



CONVERGENCIA
COMERCIAL

"Nueva forma de aprender"

*Management Expert en
Tributación*

Módulo: EEFF

"Estado de Flujo de Efectivo"

**Prof.: C.P. Viviana
Sanabria**



Año: 2020



MÓDULO INTENSIVO DE ESTADOS FINANCIEROS

Anexo 3: Estado de Flujo de Efectivo



Estado de flujo de efectivo

Flujo de efectivo

(+)Flujo Actividades Operación	\$
(+)Flujo Actividades Inversión	\$
(+)Flujo Actividades Financiación	\$
(=)Flujo Efectivo del Periodo	\$
Saldo Inicial Efectivo	\$
Saldo Final Efectivo	\$

Disertantes: Prof. C.P. Viviana Sanabria
Prof. C.P. Justo Darío Silva Yegros.



Estado de Flujos de Efectivo

- Forma parte del juego completo de los EFFF establecido en las normas contables.

El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por:

- **actividades de operación,**
- **de inversión y**
- **de financiación.**



Importancia

- **Bases para evaluar la capacidad** que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo,
- **Las necesidades** que ésta tiene de utilizar dichos flujos de efectivo.

C.P. Viviana Sanabria



Pronunciamientos que lo regulan

- **NIIF Plenas – NIC 7: “Estados de Flujos de Efectivo”**
- **Sección 7 de las NIIF para Pymes.**

En nuestro país el modelo vigente es el de la RG 49/2014 que tiene como base la Res. 173/04.



Beneficios del Estado de Flujos de Efectivo

La información acerca de los **flujos de efectivo** de una entidad es útil porque **suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo**, así como las necesidades que ésta tiene de utilizar dichos flujos de efectivo. **Para tomar decisiones económicas**, los usuarios deben evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.



Beneficios del Estado de Flujos de Efectivo

El estado de Flujos de forma parte del juego completo de Estados Financieros que debe presentar una entidad. Este estado está contemplado en la **NIC 1 “Presentación de EEFF”** y debido a su importancia se amplía en la **NIC 7 “Estados de Flujos de Efectivo”** y la **Sección 7 de las NIIF para Pymes**.

En nuestro país el modelo vigente es el de la RG 49/2014 que tiene como base la Res. 173/04.



Definiciones

Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

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

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

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



Equivalentes al Efectivo

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será un equivalente al efectivo cuando tenga un vencimiento próximo, por ejemplo, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.



Equivalentes al Efectivo

Los flujos de efectivo **no incluirán ningún movimiento entre las partidas que constituyen el efectivo y equivalentes al efectivo**, puesto que estos componentes son parte de la gestión de efectivo de la entidad más que de sus actividades de operación, de inversión o financiación. La gestión del efectivo comprende también la inversión de los sobrantes de efectivo y equivalentes al efectivo.



Presentación de un estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por **actividades de operación, de inversión y de financiación.**

Una transacción puede contener flujos de efectivo pertenecientes a las **diferentes categorías.** Por ejemplo, cuando los reembolsos correspondientes a un préstamo incluyen capital e interés, la parte de intereses puede clasificarse como actividades de operación, mientras que la parte de devolución del principal se clasifica como actividad de financiación.



Actividades de operación

Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por consiguiente, los flujos de efectivo de actividades de operación generalmente proceden de las transacciones y otros sucesos y condiciones que entran en la determinación del **resultado**. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- (a) cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios;
- (b) cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias;
- (c) pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;



Actividades de operación

Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- (d) pagos a y por cuenta de los empleados;
- (e) pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan ser específicamente identificados dentro de las actividades de inversión y financiación; y
- (f) cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los **inventarios** adquiridos específicamente para revender.



Actividades de Inversión

Algunas transacciones, tales como la venta de una partida de propiedades, planta, pueden dar lugar a una **ganancia** o pérdida que se incluye en el resultado. Sin embargo, los flujos de efectivo relacionados con estas transacciones son flujos de efectivos procedentes de actividades de inversión.



Actividades de inversión

Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de **activos** a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

- (a) pagos por la adquisición de **propiedades, planta y equipo** (incluyendo trabajos realizados por la entidad para sus propiedades, planta y equipo), **activos intangibles** y otros activos a largo plazo;
- (b) cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo;



Actividades de inversión

(c) pagos por la adquisición de instrumentos de **patrimonio** o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en **negocios conjuntos** (distintos de los pagos por esos instrumentos clasificados como equivalentes al efectivo, o mantenidos para intermediación o negociar);

(d) cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos instrumentos clasificados como equivalentes de efectivo o mantenidos para intermediación o negociar);

(e) anticipos de efectivo y préstamos a terceros;



Actividades de inversión

(f) cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos a terceros;

(g) pagos procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los pagos se clasifiquen como actividades de financiación; y

(h) cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los cobros se clasifiquen como actividades de financiación.



Actividades de financiación

Actividades de financiación son las actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- (a) cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;
- (b) pagos a los **propietarios** por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;
- (c) cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, pagarés, bonos, hipotecas y otros préstamos a corto o largo plazo;
- (d) reembolsos en efectivo de fondos tomados en préstamo; y
- (e) pagos realizados por un arrendatario para reducir la **deuda** pendiente relacionada con un **arrendamiento financiero**.

C.P. Viviana Sanabria



Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación

Una entidad presentará los flujos de efectivo procedentes de actividades de operaciones utilizando:

(a) **el método indirecto**, según el cual la ganancia o pérdida se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido o acumulaciones (o devengo) de cobros o pagos en efectivo pasados o futuros y de las partidas de **ingreso** o **gasto** asociadas con flujos de efectivo de inversión o financiación; o

(b) **el método directo**, según el cual se revelan las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.



Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión y financiación.

Una entidad presentará por separado las principales categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación. Los flujos de efectivo agregados procedentes de adquisiciones y ventas y disposición de **subsidiarias** o de otras unidades de negocio deberán presentarse por separado, y clasificarse como actividades de inversión.



Intereses y Dividendos

Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes de intereses y dividendos recibidos y pagados. La entidad clasificará los flujos de efectivo de forma coherente, periodo a periodo, como de actividades de operación, de inversión o de financiación.

Una entidad puede clasificar los **intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos como actividades de operación** porque se incluyen en resultados. **De forma alternativa, la entidad puede clasificar los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos como actividades de financiación y de inversión** respectivamente, porque son costos de obtención de recursos financieros o rendimientos de inversión.



Intereses y Dividendos

Una entidad puede clasificar los **dividendos pagados como flujos de efectivo de financiación**, porque son costos de obtención de recursos financieros. Alternativamente, la entidad puede clasificar los **dividendos pagados como componentes de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación** porque se pagan con flujos de efectivo de operaciones.



Impuesto a las Ganancias

Una entidad **presentará por separado los flujos de efectivo procedentes del impuesto a las ganancias**, y los clasificará como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente identificados con actividades de inversión y de financiación.



Transacciones no Monetarias

Una entidad **excluirá del estado de flujos de efectivo** las transacciones de inversión y financiación que no requieran el uso de efectivo o equivalentes al efectivo. Una entidad revelará estas transacciones en cualquier parte de los **estados financieros**, de manera que suministren toda la información relevante acerca de esas actividades de inversión y financiación.



Transacciones no Monetarias

La exclusión de transacciones no monetarias del estado de flujos de efectivo es coherente con el objetivo de un estado de flujos de efectivo, puesto que estas partidas no involucran flujos de efectivo en el periodo corriente.

Ejemplos:

las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como **depreciación, provisiones, impuestos diferidos**, ingresos acumulados (o devengados) (gastos) no recibidos (pagados) todavía en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, Impuesto a las ganancias, Resultados del ejercicio, reserva de revalúo, etc.

C.P. Viviana Sanabria



Pasos para elaborar un Estado de Flujos de Efectivo

- 1- Tener 2 EEFF comparativos
- 2- Determinar y eliminar las partidas no monetarias
- 3- Determinar las variaciones de las cuentas de un ejercicio a otro considerando la exclusión de las partidas no monetarias.
- 4- Sumar las variaciones. La suma debe coincidir con la variación de efectivo y equivalentes del efectivo de un periodo a otro.
- 5- Distribuir esas variaciones por tipos de actividades “con digno cambiado”.
- 6- Trasladar la suma de cada concepto en el formato de Estado de Flujos de Efectivo.



Modelo de Estado de Flujos de Efectivo

ANEXO N° 3
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

1 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2 - EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA

3 - IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL	4 - IDENTIFICACIÓN DEL CONTADOR		5 - IDENTIFICACIÓN DEL AUDITOR	
APELLIDOS/NOMBRES	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC	APELLIDOS/NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	2017	2016
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	0	0
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	0	0
PAGO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (PAGO NETO)	0	0
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	0	0
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	0	0
PAGO DE IMPUESTOS	0	0
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	0	0



Modelo de Estado de Flujos de Efectivo

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES TEMPORARIAS	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0	0
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0	0

C.P. Viviana Sanabria



Modelo de Estado de Flujos de Efectivo

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE DE CAPITAL	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	0	0
DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE OTROS INGRESOS	0	0
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0	0
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	0	0
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	0	0
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERIODO	0	0
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	0	0

CP. Viviana Sanabria



Muchas gracias!



YouTube

ViviSanabria

Especialista en Impuestos y Procedimientos

WP 0994 966558

vivisanabria@cc.com.py



YouTube

Convergencia Comercial

"Nueva forma de aprender"