

## ¿Quién es Willigran Charco?

Quizás te preguntes, Quién es Willigran Charco y por qué he de escucharlo.

##### La verdad yo también me preguntaría lo mismo.

Permíteme decirte que soy un Profesional del Área Contable Financiera, para ser más claro, soy un CONTADOR.

Desafortunadamente no soy de aquellos CONTADORES que les encanta estar encerrados en una oficina, desempeñar sus funciones y esperar al final del mes su cheque por los servicios prestados. No me parece que aquello esté mal, pero para mí, eso no está bien.

He laborado en diferentes empresas, donde me he sentido muy a gusto al ver al final mes aquel cheque bastante representativo por aquellas actividades que he realizado.

##### Pero como siempre llega un momento en el que te pones pensar y dices: “El dinero o tu tiempo”.

Aquello se me vino a la mente como resultado de pensar en mis dos hijos, consideraba que las 8 horas diarias que me dedicaba a trabajar para otra persona, representaban las mismas 8 horas en las cuales podría estar disfrutando con mis dos niños. Te imaginas, poder ir al parque con ellos, salir de compras, ayudarles hacer sus deberes, tantas cosas.

Por ello un buen día decidí TOMAR ACCIÓN para alcanzar mi libertad financiera y así tener el Control de mi TIEMPO.

Hice uso de mis Recursos e Inteligencia, mientras pensaba, seleccionaba lo que más me fascinaba hacer, y para mi suerte lo encontré.

ENSEÑAR, me dije.

Y cuando hablo de ENSEÑAR, es verdaderamente eso. No trato de compartirte mera información, sino en verdad Enseñarte para que puedas aplicarlo.

##### Por eso busqué una forma mediante la cual pueda enseñar y de pasito ganar un dinero extra.

Comencé a indagar sobre los diferentes medios que me permitan alcanzar la libertad financiera, la verdad, quedé muy absortó de la abundancia que existen.

Pero el método que más me encantó y estaba a mi alcance, fue el de hacer negocios por internet. ¿Y sabes por qué? Porque se puede llegar a mucha más gente.

Hoy, a más de ser Contador, soy un Empresario online, me dedico al Marketing por Internet y lo que me más hace feliz, es que puedo pasar más tiempo con mis hijos.

##### En resumen, no dependo de nadie, soy el dueño, amo y señor de mi TIEMPO.

No me gusta exagerar, aún no he logrado alcanzar el nivel de libertad financiera que tanto anhelo, pero poco a poco me estoy acercando a ella, y eso me hace bastante feliz.

Hoy he desarrollado el presente E-BOOK, con el cual quiero enseñarte de forma clara y sobre todo fácil, la manera para elaborar un Estado de Flujo del Efectivo.

Al final de este “Small Training”, me dará gusto el poder saber que estarás en total capacidad de comprender el proceso elaboración de un Estado de Flujo del Efectivo.

Una vez hayas terminado de leer esta guía, escríbenos tu opinión a:

#####  <http://www.facilcontabilidad.com/comentario/>

Te deseo Muchos Éxitos y Bendiciones….

***Atentamente,***



# Modulo I

***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.

1. Tanto el “*Estado de Flujo del Efectivo”* como el “*Flujo del Efectivo”*

son herramientas para medir el manejo adecuado del dinero.

1. 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**

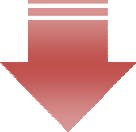
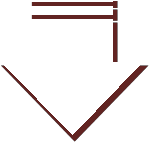
**-Estado de Evolución del Patrimonio**

**-Las Notas a los Estados Financieros.**

## Enfocándonos en el Estado de Flujo del Efectivo

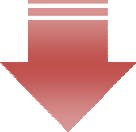
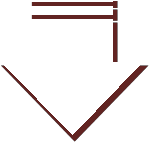
*Los principales objetivos del Estado de Flujo del Efectivo son:*

* 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 | * Estado de Situación Económica * Estado de Pérdidas y Ganancias * Estado de Rendimientos * Estado de Ingresos y Gastos |
| Las Notas a los Estados  Financieros | * 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 Tú Conocimiento!...

##### 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. |

1. **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 |

1. **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.

# Módulo II

## 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:

1. El tiempo estimado de utilización (vida útil) es superior a un año.
2. 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 Tú 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. |

1. **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 |

1. **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 \_ minimo en la recuperación de su valor.

Las Inversiones superiores a como Permanentes.

\_ \_meses son conocidas

# Módulo 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 | |
| EFECTIVO 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 |
| EFECTIVO 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 Efectico, 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 Tú Conocimiento!...

##### 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 |

1. **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 |

1. **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.

# Módulo 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  Costo de la Mercadería Vendida Inventario 01/01/2012 | 22000 | 72220 |
| Compras | 53000 |  |
| Inventario 31/12/2012  Costo de la Mercadería Vendida | -24000 | -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  **Total Gastos Generales y Administrativos** | 800 | **-8770** |
| Gastos de Venta Gastos de Venta  Gastos de Publicidad | 1200 |  |
| Gastos de Flete | 1000 |  |
| Gastos de Depreciación | 700 |  |
| Otros Gastos  **Total Gastos de Venta** | 1340 | **-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 |

**Paso2.- Determinar las diferencias de saldos del Estado de Situación Financiera**

Empresa ALFA & OMEGA Estado de Situación Financiera

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | | | Diferencias |
| 820 |
| 4400 |
| -20 |
| 2000 |
| 0 |
| 200 |
| 2000 |
| -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 |

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

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

#### Paso3.-Calificar las diferencias de saldos en Flujos del Efectivo

Empresa ALFA & OMEGA Estado de Situación Financiera

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 01/12/2012 | | 31/12/2012 | Diferencias | + | - |
| **1**  Activos | | **2** |  |  |  |
| 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  Patrimonio | 11350 | 10330 |  |  |  |
| 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 |  |  |  | | |

Flujo del Efectivo

1. Disminución de Activos
2. Aumento de Pasivos Flujo de Efectivo negativo
3. Aumento de Activos
4. Disminución de Pasivos

#### Paso4.-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  Costo de la Mercadería Vendida |  | 72220 |
| Inventario 01/01/2012 | 22000 |  |
| Compras | 53000 |  |
| Inventario 31/12/2012  Costo de la Mercadería Vendida | -24000 | -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  **Total Gastos Generales y Administrativos** | 800 | **-8770** |
| Gastos de Venta Gastos de Venta  Gastos de Publicidad | 1200 |  |
| Gastos de Flete | 1000 |  |
| Gastos de Depreciación | 700 |  |
| Otros Gastos  **Total Gastos de Venta** | 1340 | **-4240** |
| **Utilidad Operacional** |  | **8210** |
| (+)Otros Ingresos |  |  |
| Intereses Ganados |  | 3000 |
| **Utilidad Neta del Ejercicio** |  | **11210** |

Transacciones no Monetarias Otros Ingresos

## Paso5.-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 Efecitvo 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 Período 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

-440

Ajuste de Baja de Cuentas Incobrables Provisión de Cuentas Incobrables Depreciaciones

460

3710

(+/-) Ajuste de Activos y Pasivos Aumento de Cuentas por cobrar Aumento de Inventarios

-4400

-2000

-200

Aumento de Intereses Acumulados por cobrar

|  |  |
| --- | --- |
| Disminución de Pasivos Sueldos Acumulados por Pagar | -1070 |
| 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  Ajuste de Baja de Cuentas Incobrables | -440 | 3730 |
| 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.

Qué bien, terminamos esta guía, nos gustaría saber tu opinión, escríbenos a:

#####  <http://www.facilcontabilidad.com/comentario/>

Éxitos y Bendiciones…