

Estado de flujo de efectivo



¿QUE ES?

El **flujo de efectivo** consiste en el **movimiento de dinero** que se produce dentro de una empresa. Determina la forma en la que se genera y se utiliza a lo largo de su actividad. El ciclo del dinero dentro de una empresa viene determinado por el efectivo que sale para poder producir los bienes y servicios para los clientes, y el efectivo que recibe de su venta y genera la riqueza.

Clasificación:



flujo positivo de efectivo viene dado por acciones como:

- Cobro a los clientes.
- Aportaciones de capital por parte de socios.
- Financiamientos por parte de bancos o acreedores.
- Venta de activos que no se utilizan.



Un **flujo negativo** vendría dado por acciones como:

- Pago de deudas
- Compra a proveedores
- Gastos operativos
- Pago de salarios o dividendos
- Inversiones
- Compra de acciones

Importancia:

El Estado de Flujo de Efectivo en una empresa **nos da una idea de su situación de liquidez**. Monitorearlo y gestionarlo adecuadamente permite que las empresas puedan hacer frente a sus operaciones cotidianas y además cubrir cualquier imprevisto

¿COMO SE HACE?

Existen dos métodos conocidos para llevar a cabo este estado financiero:

A)

Método Directo:

A través de esta modalidad, se desglosan las entradas y salidas de efectivo, examinando una a una las partidas del Estado de Resultados y del Balance general que se compara con el renglón final del período en cuestión.

Este método se utiliza para identificar las entradas y salidas de dinero durante un período específico. Permite visualizar la generación de efectivo y cómo impactan nuevas inversiones en la empresa, para facilitar el análisis de su crecimiento.

A fines prácticos, un estado de flujo de efectivo bajo el método directo se realiza de la siguiente manera:

Primero se verifica rubro por rubro el Estado de Resultados para identificar en qué cuentas se producen entradas y salidas de dinero y bajo qué montos.

Seguidamente es necesario comparar renglones del balance inicial y final de períodos diferentes para identificar las entradas y salidas de dinero.

Con esta información ya puedes elaborar el Estado de flujo de efectivo en su presentación simplificada o clasificada.

Presentación simplificada: se organiza el flujo de efectivo en dos cuentas, donde una corresponde a las fuentes de efectivo y otra a las aplicaciones de efectivo.

Presentación clasificada: independientemente de si se trata de una salida o entrada de dinero, se organizan los rubros en 3 grupos de acuerdo a su

actividad en categorías como actividades de operación, inversión y financiamiento. Las salidas de dinero se colocan entre paréntesis para distinguirlas de las entradas.

B)

Método Indirecto:

Este método se enfoca en las utilidades que arroja el Estado de Resultados, y a partir de allí le va sumando partidas que no son salidas de dinero. Se establece de esta forma un flujo de efectivo restante de la operación del negocio en el período, contando con dos agrupaciones de cuentas; una de entradas y otra de salidas de dinero.

El método indirecto no suele ser muy preciso, ya que distorsiona un poco la visión de las entradas y salidas de efectivo. Sin embargo, expone las entradas más importantes, producto de las ventas y las salidas más elevadas correspondientes a las compras y los gastos.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN COLOMBIA:

La realización de estados de flujo de efectivo en el país se rige por la norma NIC7 en donde estipulan distintos aspectos entre los que están la diferenciación de las actividades:

ACTIVIDADES:

Operación	Inversión	Financiación
<p>Son aquellas que constituyen la principal fuente de ingresos de la compañía que corresponden al desarrollo de su objeto social. Las principales actividades de operación se relacionan con:</p> <ul style="list-style-type: none">• Cobros procedentes de la venta y/o prestación de servicios.• Pagos a proveedores por el suministro y/o prestación de servicios.• Pagos a empleados.• Pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación.	<p>Corresponden a desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y generar flujos de efectivo a futuro. Las principales actividades de inversión se relacionan con:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pagos por la adquisición de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y otros activos de largo plazo.• Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.• Pagos por la adquisición parcial o total de empresas.• Cobros por venta de participaciones parcial o total de empresas.	<p>Son aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del capital propio y préstamos obtenidos por la compañía. Las principales actividades de financiación se relacionan con:</p> <ul style="list-style-type: none">• Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.• Pagos a los propietarios por adquirir las acciones de la entidad.• Cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo.

Otros aspectos de la normatividad:

- *Información sobre flujos de efectivo de las actividades
- *Información sobre flujos de efectivo en términos netos
- *Flujos de efectivo en moneda extranjera
- *Intereses y dividendos
- *Impuesto a las ganancias
- *Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

*Cambios en las participaciones de propiedad en subsidiarias y otros negocios

*Transacciones no monetarias

*Componentes de la partida efectivo y equivalentes al efectivo

VENTAJAS Y DESVENTAJAS

Ventajas:

Muestra cambios: proporciona una visión detallada de los cambios en la cantidad de dinero que la empresa mantiene con el tiempo. Analiza si la empresa está acumulando más dinero que antes, o si está perdiendo dinero. Esto ayuda a obtener una amplia vista del éxito de la empresa cuando se combina con los otros estados.

Dirige al potencial de crecimiento: refleja si la empresa tiene suficiente dinero para expandirse. Mientras que las empresas no siempre se expandirán cuando tienen dinero en efectivo, las empresas con grandes cantidades de dinero en efectivo suelen ser financieramente más fuertes que los que no lo tienen.

Desventajas:

No tiene en cuenta el crecimiento futuro: no toma en cuenta el crecimiento futuro. Al mirar el estado de flujo de efectivo, esencialmente se está viendo la información de las últimas operaciones del negocio. Si la empresa está en proceso de desarrollar un sistema pionero de la tecnología, podría estar a punto de generar una gran cantidad de dinero en efectivo. Si sólo se observa el estado de flujo de efectivo, no puede evaluarse correctamente el potencial futuro de la empresa.

Interpretación de datos: otro potencial problema es que la interpretación de los datos puede ser difícil. Se puede ver donde todo el flujo de caja se va, pero no puede saberse si debe ir allí. Por ejemplo, puede ser difícil determinar si la empresa debería invertir en más de una planta o en el pago de la deuda.

EJEMPLO**CONTADOR CONTADO, S.A.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS AL 31/12/2020

MÉTODO DIRECTO

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobro a Clientes		2,267,000
Pagos a Proveedores	-	1,088,000
Pago por gastos	-	834,000
IVA Acreditable		22,000
IVA Traslado	-	38,000
Impuestos por pagar	-	49,000
Impuestos a la Utilidad	-	66,000
Flujos de efectivo por actividades de operación		214,000

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Equipo de Oficina		2,000
Equipo de Cómputo	-	79,000
Equipo de Transportes	-	70,000
Edificios	-	60,000
Terrenos		76,000
Flujo neto de efectivo por Inversión	-	131,000

Importe por aplicar en actividades de financiamiento **83,000**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Deudores Diversos	-	5,000
Acreedores Diversos		47,000
Capital Social	-	9,000
Flujo neto por Financiamiento		33,000

Variaciones del Flujo		116,000
Efectivo (Caja y Bancos) del periodo anterior		81,000
Flujo de Efectivo al Final del Periodo		197,000

Saldo de efectivo (Caja y Banco) Del periodo Actual **197,000**