



...: C.P.C. LIGIA ELIZABETH AGUAYO ROSADO

Contador Público Certificado con Diplomado en Impuestos, Seguridad Social, Laboral y Defensa Fiscal. Titular del área de auditoría y negocios de Intelegis Mérida.

# El nuevo Estado de Flujos de Efectivo como estado financiero básico



Debido al reciente interés en los usuarios de los estados financieros por contar con información relativa a los flujos de efectivo de la entidad el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) decidió sustituir el estado de cambios de la situación financiera como parte de los estados financieros básicos y establecer en su lugar y de forma obligatoria, la emisión del Estado de Flujos de Efectivo a partir del 1 de enero del 2008 mediante la Norma de Información Financiera (NIF) B-2 “Estado de Flujos de Efectivo”.

## Principales razones para el cambio

- Se considera prioritario proporcionar información sobre los flujos de efectivo realizados, ya que el efectivo es esencial no sólo para mantener o acrecentar la ope-

ración de la entidad, sino también para poder resarcir a sus acreedores y propietarios los recursos que le han canalizado a la entidad.

- Cumplir con el objetivo de converger con las Normas Internacionales de Información Financiera como son la NIC 7, Estado de flujos de efectivo y NIC 29, Información financiera en economías hiperinflacionarias.

## Beneficios de utilizar el Estado de Flujos de Efectivo

- 1) Da a conocer el origen y destino de los flujos de efectivo.
- 2) Proporciona información que permite a los usuarios evaluar la liquidez y solvencia de la entidad.
- 3) Se prepara con información histórica.
- 4) Se utiliza como indicador para evaluar la probabilidad de flujos de efectivo futuros y confirmar predicciones hechas en el pasado.
- 5) Permite comparar las operaciones devengadas que se muestran en el Estado de Resultados con las efectivamente realiza

## Comparación de los cambios entre el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en la Situación Financiera ya derogado.

Estado de Flujos de Efectivo (NIF B-2, vigente)	Estado de Cambios en la Situación Financiera (Boletín B-12, derogado)
Muestra entradas y salidas de efectivo.	Mostraba los cambios en la situación financiera de la entidad.
Se eliminan los efectos de la inflación para su preparación.	No se eliminaban los efectos de la inflación.
Los flujos de efectivo se presentan de la siguiente manera:  1) Operación 2) Inversión 3) y por último Financiamiento.	Las actividades que afectan la situación financiera se presentaba:  1) Operación 2) Financiamiento 3) Inversión.
Existen 2 métodos, el directo e indirecto.	Solo existía un método.
Se detallan los principales conceptos de cobros y pagos.	Se presentaban los cambios netos.
Se revela como se conforma el saldo del efectivo.	No necesitaba revelarse como se integra el saldo del efectivo.

das en el período.

### **Procedimiento para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo:**

- 1) Determinar el método a utilizar.
- 2) Evaluar si el entorno es inflacionario o no inflacionario. Si no es inflacionario el estado de flujos de

efectivo se presenta a valores nominales, si es inflacionario se presenta en unidades monetarias de poder adquisitivo a la fecha de cierre.

- 3) Excluir las operaciones que no afectaron los flujos de efectivo.
- 4) Clasificar y presentar los flujos de efectivo según la naturaleza de los mismos en actividades de operación, inversión y de

financiamiento.

5) Presentar dentro de cada grupo de actividades de la entidad los flujos de efectivo en términos brutos, mostrando los principales conceptos de los distintos cobros y pagos.

Métodos para elaborar el Estado de Flujos de Efectivo

Directo. Deben presentarse por separado las categorías de los cobros y pagos en términos brutos. Se puede hacer utilizando directamente los registros contables o modificando cada uno de los rubros del estado de resultados o estado de actividades por los cambios derivados de 1) actividades de operación como son cuentas por cobrar, cuentas por pagar, los inventarios, entre otras; 2) partidas sin reflejo de efectivo y 3) otras partidas que se eliminan por considerarse flujos de efectivo de inversión o de financiamiento.

Indirecto. Se presenta en primer lugar la utilidad o pérdida neta antes de impuestos a la utilidad, o en su caso el cambio neto en el patrimonio contable; dicho importe se ajusta por los efectos de operaciones de períodos anteriores cobradas o pagadas en el período actual y por operaciones

del período actual de cobro o pago diferido hacia el futuro; así mismo se ajusta por operaciones y que estén asociadas con las actividades de inversión o financiamiento.

Comentarios a ambos métodos:

La existencia de dos métodos resulta confuso para los usuarios de la información e incluso la utilización de un método u otro puede generar información sustancialmente diferente. Sin embargo, la NIF A1 en su párrafo 49 establece lo siguiente: "En el desarrollo de las NIF particulares debe evitarse, hasta donde sea posible, el uso de las excepciones o alteraciones en el alcance, en el tratamiento contable o en el contenido de los párrafos transitorios, así como el establecimiento de procedimientos específicos en cada caso". También el hecho que cada entidad pueda escoger qué método utilizar implica que el estado financiero entre una entidad y otra no pueda ser comparativo.

Si queremos homologarnos a la normatividad internacional el método sugerido es el directo, sin embargo dicho método implica una carga administrativa adicional para clasificar la naturaleza de los flujos de efectivo realizados. En mi opinión preparar el estado de flujos de efectivo conforme método indirecto es más rápido y fácil de entender a los usuarios de la información financiera ya que uno de los principales intereses de los accionistas es saber si hay utilidad o pérdida contable en el ejercicio y cómo se utilizaron los recursos.

A continuación se presentan los ejemplos de los estados de flujos de efectivo con ambos métodos:



## Ejemplo del método directo

Empresa, S.A. de C.V.

Estado de Flujos de efectivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

### Actividades de operación

Cobros a clientes	\$30,110
Pagos a proveedores	(26,440)
Pagos a empleados y otros proveedores de bienes y servicios	(820)
Pago por impuestos a la utilidad	(900)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>1,950</b>

### Actividades de inversión

Negocio adquirido	(650)
Intereses cobrados	50
Dividendos cobrados	100
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(350)
Cobros por renta de inmuebles, maquinaria y equipo	30
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(120)</b>

**Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento** **1,130**

### Actividades de financiamiento

Entrada de efectivo por emisión de capital	250
Obtención de préstamo a largo plazo	250
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(90)
Interés pagado	(270)
Dividendos pagados	(1,200)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>1,060</b>

**Incremento netos de efectivo y equivalentes de efectivo** **70**

**Efectivo al principio del periodo** **160**

**Efectivo al final de periodo** **\$230**

Fuente: Normas de Información Financiera, CINIF, NIF B-2, Edición 2008

## Ejemplo del método indirecto

Empresa, S.A. de C.V.

Estado de flujos de efectivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

<b>Actividades de operación</b>	
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	\$3,350
Partidas relacionadas con actividades de inversión	
Depreciación	450
Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	(10)
Interés a favor	(50)
Dividendos cobrados	(100)
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento	
Interés a cargo	400
<b>Suma</b>	<b>4,040</b>
Incremento en cuentas por cobrar y otros	(500)
Disminución en inventarios	1,050
Disminución en proveedores	(1,740)
Impuestos a la utilidad pagados	900
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>1,950</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Negocio adquirido	(650)
Intereses cobrados	50
Dividendos cobrados	100
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	(350)
Cobros por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	30
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(820)</b>
<b>Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento</b>	<b>1,130</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Entrada de efectivo por emisión de capital	250
Obtención de préstamos a largo plazo	250
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(90)
Intereses pagados	(270)
Dividendos pagados	(1,200)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>1,060</b>
<b>Incremento neto de efectivo y demás equivalentes de efectivo</b>	<b>70</b>
<b>Efectivo al principio del periodo</b>	<b>160</b>
<b>Efectivo al final de periodo</b>	<b>\$230</b>

Fuente: Normas de Información Financiera, CINIF, NIF B-2, Edición 2008

Adicional a lo señalado anteriormente, la NIF B-2 establece las normas de presentación y revelación en general para los usuarios así como otros aspectos como los impuestos a la utilidad, inversiones en acciones, intereses, dividendos, partidas no ordinarias, operaciones

extranjeras, estado de flujos de efectivo consolidados y comparativos, entre otros. Las empresas deberán realizar los cambios correspondientes a la información que generan sus sistemas contables, de tal manera que les permita obtener la información en forma oportuna para elaborar este nuevo estado financiero básico.