	
Pagos en efectivo a proveedores	- 100.00	2.20	- 220.00	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	600.00		1,250.00	
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	600.00		1,250.00	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	-		-	
Pérdida de cambio no realizada en el efectivo y equivalentes al efectivo			40.00	(a)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	600.00	2.15	1,290.00	



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

(a) Cantidad necesaria para equilibrar el valor razonable final (para más explicación, véase el Módulo 30).

Nota: Desde la perspectiva de la subsidiaria, no hay flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión y financiación.

Las ganancias o pérdidas no realizadas, procedentes de cambios en las tasas de cambio de la moneda extranjera no son flujos de efectivo. Sin embargo, para conciliar el efectivo y los equivalentes al efectivo al principio y al final del periodo, debe presentarse en el estado de flujos de efectivo el efecto de la variación en las tasas de cambio sobre el efectivo y los equivalentes al efectivo mantenidos o debidos en moneda extranjera. Por tanto, la entidad volverá a medir el efectivo y los equivalentes al efectivo mantenidos durante el periodo sobre el que se informa (tales como los importes mantenidos en moneda extranjera y las cuentas bancarias en moneda extranjera) a las tasas de cambio del final del periodo. La entidad presentará por separado la ganancia o pérdida no realizada resultante de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, de inversión y financiación. [Véase el párrafo 7.20 para la conciliación de efectivo y equivalentes al efectivo] [Véase el párrafo 30.18(a)]

Ejemplo: ganancias y pérdidas por la conversión de efectivo y equivalentes al efectivo en moneda extranjera

En el ejemplo 28:

La moneda funcional y la moneda de presentación de la entidad es la unidad monetaria “u.m.”.

La fecha sobre la que informa la entidad es el 31 de diciembre.

Se aplican las siguientes tasas de cambio:

10 de diciembre de 20X0: 1 u.m.e. = 2 u.m.

31 de diciembre de 20X0: 1 u.m.e. = 2,1 u.m.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



El 10 de diciembre de 20X0, la entidad recibió 1.000 u.m.e. de un cliente para liquidar una cuenta por cobrar de 2.000 u.m.

La entidad mantuvo el importe de 1.000 u.m.e. en su caja fuerte hasta depositarlo en su cuenta bancaria denominada en u.m. el 5 de enero de 20X1.

La entidad registra la entrada de efectivo “Cobro en efectivo a cliente” en 2.000 u.m., es decir, a la tasa de cambio vigente el 10 de diciembre de 20X0 (tasa en la fecha del flujo de efectivo, véase el párrafo 7.11).

Notas

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método directo, podría presentar las transacciones del ejemplo 28 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:

	20x0
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	<u>2,000.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2,000.00
No hay flujos de efectivo por actividades de inversión y financiación	
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	-
Ganancia de cambio no realizada en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>100.00</u> ^(a)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>2,100.00</u>

(a) 2.100 u.m. de valor del importe de 1.000 u.m.e. al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 1.000 u.m.e. al 31 de diciembre de 20X0 \times 2,1 (tasa de cambio el 31 de diciembre)) menos 2.000 u.m. del importe recibido del deudor comercial = 100 u.m. de ganancia de cambio no realizada

Si la entidad presentara los flujos de efectivo usando el método indirecto, podría presentar las transacciones del ejemplo 28 en su estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0 de la siguiente manera:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



	20X0
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia del año	100.00 ^(a)
Ajuste por ingresos que no requirieron uso de efectivo: ganancia de cambio no realizada	- 100.00 ^(a)
Cambios en el capital de trabajo: disminución en deudores comerciales	<u>2,000.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2,000.00</u>
No hay flujos de efectivo por actividades de inversión y financiación.	
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	-
Ganancia de cambio no realizada en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>100.00</u> ^(a)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo 2.100	<u>2,100.00</u>

(a) 2.100 u.m. de valor del importe de 1.000 u.m.e. al 31 de diciembre de 20X0 (es decir, 1.000 u.m.e. al 31 de diciembre de 20X0 \times 2,1 (tasa de cambio el 31 de diciembre)) menos 2.000 u.m. del importe recibido del deudor comercial = 100 u.m. de ganancia de cambio no realizada

4.3.5 Intereses y dividendos

Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes de intereses y dividendos recibidos y pagados. La entidad clasificará los flujos de efectivo de forma coherente, periodo a periodo, como de actividades de operación, de inversión o de financiación.

Notas

Una entidad cambiará la presentación o la clasificación de intereses y dividendos recibidos y pagados en su estado de flujos de efectivo solo cuando dicho cambio proporcione información fiable y más relevante para los usuarios de los estados financieros, y la nueva clasificación tenga visos de continuidad, de modo que la comparabilidad en el tiempo no quede perjudicada. De acuerdo con el párrafo 3.11, este cambio en la clasificación solo se puede realizar luego de



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

producirse un cambio significativo en las operaciones de la entidad o una revisión de sus estados financieros.

De acuerdo con el párrafo 3.12, cuando cambia la presentación o clasificación de flujos de efectivo por dividendos o intereses, la entidad debe reclasificar los importes comparativos y revelar la naturaleza de dicha reclasificación, así como el importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.

Una entidad puede clasificar los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos como actividades de operación porque se incluyen en resultados. De forma alternativa, la entidad puede clasificar los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos como actividades de financiación y de inversión respectivamente, porque son costos de obtención de recursos financieros o rendimientos de inversión

Notas

La clasificación de los cobros y pagos de intereses y dividendos es determinada por la entidad sobre una base adecuada al negocio. La presentación de intereses y dividendos recibidos como flujos de efectivo por actividades de inversión relaciona dichos flujos directamente con las actividades de inversión de las que proceden. La presentación de pagos de intereses como flujos de efectivo por actividades de financiación relaciona estos flujos directamente con el capital suministrado.

Ejemplos: clasificación de intereses pagados y de intereses y dividendos recibidos

En los ejemplos 29 al 32, la entidad prepara el estado de flujos de efectivo utilizando el método directo.

En el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0, una entidad cobró intereses por 650 u.m. de sus inversiones que acumulan o devengan interés, pagó 1.400 u.m. de intereses sobre deudas a largo plazo y recibió dividendos de sus otras inversiones (es decir, no de entidades controladas, asociadas o controladas conjuntamente) por 230 u.m. La entidad clasifica los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos como flujos de efectivo por actividades de operación.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Extracto del estado de flujo de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0

	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	X
Pagos a proveedores y a empleados	(X)
Intereses cobrados	650.00
Intereses pagados	- 1,400.00
Dividendos recibidos	230.00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	X
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Cobros por venta de equipos	X
Compras de equipo	(X)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	X
Flujo de efectivo por actividades de financiación	
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(X)
Reembolso de préstamos	(X)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(X)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	X

Los hechos son los mismos que los del ejemplo 29. No obstante, en este ejemplo, la entidad elige clasificar los intereses pagados como flujos de efectivo por actividades de financiación y los intereses y dividendos recibidos como flujos de efectivo por actividades de inversión.

Extracto del estado de flujo de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	X
Pagos a proveedores y a empleados	(X)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>X</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Cobros por venta de equipos	X
Compras de equipo	(X)
Intereses cobrados	650.00
Dividendos recibidos	230.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>X</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiación	
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(X)
Reembolso de préstamos	(X)
Intereses pagados	-1400
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(X)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>X</u>

Una entidad puede clasificar los dividendos pagados como flujos de efectivo de financiación, porque son costos de obtención de recursos financieros. Alternativamente, la entidad puede clasificar los dividendos pagados como componentes de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación porque se pagan con flujos de efectivo de operaciones.

Notas

La clasificación de dividendos pagados también es una cuestión de preferencia. Los dividendos pagados se podrán clasificar como procedentes de actividades de operación o financiación, siempre y cuando la presentación elegida se aplique de forma coherente entre un periodo y el siguiente (véase el párrafo 3.11).

La presentación de pagos de dividendos en actividades de operación refleja el grado en que tales dividendos se pagan con los flujos de efectivo de dichas actividades. Por ejemplo, en algunos



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

casos los dividendos se distribuyen a los propietarios en proporción al volumen de sus transacciones con la entidad durante el periodo contable, y no en proporción a las participaciones relativas que poseen en el capital aportado de la entidad. Este es el caso de ciertas cooperativas rurales en algunas jurisdicciones. Por consiguiente, en este caso particular puede ser más adecuado clasificar los dividendos pagados como flujos de efectivo utilizados en actividades de operación.

Ejemplos: clasificación de dividendos pagados

Los hechos son los mismos que los del ejemplo 29. No obstante, en este ejemplo, la entidad pagó dividendos de 2.000 u.m. a los accionistas y elige clasificar los dividendos pagados como flujos de efectivo por actividades de financiación.

Extracto del estado de flujo de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0

	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	X
Pagos a proveedores y a empleados	(X)
Intereses cobrados	650.00
Intereses pagados	- 1,400.00
Dividendos recibidos	<u>230.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>X</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Cobros por venta de equipos	X
Compras de equipo	<u>(X)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>X</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiación	
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(X)
Reembolso de préstamos	(X)
Dividendos pagados	<u>- 2,000.00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(X)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	<u>X</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>X</u>



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Los hechos son los mismos que los del ejemplo 29. No obstante, en este ejemplo, la entidad elige clasificar los dividendos pagados como flujos de efectivo por actividades de operación.

Extracto del estado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0

	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	X
Pagos a proveedores y a empleados	(X)
Intereses cobrados	650.00
Intereses pagados	- 1,400.00
Dividendos recibidos	230.00
Dividendos pagados	- 2,000.00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	X
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Cobros por venta de equipos	X
Compras de equipo	(X)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	X
Flujo de efectivo por actividades de financiación	
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(X)
Reembolso de préstamos	(X)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(X)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	X

4.3.6 Impuesto a las ganancias

Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes del impuesto a las ganancias, y los clasificará como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente identificados con actividades de inversión y de



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

financiación. Cuando los flujos de efectivo por impuestos se distribuyan entre más de un tipo de actividad, la entidad revelará el importe total de impuestos pagados.

Notas

Los impuestos sobre las ganancias surgen de transacciones que dan lugar a flujos de efectivo que se clasifican como actividades de operación, de inversión o de financiación en el estado de flujos de efectivo. Aun cuando el gasto acumulado (o devengado) por impuesto sobre las ganancias pueda ser fácilmente asociable con determinadas actividades de inversión o financiación, los flujos de efectivo asociados a este son, a menudo, imposibles de identificar y pueden surgir en un periodo diferente del que corresponda a la transacción subyacente. Por consiguiente, los impuestos pagados se clasifican normalmente como flujos de efectivo de actividades de operación. No obstante, cuando sea posible identificar el flujo de efectivo impositivo con operaciones individuales, que den lugar a cobros y pagos clasificados como actividades de inversión o financiación, se clasificará igual que la transacción a la que se refiere, según corresponda y en la medida en que pueda ser distribuido con fiabilidad. En caso de distribuir el pago por impuestos de flujo de efectivo entre más de un tipo de actividad, se informará también el importe total de impuestos pagados en el periodo.

Ejemplos: clasificación de impuestos a las ganancias pagados

En su primer año de operaciones (20X1), un proveedor de servicios incurrió en un ingreso por el impuesto a las ganancias de 2.000 u.m. (1.800 u.m. de impuesto corriente y 200 u.m. de impuesto diferido). La ganancia informada por la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X1 es de 4.000 u.m. (es decir, 6.000 u.m. de ganancia antes de impuestos menos 2.000 u.m. de ingreso por el impuesto a las ganancias). La entidad pagará el impuesto corriente de 1.800 u.m. incurrido en 20X2. Espera que la diferencia temporaria que dio origen al pasivo por impuesto diferido se revierta en 20X5.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

La entidad prepara su estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.

Extracto del estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X1

	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia del año	4,000.00
Adición de ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo	
Ingreso por el impuesto a las ganancias corriente no pagado	1,800.00
Gasto por impuestos diferidos	<u>200.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>6,000.00</u>

Los hechos coinciden con los del ejemplo 33. No obstante, en este ejemplo, la entidad pagó 1.000 u.m. de impuesto a las ganancias en 20X1.

Extracto del estado de flujos de efectivo de la entidad para el periodo contable finalizado el 31 de diciembre de 20X1

	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia del año	4,000.00
Adiciones	
Ingreso por el impuesto a las ganancias corriente no pagado (a)	800.00
Gasto por impuestos diferidos	<u>200.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>5,000.00</u>
(a) Impuesto a las ganancias pagado en efectivo	1,000.00

El efectivo y los equivalentes al efectivo de la entidad al principio de 20X0 eran de 500 u.m.

En 20X0, los únicos flujos de efectivo de la entidad eran los siguientes:

- 480 u.m. de efectivo cobrado a clientes.
- 30 u.m. de efectivo pagado a proveedores y a empleados.
- 400 u.m. de dividendos recibidos.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- 450 u.m. de impuesto a las ganancias pagado (incluido el impuesto de 100 u.m. en relación con los dividendos recibidos).

La entidad elige clasificar los dividendos recibidos como flujos de efectivo por actividades de inversión. Estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X0

	U.M
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Cobros en efectivo a clientes	480.00
Pagos en efectivo a proveedores y a empleados	- 30.00
Impuestos a las ganancias pagados	- 350.00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>100.00</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Dividendos recibidos	400.00
Impuestos a las ganancias pagados	- 100.00 ^(a)
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión	<u>300.00</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	400.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	500.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	900.00
^(a) Impuesto a las ganancias pagado en efectivo	- 450.00

4.3.7 Transacciones no monetarias

Una entidad excluirá del estado de flujos de efectivo las transacciones de inversión y financiación que no requieran el uso de efectivo o equivalentes al efectivo. Una entidad revelará estas transacciones en cualquier parte de los estados financieros, de manera que suministren toda la información relevante acerca de esas actividades de inversión y financiación.

Muchas actividades de inversión y financiación no tienen un impacto directo en los flujos de efectivo corrientes aun cuando afectan a la estructura de los activos y de capital de una entidad. La exclusión de transacciones no monetarias del estado de flujos de efectivo es coherente con el objetivo de un estado de flujos de efectivo, puesto que estas partidas no involucran flujos de efectivo en el periodo corriente. Son ejemplos de transacciones no monetarias:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- La adquisición de activos asumiendo directamente los pasivos relacionados, o mediante una operación de arrendamiento financiero.
- La adquisición de una entidad mediante una ampliación de capital.
- La conversión de deuda en patrimonio.

Notas

La entidad deberá excluir todas las actividades de inversión y financiación no monetarias (es decir, que no tengan un impacto directo en los flujos de efectivo) de su estado de flujos de efectivo. Por consiguiente, la entidad solo presentará las transacciones que tengan un impacto directo en el efectivo y los equivalentes al efectivo en el periodo contable. La lista de ejemplos del párrafo 7.19 no es exhaustiva. Otras actividades no monetarias incluyen lo siguiente:

- la reclasificación de la deuda a largo plazo como deuda a corto plazo, o viceversa;
- cambios en pasivos o activos sin entradas o salidas de efectivo (por ejemplo, condonación de la deuda);
- ingresos y gastos que surgen de permutas; y
- dividendos no monetarios pagados o recibidos.

La entidad adquirió un edificio a crédito que deberá pagar cinco años después. El valor razonable de la transacción fue de 10.000 u.m.

Mientras la transacción no conlleve una entrada o salida directa de efectivo, la entidad deberá excluirla del estado de flujos de efectivo. No obstante, la entidad deberá revelar la actividad de inversión y financiación no monetaria en alguna parte de los estados financieros (por lo general, en las Notas). De acuerdo con el párrafo 7.18, la entidad podría revelar la siguiente información.

Nota 10 Actividades de inversión y financiación no monetarias

Edificio adquirido a crédito 10.000 u.m.



4.3.8 Componentes del efectivo y equivalentes al efectivo

Una entidad presentará los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo, así como una conciliación de los importes presentados en el estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes presentadas en el estado de situación financiera. Sin embargo, no se requiere que una entidad presente esta conciliación si el importe del efectivo y equivalentes al efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo es idéntico al importe que se describe de forma similar en el estado de situación financiera.

Ejemplos: componentes del efectivo y equivalentes al efectivo

Al final del periodo contable, una entidad presenta partidas de efectivo y equivalentes al efectivo por 100.000 u.m. en su estado de flujos de efectivo. En su estado de situación financiera, el efectivo y los equivalentes al efectivo se presentan como 150.000 u.m. de efectivo (activo corriente) y 50.000 u.m. de sobregiro bancario (pasivo corriente).

En una nota al estado de flujos de efectivo, la entidad presenta la desagregación del importe de 100.000 u.m. de efectivo y equivalentes al efectivo al final del año (150.000 u.m. de efectivo y 50.000 u.m. de sobregiro bancario), para reflejar su presentación como partidas separadas en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 20X8, una entidad presenta partidas de efectivo y equivalentes al efectivo por 20.000 u.m. en su estado de flujos de efectivo. En su estado de situación financiera, la entidad presenta 50.000 u.m. de efectivo (activo corriente) y 170.000 u.m. de sobregiros bancarios (pasivos corrientes). Un sobregiro bancario con un saldo de 30.000 u.m. se clasifica como un componente del efectivo y equivalentes al efectivo porque se reembolsa cuando se reclama el pago y forma parte integral de la gestión de efectivo de la entidad. El otro sobregiro bancario (saldo de 140.000 u.m. al final del periodo contable) no es un componente del efectivo y equivalentes al efectivo.

La entidad podría presentar la información a revelar en las notas que exige el párrafo 7.20, con referencia al estado de flujos de efectivo, de la siguiente manera:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Nota X. Efectivo y equivalentes al efectivo

	Efectivo en Caja U.M	Sobregiros Bancarios U.M	Total U.M
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31/12/20X8 (estado de flujos de efectivo)	50,000.00	- 30,000.00	20,000.00
Incluido en actividades de financiación del estado de flujos de efectivo cuando se producen dichos flujos		- 140,000.00	
Partida separada en el estado de situación financiera al 31/12/20X8	50,000.00	- 170,000.00	

Un grupo prepara sus estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES. Los extractos del estado de flujos de efectivo, del estado de situación financiera y las notas a los estados financieros, incluidas las políticas contables y las notas explicativas a los estados financieros del grupo, se presentan de la siguiente manera:

Extracto del estado consolidado de flujos de efectivo del grupo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8

	20X8 U.M
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	38,532.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	- 93,432.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	- 54,900.00

	NOTAS	20X8 U.M	20X7 U.M
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	24	28,700.00	22,075.00
	NOTAS	20X8 U.M	20X7 U.M
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Sobregiros y Prestamos	16	133,600.00	265,507.00



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Extracto de las notas a los estados financieros consolidados del grupo, incluidas las políticas contables y las notas explicativas, para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8:

16. Sobregiros y Prestamos	20x8	20x7
	U.M	U.M
Sobregiro bancarios	83,600.00	115,507.00
Préstamos bancarios: con vencimiento en 20X9, pagables anticipadamente sin penalización	50,000.00	150,000.00
Total	133,600.00	265,507.00

Los sobregiros y préstamos bancarios están asegurados con un derecho de embargo sobre los terrenos y edificios propiedad del grupo por un importe en libros de 266.000 u.m. al 31 de diciembre de 20X8 (412.000 u.m. al 31 de diciembre de 20X7).

La tasa de interés a pagar por sobregiro bancario está referenciada a la tasa London Interbank Borrowing Rate (LIBOR) más 200 puntos. El interés por pagar es por el préstamo bancario de 7 años a una tasa fija del 5% del importe del principal.

24. Efectivo y equivalentes al efectivo	20x8	20x7
	U.M	U.M
(a) Efectivo en Caja	28,700.00	22,075.00
(b) Sobregiros Bancarios	- 83,600.00	- 115,507.00
Total	- 54,900.00	- 93,432.00

a) Presentado como activo corriente en el estado de situación financiera.

(b) Presentados como un pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Un grupo prepara sus estados financieros de 20X8 de acuerdo con la NIIF para las PYMES. La moneda funcional de la controladora y sus subsidiarias es la u.m. La moneda de presentación del grupo es la u.m. Este grupo tiene efectivo y equivalentes al efectivo en cuatro monedas extranjeras. Al final del periodo contable, surge una pérdida no realizada de 120.000 u.m. en el efectivo y equivalentes al efectivo en moneda extranjera. La información sobre el efectivo y



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

equivalentes al efectivo como parte del estado de flujos de efectivo del grupo se presenta de la siguiente manera:

Extracto del estado consolidado de situación financiera del grupo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8

	20X8	20X7
	u.m.	u.m.
Activos		
Efectivo en caja y bancos	150,000.00	390,000.00
Inversiones a corto plazo	170,000,000.00	170,000,000.00
...		
Pasivos		
Sobregiro bancarios	130,000.00	50,000.00

Extracto de las notas del grupo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X8

	Notas	20X8
		u.m.
...		
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1,330,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		510,000.00
Pérdida de cambio no realizada en el efectivo y equivalentes al efectivo		- 120,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	18	1,720,000.00

Nota 18 Efectivo y equivalentes al efectivo

Las partidas de efectivo y equivalentes al efectivo del estado de flujos de efectivo se componen de efectivo en caja, saldos en bancos e inversiones en instrumentos del mercado monetario.

Estos se presentan como partidas separadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



	20x8
	U.M
Importes reflejados en el estado de situación financiera	
Efectivo en caja y bancos	150,000.00
Inversiones a corto plazo	1,700,000.00
Sobregiros bancarios	- 130,000.00
Total de efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo	1,720,000.00

4.3.9 Otra información a revelar

Una entidad revelará, junto con un comentario de la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos mantenidos por la entidad que no están disponibles para ser utilizados por esta. El efectivo y los equivalentes al efectivo mantenidos por una entidad pueden no estar disponibles para el uso por ésta, debido a, entre otras razones, controles de cambio de moneda extranjera o por restricciones legales.

4.3.10 Estimaciones significativas y otros juicios

Aplicar los requerimientos de la NIIF para las PYMES a las transacciones y los sucesos generalmente requiere de juicio profesional. La información acerca de los juicios profesionales significativos y las fuentes clave de incertidumbre en la estimación son útiles en la evaluación de la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad. En consecuencia, de acuerdo con el párrafo 8.6, una entidad debe revelar los juicios profesionales efectuados por la gerencia en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros. Además, de acuerdo con el párrafo 8.7, una entidad debe revelar información sobre los supuestos clave acerca del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en la estimación en la fecha sobre la que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes importantes en el importe en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio contable siguiente.

En otras secciones de la NIIF para las PYMES, se requiere que se revele información sobre juicios profesionales e incertidumbres particulares en la estimación.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes al efectivo comprenden el efectivo en caja, los depósitos a la vista y las inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. En la mayoría de los casos, surgen pocas dificultades al determinar si un activo (o incluso un pasivo, al igual que un sobregiro bancario) es una partida de efectivo y equivalentes al efectivo. No obstante, en ciertas circunstancias se requerirán juicios profesionales significativos para clasificar algunas partidas de efectivo y equivalentes al efectivo. Por ejemplo, los juicios serán necesarios para determinar lo siguiente:

- si determinadas inversiones en instrumentos de patrimonio o de deuda cumplen los criterios de clasificación de las partidas de equivalentes al efectivo;
- si determinados sobregiros bancarios forman parte integral de la gestión de efectivo de la entidad; y
- si determinados saldos significativos de efectivo y equivalentes al efectivo, mantenidos por la entidad, no están disponibles para su uso por parte de esta.

Actividades que subyacen a los flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo presenta los flujos de efectivo habidos durante el periodo contable sobre el que se informa, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación. En la mayoría de los casos, surgen pocas dificultades al determinar si un flujo de efectivo forma parte de las actividades de operación, inversión o financiación de una entidad. No obstante, se requerirá un juicio profesional significativo para clasificar ciertos flujos de efectivo dentro de estas actividades. Por ejemplo, los juicios serán necesarios para determinar lo siguiente:

Si las salidas de efectivo relacionadas con intereses de préstamos por pagar se deben clasificar como procedentes de actividades de operación o de financiación;



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Si las entradas de efectivo relacionadas con intereses de inversiones que no forman parte de las partidas de efectivo y equivalentes al efectivo se deben clasificar como procedentes de actividades de operación o de inversión.

Método directo

En el método directo, los flujos de efectivo de las actividades de operación se presentan revelando información sobre las principales categorías de cobros y pagos en efectivo en términos brutos. En la mayoría de los casos, surgen pocas dificultades al establecer cuáles son las principales categorías de flujos de efectivo en términos brutos.

4.3.11 Comparación con las NIIF completas

Las NIIF completas (véase la NIC 7 Estados de Flujos de Efectivo) y la NIIF para las PYMES (véase la Sección 7 Estados de Flujos de Efectivo) publicadas el 9 de julio de 2009, comparten los mismos principios para la presentación del estado de flujos de efectivo.

Una visión general, de alto nivel, de las diferencias entre estos dos requerimientos incluye lo siguiente:

La NIIF para las PYMES está redactada en un lenguaje simple e incluye mucho menos orientación sobre cómo aplicar los principios.

La NIIF para las PYMES:

- no fomenta de forma explícita el uso del método directo por parte de las entidades para la presentación de los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación (véase la NIC 7, Estados de Flujos de Efectivo, párrafo 19).
- no exige de forma explícita la presentación de ciertos flujos de efectivo en términos netos (véase la NIC 7, Estados de Flujos de Efectivo, párrafo 22).



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



V. Caso práctico Valoración de la sección 7 Flujo de Efectivo para la empresa JM CATERING SERVICES S, A

5.1 Perfil de la empresa

JM CATERING SERVICES S.A es una empresa del sector servicio turístico gastronómico, dedicada a la elaboración, comercialización y distribución de alimentos en el departamento de Managua.

5.2 Historia de la empresa

JM CATERING SERVICES S.A, se creó el 15 de diciembre del año 2017, nuestra empresa nace con el objetivo de dar a conocer la gastronomía nicaragüense e internacional a los más sensibles paladares del mundo; ser reconocidos a nivel regional por la calidad y buen servicio.

Inició operaciones a finales del año 2017, fecha a partir de la cual se ha ido consolidando en el sector turístico, respondiendo de forma profesional y confiable a las diferentes exigencias del mercado.

5.3 Visión

Ser el proveedor preminente de servicios gastronómicos en Managua, reconocido por la calidad de nuestro trabajo y la excelencia del capital humano al servicio de los clientes.

5.4 Misión

Satisfacer las necesidades gastronómicas de nuestros clientes, ofreciendo alimentos y servicios con la más alta calidad, donde se sobrepasen las expectativas nuestros clientes y ser un espacio de trabajo que permita la realización personal y el Desarrollo de sus colaboradores en el grupo.

5.5 Objetivos estratégicos

- Establecer de manera continua los más altos estándares de calidad y satisfacción del cliente en nuestra industria, a través de servicios innovadores.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- Asegurar la posición competitiva más fuerte en nuestros mercados principales a través de la responsabilidad de nuestro servicio y la excelencia operacional.

5.6 Principios

- Servicio al cliente: La prioridad son nuestros clientes.
- El respeto: El respeto hacia nuestros colaboradores y clientes es imperativo
- Trabajo en equipo: El trabajo en equipo, es la base de nuestro éxito.
- Integridad y ética: La integridad y ética empresarial, son nuestra consigna.
- Solidez y rentabilidad: Nuestra solidez y rentabilidad, son requisitos para competir y servir a nuestros clientes.
- Responsabilidad Social Empresarial: como empresa, estamos comprometidos en la integración de nuestros valores y al desarrollo económico sostenible, mejorando la calidad de vida de nuestros colaboradores, sus familias, nuestros clientes, proveedores, la comunidad, la sociedad y el medio ambiente.

5.7 Pilares

- Capacitación
- Reducción de gastos
- Incremento en ventas
- Mayor uso de la tecnología
- Excelencia en el servicio al cliente
- Ventas cruzadas



5.8 Organigrama

ESTRUCTURA JM CATERING SERVICES S.A

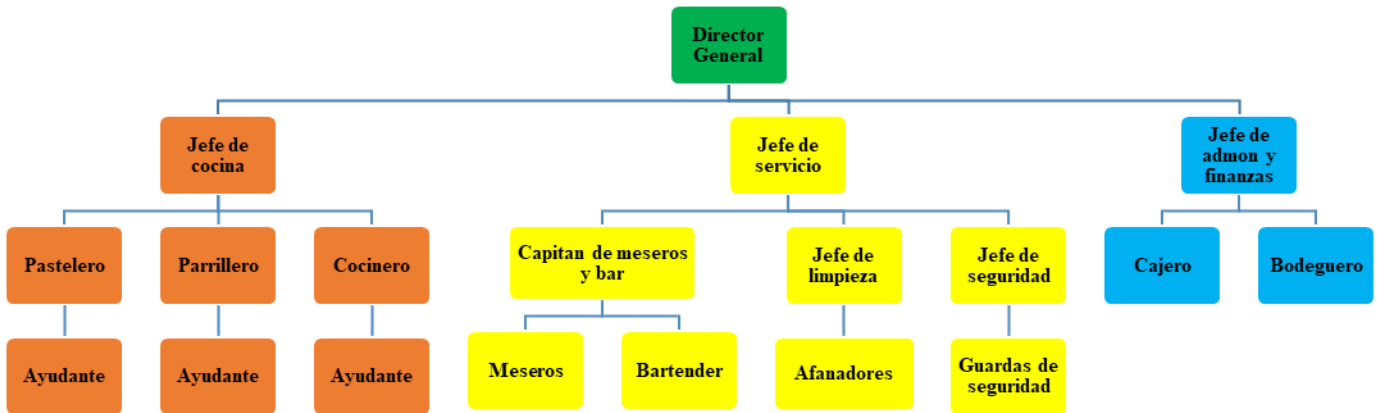


Figura N° 4. Estructura organizacional de JM CATERING SERVICES S.A AL 31 DICIEMBRE 2018



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



5.9 Resumen analítico de las normas

Las normas establecen lineamientos para elaborar el Estado de Flujos de Efectivo, cuando se preparan estados financieros de propósito general conforme a Normas Técnicas de Contabilidad. Es un estado financiero básico que reemplaza totalmente al Estado de Cambios en la Situación Financiera.

El Estado de Flujos de Efectivo tiene como propósito principal proveer información fundamental, condensada y comprensible, sobre el manejo de los ingresos y egresos de efectivo (obtención y aplicación) por una organización en un período determinado, y en consecuencia mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera (en sus inversiones y financiamiento) a fin de que en conjunto con los otros estados básicos, en términos de liquidez o solvencia de la entidad, los usuarios puedan:

- Evaluar la habilidad de la empresa para generar flujos de efectivo netos positivos en el futuro
- Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con el pago de sus obligaciones: pago de empleados, proveedores, dividendos y financiamiento externo.
- Evaluar las razones para las diferencias entre la utilidad neta y el flujo operativo de la empresa
- Evaluar los efectos que sobre la posición financiera de la empresa tienen las transacciones de inversión y financiamiento que no requieren de efectivo, durante un período determinado.

Equivalente de efectivo, se define como "inversiones a corto plazo de alta liquidez que: a) son rápidamente convertibles a cantidades conocidas de efectivo y b) su vencimiento sea tan cercano (tres meses o menos) que presenten un riesgo mínimo de cambio en su valor, por modificaciones en las tasas de interés". La empresa debe revelar su política para determinar las partidas a ser tratadas como equivalentes de efectivo. Cualquier cambio de política es un cambio en una norma contable o concepto contable que debe tratarse de acuerdo a las Normas relacionadas a Cambios Contables NIC 8, NICs 1 y 5 (Nec 1), FAS: 3, 73 y 111.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

La cantidad total de efectivo y sus equivalentes demostrado por el Estado de Flujos de Efectivo, debe coincidir en sus saldos al inicio y al final del período, con las indicadas en el balance general en esas fechas.

La base de preparación del estado lo constituyen dos balances generales, es decir un balance comparativo, referidos al inicio y al final del período al cual corresponde el Estado de Flujos de Efectivo, y el estado de resultados consolidado correspondiente al mismo período. El trabajo consiste en analizar las variaciones del balance comparativo a fin de identificar el efectivo generado y usado, concluyendo con determinar el incremento o decremento neto en el efectivo.

En el Estado de Flujos de Efectivo, se requiere revelar flujos brutos de entradas y salidas por que tienen mayor relevancia que los flujos netos, salvo que no se requiera conocer los cambios brutos para poder entender las actividades.

El Estado de Flujos de Efectivo debe clasificar los ingresos y egresos de efectivo como resultado de tres actividades: operación, inversión y financiamiento.

Las Actividades de Operación, incluyen todas aquellas no definidas como de inversión o financiamiento. Comprenden la producción y distribución de bienes y la provisión de servicios. Son transacciones que se incluyen en el cómputo de la utilidad neta.

Ingresos de efectivo de actividades operativas:

- Ingresos en efectivo, cobrado por la venta de bienes o prestación de servicios, incluyendo la venta de cartera o cuentas y documentos por cobrar a corto y largo plazo obtenido de dichas ventas.
- Ingresos en efectivo por rendimiento sobre préstamos otorgados, otros instrumentos de deuda de otras entidades y valores accionarios o de capital (intereses y dividendos).
- Ingresos por liquidación de algún litigio o reclamo de seguro, etc. Siempre que no estén relacionados con actividades de inversión o financiamiento como destrucción de un edificio o reembolso de proveedores.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Egresos de efectivo de actividades operativas:

- Pagos en efectivo por la compra de materiales para fabricar, o por mercaderías para la reventa, incluyendo documentos por pagar a corto y largo plazo a proveedores por la compra de dichos materiales o mercaderías.
- Pagos en efectivo a otros proveedores y empleados por concepto de otros bienes y servicios.
- Pagos en efectivo al gobierno por impuestos, derechos, multas y otros gravámenes similares.
- Pagos en efectivo por intereses a prestatarios y otros acreedores.
- Pagos en efectivo no clasificados como de inversión y financiamiento.

Las Actividades de Inversión, incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, así como la adquisición y venta de instrumentos de deuda o accionarios, propiedades, planta y equipo y otros activos productivos; esto es, retenidos o usados por la empresa para la producción de bienes y servicios.

Ingresos de efectivo de actividades de inversión:

- Ingresos en efectivo, por cobro o venta de préstamos hechos por la empresa, y de instrumentos de deuda de otras entidades (que no constituyan equivalentes de efectivo) comprados por la empresa.
- Ingresos en efectivo por la venta de instrumentos accionarios de otras empresas y por el rendimiento de la inversión en esos instrumentos. O por la venta de segmentos de negocios.
- Ingresos por la venta de propiedad planta y equipo y otros activos productivos.

Egresos de efectivo de actividades de inversión:

- Pagos en efectivo por préstamos hechos por la empresa, y pagos para adquirir instrumentos de deuda de otras entidades (que no sean equivalentes de efectivo).



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

- Pagos en efectivo para adquirir instrumentos accionarios o valores de otras entidades. O por la compra de negocios.
- Pagos en efectivo al momento de la compra o prontamente antes o después de la compra de propiedad planta y equipo y otros activos productivos.

Las Actividades de Financiamiento, incluyen la obtención de recursos de los accionistas (emisión de nuevas acciones en efectivo), así como facilitar un rendimiento sobre la inversión y el retorno de la misma (dividendos en efectivo). Tomar dinero a préstamo y su pago, o liquidar otra forma de obligación. La obtención y pago de otros recursos a largo plazo.

Ingresos de efectivo de actividades de financiamiento:

- Ingresos en efectivo, recibidos por la emisión de instrumentos accionarios o valores de capital.
- Ingresos en efectivo por la emisión de bonos, hipotecas, documentos y otros préstamos a corto y largo plazo.

Egresos de efectivo de actividades de financiamiento:

- Pagos en efectivo por dividendos u otras formas de distribución a los accionistas, incluyendo desembolsos para readquirir los instrumentos accionarios de la empresa.
- Pagos en efectivo por préstamos contraídos.
- Pagos en efectivo de principal a otros acreedores que han concedido créditos a largo plazo a la empresa

Métodos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo: Directo e Indirecto.

El Método Directo, presenta con claridad las principales entradas y salidas de efectivo reales del período. Requiere presentar una conciliación entre la utilidad neta y el flujo operativo. Las empresas que tienen mayor interés en determinar la capacidad de generación futura de efectivo se inclinan por este método.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

El Método Indirecto, determina el flujo operativo partiendo de la conciliación con la utilidad neta. Proporciona un mejor vínculo entre el estado de resultados y el balance general, es más fácil de preparar por la familiaridad de los usuarios con los estados financieros y resulta menos costoso. Las empresas que tienen mayor interés en determinar las razones de la diferencia entre la utilidad neta y el flujo de efectivo de operación, optan por este método.

Revelaciones, deben revelarse en notas a los estados financieros todas las actividades de inversión y financiamiento que no resultan en ingresos y egresos de efectivo, como: Deudas convertidas en capital social, adquisición de activos asumiendo pasivos (compra de propiedad con hipoteca), etcétera.

Debe revelarse el método utilizado para la preparación del estado de flujos de efectivo. También la política utilizada para determinar las inversiones como equivalente de efectivo.

Estado de Flujos de Efectivo y los efectos del Sistema de Corrección Monetaria.

El Estado de Flujos de Efectivo debe prepararse preferiblemente antes de aplicar los ajustes por Inflación a los estados financieros. Si los ajustes ya fueron aplicados, se debe revertir los asientos de los ajustes por Corrección monetaria del período en cuestión, antes de preparar y re expresar el estado de flujos de efectivo.

Estado de Flujos de Efectivo en Moneda Extranjera.

Si la empresa tiene transacciones en moneda extranjera u operaciones extranjeras debe mostrar los flujos de efectivo en moneda extranjera o su equivalente de la moneda en que se expresan los estados financieros, usando el tipo de cambio vigente a la fecha de los flujos de efectivo.

Según FAS 52, las reglas se aplican independiente de si la moneda funcional, es la moneda extranjera local, o la moneda reportante. Para determinar los ingresos y gastos y otras partidas denominadas en moneda extranjera en el estado de resultados, se puede utilizar una tasa de cambio promedio.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Los efectos de las variaciones en la tasa de cambio, ya sean reconocidas en el estado de resultados o como un ajuste al patrimonio de los accionistas, no son ingresos y egresos en efectivo, pero deben considerarse en el estado de flujos de efectivo, ya que afectan el cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo del balance general consolidado, y el estado consolidado de flujos de efectivo debe conciliar el aumento o reducción en efectivo y equivalentes de efectivo en el balance general.

Las diferencias en cambio reconocidas en el estado de resultados, que no se relaciona o significa flujos de efectivo, (es decir, de re-medicación a la moneda funcional de los montos denominados o divulgados en otra moneda), se presentan en la conciliación de la utilidad neta y el flujo operativo, en forma similar a la depreciación u otras partidas que no son de efectivo.

Los efectos de las tasas de cambio sobre los saldos en efectivo mantenidos en moneda extranjera deben ser presentados en una partida de una sola línea como parte de la conciliación del cambio en efectivo y equivalentes de efectivo durante el período. Como este monto no significa efectivo, no se incluye como actividad operacional, de inversión o financiamiento.

El equivalente de la moneda reportante de los flujos de efectivo en moneda extranjera debe clasificarse en el estado de flujos de efectivo según la naturaleza de la transacción en: operación, inversión o financiamiento; independientemente del monto de cualquier ganancia o pérdida de cambio relacionada.

Si la ganancia o pérdida corresponde a una actividad operativa, será una partida conciliatoria. Si la ganancia o pérdida en el estado de resultados, se relaciona con transacciones de inversión o financiamiento, (pago de deuda en moneda extranjera), la ganancia o pérdida será una partida conciliatoria en la conciliación de la utilidad neta y el flujo operativo, y el recibo o pago en efectivo se presentará como actividad de inversión o financiamiento.

5.10 Diagrama de flujo para la preparación del flujo de efectivo

Para comprender el diagrama de flujo, para la preparación del estado de flujo de efectivo, favor ver el anexo N°3.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES S.A ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO AL 31/12/18

Flujos de efectivo por actividades de operación			
Entradas			290,931.54
Aumento de Estimación de cuentas incobrables	9,840.00		
Aumento de Inventarios	10,000.00		
Aumento de Deprec. Acumulada de edificio	25,333.33		
Aumento de Deprec. Acumulada de mobiliario y eq. De ofic.	15,399.86		
Aumento de Deprec. Acumulada de equipo de reparto	2,375.00		
Aumento de Acreedores diversos	14,950.00		
Aumento de Impuestos por pagar	40,731.54		
Aumento de I.R 30% por pagar	32,160.54		
Aumento de Nominas por pagar	22,500.00		
Aumento de Documentos por pagar C/P	42,600.00		
Aumento de Utilidad del ejercicio	75,041.27		
Salidas			- 231,520.72
Aumento de Cuentas por cobrar clientes	- 123,000.00		
Aumento de Documentos por cobrar	- 7,500.00		
Aumento de Prestamos por cobrar empleados	- 15,000.00		
Aumento de Impuestos pagados por anticipado	- 25,020.72		
Aumento de Papelería y útiles de oficina	- 5,000.00		
Aumento de Propaganda y publicidad	- 50,000.00		
Disminución de Proveedores	- 6,000.00		
Efectivo neto de las actividades de operación			59,410.82
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Entradas			-
Salidas			- 63,000.00
Aumento de Inversiones	- 10,000.00		
Aumento de Terrenos	- 25,000.00		
Aumento de Mobiliario y equipo de oficina	- 8,000.00		
Aumento de Equipo de reparto	- 20,000.00		
Efectivo neto de las actividades de inversión			- 63,000.00
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Entradas			-
Salidas			-
Flujo neto de las actividades de financiamiento			-
Flujo neto de efectivo y equivalentes de efectivo			- 3,589.18
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo			1,329,991.67
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo			1,326,402.49

Elaborado

Revisado

Autorizado



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



5.11.1 ANÁLISIS FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Mediante el método directo se clasifican los ingresos y egresos de efectivo de las actividades de operación en diversas categorías de cobros y pagos en términos brutos (como el pago a proveedores, pago a empleados, efectivo cobrado a clientes, etc.).

Se elaboró el Estado de Flujo de Efectivo de JM CATERING SERVICES S.A, mediante el método directo, obteniéndose los siguientes datos:

Las actividades de operación generaron C\$59,410.82 de flujos positivos; las principales fuentes de ingreso de efectivo durante el periodo fueron los cobros a clientes por valor de C\$42,000.00 y los ingresos por ventas al contado por valor de C\$112,000.00, estas fueron las únicas entradas de efectivo por actividades de operación, siendo suficientes para cubrir los costos y gastos incurridos durante el periodo en las operaciones (el mayor desembolso de efectivo lo representó un préstamo otorgado a un empleado por valor de C\$15,000.00).

La empresa efectuó la compra de inversiones en la C.C.N, compra de un terreno, compra de mobiliario y también de equipo de reparto (actividades de inversión), obteniéndose un flujo de efectivo por (C\$63,000.00), todas las compras se pagaron parte al contado y parte al crédito.

Dentro de las actividades de financiamiento (o financiación) no hubo cambios en las cuentas de capital, ni de pasivos a largo plazo.

Al determinar el efectivo neto proporcionado y utilizado durante el periodo en las actividades de operación, inversión y financiación se obtuvo como resultado una disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo de (C\$3,589.18) y un saldo al final del periodo de C\$1,326,402.49.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES S.A ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO AL 31/12/18

Flujos de efectivo por actividades de operación			
Utilidad del Ejercicio	75,041.27		
Aumento de Depreciación	43,108.19		
Aumento en las estimaciones de cuentas incobrables	9,840.00		
Utilidad ajustada		127,989.46	
Entradas		162,942.08	
Aumento de Inventarios	10,000.00		
Aumento de Acreedores diversos	14,950.00		
Aumento de Impuestos por pagar	40,731.54		
Aumento de I.R 30% por pagar	32,160.54		
Aumento de Nominas por pagar	22,500.00		
Aumento de Documentos por pagar C/P	42,600.00		
Salidas		- 231,520.72	
Aumento de Cuentas por cobrar clientes	- 123,000.00		
Aumento de Documentos por cobrar	- 7,500.00		
Aumento de Prestamos por cobrar empleados	- 15,000.00		
Aumento de Impuestos pagados por anticipado	- 25,020.72		
Aumento de Papelería y útiles de oficina	- 5,000.00		
Aumento de Propaganda y publicidad	- 50,000.00		
Disminución de Proveedores	- 6,000.00		
Efectivo neto de las actividades de operación			59,410.82
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Entradas		-	
Salidas		- 63,000.00	
Aumento de Inversiones	- 10,000.00		
Aumento de Terrenos	- 25,000.00		
Aumento de Mobiliario y equipo de oficina	- 8,000.00		
Aumento de Equipo de reparto	- 20,000.00		
Efectivo neto de las actividades de inversión			- 63,000.00
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Entradas		-	
Salidas		-	
Flujo neto de las actividades de financiamiento			-
Flujo neto de efectivo y equivalentes de efectivo			- 3,589.18
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo			1,329,991.67
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo			1,326,402.49

Elaborado

Revisado

Autorizado



5.12.1 Análisis del Flujo de Efectivo Método Indirecto

Al elaborar el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto iniciamos las actividades de operación tomando en consideración el monto de la utilidad neta del periodo actual el cual es de C\$75,041.27. Luego se suman las partidas que no requirieron uso de efectivo, pero que forman parte de las deducciones de la utilidad del periodo, como la depreciación cuyo monto es C\$43,108.19 y las estimaciones de cuentas incobrables por valor de C\$9,840.00.

Posteriormente se determinan los aumentos y disminuciones de las cuentas de activo no corriente y pasivo no corriente (las cuentas por cobrar, inventarios, cuentas por pagar a proveedores, gastos acumulados por pagar, intereses por pagar entre otros), tomando en cuenta que se suman las disminuciones de activo, aumentos de pasivo y patrimonio y se restan los aumentos de activo, disminuciones de pasivo y patrimonio. Obteniéndose un flujo neto de efectivo de las actividades de operación por C\$59,410.82

La empresa efectuó la compra de inversiones en la C.C.N, compra de un terreno, compra de mobiliario y también de equipo de reparto (actividades de inversión), obteniéndose un flujo de efectivo por (C\$63,000.00), todas las compras se pagaron parte al contado y parte al crédito.

El flujo neto por actividades de inversión es C\$00.00, ya que la única cuenta que tuvo variación, fue la cuenta de utilidad neta del ejercicio, la cual ya se incluyó en el inicio del estado de flujo de efectivo.

Al determinar el efectivo neto proporcionado y utilizado durante el periodo en las actividades de operación, inversión y financiación se obtuvo como resultado disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo de C\$3,589.18 y un saldo al final del periodo de C\$1,326,402.49.



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES, S.A.

Notas al Estado de Flujo de Efectivo al 31 diciembre 2018

Cifras expresadas en córdobas.

(PARA AMBOS METODOS)

JM CATERING SERVICES S.A es una empresa constituida bajo las leyes y jurisdicciones de la república de Nicaragua el día 15 de diciembre 2017 como sociedad anónima con un plazo de noventa y nueve años. Ubicada en el municipio de Managua, perteneciente al departamento de Managua. La principal actividad de la empresa es la elaboración, comercialización y distribución de alimentos en el departamento de Managua.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados, y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio del periodo 2018.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 diciembre 2018 se encuentra integrada por:

Efectivo y equivalentes de efectivo

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Efectivo y equivalentes de efectivo	
	Caja General	869,205.84
	Banco	457,196.65
	Total	1,326,402.49



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Inversiones.

El monto de las inversiones al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de inversiones de la entidad, cuyo valor es por C\$10,000.00, producto de la compra de acciones a la Compañía Cervecera de Nicaragua.

Cuentas por cobrar clientes.

El monto de las cuentas por cobrar al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de cuentas por cobrar, por falta de esta información se obtuvo de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar	
Cuentas por cobrar al inicio del periodo	15,750.00
(+) Ventas al credito del periodo	138,000.00
(-) Pagos de los clientes	- 15,000.00
(-) Estimacion de cuentas incobrables	- 11,100.00
Total	127,650.00

Estimación de cuentas incobrables.

El monto de la provisión de la estimación de las cuentas incobrables al 31 diciembre 2018, se obtiene de la siguiente manera:

$$\begin{aligned} \text{Provision de Ctas Incob.} &= \text{Cuentas por cobrar al cierre 2018} \times \% \text{ estimado de incobrables} \\ &= 138,750.00 \times 8\% \\ &= 11,100.00 \end{aligned}$$

Documentos por cobrar.

El monto de los documentos por cobrar al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de documentos por cobrar, por falta de esta información se obtuvo de la siguiente manera:



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



Documentos por cobrar

Documentos por cobrar al inicio del periodo	-
(+) Ventas al credito del periodo con firma de doc.	34,500.00
(-) Pagos de los clientes por documentos firmados	<u>- 27,000.00</u>
Total	7,500.00

Prestamos por cobrar empleados.

El monto de los préstamos por cobrar a empleados al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de los préstamos por cobrar empleados:

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Prestamos por cobrar empleados	
	Juan Perez	<u>15,000.00</u>
	Total	15,000.00

Inventarios.

El monto de los inventarios (materia prima e insumos) al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro inventarios, por falta de esta información se obtuvo de la siguiente manera:

Inventario al inicio del periodo	125,000.00
(+) Compras	55,000.00
(-) Costo de venta	<u>- 65,000.00</u>
= Inventario al final del periodo	115,000.00

Impuestos pagados por anticipado.

El monto de los impuestos pagados por anticipado al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro Impuestos pagados por anticipado.



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

Impuestos pagados por anticipado

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Impuestos pagados por anticipado	
	I.V.A 15% pagado por anticipado	19,950.00
	I.R 2% pagado por anticipado	3,380.48
	ALMA 1% pagado por anticipado	1,690.24
	Total	25,020.72

Papelería y útiles de oficina.

El monto de la papelería y útiles de oficina al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de papelería y útiles, por falta de esta información se obtuvo de la siguiente manera:

Papeleria y utiles de oficina al inicio del periodo	-
(+) Compras	5,000.00
= Papeleria y utiles de oficina al final del periodo	5,000.00

Propaganda y publicidad.

El monto de la propaganda y publicidad al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de propaganda y publicidad, por falta de esta información se obtuvo de la siguiente manera:

Propaganda y publicidad	
Propaganda y publicidad al inicio del periodo	-
(+) Adquisicion de contratos por servicios de publicidad	50,000.00
= Propaganda y publicidad al final del periodo	50,000.00

Terrenos.

El monto del terreno al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de terrenos de la empresa:



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Terrenos	
	Terreno restaurante	255,115.00
	Terreno Parqueo	25,000.00
	Total	280,115.00

Edificio.

El monto del edificio al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de edificio de la empresa:

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Edificio	
	Estructura restaurante	950,000.00
	Deprec. Acumulada de edificio	- 50,666.67
	Total	899,333.33

Mobiliario y equipo de oficina.

El monto del mobiliario y equipo de oficina al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de mobiliario y equipo de oficina de la empresa:

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Mobiliario y equipo de oficina	
	Mobiliario y equipo de oficina (Restaurante)	150,000.00
	Mobiliario y equipo de oficina (Administración)	8,000.00
	Deprec. Acumulada de mobiliario y eq. De ofic.	- 30,399.76
	Total	127,600.24

Equipo de reparto.

El monto del equipo de reparto al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de equipo de reparto de la empresa:



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Mobiliario y equipo de oficina	
	Mobiliario y equipo de oficina (Restaurante)	150,000.00
	Mobiliario y equipo de oficina (Administración)	8,000.00
	Deprec. Acumulada de mobiliario y eq. De ofic.	- 30,399.76
	Total	127,600.24

Proveedores

El monto de pago pendiente a los proveedores al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de equipo de reparto de la empresa:

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Proveedores	
	La Colonia	24,500.00
	Pali	13,500.00
	La Union	21,000.00
	Total	59,000.00

Acreedores Diversos.

El monto de pago pendiente a los acreedores diversos al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro de equipo de reparto de la empresa:

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Acreedores diversos	
	La universal	15,400.00
	Hispamer	10,050.00
	Offimuebles	45,000.00
	Total	70,450.00

Impuestos por pagar.

El monto de los impuestos por pagar al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro Impuestos por pagar de la empresa.



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



Impuestos por pagar

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Impuestos por pagar	
	I.V.A 15% por pagar	39,000.00
	I.R 2% por pagar	1,154.36
	ALMA 1% por pagar	577.18
	Total	40,731.54

I.R 30% por pagar

El monto del I.R 30% por pagar al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro I.R 30% por pagar de la empresa.

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	I.R 30 % por pagar	42,860.54
	Total	42,860.54

Nominas por pagar.

El monto de las nóminas por pagar al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro nominas por pagar de la empresa.

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Nominas por pagar	
	Area de ventas	15,000.00
	Area de administración	7,500.00
	Total	22,500.00

Documentos por pagar a C/P.

El monto de los documentos por pagar C/P al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro documentos por pagar a C/P de la empresa.



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

Documentos por pagar C/P

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Documentos por pagar C/P	
	La Colonia	13,800.00
	Lotinica	15,000.00
	Autonica	13,800.00
	Total	42,600.00

Utilidad del Ejercicio

El monto de la utilidad del ejercicio al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro utilidad del ejercicio de la empresa.

Utilidad del ejercicio

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Utilidad del ejercicio	
	Utilidad del ejercicio 2017	75,000.00
	Utilidad del ejercicio 2018	75,041.27
	Total	150,041.27

Transacciones que no representan entradas ni salidas de efectivo.

Estimaciones de cuentas incobrables.

El monto de las estimaciones de cuentas incobrables al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro cuentas por cobrar clientes, de la empresa.

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Cuentas por cobrar	
	Estimacion de cuentas incobrables.	- 11,100.00
	Total	- 11,100.00

Depreciación acumulada de Edificio.

El monto de la depreciación acumulada de edificio al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro edificio, de la empresa.



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Edificio	
	Deprec. Acum. De edificio	- 50,666.67
	Total	- 50,666.67

Depreciación acumulada de mobiliario y equipo de oficina.

El monto de la depreciación acumulada de mobiliario y equipo de oficina al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del libro mobiliario y equipo de oficina, de la empresa.

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Mobiliario y equipo de oficina.	
	Deprec. Acum. De mobiliario y eq. De ofic.	- 30,399.76
	Total	- 30,399.76

Depreciación acumulada de equipo de reparto.

El monto de la depreciación acumulada del equipo de reparto al 31 diciembre 2018 puede ser extraído directamente del equipo de reparto, de la empresa.

CODIGO	CONCEPTO	SALDO
	Equipo de reparto	
	Deprec. Acum. De equipo de reparto	- 2,375.00
	Total	- 2,375.00

5.14 Conclusiones del caso práctico

El estado de flujo de efectivo permite ver con claridad y certeza la obtención y utilización del efectivo y equivalentes de efectivo, es decir, explica de donde proviene y a que se destinaron los recursos obtenidos. Así mismo, es posible evaluar qué tipo de actividad es la que genera mayor fuente de ingreso.

En JM CATERING SERVICES S.A, luego de elaborar el estado de flujo de efectivo por ambos métodos, se determinó el monto del flujo de efectivo del periodo; obteniendo los flujos netos generados por actividades de operación por C\$59,410.82, inversión por (C\$63,000.00) y



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

financiamiento por valor C\$00.00. Dando como resultado una disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo de (C\$3,589.18) durante el periodo.

Esto nos indica que la empresa ha operado satisfactoriamente, puesto que su mayor fuente de flujos positivos proviene de sus actividades de operación, sin embargo, no se le recomienda a la empresa depender tanto de sus actividades de financiación. Y debe tomar en consideración si debe o no invertir en sus activos no corrientes. La empresa debe enfocar sus esfuerzos en la generación de efectivo a través de sus actividades de operación.

Se concluye que la información acerca de los flujos de efectivo suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo, determinar el financiamiento interno y externo, hacer frente a las obligaciones contraídas, pagar dividendos, así como evaluar las necesidades de liquidez que esta tiene.

5.15 Recomendaciones sobre el caso práctico

El estado de flujo de efectivo es un estado financiero que nos proporciona información muy importante acerca de los movimientos que ocurren en el efectivo de JM CATERING SERVICES S.A.

Se recomienda en primera instancia, para la actualización del sistema contable, a que se adopten las Normas Internacionales de Información Financiera y segunda instancia, la elaboración de los estados financieros que nos indica esta norma.

La elaboración del estado del estado de flujo de efectivo no se debe omitir, ya que en conjunto con los demás estados financieros son muy buenas herramientas que nos permiten conocer la situación financiera de la empresa y tomar mejores decisiones gerenciales.

VI. Conclusiones generales

Las NIIF para Pymes es una normativa de carácter global y viene a facilitar las relaciones con los usuarios externos e internos, se pretende dar a conocer todos estos aspectos, para fomentar



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

en la empresa un interés por adoptar dicha normativa, ya que son muchos los beneficios que aportará a la empresa tanto para mejorar la presentación de la información financiera como para facilitar la toma de decisiones.

El estado de flujo de efectivo es un estado financiero muy útil que nos proporciona los cambios que ocurren en el efectivo de la empresa. En la realización de este trabajo se constató la importancia que tiene elaborar estado de flujo de efectivo en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, ya que nos facilita un buen análisis del manejo del efectivo, además que es información relevante para los acreedores, prestamistas y accionistas para posibles inversiones en la misma.

El origen del efectivo y el utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación, es una herramienta muy útil que proporciona a sus usuarios los resultados de las actividades que ejecuta la empresa lo que hace posible evaluar la liquidez de la organización y la toma de decisiones.

Se elaboró un estado de flujo de efectivo utilizando la información de la empresa con el fin de obtener información clara y objetiva de las operaciones aplicando el Método Directo e Indirecto y se obtuvo información razonable donde se observaron las oportunidades de mejora en lo que respecta al ingreso y egreso del efectivo y del equivalente a efectivo de JM CATERING SERVICES S.A.



VII. Bibliografía

Ecu red (2019) Recuperado de:

https://www.ecured.cu/Asientos_de_diario

Cuida tu dinero. Recuperado de:

<https://www.cuidatudinero.com/qu-control-de-cuentas-puede-ser-apoyado-por-un-libro-mayor-auxiliar-10928.html>

Centro de estudios financieros (2019) Recuperado de:

<https://www.contabilidadtk.es/el-estado-de-flujos-de-efectivo.html>

ABC Finanzas (2016) Recuperado de:

<https://www.abcf Finanzas.com/administracion-financiera/estados-financieros/elaboracion-flujo-de-efectivo>

Prezi Inc. (2014) Recuperado de:

<https://prezi.com/4nrsqqn7xdgu/metodos-para-calculas-cuentas-incobrables/>

Narváez A. (2006) Contabilidad I. Managua, Nicaragua: Editorial A.N.

Wikipedia (2019) Recuperado de:

<https://es.wikipedia.org/wiki/Contabilidad>

FINANCIAL (2007) Recuperado de:

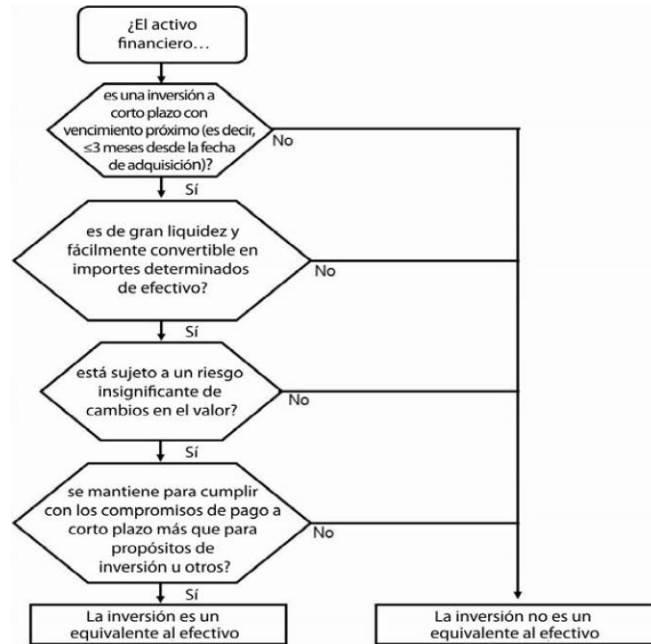
<http://financiale.com/2017/03/02/las-niif-nicaragua-cuanto-avanzado/>



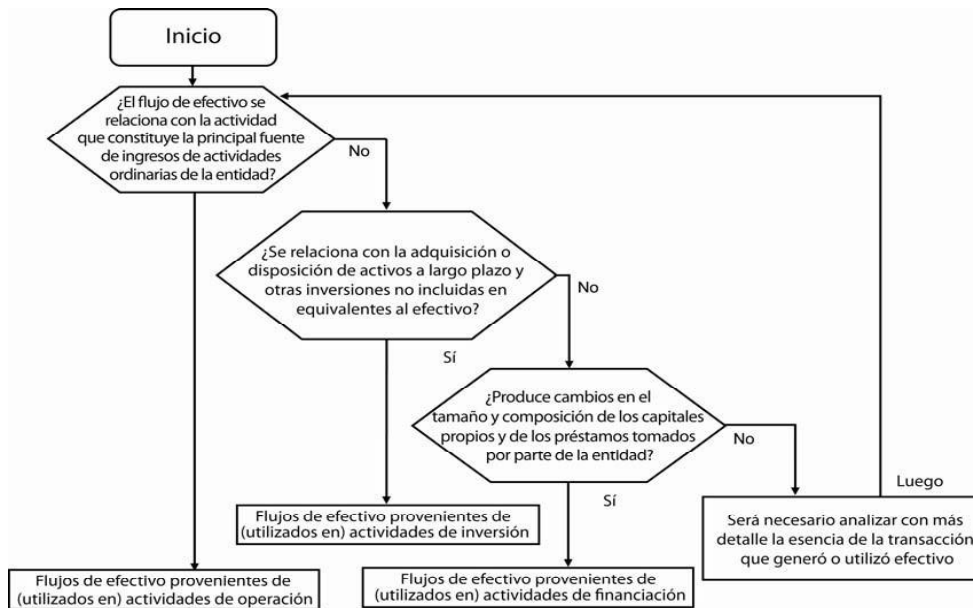
Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

VIII. Anexos

Anexo N° 1: Árbol de decisión. Clasificación de equivalentes al efectivo



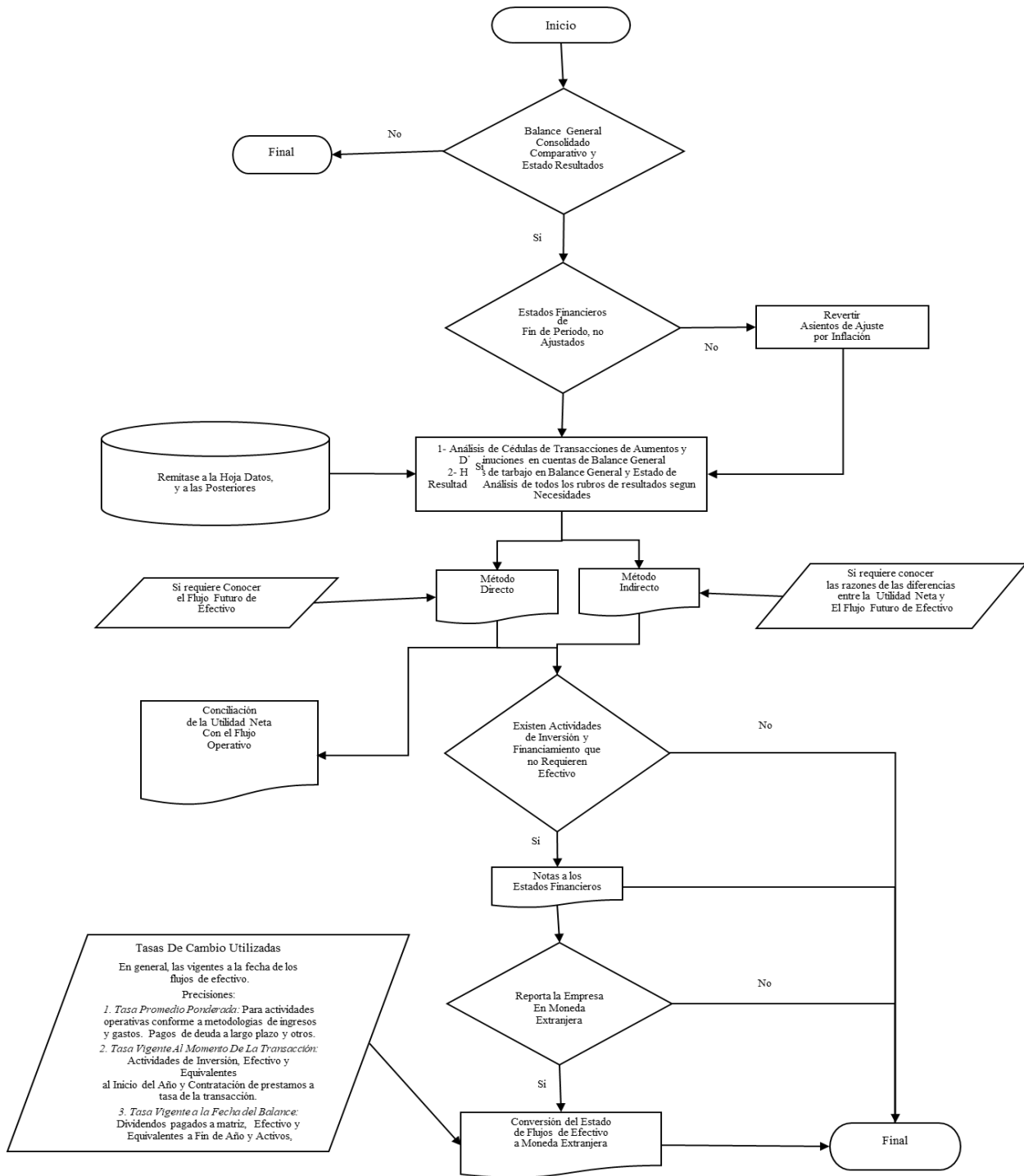
Anexo N° 2: Árbol de decisión. Clasificación de flujos de efectivo entre actividades





Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Anexo N° 3: Diagrama de flujo de preparación del flujo de efectivo





Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Anexo N° 4: Operaciones del periodo.

1. **1/1/2018:** Compra inventario por C\$30,000.00, 60% con ck, 40% con documento
2. **29/1/2018:** Ventas por C\$50,000.00 40% efectivo, 60% con documento, cv C\$15,000.00
3. **2/2/2018:** Deudor abona C\$15,000.00 de un documento por cobrar en efectivo
4. **15/2/2018:** Préstamo a funcionario, C\$15,000.00 con ck
5. **3/3/2018:** Cliente abona C\$5,000.00 con ck
6. **29/3/2018:** Compra inventario por C\$25,000.00 en efectivo
7. **1/4/2018:** Cobro de pagare por C\$6,000.00 en efectivo
8. **28/4/2018:** Cancelación de energía eléctrica por C\$1,500.00 en efectivo
9. **1/5/2018:** Pago consumo de agua por C\$850.00 con ck a enacal
10. **30/5/2018:** Se deposita en el banco C\$6,000.00 producto de una letra de cambio
11. **8/6/2018:** Compra de un terreno por C\$25,000.00, 40% con ck, 60% con documento
12. **21/6/2018:** Compra de Mobiliario por C\$8,000.00 al crédito
13. **1/7/2018:** Compra de acciones por C\$10,000.00 a la C.C.N con ck
14. **20/7/2018:** Compra de papelería y útiles por C\$5,000.00 al crédito
15. **2/8/2018:** Compra de camioneta para distribuir inventario, 40% con ck, 60% con documento
16. **25/8/2018:** Pago de C\$50,000.00 a LA PRENSA por servicios publicitarios, con ck
17. **10/9/2018:** Pago a proveedor por C\$6,000.00 con ck
18. **25/9/2018:** Cliente nos cancela C\$10,000.00 en efectivo
19. **10/10/2018:** Registro de la nómina por C\$22,500.00, queda pendiente de pago



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

20. **25/10/2018:** Se efectúa venta por C\$200,000.00 40% efectivo, 60% al crédito, cv C\$50,000.00
21. **31/12/2018:** Se provisiona la deprec. anual del edificio, 50% ventas, 50% administración
22. **31/12/2018:** Se provisiona la deprec. anual del mobiliario y equipo de oficina. 50% ventas, 50% administración
23. **31/12/2018:** Se provisiona la depreciación anual del equipo de reparto, 100% ventas
24. **31/12/2018:** Se provisiona la estimación de cuentas incobrables del año 2018
25. **31/12/2018:** Se registra el cierre contable para determinar la utilidad o pérdida del ejercicio



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Anexo N° 5: Estado de situación financiera al 2017



JM CATERING SERVICES S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31/12/17
 Expresado en C\$

Activos			Pasivos	
Activos Corrientes			Pasivos Corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,329,991.67	Proveedores	65,000.00
Cuentas por cobrar clientes	15,750.00	14,490.00	Acreedores diversos	55,500.00
Estimación para cuentas incobrables	- 1,260.00		I.R 30% por pagar	10,700.00
Inventarios		125,000.00	Obligaciones a corto Plazo	16,325.00
Inventario en tránsito		5,685.00	Pasivos no Corrientes	
Total activos corrientes		1,475,166.67	Documentos por pagar L/P	138,000.00
Activos no Corrientes			Hipotecas por pagar	255,000.00
Propiedad, planta y equipo			Impuestos diferidos	35,250.00
Terrenos		255,115.00	Otros pasivos	50,000.00
Edificio	950,000.00	924,666.67	Total Pasivos	625,775.00
Deprec. acumulada de edificio	- 25,333.33		Capital Contable	
Mobiliario y Equipo de oficina	150,000.00	135,000.10	Capital Social	1,875,298.44
Deprec. Acum. De mobiliario y equipo de ofic.	- 14,999.90		Utilidad neta del ejercicio	75,000.00
Patentes		1,500.00	Utilidades retenidas	75,650.00
Gastos de organización e instalacion		10,275.00	Reserva Legal	150,000.00
Total activos no corrientes		1,326,556.77	Total Capital Contable	2,175,948.44
Total Activos		2,801,723.44	Total Pasivos + Capital Contable	2,801,723.44

Elaborado

Revisado

Autorizado



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



Anexo N° 6: Libros diarios

JM CATERING SERVICES S.A

LIBRO DIARIO N° 01.

FECHA	CONCEPTO	PARCIAL	DEBE	HABER
1/1/2018	- S -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		1,329,991.67	
	Caja	755,600.00		
	Banco	574,391.67		
	Cuentas por cobrar clientes	15,750.00	14,490.00	
	Estimacion para cuentas incobrables	- 1,260.00		
	Inventarios		125,000.00	
	Inventario en transito		5,685.00	
	Terrenos		255,115.00	
	Edificio	950,000.00	924,666.67	
	Deprec. acumulada de edificio	- 25,333.33		
	Mobiliario y Equipo de oficina	150,000.00	135,000.10	
	Deprec. Acum. De mob. Y eq. De of.	- 14,999.90		
	Patentes		1,500.00	
	Gastos de organización e instalacion		10,275.00	
	Proveedores			65,000.00
	Acreedores diversos			55,500.00
	I.R 30% por pagar			10,700.00
	Obligaciones a corto Plazo			16,325.00
	Documentos por pagar L/P			138,000.00
	Hipotecas por pagar			255,000.00
	Impuestos diferidos			35,250.00
	Otros pasivos			50,000.00
	Capital Social			1,875,298.44
	Utilidad neta del ejercicio			75,000.00
	Utilidades retenidas			75,650.00
	Reserva Legal			150,000.00
	Saldos iniciales			
1/1/2018	- 1 -			
	Inventarios		30,000.00	
	Impuestos pagados por anticipado		4,500.00	
	I.V.A 15%	4,500.00		
	Documentos por pagar			13,800.00
	Impuesto por pagar			540.00
	I.R 2%	360.00		
	A.L.M.A 1%	180.00		
	Efectivo y equivalentes de efectivo			20,160.00
	Compra inventario por C\$30,000.00, 60% con ck, 40% con documento			
	Totales		2,836,223.44	2,836,223.44



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES S.A

LIBRO DIARIO N° 02.

FECHA	CONCEPTO	PARCIAL	DEBE	HABER
29/1/2018	Saldo anterior		2,836,223.44	2,836,223.44
	- 2 -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		22,400.00	
	Impuestos pagados por anticipado		600.00	
	I.R 2%	400.00		
	A.L.M.A 1%	200.00		
	Documentos por Cobrar		34,500.00	
	Ventas			50,000.00
	Impuestos por pagar			7,500.00
	I.V.A 15%	7,500.00		
	Costo de venta		15,000.00	
	Inventario			15,000.00
	Ventas por C\$50,000.00 40% efectivo, 60% con documento, cv C\$15,000.00			
2/2/2018	- 3 -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		14,608.68	
	Impuestos pagados por anticipado		391.32	
	I.R 2%	260.88		
	A.L.M.A 1%	130.44		
	Documentos por cobrar			15,000.00
	Deudor abona C\$15,000.00 a cuenta de un documento por cobrar en efectivo			
15/2/2018	- 4 -			
	Prestamos por cobrar empleados		15,000.00	
	Efectivo y equivalentes de efectivo			15,000.00
	Prestamo a funcionario, C\$15,000.00 con ck			
3/3/2018	- 5 -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		4,869.56	
	Impuestos pagados por anticipado		130.44	
	I.R 2%	86.96		
	A.L.M.A 1%	43.48		
	Cuentas por cobrar			5,000.00
	Cliente abona C\$5,000.00 con ck			
29/3/2018	- 6 -			
	Inventario		25,000.00	
	Impuestos pagados por anticipado		3,750.00	
	I.V.A 15%	3,750.00		
	Impuestos por pagar			750.00
	I.R 2%	500.00		
	A.L.M.A 1%	250.00		
	Efectivo y equivalentes de efectivo			28,000.00
	Compra inventario por C\$25,000.00 en efectivo			
	Totales		2,972,473.44	2,972,473.44



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES S.A

LIBRO DIARIO N° 03.

FECHA	CONCEPTO	PARCIAL	DEBE	HABER
	Saldo anterior		2,972,473.44	2,972,473.44
1/4/2018	- 7 -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		5,843.46	
	Impuestos pagados por anticipado		156.54	
	I.R 2%	104.36		
	A.L.M.A 1%	52.18		
	Documentos por cobrar			6,000.00
	Cobro de pagare por C\$6,000.00 en efectivo			
28/4/2018	- 8 -			
	Gastos de admon		750.00	
	Energia electrica	750.00		
	Gastos de venta		750.00	
	Energia electrica	750.00		
	Impuestos pagados por anticipado.		225.00	
	I.V.A 15%	225.00		
	Impuestos por pagar			45.00
	I.R 2%	30.00		
	A.L.M.A 1%	15.00		
	Efectivo y equivalentes de efectivo			1,680.00
	Cancelacion de enegia electrica por C\$1,500.00 en efectivo			
1/5/2018	- 9 -			
	Gastos de admon		425.00	
	Agua potable	425.00		
	Gastos de venta		425.00	
	Agua potable	425.00		
	Efectivo y equivalentes de efectivo			850.00
	Pago consumo de agua por C\$850.00 con ck a enacal			
30/5/2018	- 10 -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		5,843.46	
	Impuestos pagados por anticipado		156.54	
	I.R 2%	104.36		
	A.L.M.A 1%	52.18		
	Documentos por cobrar			6,000.00
	Se deposita en el banco C\$6,000.00 producto de una letra de cambio			
8/6/2018	- 11 -			
	Terreno		25,000.00	
	Efectivo y equivalentes de efectivo			10,000.00
	Documentos por pagar			15,000.00
	Compra de un terreno por C\$25,000.00, 40% con ck, 60% con documento			
	Totales		3,012,048.44	3,012,048.44



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES S.A

LIBRO DIARIO N° 04.

FECHA	CONCEPTO	PARCIAL	DEBE	HABER
	Saldo anterior		3,012,048.44	3,012,048.44
21/6/2018	- 12 -			
	Mobiliario y Eq. De oficina		8,000.00	
	Impuestos pagados por anticipado		1,200.00	
	I.V.A 15%	1,200.00		
	Acreedores Diversos			9,200.00
	Compra de Mobiliario por C\$8,000.00 al credito			
1/7/2018	- 13 -			
	Inversiones		10,000.00	
	Efectivo y equivalentes de efectivo			10,000.00
	Compra de acciones por C\$10,000.00 a la C.C.N con ck			
20/7/2018	- 14 -			
	Papelaria y utiles de oficina		5,000.00	
	Impuestos pagados por anticipado		750.00	
	I.V.A 15%	750.00		
	Acreedores diversos			5,750.00
	Compra de papeleria y utiles por C\$5,000.00 al credito			
2/8/2018	- 15 -			
	Equipo de reparto		20,000.00	
	Impuestos pagados por anticipado		3,000.00	
	I.V.A 15%	3,000.00		
	Impuestos por pagar			240.00
	I.R 2%	160.00		
	A.L.M.A 1%	80.00		
	Efectivo y equivalentes de efectivo			8,960.00
	Documentos por pagar			13,800.00
	Compra de camioneta para distribuir inventario, 40% con ck, 60% con documento			
25/8/2018	- 16 -			
	Propaganda y Publicidad		50,000.00	
	Impuestos pagados por anticipado		7,500.00	
	I.V.A 15%	7,500.00		
	Impuestos por pagar			1,500.00
	I.R 2%	1,000.00		
	A.L.M.A 1%	500.00		
	Efectivo y equivalentes de efectivo			56,000.00
	Pago de C\$50,000.00 a LA PRENSA por servicios publicitarios, con ck			
	Totales		3,117,498.44	3,117,498.44



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES S.A

LIBRO DIARIO N° 05.

FECHA	CONCEPTO	PARCIAL	DEBE	HABER
	Saldo anterior		3,117,498.44	3,117,498.44
10/9/2018	- 17 -			
	Proveedores		6,000.00	
	Impuestos por pagar			156.54
	I.R 2%	104.36		
	A.L.M.A 1%	52.18		
	Efectivo y equivalentes de efectivo			5,843.46
	Pago a proveedor por C\$6,000.00 con ck			
25/9/2018	- 18 -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		9,739.12	
	Impuestos pagados por anticipado		260.88	
	I.R 2%	173.92		
	A.L.M.A 1%	86.96		
	Cuentas por cobrar			10,000.00
	Cliente nos cancela C\$10,000.00 en efectivo			
10/10/2018	- 19 -			
	Gastos de venta		15,750.00	
	Sueldos y salarios	15,750.00		
	Gastos de administracion		6,750.00	
	Sueldos y salarios	6,750.00		
	Nominas por pagar			22,500.00
	Registro de la nomina por C\$22,500.00, 70% ventas, queda pendiente de pago			
25/10/2018	- 20 -			
	Efectivo y equivalentes de efectivo		89,600.00	
	Impuestos pagados por anticipado		2,400.00	
	I.R 2%	1,600.00		
	A.L.M.A 1%	800.00		
	Cuentas por cobrar		138,000.00	
	Ventas			200,000.00
	Impuestos por pagar			30,000.00
	I.V.A 15%	30,000.00		
	Costo de venta		50,000.00	
	Inventario			50,000.00
	Se efectua venta por C\$200,000.00 40% efectivo, 60% al credito, cv C\$50,000.00			
31/12/2018	- 21 -			
	Gastos de venta		12,666.67	
	Depeciacion del edificio	12,666.67		
	Gastos de administracion		12,666.66	
	Depreciacion del edificio	12,666.66		
	Deprec. Acum. De edificio			25,333.33
	Se provisiona la deprec. anual del edificio, 50% ventas, 50% administracion			
	Totales		3,461,331.77	3,461,331.77



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

JM CATERING SERVICES S.A

LIBRO DIARIO N° 06.

FECHA	CONCEPTO	PARCIAL	DEBE	HABER
	Saldo anterior		3,461,331.77	3,461,331.77
31/12/2018	- 22 -			
	Gastos de venta		7,699.93	
	Deprec. De mobiliario	7,699.93		
	Gastos de administracion		7,699.93	
	Deprec. De mobiliario	7,699.93		
	Deprec. Acum. De mobiliario y eq. De of.			15,399.86
	Se provisiona la deprec. anual del mobiliario y eq. De ofic. 50% ventas, 50% administracion			
31/12/2018	- 23 -			
	Gastos de venta.		2,375.00	
	Depeccion del equipo de reparto	2,375.00		
	Deprec. Acum. De equipo de reparto			2,375.00
	Se provisiona la depreciacion anual del equipo de reparto, 100% ventas			
31/12/2018	- 24 -			
	Gastos de venta		9,840.00	
	Provision de las cuentas incobrables	9,840.00		
	Estim. De cuentas incobrables.			9,840.00
	Se provisiona la estim. De cuentas incobrables del año 2018			
31/12/2018	- 25 -			
	Ventas		65,000.00	
	Costo de ventas			65,000.00
	Ventas		48,756.60	
	Gastos de venta			48,756.60
	Ventas		29,041.60	
	Gastos de administracion			29,041.60
	Ventas		32,160.54	
	I.R 30 % por pagar			32,160.54
	Ventas		75,041.26	
	Utilidad del ejercicio			75,041.26
	Se registra el cierre contable para determinar la utilidad o perdida del ejercicio			
	Totales		3,738,946.63	3,738,946.63



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



Anexo N° 7: Cuentas T

	Efectivo y equivalentes de efectivo	Propaganda y publicidad	Cuentas por cobrar	Estim. De cuentas incobrables	Inventarios
	1	16	5	s	2
	4		18	24	20
	6				
	8				
	9				
	11				
	13				
	15				
	16				
	17				
	s				
	22				
	s				
	11				
	s				
	12				
	s				
	14				
	s				

	Terrenos	Edificio	Deprec. Acumulada de edificio	Mobiliario y equipo de oficina
	s	s	s	s
	11		21	
	s			
	17			
	s			

	Patentes	Gastos de organización	Proveedores	Acreedores diversos
	s	s	s	s
	22			
	s			
	12			
	s			
	14			
	s			

	Inventario en tránsito	Deprec. Acumulada de mobiliario y eq. De off.
	s	s
	22	
	s	



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



	Ventas	Costo de ventas	Préstamos por cobrar empleados	Gastos de venta	Gastos de administración
a1	65,000.00	15,000.00	15,000.00	750.00	750.00
a2	49,506.60	50,000.00		425.00	425.00
a3	28,291.59	65,000.00		15,750.00	6,750.00
a4	32,160.54	65,000.00		12,666.67	12,666.66
a5	75,041.27	65,000.00		7,699.93	7,699.93
	<u>250,000.00</u>	<u>250,000.00</u>		<u>2,375.00</u>	<u>28,291.59</u>
				<u>49,506.60</u>	<u>28,291.59</u>
				a2	a3
				Depre. Acumulada de equipo de reparto	
				20,000.00	
					2,375.00
				Papelera y utiles de oficina	
				5,000.00	
				Equipo de reparto	
				Inversiones	
				10,000.00	



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



Anexo N° 8: Balanza de Comprobación

JM CATERING SERVICES S.A
BALANZA DE COMPROBACION AL 31 DICIEMBRE 2018

N°	Cuentas	Movimientos		Saldos	
		Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
1	Efectivo y equivalentes de efectivo	1,482,895.95	156,493.46	1,326,402.49	-
2	Inversiones	10,000.00		10,000.00	-
3	Clientes	153,750.00	15,000.00	138,750.00	-
4	Estimacion de cuentas incobrables		11,100.00		11,100.00
5	Documentos por cobrar	34,500.00	27,000.00	7,500.00	-
6	Prestamos por cobrar empleados	15,000.00		15,000.00	-
7	Inventarios	180,000.00	65,000.00	115,000.00	-
8	Inventarios en transito	5,685.00		5,685.00	-
9	Impuestos pagados por anticipado	25,020.72		25,020.72	-
10	Papeleria y utiles de oficina	5,000.00		5,000.00	-
11	Propaganda y publicidad	50,000.00		50,000.00	-
12	Terrenos	280,115.00		280,115.00	-
13	Edificio	950,000.00		950,000.00	-
14	Deprec. Acumulada de edificio		50,666.66		50,666.66
15	Mobiliario y equipo de oficina	158,000.00		158,000.00	-
16	Deprec. Acumulada de mobiliario y eq. De oficina		30,399.76		30,399.76
17	Equipo de reparto	20,000.00		20,000.00	-
18	Deprec. Acumulada de equipo de reparto		2,375.00		2,375.00
19	Patentes	1,500.00		1,500.00	-
20	Gastos de organización e instalacion	10,275.00		10,275.00	-
21	Proveedores	6,000.00	65,000.00	-	59,000.00
22	Acreedores		70,450.00	-	70,450.00
23	Documentos por pagar a C/P		42,600.00	-	42,600.00
24	Impuestos por pagar		40,731.54	-	40,731.54
25	I.R 30% por pagar		42,860.54	-	42,860.54
26	Nominas por pagar		22,500.00	-	22,500.00
27	Obligaciones a C/P		16,325.00	-	16,325.00
28	Otros pasivos		50,000.00	-	50,000.00
29	Documentos por pagar a L/P		138,000.00	-	138,000.00
30	Hipotecas por pagar		255,000.00	-	255,000.00
31	Impuestos diferidos		35,250.00	-	35,250.00
32	Capital Social		1,875,298.44	-	1,875,298.44
33	Utilidad neta del Ejercicio		150,041.27	-	150,041.27
34	Utilidades retenidas		75,650.00	-	75,650.00
35	Reserva legal		150,000.00	-	150,000.00
36	Ventas	250,000.00	250,000.00	-	-
37	Costo de ventas	65,000.00	65,000.00	-	-
38	Gastos de venta	49,506.60	49,506.60	-	-
39	Gastos de administracion	28,291.59	28,291.59	-	-
	Totales	3,780,539.86	3,780,539.86	3,118,248.21	3,118,248.21

Elaborado

Revisado

Autorizado



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo



Anexo N° 9: Estado de situación financiera 2018



JM CATERING SERVICES S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31/12/18
Expresado en C\$

Activos		Pasivos	
Activos Corrientes		Pasivos Corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,326,402.49	Proveedores	59,000.00
Inversiones	10,000.00	Acreedores diversos	70,450.00
Cuentas por cobrar clientes	138,750.00	Impuestos por pagar	40,731.54
Estimación para cuentas incobrables	<u>11,100.00</u>	I.R 30% por pagar	42,860.54
Documentos por cobrar		Nominas por pagar	22,500.00
Prestamos por cobrar empleados		Documentos por pagar C/P	42,600.00
Inventarios		Obligaciones a corto Plazo	16,325.00
Inventario en tránsito		Pasivos no Corrientes	
Impuestos pagados por anticipado		Documentos por pagar L/P	138,000.00
Papelera y útiles de oficina		Hipotecas por pagar	255,000.00
Propaganda y publicidad		Impuestos diferidos	35,250.00
Total activos corrientes	1,687,258.21	Otros pasivos	<u>50,000.00</u>
		Total Pasivos	<u>772,717.08</u>
Activos no Corrientes			
Propiedad, planta y equipo		Capital Contable	
Terrenos	280,115.00	Capital Social	1,875,298.44
Edificio	950,000.00	Utilidad neta del ejercicio	150,041.27
Deprec. acumulada de edificio	<u>50,666.66</u>	Utilidades retenidas	75,650.00
Mobiliario y Equipo de oficina	158,000.00	Reserva Legal	<u>150,000.00</u>
Deprec. Acum. De mobiliario y equipo de ofic.	<u>30,399.76</u>	Total Capital Contable	<u>2,250,989.71</u>
Equipo de reparto	20,000.00		
Deprec. Acumulada de equipo de reparto	<u>2,375.00</u>		
Patentes	1,500.00		
Gastos de organización e instalacion	10,275.00		
Total activos no corrientes	1,336,448.58		
Total Activos	<u>3,023,706.79</u>	Total Pasivos + Capital Contable	<u>3,023,706.79</u>

Elaborado

Revisado

Autorizado



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



Anexo N° 10: Estado de Resultado 2018



JM CATERING SERVICES S.A
ESTADO DE RESULTADO
Al 31/12/18
Expresado en C\$

Ventas		250,000.00
Costo de venta		- 65,000.00
Utilidad bruta		185,000.00
Gastos de operación		- 77,798.19
Gastos de venta	49,506.60	
Energia electrica	750.00	
Agua potable	425.00	
Nominas	15,750.00	
Deprec. De edificio	12,666.67	
Deprec. De mobiliario	7,699.93	
Deprec. De equipo de reparto	2,375.00	
Estimacion de cuentas incobrables.	9,840.00	
Gastos de administracion	28,291.59	
Energia electrica	750.00	
Agua potable	425.00	
Nominas	6,750.00	
Deprec. De edificio	12,666.66	
Deprec. De mobiliario	7,699.93	
Utilidad operacional		107,201.81
I.R 30%		32,160.54
Utilidad del Ejercicio		75,041.27

Elaborado

Revisado

Autorizado



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



Anexo N° 11: Hoja de trabajo para elaboración del flujo de efectivo



JM CATERING SERVICES S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARITVO
Expresado en C\$

	2017	2018	Variacion	Fuentes	Usos	Clasificacion		
						Op.	Inv.	Fin.
Activos								
Activos Corrientes								
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,329,991.67	1,326,402.49	- 3,589.18	3,589.18		x		
Inversiones	-	10,000.00	10,000.00		10,000.00		x	
Cuentas por cobrar clientes	15,750.00	138,750.00	123,000.00		123,000.00	x		
Estimacion para cuentas incobrables	- 1,260.00	- 11,100.00	- 9,840.00	9,840.00		x		
Documentos por cobrar	-	7,500.00	7,500.00		7,500.00	x		
Prestamos por cobrar empleados	-	15,000.00	15,000.00		15,000.00	x		
Inventarios	125,000.00	115,000.00	- 10,000.00	10,000.00		x		
Inventario en transito	5,685.00	5,685.00	-					
Impuestos pagados por anticipado	-	25,020.72	25,020.72		25,020.72	x		
Papeleria y utiles de oficina	-	5,000.00	5,000.00		5,000.00	x		
Propaganda y publicidad	-	50,000.00	50,000.00		50,000.00	x		
Activos no Corrientes			-					
Propiedad, planta y equipo			-					
Terrenos	255,115.00	280,115.00	25,000.00		25,000.00	x		
Edificio	950,000.00	950,000.00	-					
Deprec. acumulada de edificio	- 25,333.33	- 50,666.66	- 25,333.33	25,333.33		x		
Mobiliario y Equipo de oficina	150,000.00	158,000.00	8,000.00		8,000.00	x		
Deprec. Acum. De mob. Y eq. De ofic.	- 14,999.90	- 30,399.76	- 15,399.86	15,399.86		x		
Equipo de reparto	-	20,000.00	20,000.00		20,000.00	x		
Deprec. Acum. de equipo de reparto	-	- 2,375.00	- 2,375.00	2,375.00				
Patentes	1,500.00	1,500.00	-					
Gastos de organización e instalacion	10,275.00	10,275.00	-					
Total Activos	2,801,723.44	3,023,706.79	-					

Elaborado

Revisado

Autorizado



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo



JM CATERING SERVICES S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARITVO
 Expresado en C\$

	2017	2018	Variacion	Fuentes	Usos	Clasificacion		
						Op.	Inv.	Fin.
Activos			-					
Pasivos			-					
Pasivos Corrientes			-					
Proveedores	65,000.00	59,000.00	- 6,000.00		6,000.00	x		
Acreedores diversos	55,500.00	70,450.00	14,950.00	14,950.00		x		
Impuestos por pagar	-	40,731.54	40,731.54	40,731.54		x		
I.R 30% por pagar	10,700.00	42,860.54	32,160.54	32,160.54		x		
Nominas por pagar	-	22,500.00	22,500.00	22,500.00		x		
Documentos por pagar C/P	-	42,600.00	42,600.00	42,600.00		x		
Obligaciones a corto Plazo	16,325.00	16,325.00	-					
Pasivos no Corrientes	-							
Documentos por pagar L/P	138,000.00	138,000.00	-					
Hipotecas por pagar	255,000.00	255,000.00	-					
Impuestos diferidos	35,250.00	35,250.00	-					
Otros pasivos	50,000.00	50,000.00	-					
Total Pasivos	625,775.00	772,717.08						
Capital Contable								
Capital Social	1,875,298.44	1,875,298.44	-					
Utilidad neta del ejercicio	75,000.00	150,041.27	75,041.27	75,041.27		x		
Utilidades retenidas	75,650.00	75,650.00	-					
Reserva Legal	150,000.00	150,000.00	-					
Total Capital Contable	2,175,948.44	2,250,989.71						
Total Pasivos + Capital Contable	2,801,723.44	3,023,706.79		294,520.72	294,520.72			

Elaborado

Revisado

Autorizado



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Anexo N°12: Depreciación del edificio (Método de línea recta)

$$\begin{aligned} \text{Depreciación anual} &= \frac{\text{Valor de adquisición} - \text{Valor residual}}{\text{Vida útil años}} \\ &= \frac{950,000.00 - 190,000.00}{30} \\ &= \frac{760,000.00}{30} \\ &= 25,333.33 \end{aligned}$$

Año	Valor antes de la depreciación	Gasto por depreciación anual	Valor en libros
1	950,000.00	25,333.33	924,666.67
2	924,666.67	25,333.34	899,333.33
3	899,333.33	25,333.33	874,000.00
4	874,000.00	25,333.34	848,666.66
5	848,666.66	25,333.33	823,333.33
6	823,333.33	25,333.34	797,999.99
7	797,999.99	25,333.33	772,666.66
8	772,666.66	25,333.34	747,333.32
9	747,333.32	25,333.33	721,999.99
10	721,999.99	25,333.34	696,666.65
11	696,666.65	25,333.33	671,333.32
12	671,333.32	25,333.33	645,999.99
13	645,999.99	25,333.34	620,666.65
14	620,666.65	25,333.33	595,333.32
15	595,333.32	25,333.33	569,999.99
16	569,999.99	25,333.34	544,666.65
17	544,666.65	25,333.33	519,333.32
18	519,333.32	25,333.33	493,999.99
19	493,999.99	25,333.33	468,666.66
20	468,666.66	25,333.33	443,333.33
21	443,333.33	25,333.34	417,999.99
22	417,999.99	25,333.33	392,666.66
23	392,666.66	25,333.33	367,333.33
24	367,333.33	25,333.34	341,999.99
25	341,999.99	25,333.33	316,666.66
26	316,666.66	25,333.33	291,333.33
27	291,333.33	25,333.33	266,000.00
28	266,000.00	25,333.34	240,666.66
29	240,666.66	25,333.33	215,333.33
30	215,333.33	25,333.33	190,000.00



Seccion 7, Estados de Flujo de Efectivo

Anexo N°13: Depreciación del mobiliario y equipo de oficina (Método de línea recta)

$$\begin{aligned}
 \text{Depreciación anual} &= \frac{\text{Valor de adquisición} - \text{Valor residual}}{\text{Vida útil años}} \\
 &= \frac{150,000.00 - 1.00}{10} \\
 &= \frac{149,999.00}{10} \\
 &= 14,999.90
 \end{aligned}$$

Año	Valor antes de la depreciación	Gasto por depreciación anual	Valor en libros
1	150,000.00	14,999.90	135,000.10
2	135,000.10	14,999.90	120,000.20
3	120,000.20	14,999.90	105,000.30
4	105,000.30	14,999.90	90,000.40
5	90,000.40	14,999.90	75,000.50
6	75,000.50	14,999.90	60,000.60
7	60,000.60	14,999.90	45,000.70
8	45,000.70	14,999.90	30,000.80
9	30,000.80	14,999.90	15,000.90
10	15,000.90	14,999.90	1.00

$$\begin{aligned}
 \text{Depreciación anual} &= \frac{\text{Valor de adquisición} - \text{Valor residual}}{\text{Vida útil años}} \\
 &= \frac{8,000.00 - 1.00}{10} \\
 &= \frac{7,999.99}{10} \\
 &= 799.9
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{Depreciación del 2018} &= \frac{\text{Depreciación anual}}{12} \times \# \text{ de meses utilizados} \\
 &= \frac{799.9}{12} \times 6 \text{ meses} \\
 &= 66.66 \times 6 \text{ meses} \\
 &= 399.96
 \end{aligned}$$



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Año	Valor antes de la depreciación	Gasto por depreciación anual	Valor en libros
1	8,000.00	799.90	7,200.10
2	7,200.10	799.90	6,400.20
3	6,400.20	799.90	5,600.30
4	5,600.30	799.90	4,800.40
5	4,800.40	799.90	4,000.50
6	4,000.50	799.90	3,200.60
7	3,200.60	799.90	2,400.70
8	2,400.70	799.90	1,600.80
9	1,600.80	799.90	800.90
10	800.90	799.90	1.00

Anexo N° 14: Depreciación del equipo de reparto (Método de línea recta)

$$\begin{aligned} \text{Depreciación anual} &= \frac{\text{Valor de adquisición} - \text{Valor residual}}{\text{Vida útil años}} \\ &= \frac{20,000.00 - 1,000.00}{8} \\ &= \frac{19,000.00}{8} \\ &= 2,375.00 \end{aligned}$$

Año	Valor antes de la depreciación	Gasto por depreciación anual	Valor en libros
1	20,000.00	2,375.00	17,625.00
2	17,625.00	2,375.00	15,250.00
3	15,250.00	2,375.00	12,875.00
4	12,875.00	2,375.00	10,500.00
5	10,500.00	2,375.00	8,125.00
6	8,125.00	2,375.00	5,750.00
7	5,750.00	2,375.00	3,375.00
8	3,375.00	2,375.00	1,000.00



Sección 7, Estados de Flujo de Efectivo

Anexo N°15: Estimación de cuentas incobrables (Método % sobre cuentas por cobrar)

Estimación de cuentas incobrables
Método % sobre cuentas por cobrar (8%)
Año 2017

Datos						
Cuentas por cobrar al cierre 2017	15,750.00	Provision de Ctas Incob.	=	Cuentas por cobrar al cierre 2017	x	porcentaje estimado de incobrables
porcentaje estimado de incobrables	8%		=	15,750.00	x	8%
			=	1,260.00		

Estimación de cuentas incobrables
Método % sobre cuentas por cobrar (8%)
Año 2018

Datos						
Cuentas por cobrar al cierre 2018	138,750.00	Provision de Ctas Incob.	=	Cuentas por cobrar al cierre 2018	x	porcentaje estimado de incobrables
porcentaje estimado de incobrables	8%		=	138,750.00	x	8%
			=	11,100.00		