



**Fácil Estado de
Flujo del
Efectivo**

Control de los Movimientos de Tu dinero.

Por: Willigran Charco

Modulo 1

Fundamentos del Estado de Flujo del Efectivo



Por qué hablar del Efectivo

Debo aclarar lo siguiente, cuando me refiero al término “Efectivo” este significa dinero.

Quizás sea mi imaginación, pero a la mayoría de personas, les resulta más fácil tener el control del dinero de otras personas, que de su propio dinero.

No te voy mentir, a mi me ha pasado eso.

Y veo con gran certeza, que eso es producto de la responsabilidad. Tú me dirás y qué tiene que ver la responsabilidad con todo esto.

Pero es cierto, sentimos mayor responsabilidad con las cosas de los demás, que con las nuestras, quizás para no ser mal vistos y como resultado de aquello, tenemos más cautela al manejar el dinero ajeno que el nuestro.

Sabes, la mayoría de personas prefieren evitar hablar de temas referentes al dinero. Pero espero estés de acuerdo conmigo **“El dinero si es importante”**, y por eso no podemos descartarlo de nuestras vidas.

Algunos dicen que el dinero es la raíz de todos los males, eso me parece absurdo, ya que el dinero es el medio por el cual se pueden poner a tu disposición gran parte de tus deseos. En tal caso respóndeme, acaso no es con el dinero con lo cual compras tu vestimenta, tu alimentación y atiendes tus necesidades.

No me imagino que te gustaría andar sin vestimenta por la calle verdad!...

Entonces, ¿Por qué hablar del efectivo?, sencillamente porque es importante y necesita ser debidamente controlado, además, es la herramienta de intercambio más utilizada en las transacciones comerciales.

No lo olvides, el dinero si es importante y por ello debe ser controlado.

Estado de Flujo del Efectivo vs Flujo del Efectivo (Caja)

Al tratar este tema, siempre tuve problemas con mis maestros, unos me decían que “Estado de Flujo del Efectivo” era lo mismo que “Flujo del Efectivo” y otros que no. La verdad ya no sabía a quién creer. Hoy quiero definir de una vez por todas si es o no lo mismo.

Después de tanto indagar pude concluir lo siguiente:

1. Tanto el “Estado de Flujo del Efectivo” como el “Flujo del Efectivo” muestran el movimiento del dinero en un cierto período.
2. Tanto el “Estado de Flujo del Efectivo” como el “Flujo del Efectivo” son herramientas para medir el manejo adecuado del dinero.
3. Tanto el “Estado de Flujo del Efectivo” como el “Flujo del Efectivo” permiten establecer medidas de control del efectivo.

Al parecer tienden a ser lo mismo, pero no lo es.

La diferencia radical es que el “Estado de Flujo del Efectivo” muestra los movimientos del dinero de un periodo, es decir, como se ha utilizado el dinero en un año o en un mes.

Mientras tanto, el Flujo del Efectivo, conocido también como Flujo de Caja, representa una proyección del saldo de dinero que se espera poseer para diferentes períodos, generalmente se lo realiza para cinco años, por ello, también se lo denomina Presupuesto a largo Plazo.

Con lo que concluimos que el “Estado de Flujo del efectivo” mira el uso que se le dio al dinero, en cambio el “Flujo del Efectivo” una proyección del dinero que esperamos obtener.

- Estado de Flujo del Efectivo: Detalle del uso del dinero en un periodo.
- Flujo del Efectivo (Caja): Estimación del dinero a obtenerse.

Por qué llamarse Estado de Flujo del Efectivo

Algunos me preguntan, ¿Por qué se lo llama Estado de Flujo del Efectivo?

Les respondo: Como dijo Jack el destripador, vamos por partes!...

Si analizamos la palabra “flujo”, este denota el movimiento o la circulación.

Con respecto a la palabra “Estado”. Les suelo decir: ¿En qué ESTADO te encuentras?, suelen reírse, y me dicen, muy bien por supuesto. Entonces estamos hablando de su situación.

He ahí una de las respuesta del Por qué se denomina Estado de Flujo del Efectivo.

Estado de Flujo del Efectivo = Es aquel que muestra la situación y movimiento de tu dinero.

Según las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), el Estado de Flujo del Efectivo forma parte del conjunto completo de Estados Financieros.

¿Y qué es un Estado Financiero?...

Dejando de lado la jerga contable, un Estado Financiero, es un reporte, un informe o un resumen donde se muestra la situación financiera y/o económica de una empresa.

Como ves, volvemos a lo básico, lo que se trata de mostrar es la situación, pero al referirnos al Estado de Flujos del Efectivo, queremos mostrar la situación y utilización del dinero.

Según el IASB un Conjunto Completo de Estados Financieros es:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Flujo del Efectivo
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Las Notas a los Estados Financieros.

Enfocándonos en el Estado de Flujo del Efectivo

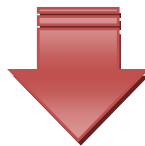
Los principales objetivos del Estado de Flujo del Efectivo son:

- Mostrar en qué se ha invertido el dinero.
- Medir el rendimiento del dinero
- Medir la gestión de los Administradores del dinero



Los beneficios que se derivan del Estado de Flujo del Efectivos son:

- Conocer de donde provienen los ingresos de dinero de la empresa.
- Evaluar el por qué los aumentos o disminuciones del dinero.
- Determinar el nivel de liquidez y solvencia.
- Proyectar la viabilidad a corto y mediano plazo de la empresa.



Las 4 razones por las que debes realizar un Estado de Flujo del Efectivo son:

- Mostrar la capacidad que tiene la empresa para generar dinero.
- Para saber el estado actual de tu dinero
- Para determinar si se ha manejado diligentemente tu dinero,
- Y sobre todo, Tener el Control Absoluto de tu DINERO.

Cambiando al Paradigma del Efectivo

Quiero compartir un secreto contigo, el cual ha hecho que no se me entremezclen los conceptos contables con los conceptos del Estado de Flujo del Efectivo. Y en esencia no es que se diga que es un GRAN SECRETO, la mayoría lo conoce, pero pocos lo aplican.

El secreto es: Los movimientos del dinero, pueden ser positivos o negativos, en otras palabras, es positivo si recibo dinero y es negativo si entrego dinero.

Por ejemplo.

Si yo compro, se supone que pago (Movimiento del dinero es negativo)

Si yo vendo, se supone que me pagan. (Movimiento del dinero es positivo)

Si registramos las dos transacciones, contablemente tendríamos:

COMPRA			VENTA		
Detalle	Debe	Haber	Detalle	Debe	Haber
Compras	\$XXX		Caja(Efectivo)	\$XXX	
Caja(Efectivo)		\$XXX	Ventas		\$XXX



La clave no está en entender el registro contable que se da a una transacción que emplea efectivo, sino en entender cuál es su *movimiento*.

Por ello, al elaborar un Estado de Flujo del Efectivo, olvídate por un instante del registro contable, es decir, si esto va al DEBE o esto va al HABER. No!... Solo concéntrate en el movimiento que tiene el dinero en la transacción.

Quiero ver si has comprendido claramente lo que te he manifestado.

Te voy a poner a PRUEBA: Si tengo \$ 10.000 dólares y compro materiales por \$5.000 dólares. ¿Cuál es el movimiento del dinero? Correcto, los \$ 5000 representan un movimiento de dinero negativo.

Si recibes dinero el movimiento es positivo, si entregas dinero el movimiento es negativo

Concéntrate solamente en los Movimientos del dinero

Recursos para el Estado de Flujo del Efectivo

Para proceder a la elaboración de un Estado de Flujo del Efectivo, se hace necesario que dispongas de lo siguiente:

- Un Estado de Situación Financiera (Al inicio de un período)
- Un Estado de Situación Financiera (Al final de un período)
- Un Estado de Resultados (Del período a evaluarse)
- Las Notas a los Estados Financieros

No quisiera que llegues a confundirte con los nombres de los recursos que te he dado a conocer, los sinónimos de estos también son:

Recursos para elaborar un Estado de Flujo del Efectivo	
Recursos	Sinónimos
Estado de Situación Financiera	➤ Balance General
Estado de Resultados	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Estado de Situación Económica ➤ Estado de Pérdidas y Ganancias ➤ Estado de Rendimientos ➤ Estado de Ingresos y Gastos
Las Notas a los Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Notas Explicativas ➤ Información a Revelar

Con respecto a los términos utilizados, tales como: “al inicio del periodo”, “al final del período” y “del periodo a evaluarse, significa lo siguiente.

Si tratamos de elaborar un Estado de flujo del efectivo de un año

Los recursos serían:

- Estado de Situación Financiera al 01/01/2012 (Al inicio del periodo)
- Estado de Situación Financiera al 31/12/2012 (Al final del periodo)
- Un solo Estado de Resultados del año 2012 (Del período a evaluarse, que comprendería “Del 01 Enero del 2012 al 31 de Diciembre del 2012”)
- Las Notas a los Estados Financieros del año 2012

Si tratamos de elaborar un Estado de flujo del efectivo de un mes

Los recursos serían:

- Estado de Situación Financiera al 01 de Enero del 2012 (Al inicio del periodo).
- Estado de Situación Financiera al 31 de Enero del 2012 (Al final del periodo)
- Un solo Estado de Resultados del mes de Enero del 2012 (Del período a evaluarse: Que sería solo el mes de Enero)
- Las Notas a los Estados Financieros del mes de Enero

Pon a Prueba Tu Conocimiento!...

1. Escribe (v) si la respuesta es verdadera y (f) si la respuesta es falsa.

- () Es lo mismo hablar de “Estado de Flujo del Efectivo” que “Flujo del Efectivo”.
- () El Flujo del Efectivo es conocido también como Presupuesto a largo Plazo.
- () El Estado de Flujo del Efectivo muestra el uso que se le dio al dinero en un periodo.
- () Uno de los beneficios del Estado de Flujo del Efectivo es mostrar la capacidad que tiene la empresa para generar dinero.

2. Pon las letras según corresponda.

- a.-Movimiento Negativo del Dinero () Es el sinónimo de Flujo del Efectivo
- b.-Movimiento Positivo del Dinero () Cuando entregas dinero
- c.-Flujo de Caja () Elaborar un Estado de Flujo del Efectivo
- d.-Requiere básicamente de 4 recursos () Cuando recibes dinero

3. Completa los enunciados de a continuación.

Los _____ recursos que generalmente se emplean para elaborar un Estado de Flujo del _____, son: El Estado de Situación _____, al inicio y al _____ de un período, un Estado de _____ del periodo y por último las _____ a los Estados Financieros.

Modulo 11

*Un paso hacia la Elaboración de un Estado de
Flujo del Efectivo*



Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al preparar un Estado de Flujo del Efectivo se debe identificar claramente el efectivo y equivalentes al efectivo.

Con respecto al efectivo, en el Módulo anterior te decía que se refiere al dinero, sea este en monedas o billetes, que lo puedes tener en físico o para su mayor seguridad en una cuenta bancaria.

También se considera efectivo a aquellos documentos convertibles en dinero a favor de nosotros, tal es el caso de un cheque, que significa dinero a la vista.

Efectivo = Monedas, billetes o documentos que significan dinero a la vista, disponibles en físico o en una cuenta bancaria.

Como mecanismo de aumento del efectivo, frecuentemente el excedente es invertido en depósitos a la vista, pólizas de acumulación o en cualquier otro tipo de inversión que genere algún interés.

Ese tipo de inversiones realizadas con el efectivo, se denominan “*Equivalentes al Efectivo*”, solamente si su vencimiento (su fecha de cobro) es de 3 meses, y no están expuestas a un cambio significativo en su valor, es decir, no existe un riesgo de gran magnitud que ponga en peligro el efectivo invertido.

Dicho de otra forma, es una inversión a corto plazo, donde si invierto 10000,00 es seguro de que reciba los \$10000 más los intereses.

Una característica que distingue a los “Equivalentes al efectivo” es que dado el tiempo al cual el efectivo es invertido (3 meses) **no se las mantiene con propósitos de generar un gran rendimiento** producto de los intereses, sino para mantener más seguro el efectivo y de paso ganar un mayor rendimiento al que se da si se mantiene el dinero en una cuenta bancaria.

Equivalentes al Efectivo = Inversiones con vencimiento a 3 meses que no están expuestas a un cambio significativo en su valor.

Métodos de Presentación del Estado de Flujo del Efectivo

Al elaborar un Estado de Flujo del Efectivo se encuentran a tu disposición 2 formas de presentación.

1. A través del Método Directo.
2. O, mediante el Método Indirecto.

No te compliques la vida como me la quisieron complicar a mí. Cuando trataba de realizar un Estado de Flujo del Efectivo por el Método Indirecto, me decían que era más difícil hacerlo. Si te han dicho lo mismo, olvida esa creencia, no es del todo cierta.

Que se compliquen las cosas un poco es diferente, pero de ahí que sea difícil es otro tema.

Es importante que conozcas que tanto el Método Directo como el Método Indirecto presentan sus movimientos del efectivo clasificados en Actividades de Operación, Inversión y Financiamiento. Entonces, ¿Cuál es la diferencia del un Método con el otro?

La diferencia es la presentación de los movimientos del efectivo procedentes de las Actividades de Operación, así:

- El Método Directo presenta los movimientos del efectivo por Actividades de Operación, **agrupando en categorías principales de cobros y pagos.**
- El Método Indirecto presenta los movimientos del dinero por Actividades de Operación **a partir del ajuste a la ganancia o pérdida del período en mas o en menos aquellas partidas que no hicieron uso de efectivo.**

Si decides utilizar cualquiera de estos dos Métodos en la preparación de tu Estado de Flujo del Efectivo, no va a cambiar en nada los resultados de la administración del dinero.

Por ejemplo, si al 01 de Enero tenías \$ 5000 y al 31 de Diciembre tienes \$15000, es evidente que ha existido un movimiento de dinero positivo, es decir un aumento en \$10000, como consecuencia de una venta, un cobro, etc.

Si hacemos el Estado de Flujo del Efectivo por el Método Directo o por el Método Indirecto el aumento de efectivo en \$ 10000 no va a cambiar, ni tampoco el resultado de que tengas al final \$15000.

Clasificación de los Movimientos del Efectivo

De aquí en adelante, vamos a emplear el término “Flujo del Efectivo” para referirnos a los movimientos del efectivo.

Entonces, el Método Directo y el Método Indirecto, clasifican los Flujos de Efectivo en 3 grupos:

1. Flujo de Efectivo de Actividades de Operación
2. Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión
3. Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento

Las Actividades de Operación son las entradas y salidas del Efectivo relacionados con el ingreso de actividades ordinarias de tu negocio, es decir, las Ventas, los Cobros de las Ventas, Otros Cobros que podrían ser intereses, regalías, comisiones, así también los Pagos a Proveedores de Bienes y de Servicios como lo son los Proveedores de Mercaderías y el pago a los Empleados.

Las Actividades de Inversión son aquellas entradas y salidas del efectivo relacionadas con los Activos a Largo Plazo y aquellas Inversiones que no han sido clasificadas como Equivalentes al Efectivo. Un Activo a largo Plazo hace referencia a la Propiedad, Planta y Equipo o Activos Fijos, las características de estos activos son:

- a) El tiempo estimado de utilización (vida útil) es superior a un año.
- b) Al ser de propiedad de la empresa, pueden ser utilizados en el suministro de bienes y servicios, pueden ser arrendados o empleados con propósitos administrativos.

Aquellas partidas no clasificadas como Equivalentes al Efectivo son las inversiones con vencimiento superior a tres 3 meses conocidas como Inversiones Permanentes. Estas inversiones no se encuentran en total disposición para la empresa en el corto plazo, sino hasta que se cumpla su vencimiento (fecha de cobro).

Por lo tanto, si compro una Laptop (Activo a largo Plazo) o la llegase a vender, esta es una actividad de inversión. También representan Actividades de Inversión si adquiero o vendo Inversiones Permanentes.

Las Actividades de Financiamiento son aquellas entradas y salidas del efectivo, relacionadas con la obtención de recursos por parte de los socios o accionistas y del Sistema Financiero, es decir, la emisión y venta de acciones, el pago de dividendos o el pago de un préstamo bancario con sus respectivos intereses.

Pon a Prueba Tu Conocimiento!...

1. Escribe (v) si la respuesta es verdadera y (f) si la respuesta es falsa.

- () Los Métodos de Presentación de un Estado de Flujo del Efectivo son: El Método Directo y el Método Indirecto.
- () Los Flujos de Efectivo se clasifican en Actividades de Operación y Actividades de Inversión.
- () Las actividades de operación tienen que ver con los flujos del efectivo de Activos a largo Plazo e Inversiones Permanentes.
- () Aquellas Inversiones no clasificadas como Equivalentes al Efectivo tienen vencimiento superior a 3 meses.

2. Pon las letras según corresponda.

- a.-Pago de dividendos, pago de la cuota del préstamo bancario e intereses o emisión y venta de acciones. () Actividades de Operación
- b.-Ingreso por Ventas, cobros de ventas, otros cobros, pagos a proveedores de bienes y de servicios. () Actividades de Inversión
- c.-Entradas y Salidas de Efectivo por Activos a largo Plazo e Inversiones no clasificadas como Equivalentes al Efectivo. () Equivalentes al Efectivo
- d.-Tienen un Vencimiento de 3 meses y tienen un riesgo mínimo de recuperación. () Actividades de Financiamiento

3. Completa los enunciados de a continuación.

Los _____ de efectivo pueden ser por: actividades de _____, actividades de _____ y actividades de _____.

Los equivalentes al _____ tienen vencimiento de _____ meses y están expuestas a un _____ mínimo en la recuperación de su valor.

Las Inversiones superiores a _____ meses son conocidas como _____ Permanentes.

Modulo III

Jugando con el Estado de Flujo del Efectivo



Estructura del Estado de Flujo del Efectivo

Si has llegado hasta aquí, quiere decir que ya tienes todos los fundamentos necesarios para elaborar un Estado de Flujo del Efectivo.

¿A qué me refiero?

A que ya conoces que:

- El Estado de Flujo del Efectivo permite observar el flujo del efectivo separados en Actividades de Operación, Actividades de Inversión y Actividades de Financiamiento.
- El Estado de Flujo del Efectivo permite evaluar la gestión realizada por los administradores del efectivo.
- Los métodos de Presentación del Estado de Flujo del Efectivo son el método directo y el método indirecto

Además, también sabes que la pequeña diferencia del Método Indirecto con el Método Directo es la presentación de los Flujos del Efectivo de Actividades de Operación.

Con lo antecedentes que te he presentado, la Estructura de un Estado de Flujo del Efectivo es la siguiente:

Método Directo	Método Indirecto
A.-Flujo del Efectivo de Actividades de Operación	A.-Conciliación de la Utilidad Neta-Flujo de Operación
B.-Flujo del Efectivo de Actividades de Inversión	B.-Flujo del Efectivo de Actividades de Inversión
C.-Flujo del Efectivo de Actividades de Financiamiento	C.-Flujo del Efectivo de Actividades de Financiamiento.
D.-Conciliación de la Utilidad Neta-Flujo de Operación	

Como lo observaste, el presentar el Estado de Flujo del Efectivo por el Método Directo implica 4 secciones (A,B,C,D), **donde la sección D representa la sección A para el Método Indirecto.**

El Método Indirecto solo tiene 3 secciones (A,B,C)

Estado de Flujo del Efectivo - Método Directo

ACTIVIDADES	Flujo del Efectivo
A.-Flujo del Efectivo por Actividades de Operación	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	
Efectivo por Ventas	Es positivo porque las ventas representan entradas de efectivo.
Efectivo por Cobros	Si existe un aumento es negativo porque implica que las ventas no fueron en su totalidad en efectivo, y si existe una disminución es positiva porque quiere decir que los clientes han abonado a sus cuentas por cobrar.
Inicio del Período	
Final del Período	
Efectivo por Otros Ingresos	Como se va recibir efectivo es positivo
Efectivo por Otros Cobros	Si existe un aumento es negativo porque implica que los otros ingresos no fueron en su totalidad en efectivo, y si existe una disminución es positiva porque quiere decir que se están devengando.
Inicio del Período	
Final del Período	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES DE BIENES Y DE SERVICIOS	
Costo de Ventas	Es negativo porque representa la parte proporcional de las compras que han salido del inventario, y dichas compras implican salida del efectivo.
Efectivo por Inventarios	Si existe un aumento es negativo porque implica que hemos adquirido más inventarios por los que hemos pagado, si existe una disminución es positivo porque quiere decir que se han vendido inventarios que permitieron el ingreso de efectivo.
Inicio del Período	
Final del Período	
Efectivo por Proveedores	Si existe un aumento es positivo porque implica que para adquirirse los inventarios tuvo que pedirse financiamiento, si existe una disminución es negativo por quiere decir que hemos pagado parte de la deuda.
Inicio del Período	
Final del Período	
Efectivo por Otros Gastos	Como se va cancelar los gastos es Negativo
Efectivo por Otros Pagos	Si existe un aumento es positivo porque implica que parte de los Otros Gastos no fueron cancelados, si existe una disminución es negativo por quiere decir que hemos pagado parte de la deuda proveniente de los Otros Gastos
Inicio del Período	
Final del Período	
(=) Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación:	
B.-Flujo del Efectivo por Actividades de Inversión	
Efectivo por Adquisición de A.L.P	Si se pagan en efectivo, es negativo
Efectivo por Adquisición de AP	Si se pagan en efectivo, es negativo
Efectivo por Venta de ALP	Porque se recibe efectivo es positivo.
Efectivo por Venta de AP	Porque se recibe efectivo es positivo.
(=) Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Inversión	
C.-Flujo del Efectivo por Actividades de FINANCIAMIENTO	
Efectivo por Venta de Acciones	Como se recibe efectivo es positivo
Efectivo por Dividendos	Como se paga efectivo es negativo
Efectivo por Préstamos Bancarios	Como se recibe efectivo es positivo
Efectivo por Pago de Intereses	Como se paga efectivo es negativo

(=) Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Financiamiento	
(=) Flujo de Efectivo del período	Es las Sumatoria del Flujo de Efectivo Neto por Actividades de Operación, Inversión y Financiamiento, y DEBE SER IGUAL A LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO del período a evaluarse.

Para seguir con la sección “D”, veamos que son las transacciones no monetarias y también el impacto de las variaciones de los Activos y Pasivos.

Las transacciones no monetarias son aquellas transacciones que no hicieron uso de Efectivo, por Ejemplo, el registro de la Depreciación, Amortización o las Provisiones por Cuentas Incobrables(Estas son cuentas de Valoración y no hacen uso de Efectivo por lo que su flujo es +)

Con respecto a la VARIACIONES.

RECUERDAS que uno de los Recursos para elaborar un Estado de Flujo del Efectivo lo era el Estado de Situación Financiera al Inicio y al Final del Período a evaluarse, este Estado Financiero se compone de activos, pasivos y patrimonio.

El aumento o disminución de los activos y pasivos, tiene un impacto en el flujo del efectivo.

El aumento o disminución del patrimonio generalmente no tiene incidencia en el efectivo ya que el importe de las partidas se reclasifican entre si. Puede darse un impacto sobre el efectivo cuando exista el pago de dividendos (ganancias) a los accionistas o cuando se haya incrementado el capital a través de la emisión de acciones.

Los aumentos o disminuciones se generan por las diferencias de saldos encontrados entre el Inicio y Final del Período.

A continuación te presento el impacto sobre el efectivo como resultado de los aumentos o disminuciones en los activos y pasivos.

DIFERENCIAS DE SALDOS	FLUJO DEL EFECTIVO
Aumento en los Activos	Flujo del Efectivo Negativo
Aumento en los Pasivos	Flujo del Efectivo Positivo
Disminución en los Activos	Flujo del Efectivo Positivo
Disminución en los Pasivos	Flujo del Efectivo Negativo

Si aumenta un activo puede ser como consecuencia de que lo hemos comprado, y para tenerlo tuvimos que pagarlo (Flujo del Efectivo Negativo)

Si disminuye un activo puede ser como consecuencia de que lo hemos vendido, y al entregarlo recibimos dinero (Flujo del Efectivo Positivo)

Si aumenta un pasivo puede ser como consecuencia de que hemos recibido más efectivo o que quizás hemos adquirido bienes y servicios con financiamiento (Flujo del Efectivo Positivo)

Si disminuye un pasivo puede ser como consecuencia de que se está abonando parte de las deudas contraídas al entregarse efectivo. (Flujo del Efectivo Negativo)

Empleo el término “puede ser” porque toda esta información me la revelan las Notas a los Estados Financieros, con ello tendría mayor certeza y decir, “se dio”.

Ahora sí!...La sección “D” al Elaborar un Estado de Flujo del Efectivo por el Método Directo es:

D.- CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD – FLUJO NETO DE OPERACIÓN	
Utilidad o Pérdida Neta del Ejercicio	Si fuera utilidad es positiva porque representaría el efectivo que recibimos. Si fuera pérdida es negativa porque representaría un excedente de gastos.
(+/-) Ajuste por Transacciones No Monetarias	La depreciación, amortización o provisión son positivas porque no representan salida del efectivo.
(+/-) Aumentos o Disminuciones en Activos y Pasivos.	El flujo depende del aumento o disminución de activos y pasivos. NO SE DEBE TOMAR EN CUENTA LA PARTIDAD QUE CONFORMEN LOS ACTIVOS A LARGO PLAZO, porque es parte de las Actividades de Inversión
(=) Flujo Neto de Operación	Debe ser igual a la sección A: Flujo Neto de Actividades de Operación

Estado de Flujo del Efectivo - Método Indirecto

Una diferencia respecto del Método Directo es que el Método Indirecto presenta el Flujo de Actividades de Operación ajustando el Resultado del Período, así

A.- CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD – FLUJO NETO DE OPERACIÓN	
Utilidad o Pérdida Neta del Ejercicio	Si fuera utilidad es positiva porque representaría el efectivo que recibimos. Si fuera pérdida es negativa porque representaría un excedente de gastos.
(+/-) Ajuste por Transacciones No Monetarias	La depreciación, amortización o provisión son positivas porque no representan salida del efectivo.
(+/-) Aumentos o Disminuciones en Activos y Pasivos.	El flujo depende del aumento o disminución de activos y pasivos. NO SE DEBE TOMAR EN CUENTA LA PARTIDAD QUE CONFORMEN LOS ACTIVOS A LARGO PLAZO, porque es parte de las Actividades de Inversión
(=) Flujo del Efectivo Neto de Actividades de Operación	
B.-Flujo del Efectivo por Actividades de Inversión	
Efectivo por Adquisición de A.L.P	Si se pagan en efectivo, es negativo
Efectivo por Adquisición de AP	Si se pagan en efectivo, es negativo
Efectivo por Venta de ALP	Porque se recibe efectivo es positivo.
Efectivo por Venta de AP	Porque se recibe efectivo es positivo.
(=) Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Inversión	
C.-Flujo del Efectivo por Actividades de FINANCIAMIENTO	
Efectivo por Venta de Acciones	Como se recibe efectivo es positivo
Efectivo por Dividendos	Como se paga efectivo es negativo
Efectivo por Préstamos Bancarios	Como se recibe efectivo es positivo
Efectivo por Pago de Intereses	Como se paga efectivo es negativo
(=) Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Financiamiento	
(=) Flujo de Efectivo del período	Es las Sumatoria del Flujo de Efectivo Neto por Actividades de Operación, Inversión y Financiamiento, y DEBE SER IGUAL A LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO del período a evaluarse.

No lo olvides, el Estado de Flujo del Efectivo por el Método Indirecto solo 3 secciones A.B y C, donde la sección "A", es la sección D del Estado de Flujo por el Método Directo.

Pon a Prueba Tu Conocimiento!...

a) Escribe (v) si la respuesta es verdadera y (f) si la respuesta es falsa.

- () El Método Indirecto tiene 4 secciones: Flujo del Efectivo por Actividades de Operación, Inversión, Financiamiento y la Conciliación.
- () Las diferencias de saldos se producen por los aumentos o disminuciones de los activos y pasivos.
- () Las transacciones no monetarias son aquellas transacciones que no hicieron uso de efectivo
- () El Método Directo inicia con la sección "D" del Método Indirecto

b) Pon las letras según corresponda.

- | | |
|-------------------------------|---------------------------------|
| a.-Aumento de los Activos | () Flujo del Efectivo Positivo |
| b.-Disminución de los Activos | () Flujo del Efectivo Negativo |
| c.-Aumento de los Pasivos | () Flujo del Efectivo Positivo |
| d.-Disminución de los Pasivos | () Flujo del Efectivo Negativo |

c) Completa los enunciados de a continuación.

La sumatoria de los flujos Netos de Efectivo de actividades de _____, de actividades de _____ y actividades de _____, es igual a la diferencia del _____ y equivalentes al _____ del periodo a evaluarse.

El método indirecto tiene _____ secciones y el _____ tiene _____ secciones.

Modulo IV
Control del Efectivo



5 Pasos para Elaborar un Estado de Flujo del Efectivo

1. Obtener los 4 recursos para elaborar un Estado de Flujo del Efectivo.
2. Determinar las diferencias de saldos del Estado de Situación Financiera.
3. Calificar las diferencias de saldos en Flujos del Efectivo
4. Identificar otros ingresos de efectivo, otras salidas de efectivo y las transacciones no monetarias del Estado de Resultados.
5. Bingo!...Elaborar el Estado de Flujo del Efectivo

Paso 1.- Recursos para Elaborar un Estado de Flujo del Efectivo

Recurso 1 y Recurso N 2

Recurso N°1. Estado de Situación Financiera al Inicio del Período



Recurso N°2. Estado de Situación Financiera al Final del Período



Empresa ALFA & OMEGA		
Estado de Situación Financiera		
	01/12/2012	31/12/2012
	1	2
Activos		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5580	6400
Cuentas por cobrar	15700	20100
Provisión por Cuentas Incobrables	-470	-490
Inventarios	22000	24000
Gastos Pagados por Anticipado	250	250
Intereses Acumulados por cobrar	200	400
Propiedad Planta y Equipo	53000	55000
Depreciación Acumulada	-900	-4610
Total Activos	95360	101050
Pasivos		
Cuentas por pagar	11200	10130
Sueldos Acumulados por Pagar	150	200
Total Pasivos	11350	10330
Patrimonio		
Capital Social	75000	75000
Reserva Legal	90	202
Reserva Facultativa	2000	3098
Utilidades No Distribuidas	6920	12420
Total Patrimonio	84010	90720
Total Pasivo y Patrimonio	95360	101050

Recurso N°3. Estado de Resultado del Período a Evaluarse

Empresa ALFA & OMEGA	
Estado de Resultados	
01/12/2012 al 31/12/2012	
Ventas	72220
Costo de la Mercadería Vendida	
Inventario 01/01/2012	22000
Compras	53000
Inventario 31/12/2012	-24000
Costo de la Mercadería Vendida	-51000
Utilidad Bruta en Ventas	21220
Gastos Generales y Administrativos	
Gastos de Depreciación	3010
Gastos de Oficina	700
Gastos de Sueldos	3800
Gastos de Cuentas Incobrables	460
Otros Gastos	800
Total Gastos Generales y Administrativos	-8770
Gastos de Venta	
Gastos de Venta	
Gastos de Publicidad	1200
Gastos de Flete	1000
Gastos de Depreciación	700
Otros Gastos	1340
Total Gastos de Venta	-4240
Utilidad Operacional	8210
(+)Otros Ingresos	
Intereses Ganados	3000
Utilidad Neta del Ejercicio	11210

Recurso N°4. Resumen de las Notas a los Estados Financieros

Se dio de baja de la cuenta por cobrar	\$ 440,00
Se registró sueldos devengados por	\$ 50,00
Se registró un ingreso por intereses devengados por	\$ 200,00
Se pagó dividendos por	\$ 4.500,00
Se provisionó cuentas incobrables por	\$ 460,00
Se compró un equipo de computación por	\$ 2.000,00

Paso 2.- Determinar las diferencias de saldos del Estado de Situación Financiera



Empresa ALFA & OMEGA			
Estado de Situación Financiera			
	01/12/2012	31/12/2012	Diferencias
	1	2	
Activos			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5580	6400	820
Cuentas por cobrar	15700	20100	4400
Provisión por Cuentas Incobrables	-470	-490	-20
Inventarios	22000	24000	2000
Gastos Pagados por Anticipado	250	250	0
Intereses Acumulados por cobrar	200	400	200
Propiedad Planta y Equipo	53000	55000	2000
Depreciación Acumulada	-900	-4610	-3710
Total Activos	95360	101050	
Pasivos			
Cuentas por pagar	11200	10130	-1070
Sueldos Acumulados por Pagar	150	200	50
Total Pasivos	11350	10330	
Patrimonio			
Capital Social	75000	75000	0
Reserva Legal	90	202	112
Reserva Facultativa	2000	3098	1098
Utilidades No Distribuidas	6920	12420	5500
Total Patrimonio	84010	90720	
Total Pasivo y Patrimonio	95360	101050	

Las diferencias de saldos se obtienen restando los valores del final del período (\$6400,00) –aquellos valores del inicio del período (\$5580,00)



Paso 3.-Calificar las diferencias de saldos en Flujos del Efectivo

Empresa ALFA & OMEGA			Estado de Situación Financiera		Diferencias	Flujo del Efectivo	
	01/12/2012	31/12/2012	+	-			
	1	2					
Activos							
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5580	6400	820				
Cuentas por cobrar	15700	20100	4400		4400		
Provisión por Cuentas Incobrables	-470	-490	-20				
Inventarios	22000	24000	2000		2000		
Gastos Pagados por Anticipado	250	250	0				
Intereses Acumulados por cobrar	200	400	200		200		
Propiedad Planta y Equipo	53000	55000	2000		2000		
Depreciación Acumulada	-900	-4610	-3710				
Total Activos	95360	101050					
Pasivos							
Cuentas por pagar	11200	10130	-1070			-1070	
Sueldos Acumulados por Pagar	150	200	50	50			
Total Pasivos	11350	10330					
Patrimonio							
Capital Social	75000	75000	0				
Reserva Legal	90	202	112				
Reserva Facultativa	2000	3098	1098				
Utilidades No Distribuidas	6920	12420	5500				
Total Patrimonio	84010	90720					
Total Pasivo y Patrimonio	95360	101050					

Flujo de Efectivo positivo

- a) Disminución de Activos 
- b) Aumento de Pasivos 

Flujo de Efectivo negativo

- c) Aumento de Activos 
- d) Disminución de Pasivos 

Paso 4.- Identificar otros ingresos de efectivo, otros gastos de efectivo y transacciones no monetarias

Empresa ALFA & OMEGA
Estado de Resultados
01/12/2012 al 31 /12/2012

Ventas		72220
Costo de la Mercadería Vendida		
Inventario 01/01/2012	22000	
Compras	53000	
Inventario 31/12/2012	-24000	
Costo de la Mercadería Vendida		-51000
Utilidad Bruta en Ventas		21220

Gastos Generales y Administrativos

Gastos de Depreciación	3010	
Gastos de Oficina	700	
Gastos de Sueldos	3800	
Gastos de Cuentas Incobrables	460	
Otros Gastos	800	
Total Gastos Generales y Administrativos		-8770

Gastos de Venta

Gastos de Venta		
Gastos de Publicidad	1200	
Gastos de Flete	1000	
Gastos de Depreciación	700	
Otros Gastos	1340	
Total Gastos de Venta		-4240
Utilidad Operacional		8210

(+)Otros Ingresos

Intereses Ganados	3000	
Utilidad Neta del Ejercicio		11210

Transacciones no Monetarias 

Otros Ingresos 

Paso 5.-Elaborar el Estado de Flujo del Efectivo

Empresa ALFA & OMEGA
Estado de Flujo del Efectivo
MÉTODO DIRECTO

A.-ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ventas			72220
Cuentas por cobrar			-4400
	01/12/2012	15700	
	31/12/2012	20100	
(+) Ajuste a Cuentas por cobrar			-440
Otras Cuentas por Cobrar			-200
	01/12/2012	200	
	31/12/2012	400	
Costos de Ventas			-51000
Inventario			-2000
	01/12/2012	22000	
	31/12/2012	24000	
Cuentas por pagar			-1070
	01/12/2012	11200	
	31/12/2012	10130	
			-8840
Gastos Generales		5300	
Gastos de Venta		3540	
Otras Cuentas por pagar (Sueldos)			50
	01/12/2012	150	
	31/12/2012	200	3000
Flujo del Efectivo por Actividades de Operación			7320

B.-ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Propiedad, Planta y Equipo			-2000
Flujo del Efectivo por Actividades de Inversión			-2000

C.-ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pago de Dividendos			-4500
Flujo del Efectivo por Actividades de Financiamiento			-4500

FLUJO DEL EFECTIVO DEL PERIODO **820**

-El Flujo de Efectivo Negativo implica disminución del Efectivo

-El Flujo de Efectivo Positivo implica aumento del Efectivo

-Flujos Netos del Efectivo

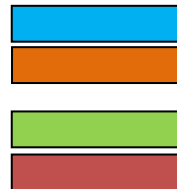
-El flujo del Efectivo del Periodo es igual a la diferencia de efectivo y equivalentes al efectivo.

-Baja en Cuentas por Cobrar de las Notas Explicativas implica flujo del efectivo negativo

D.-CONCILIACIÓN UTILIDAD FLUJO NETO DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA		11210
(+/-) Ajuste a Resultados		3730
Ajuste de Baja de Cuentas Incobrables	-440	
Provisión de Cuentas Incobrables	460	
Depreciaciones	3710	
(+/-) Ajuste de Activos y Pasivos		
Aumento de Cuentas por cobrar		-4400
Aumento de Inventarios		-2000
Aumento de Intereses Acumulados por cobrar		-200
Disminución de Pasivos		-1070
Sueldos Acumulados por Pagar		50
Flujo Neto de Actividades de Operación		7320

- La Conciliación de Utilidad debe ser igual al Flujo neto de Operación
- Son las partidas que no hacen uso de efectivo
- La baja en Cuentas por cobrar por las Notas
- Aumentos de los Activos producen un flujo del Efectivo Negativo
- Aumentos de los Pasivo producen un flujo del Efectivo Positivo



Estado de Flujo del Efectivo MÉTODO INDIRECTO

CONCILIACIÓN UTILIDAD FLUJO NETO DE OPERACIÓN	
UTILIDAD NETA	11210
(+/-) Ajuste a Resultados	3730
Ajuste de Baja de Cuentas Incobrables	-440
Provisión de Cuentas Incobrables	460
Depreciaciones	3710
(+/-) Ajuste de Activos y Pasivos	
Aumento de Cuentas por cobrar	-4400
Aumento de Inventarios	-2000
Aumento de Intereses Acumulados por cobrar	-200
Disminución de Pasivos	-1070
Sueldos Acumulados por Pagar	50
Flujo Neto de Actividades de Operación	7320
B.-ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	-2000
Flujo del Efectivo por Actividades de Inversión	-2000
C.-ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago de Dividendos	-4500
Flujo del Efectivo por Actividades de Inversión	-4500
FLUJO DEL EFECTIVO DEL PERIODO	820

Sea cual sea el método de presentación del Estado de Flujo del Efectivo la administración del Efectivo no va a cambiar, al final el resultado es el mismo.

Te agradezco que hayas llegado a la parte final de este E-BOOK.

No olvides dejar tus comentarios en nuestra fanpage :

www.facebook.com/facilcontabilidad/

Muchos Éxitos y Bendiciones...

Willigran Charco
Presidente

WilligranCharco

Facilcontabilidad.com