

RESUMEN SOBRE: EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujos de Efectivo reporta los flujos de entrada y los flujos de salida de efectivo de una empresa durante un periodo, y ofrece información útil acerca de su capacidad para realizar lo siguiente:

1. Generar efectivo de las operaciones.
2. Conservar y ampliar su capacidad de operación.
3. Cumplir sus obligaciones financieras.
4. Pagar dividendos.

El Estado de Flujos de Efectivo sirve asimismo a **los administradores financiero** para evaluar las operaciones pasadas y planificar las actividades de inversión y financiamiento futuras. **Los usuarios externos, como inversionistas y acreedores** también lo utilizan para evaluar si una empresa puede obtener ganancias, así como pagar su deuda y los dividendos.

Este estado reporta los tres tipos de actividades que se detallan a continuación:

1. **Actividades de operación:** son aquellas que provienen de las transacciones que afectan la utilidad de la empresa. Ej.: La compra y venta de mercancías de un detallista.
2. **Actividades de inversión:** son generadas por las transacciones que afectan las inversiones en los activos no circulantes de la empresa. Ej.: La compra y venta de activos fijos.
3. **Actividades de financiamiento:** se generan a partir de las transacciones que afectan la deuda y el capital de la compañía.

Los flujos de efectivo se reportan en el estado que lleva su nombre, de la siguiente manera:

	Q
Flujos de efectivo de las actividades de operación	XXX
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	XXX
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>XXX</u>
Aumento o disminución de efectivo neto en el periodo	XXX
Efectivo al inicio del periodo	<u>XXX</u>
Efectivo al final del periodo	<u>XXX</u>

Se han ideado dos métodos para reportar los flujos de efectivo de las actividades de operación en el estado correspondiente, estas son: Método directo o Método indirecto.

La principal ventaja del método directo es que se reportan **directamente** los recibos y los pagos de efectivo en el estado de flujos de efectivo. Su principal desventaja es que esta información no se obtiene con facilidad de los registros contables. Por lo tanto, en general es más costoso utilizar el método directo y como resultado, se maneja en menos de 1% de las empresas.

El método indirecto, reporta los flujos de entrada de efectivo de operación a partir de la utilidad neta, y la ajusta con los ingresos y los gastos que no implican el recibo o el pago de efectivo. Una ventaja importantedel método directo es que concilia las diferencias entre la utilidad neta y los flujos de efectivo neto de las operaciones. Al hacerlo, muestra cómo se relaciona la utilidad neta con el saldo de efectivo final que se reporta en el balance general.

El método indirecto para reportar los flujos de efectivo de las actividades de operación aplica la lógica de que un cambio en cualquier cuenta del balance general (entre ellas la del efectivo) se puede analizar en términos de las variaciones en otras cuentas de dicho balance. Por lo tanto, cuando se analizan los cambios en las cuentas del balance general que no son de efectivo, es posible determinar *indirectamente* cualquier modificación en una cuenta de efectivo.

