



Licenciatura en Contaduría

Unidad de Aprendizaje: Análisis y Planeación
Financiera

Clave: L30126 Créditos: 11

Unidad de Competencia III: Importancia del Flujo
de Efectivo

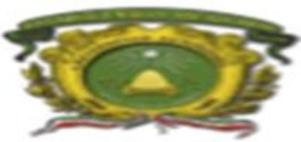
Responsable de elaboración: Martínez Fragoso Camelia Ariadna

Fecha de Elaboración: Septiembre de 2019



Presentación

El flujo de efectivo como una herramienta importante de análisis para tomar decisiones financieras a corto plazo.



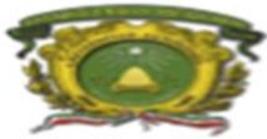
Objetivo del Tema

Elaborar flujos de efectivo a través de los métodos directos e indirectos que permitirán la toma de decisiones.



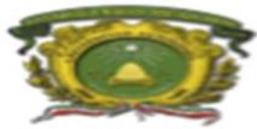
Objetivo del Material Didáctico

El objetivo de este material didáctico es ofrecer una guía de estudio a los alumnos sobre la importancia de flujos de efectivo para la toma de decisiones.



Competencias

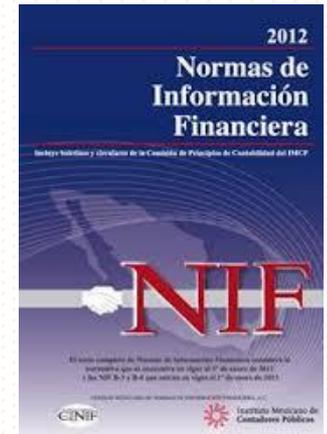
La situación didáctica será a través del procedimiento analítico-sintético. Con la finalidad de hacer uso de la capacidad de análisis para la toma de decisiones se llegue a la solución.



El Flujo de Efectivo o Estado de Flujo de Efectivo

“Sistema diseñado para controlar eficientemente la captación y aplicación de los recursos monetarios operados por la empresa con el objetivo de prevenir y evitar problemas de liquidez o de recursos monetarios excesivos”*

*(Normas de Información Financiera)





El Flujo de Efectivo o Estado de Flujo de Efectivo

“Es un estado financiero básico que muestra las fuentes y aplicaciones del efectivo de la entidad en el periodo, las cuales son clasificados actividades de operación, de inversión y de financiamiento.”



Características del Flujo de Efectivo

- a) Evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros flujos de efectivo positivos.

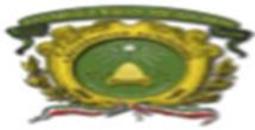




Características del Flujo de Efectivo

- b) Evaluar la habilidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, como pago de dividendos y cumplir con las necesidades de financi

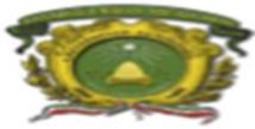




Características del Flujo de Efectivo

- c) Evaluar las razones de las diferencias entre utilidad neta y los cobros y pago de efectivo asociado.

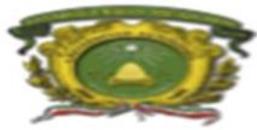




Características del Flujo de Efectivo

d) Evaluar las transacciones de inversión y financiamiento que requiera o no de efectivo durante el periodo.





Conceptos complementarios

Efectivo: Es la moneda de curso legal en caja y en depósitos bancarios disponibles para la operación de la entidad, tales como: los disponibles en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito.





Conceptos complementarios

Equivalentes de efectivo. Son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor





Conceptos complementarios

Entradas de efectivo. Son operaciones que provocan aumentos del saldo de efectivo y equivalentes de efectivo.

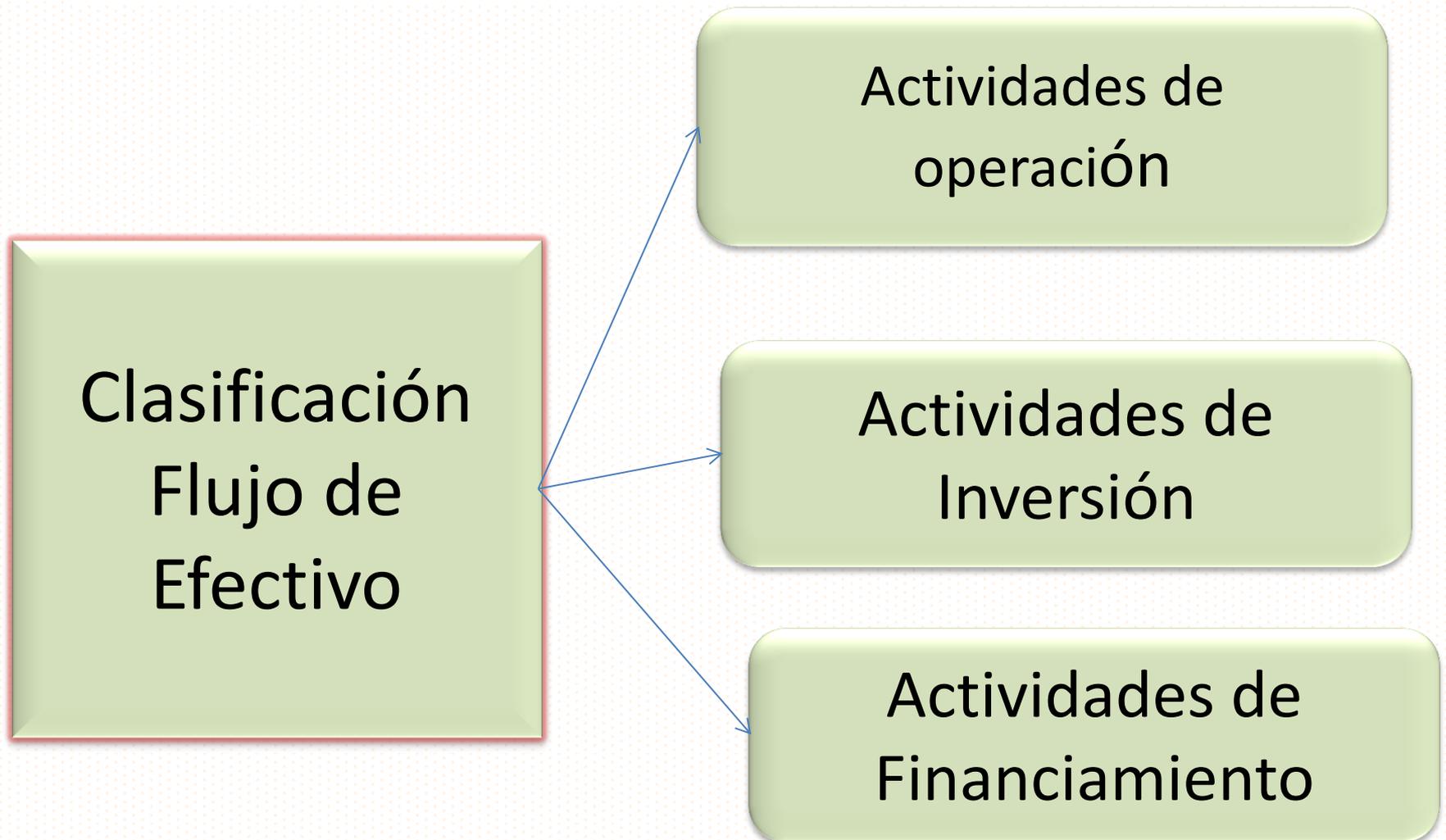




Conceptos complementarios

Salidas de efectivo. Son operaciones que provocan disminuciones del saldo de efectivo y equivalentes de efectivo



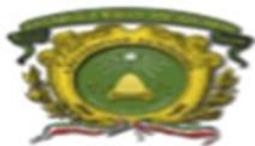




Actividades de Operación

Se derivan de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa





Ejemplos

Cobros	Pagos
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
Cobros procedentes de regalías, cuotas y comisiones	Pagos a y por cuenta de los empleados



Ejemplos

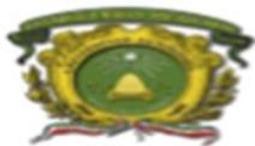
Cobros	Pagos
Cobros procedentes de patentes	Pago de impuestos sobre ganancias
Cobros de intereses	Pago de derivados de contratos de intermediación



Actividades de Inversión

Representan inversiones en activos que generan ingresos y flujos de efectivo en el mediano o largo plazo





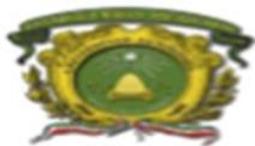
Ejemplos

Cobros

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

Pagos

Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo



Ejemplos

Cobros

Cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras empresas, así como participaciones en negocios conjuntos

Pagos

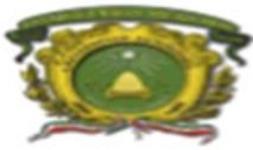
Pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios



Actividades de Financiamiento

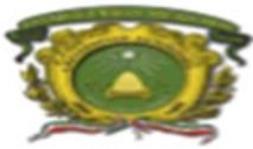
Es la adquisición de recursos para la empresa, que bien puede ser de terceros (pasivos) o de sus socios (patrimonio)





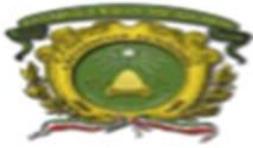
Ejemplos

Cobros	Pagos
Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital	Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad



Ejemplos

Cobros	Pagos
Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo	Reducciones de capital con reembolso a los accionistas



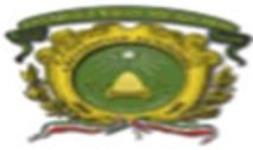
Ejemplos

Pagos

Reembolso de los fondos tomados en préstamo

Pagos realizados para reducir el capital procedente de un arrendamiento financiero

Pagos de dividendos



Métodos

Método Directo

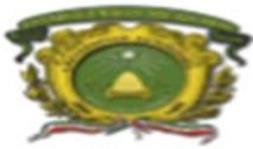
=

Actividades de
Operación + Actividades
de Inversión +
Actividades de
Financiamiento

Método Indirecto

=

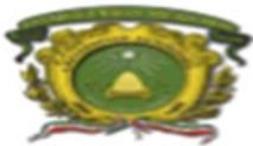
Resultado del Periodo
+/-Importes sin uso de
Efectivo+ Actividades de
Inversión + Actividades
de Financiamiento



Método Directo. Ejemplo

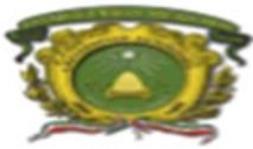
La empresa Colores S.A. al 31 de enero de 2012 presento la siguiente información, en miles de pesos:

- Pago de efectivo a proveedores: \$615
- Ingreso por ventas en efectivo: \$1,480
- Compra de planta y equipo: \$80
- Pago a empleados: \$ 755
- Pago en intereses e impuestos: \$76
- Pago de dividendos: \$29
- Ingreso por emisión de bonos pagaderos: \$50



Método Directo. Ejemplo

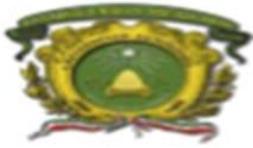
Flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas		
Efectivo recibido por ventas a clientes	\$ 1,480	
Dividendos recibidos	-	
Ingresos de efectivo por actividades operativas	<u> </u>	\$ 1,480
Efectivo pagado a proveedores	(615)	
Efectivo pagado a empleados	(755)	
Efectivo pagado en intereses e impuestos	(76)	
Egresos de efectivo por actividades operativas	<u> </u>	\$ (1,446)
Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas		\$ 34
Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión		
Venta de planta y equipo	-	
Compra de planta y equipo	(80)	
Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades de inversión	<u> </u>	\$ (80)
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento		
Ingresos por emisión de bonos pagaderos	\$ 50	
Ingresos por emisión de acciones	-	
Pago de dividendos	(29)	
Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento	<u> </u>	\$ 21
Incremento (reducción) neta del efectivo		<u><u> </u></u> \$ (25)



Método Indirecto. Ejemplo

La empresa Colores S.A. al 31 de enero de 2012 presento la siguiente información, en miles de pesos:

- Cuentas por pagar: \$15
- Gastos devengados: \$5
- Utilidad Neta: \$54
- Incremento de cuentas por cobrar: \$20
- Incremento de inventarios: \$70
- Pago de dividendos: \$29
- Ingreso por emisión de bonos pagaderos: \$50
- Compra de planta y efectivo: \$80



Método Indirecto. Ejemplo

Flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas

Utilidad Neta	\$
Adiciones a la utilidad neta	
Depreciación	
Incremento de cuentas por pagar	
Incremento de gastos devengados	
Sustacciones a la utilidad neta	
Incremento de cuentas por cobrar	
Incremento de inventarios	

Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas

Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión

Venta de planta y equipo	\$
Compra de planta y equipo	

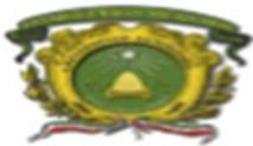
Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades de inversión

Flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento

Ingresos por emisión de documentos pagaderos	\$
Ingresos por emisión de acciones	
Pago de dividendos	

Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento

Incremento (reducción) neta del efectivo



Método Indirecto. Ejemplo

Flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas

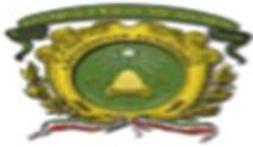
Utilidad Neta	\$	54	
Adiciones a la utilidad neta			
Depreciación		50	
Incremento de cuentas por pagar		15	
Incremento de gastos devengados		5	
Sustacciones a la utilidad neta			
Incremento de cuentas por cobrar		(20)	
Incremento de inventarios		(70)	
Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas			\$ 34

Flujos de efectivo proveniente de las actividades de inversión

Venta de planta y equipo	\$	-	
Compra de planta y equipo		(80)	
Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades de inversión			\$ (80)

Flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento

Ingresos por emisión de documentos pagaderos	\$	50	
Ingresos por emisión de acciones		-	
Pago de dividendos		(29)	
Flujo neto de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento			\$ 21
Incremento (reducción) neta del efectivo			\$ (25)



Fuentes de Consultadas

- Instituto Mexicano de Contadores de Contadores Públicos (2012), Normas de Información Financiera.
- Guarjardo Cantu Gerardo (2014). Contabilidad Financiera. 6° edición, Mc Graw Hill
- Van Horne James C (2010), Fundamentos de Administración Financiera, Decimotercera edición, Person, México



Fuentes de Consultadas

- <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/NIC/pdf/NIC07.pdf>
- Consultada 09 de septiembre de 2019