

# Comprende el estado de flujos de efectivo

Por: Kevin Guevara, asistente de investigación técnica del INCP



## ¿Qué es el estado de flujos de efectivo?

El estado de flujos de efectivo hace parte del juego completo de estados financieros establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se encuentra regulado por la Norma Internacional de Contabilidad 7 (NIC 7) - *Estado de flujos de efectivo*. Su objetivo es proporcionar información a los usuarios de los estados financieros para que evalúen la capacidad de una entidad para generar flujos efectivos y sus necesidades de liquidez.

## ¿Cómo es su presentación?

De acuerdo con el párrafo 11 de la NIC 7, cada entidad presentará sus flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, inversión y financiación, de la manera que le resulte más apropiada según la naturaleza de sus actividades.



### **Actividades de operación**

Son las que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.



#### **Ejemplo:**

- Cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios

### **Actividades de inversión**

Actividades de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.



#### **Ejemplo:**

- Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo

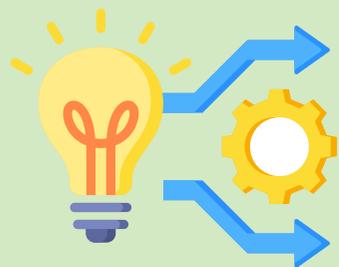
### **Actividades de financiación**

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.



#### **Ejemplo:**

- Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital



## Métodos de presentación

De acuerdo con el párrafo 18 de la NIC 7, la entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las actividades de operación usando uno de los siguientes dos métodos:

### Método directo\*

Se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

*\*El párrafo 19 de la NIC 7 aconseja a las entidades que utilicen el método directo ya que este suministra información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuros, la cual no está disponible utilizando el método indirecto.*

### Método indirecto

El resultado del periodo se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias, cualesquiera diferimientos o acumulaciones (devengos) de cobros o pagos de operación pasados o futuros, y las partidas de ingresos o gastos asociadas a flujos de efectivo de inversión o financiación.

### Ejemplo:

Contarte S.A. Cifras expresadas en pesos colombianos (COP) Estado de flujos de efectivo Por los años terminados a 31 de diciembre de: 202X	
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
Cobros a clientes	\$30.150
Pagos a proveedores y al personal	(\$27.600)
Efectivo generado por las operaciones	\$2.550
Intereses pagados	(\$270)
Impuestos sobre las ganancias pagados	(\$900)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>\$1.380</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
Adquisición de la subsidiaria X	(\$550)
Adquisición de propiedades, plan y equipo	(\$350)
Cobros por venta de equipos	\$20
Intereses cobrados	\$200
Dividendos recibidos	\$200
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(\$480)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
Cobros por emisión de capital	\$250
Cobro de préstamos tomados a largo plazo	\$250
Pago por pasivos por arrendamiento	(\$90)
Dividendos pagados	(\$1.200)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación</b>	<b>(\$790)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>\$110</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>\$120</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>\$230</b>

### Ejemplo:

Contarte S.A. Cifras expresadas en pesos colombianos (COP) Estado de flujos de efectivo Por los años terminados a 31 de diciembre de: 202X	
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
Ganancia antes de impuestos	\$3.350
Ajustes por:	
Depreciación	\$450
Pérdidas de cambio en moneda extranjera	\$40
Ingresos por inversiones	(\$500)
Gastos financieros	\$400
Incremento en deudores comerciales y otros	(\$500)
Disminución en inventarios	\$1.050
Disminución en acreedores comerciales	(\$1.740)
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>\$2550</b>
Intereses pagados	(\$270)
Impuestos sobre las ganancias pagados	(\$900)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>\$1.380</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b> (La información se presenta de la misma forma que en el método directo)	
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b> (La información se presenta de la misma forma que en el método directo)	
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>\$110</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>\$120</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>\$230</b>