

2009

Fundación IFRS: Material de formación sobre la *NIIF para las PYMES*

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

PONGA EN PRÁCTICA SU CONOCIMIENTO



Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

PONGA EN PRÁCTICA SU CONOCIMIENTO

Resuelva los casos prácticos a continuación y ponga así en práctica su conocimiento acerca de los requerimientos para la presentación del estado de flujos de efectivo de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*.

Una vez que haya completado los casos prácticos, coteje sus respuestas con las que se detallan debajo de esta prueba.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Caso práctico 1

Efectos financieros de las operaciones de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X3:

| | (Ingreso) o Gasto | Efectivo | Deudores comerciales | Acreedores comerciales | Beneficios acumulados a los empleados | Inventario | Propiedad de inversión | Mobiliario y equipos |
|---|----------------------|----------|-------------------------|---------------------------|--|------------|------------------------------|-------------------------|
| Importe en libros al 01/01/20X3 | | 600 | 200 | (150) | (60) | 1.000 | 800 | 500 |
| Ventas a crédito | (6.000) | | 6.000 | | | | | |
| Compras a crédito | | | | (2.200) | | 2.200 | | |
| Costo de bienes vendidos | 3.000 | | | | | (3.000) | | |
| Cobros en efectivo a clientes | | 3.600 | (3.600) | | | | | |
| Ingreso por arrendamiento | (40) | 40 | | | | | | |
| Pagos en efectivo a proveedores | | (2.000) | | 2.000 | | | | |
| Pagos en efectivo a empleados | 1.500 | (1.560) | | | 60 | | | |
| Depreciación | 50 | | | | | | | (50) |
| Venta de computadora | (110) | 210 | | | | | | (100) |
| Cambio en el valor razonable | (100) | | | | | | 100 | |
| Ganancia/impor te en libros al 31/12/20X3 | (1.700) | 890 | 2.600 | (350) | – | 200 | 900 | 350 |

Parte A: Elabore el estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X3 utilizando el método indirecto.

Parte B: Elabore el estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X3 utilizando el método directo.

Nota: Por razones de simplicidad, en este ejemplo se ignoran los impuestos.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Respuesta al caso práctico 1

Parte A: Método indirecto para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación

Extracto del estado de flujos de efectivo de la entidad para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X3

| | <i>u.m.</i> | |
|---|-------------|-----|
| <i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i> | | |
| Ganancia del año | 1.700 | |
| Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo: | | |
| Gastos por depreciación | 50 | |
| Aumento en el valor razonable de propiedades de inversión | (100) | |
| Ajuste por la partida incluida en actividades de inversión: | | |
| Ganancia por venta de equipos | (110) | |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Incremento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (2.400) | (a) |
| Disminución en inventarios | 800 | (b) |
| Incremento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 140 | (c) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>80</u> | |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i> | | |
| Cobros por venta de equipos | <u>210</u> | |
| Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión | 210 | |
| <i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i> | | |
| Incremento en el efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X3 | 290 | (d) |
| Efectivo al 1 enero de 20X3 | <u>600</u> | |
| Efectivo al 31 de diciembre de 20X3 | <u>890</u> | |

Cálculos que no forman parte del estado de flujos de efectivo presentado arriba:

- (a) $2.600 \text{ u.m. de saldo final menos } 200 \text{ u.m. de saldo inicial} = 2.400 \text{ u.m.}$
- (b) $200 \text{ u.m. de saldo final menos } 1.000 \text{ u.m. de saldo inicial} = 800 \text{ u.m.}$
- (c) $350 \text{ u.m. de saldo final menos } 210 \text{ u.m. (es decir, } 150 \text{ u.m. de acreedores comerciales} + 60 \text{ u.m. de beneficios acumulados a los empleados) de saldo inicial} = 140 \text{ u.m.}$
- (d) $80 \text{ u.m. de flujo de efectivo neto por actividades de operación} + 210 \text{ u.m. de flujo de efectivo neto por actividades de inversión} = 290 \text{ u.m.}$

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Respuesta al caso práctico 1

Parte B: Método directo para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación

Estado de flujos de efectivo de la entidad X para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X3

| | <i>u.m.</i> |
|---|-------------|
| <i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i> | |
| Cobros en efectivo a clientes | 3.600 |
| Rentas cobradas a arrendatarios | 40 |
| Pagos en efectivo a proveedores y a empleados | (3.560) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>80</u> |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i> | |
| Cobros por venta de equipos | 210 |
| Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión | <u>210</u> |
| <i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i> | |
| Incremento en el efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X3 | 290 |
| Efectivo al 1 enero de 20X3 | 600 |
| Efectivo al 31 de diciembre de 20X3 | <u>890</u> |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Caso práctico 2

El grupo B prepara sus estados financieros para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X6 de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*. Información financiera para 20X6 (en miles de unidades monetarias):

| | 20X6 | 20X5 |
|---|--------|------|
| Cuentas por cobrar | 725 | 850 |
| Acreedores comerciales | 310 | 425 |
| Inventario | 625 | 550 |
| <i>Incremento</i> en otros gastos por pagar (servicios) | 15 | |
| <i>Incremento</i> en sueldos y salarios por pagar | 65 | |
| <i>Incremento</i> en el interés acumulado | 2 | |
| <i>Incremento</i> en cuentas por pagar por impuesto corriente | 10 | |
| <i>Disminución</i> en impuestos diferidos (activo) | 7 | |
| Compras de inventario | 5.425 | |
| Ingresos de actividades ordinarias obtenidos de la venta de bienes y la prestación de servicios | 16.540 | |
| Otros gastos (servicios) | 210 | |
| Gasto por sueldos y salarios | 4.690 | |
| Gasto por intereses | 95 | |
| Ingreso por el impuesto a las ganancias | 205 | |

El grupo clasifica los intereses pagados en actividades de operación y los intereses cobrados, en actividades de inversión. En 20X6, el grupo:

- tomó en préstamo (y recibió) 590 u.m. (préstamo a largo plazo);
- pagó 90 u.m. para liquidar el préstamo a largo plazo;
- cobró 5 u.m. de intereses;
- pagó 265 u.m. por la adquisición de propiedades, planta y equipo;
- recibió 150 u.m. por la venta de equipos;
- pagó 135 u.m. para adquirir una licencia de software personalizado para su proceso productivo;
- pagó 345 u.m. para adquirir una propiedad de inversión;
- compró una segunda propiedad de inversión a crédito por 345 u.m.;
- pagó 110 u.m. como reducción del pasivo por arrendamientos financieros.

El grupo tenía 130 u.m. en efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo contable 20X6 y 5.940 u.m. en efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo contable 20X6.

Elabore el estado consolidado de flujos de efectivo del grupo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X6, utilizando el método directo para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Respuesta al caso práctico 2

El estado de flujo de efectivo se presentará de la siguiente manera, utilizando el método directo para presentar las actividades de operación:

Método directo: estado consolidado de flujos de efectivo del grupo B para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X6 (en miles de unidades monetarias)

| | 20X6 |
|---|-------------------------------|
| <i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i> | |
| Cobros en efectivo a clientes | 16.665 ^(a) |
| Pagos en efectivo a proveedores y a empleados | <u>(10.360)^(b)</u> |
| <i>Efectivo generado por las operaciones</i> | 6.305 |
| Intereses pagados | (93) ^(f) |
| Impuestos a las ganancias pagados | <u>(202)^(g)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>6.010</u> |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i> | |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo | (265) |
| Cobros por venta de equipo | 150 |
| Compra de activos intangibles | (135) |
| Compra de propiedades de inversión | (345) |
| Intereses cobrados | <u>5</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(590)</u> |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de financiación</i> | |
| Reembolso de préstamos | (90) |
| Cobro de préstamos tomados a largo plazo | 590 |
| Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros | <u>(110)</u> |
| Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación | <u>390</u> |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 5.810 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | <u>130</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | <u>5.940</u> |

Cálculos que no forman parte del estado consolidado de flujos de efectivo del grupo:

^(a) *Cobros a clientes* = ingresos de actividades ordinarias derivados de ventas + cuentas por cobrar iniciales menos cuentas por cobrar finales = 16.540 u.m. + 850 u.m. menos 725 u.m. = 16.665 u.m.

^(b) *Pagos en efectivo a proveedores y a empleados* = pagos a proveedores + pagos a proveedores de servicios + pagos a empleados = 5.540 u.m.^(c) + 195 u.m.^(d) + 4.625 u.m.^(e) = 10.360 u.m.

^(c) *Pagos a proveedores de inventario* = compras de inventario + cuentas por pagar iniciales menos cuentas por pagar finales = 5.425 u.m. + 425 u.m. menos 310 u.m. = 5.540 u.m.

^(d) *Pagos a proveedores de servicios* = otros gastos menos incremento en otros gastos por pagar = 210 u.m. menos 15 u.m. = 195 u.m.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

^(e) *Pagos a empleados* = gasto por sueldos y salarios menos incremento en sueldos y salarios por pagar = 4.690 u.m. menos 65 u.m. = 4.625 u.m.

^(f) *Intereses pagados* = gasto por intereses menos incremento en el interés acumulado = 95 u.m. menos 2 u.m. = 93 u.m.

^(g) *Impuestos a las ganancias pagados* = ingreso por el impuesto a las ganancias menos incremento en cuentas por pagar por impuesto corriente + disminución en activos por impuestos diferidos = 205 u.m. menos 10 u.m. + 7 u.m. = 202 u.m.

Nota: De acuerdo con el párrafo 7.18, la 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. No obstante, la entidad deberá revelar en algún otro lado de los estados financieros la transacción no monetaria de inversión y financiación que tuvo lugar durante el periodo (es decir, la compra de la propiedad de inversión a crédito por 345 u.m.).

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Caso práctico 3

La entidad A prepara sus estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*. El estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de situación financiera de la entidad A son los siguientes:

Estado del resultado integral de la entidad A para el año finalizado el 31 de diciembre

| | 20X9 | 20X8 |
|--|----------------|----------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| Ingresos de actividades ordinarias | 848.000 | 630.000 |
| Costo de bienes vendidos | (450.000) | (320.000) |
| Costos de distribución | (108.640) | (77.675) |
| Gastos generales y de administración | (109.027) | (90.375) |
| Cambio en las provisiones | 3.450 | (12.600) |
| Pérdida por la disposición de propiedades, planta y equipo | (12.083) | – |
| Ingresos financieros | 1.884 | 720 |
| Gastos financieros | (7.460) | (3.135) |
| Ganancia antes de impuestos | 166.124 | 126.935 |
| Impuesto a las ganancias | (41.531) | (31.734) |
| Ganancia del año | 124.593 | 95.201 |

Estado de cambios en el patrimonio neto del año que termina el 31 de diciembre

| | <i>u.m.</i> | | |
|---|---------------------|----------------------|------------------|
| | Capital en acciones | Ganancias acumuladas | Patrimonio total |
| Saldo al 31 de diciembre de 20X7 | 60.000 | 6.500 | 66.500 |
| Acciones ordinarias emitidas a cambio de efectivo | 15.000 | – | 15.000 |
| Acciones ordinarias emitidas a cambio de propiedades, planta y equipo | 25.000 | – | 25.000 |
| Ganancia del año | – | 95.201 | 95.201 |
| Dividendos distribuidos y pagados en efectivo durante el periodo contable sobre el que se informa | – | (80.000) | (80.000) |
| Saldo al 31 de diciembre de 20X8 | 100.000 | 21.701 | 121.701 |
| Ganancia del año | – | 124.593 | 124.593 |
| Dividendos distribuidos y pagados en efectivo y equivalentes al efectivo | – | (85.000) | (85.000) |
| Dividendos distribuidos y pagados en acciones | 15.000 | (15.000) | – |
| Saldo al 31 de diciembre de 20X9 | 115.000 | 46.294 | 161.294 |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Entidad A

Estado de situación financiera al 31 de diciembre

| | 20X9 | 20X8 | 20X7 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| Activos | | | |
| <i>Activos corrientes</i> | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 12.894 | 101.071 | 25.900 |
| Inversiones a corto plazo (no equivalentes al efectivo) | 14.700 | 6.700 | 6.000 |
| Interés acumulado | 254 | 120 | – |
| Deudores comerciales | 235.200 | 176.400 | 49.600 |
| Inventarios | 29.200 | 15.200 | 30.200 |
| Gastos pagados por anticipado | 2.000 | 1.800 | 1.200 |
| Activos corrientes totales | 294.248 | 301.291 | 112.900 |
| <i>Activos no corrientes</i> | | | |
| Inversiones a largo plazo | 117.000 | 20.000 | 26.000 |
| Interés acumulado | 1.970 | 520 | – |
| Activos intangibles | 7.100 | – | – |
| Propiedades, planta y equipo | 78.000 | 23.750 | – |
| Activos no corrientes totales | 204.070 | 44.270 | 26.000 |
| Activos totales | 498.318 | 345.561 | 138.900 |
| Pasivos | | | |
| <i>Pasivos corrientes</i> | | | |
| Préstamos a corto plazo | 25.000 | 25.000 | 6.700 |
| Interés acumulado | 985 | 35 | – |
| Parte corriente del pasivo por arrendamientos financieros | 10.000 | – | – |
| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 69.600 | 7.625 | 19.800 |
| Sueldos y salarios por pagar | 8.400 | 6.300 | 3.500 |
| Impuestos a las ganancias a pagar | 30.000 | 20.000 | 800 |
| Otras cuentas por pagar de las actividades de operación | 5.979 | 7.500 | 1.600 |
| Ingresos de actividades ordinarias no devengados | – | 8.000 | – |
| Pasivos corrientes totales | 149.964 | 74.460 | 32.400 |
| <i>Pasivos no corrientes</i> | | | |
| Préstamos a largo plazo | 110.000 | 135.000 | 40.000 |
| Interés acumulado | 6.910 | 1.800 | – |
| Arrendamiento financiero | 61.000 | – | – |
| Provisiones | 9.150 | 12.600 | – |
| Pasivos no corrientes totales | 187.060 | 149.400 | 40.000 |
| Patrimonio | | | |
| Capital en acciones | 115.000 | 100.000 | 60.000 |
| Ganancias acumuladas | 46.294 | 21.701 | 6.500 |
| Patrimonio total | 161.294 | 121.701 | 66.500 |
| Total pasivos y patrimonio | 498.318 | 345.561 | 138.900 |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Información adicional (importes en u.m.):

| | 20X9 | 20X8 |
|---|--------|---------|
| | u.m. | u.m. |
| Gastos por depreciación | 3.667 | 1.250 |
| Gastos por amortización | 6.400 | – |
| Pérdida por deterioro de activos intangibles | 2.500 | – |
| Importe en libros de propiedades, planta y equipo vendidos en la fecha de disposición | 22.083 | – |
| Propiedades, planta y equipo adquiridos en el periodo mediante arrendamientos financieros | 80.000 | – |
| Anticipo de nuevos préstamos a la entidad en 20X8 | – | 120.000 |

Composición del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre:

| | 20X9 | 20X8 | 20X7 |
|--|---------------|----------------|---------------|
| | u.m. | u.m. | u.m. |
| Efectivo | 1.400 | 950 | 1.000 |
| Depósitos bancarios | 11.494 | 32.000 | 20.000 |
| Inversiones a corto plazo (equivalentes al efectivo) | – | 68.121 | 4.900 |
| Total de efectivo y equivalentes al efectivo | 12.894 | 101.071 | 25.900 |

Elabore el estado de flujos de efectivo de la entidad de acuerdo con la NIIF para las PYMES para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X9 (incluidos los importes comparativos), utilizando el método indirecto. Presente los intereses pagados y los intereses cobrados como flujos de efectivo por actividades de operación y clasifique los dividendos pagados como flujos de efectivo por actividades de financiación.

Notas:

1. La NIIF para las PYMES no requiere un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo (véase el párrafo 3.14). El estado de situación financiera presentado por la entidad A en este ejemplo incluye una columna del estado de situación financiera al 31 de diciembre 20X7 para permitir el cálculo de los importes en el estado de flujos de efectivo del año finalizado el 31 de diciembre de 20X8.
2. La entidad A no tiene impuestos diferidos.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Respuesta al caso práctico 3

| Estado de flujos de efectivo de los años finalizados el 31 de diciembre | 20X9 | 20X8 |
|---|------------------|--------------------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| <i>Flujo de efectivo por actividades de operación</i> | | |
| Ganancia del año | 124.593 | 95.201 |
| Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo: | | |
| Costo financiero que no requirió uso de efectivo ^(*) | 4.476 | 1.195 ^(b) |
| Ingreso por el impuesto a las ganancias que no requirió uso de | 10.000 | 19.200 ^(d) |
| Depreciación y amortización | 10.067 | 1.250 ^(e) |
| Deterioro del valor | 2.500 | – |
| Cambio en las provisiones | (3.450) | 12.600 ^(g) |
| Pérdida por la disposición de propiedades, planta y equipo | 12.083 | – |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | (58.800) | (126.800) ^(h) |
| Inventarios | (14.000) | 15.000 ^(k) |
| Gastos pagados por anticipado | (200) | (600) ^(m) |
| Acreedores comerciales y cuentas por pagar | 61.975 | (12.175) ^(o) |
| Sueldos y salarios por pagar | 2.100 | 2.800 ^(q) |
| Otras cuentas por pagar de las actividades de operación | (1.521) | 5.900 ^(y) |
| Ingresos de actividades ordinarias no devengados | (8.000) | 8.000 ^(aa) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 141.823 | 21.571 |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión^{(bb), (cc)} | | |
| Compra de activos intangibles | (16.000) | – ^(dd) |
| Cobros por la disposición de propiedades, planta y equipo | 10.000 | – ^(ee) |
| Inversión en (retiro de) activos financieros no equivalentes al efectivo | (105.000) | 5.300 ^(gg) |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión | (111.000) | 5.300 |
| Flujo de efectivo por actividades de financiación | | |
| Cobros por emisión de capital en acciones | – | 15.000 |
| Cobro de préstamos | – | 120.000 |
| Pago de arrendamientos financieros | (9.000) | – ^(hh) |
| Reembolso de préstamos | (25.000) | (6.700) ⁽ⁱⁱ⁾ |
| Dividendos pagados | (85.000) | (80.000) |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de | (119.000) | 48.300 |
| Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo | (88.177) | 75.171 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año | 101.071 | 25.900 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | 12.894 | 101.071 |
| | | |
| ^(*) Intereses cobrados en efectivo | 300 | 80 |
| ^(**) Intereses pagados en efectivo | 1.400 | 1.300 |
| ^(***) Impuesto a las ganancias pagado en efectivo | 31.531 | 12.534 |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Los cálculos y las notas explicativas a continuación no forman parte de la respuesta de este caso práctico:

- (a) $4.476 \text{ u.m.} = \text{gasto por intereses (7.460 u.m.) menos ingreso por intereses (1.884 u.m.)} + \text{intereses cobrados (300 u.m.) menos intereses pagados (1.400 u.m.)}$.
- $300 \text{ u.m. (intereses cobrados)} = \text{interés acumulado de activo corriente al 31 de diciembre de 20X8 (120 u.m.)} + \text{interés acumulado de activo no corriente al 31 de diciembre de 20X8 (520 u.m.)} + \text{ingresos financieros (1.884 u.m.) menos interés acumulado de activo corriente al 31 de diciembre de 20X9 (254 u.m.) menos interés acumulado de activo no corriente al 31 de diciembre de 20X9 (1.970 u.m.)}$.
- $1.400 \text{ u.m. (intereses pagados)} = \text{interés acumulado de pasivo corriente al 31 de diciembre de 20X8 (35 u.m.)} + \text{interés acumulado de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 20X8 (1.800 u.m.)} + \text{gastos financieros (7.460 u.m.) menos interés acumulado de pasivo corriente al 31 de diciembre de 20X9 (985 u.m.) menos interés acumulado de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 20X9 (6.910 u.m.)}$.
- (b) $1.195 \text{ u.m.} = \text{gasto por intereses (3.135 u.m.) menos ingreso por intereses (720 u.m.)} + \text{intereses cobrados (80 u.m.) menos intereses pagados (1.300 u.m.)}$.
- $80 \text{ u.m. (intereses cobrados)} = \text{interés acumulado de activo corriente al 31 de diciembre de 20X7 (cero)} + \text{interés acumulado de activo no corriente al 31 de diciembre de 20X7 (cero)} + \text{ingresos financieros (720 u.m.) menos interés acumulado de activo corriente al 31 de diciembre de 20X8 (520 u.m.) menos interés acumulado de activo no corriente al 31 de diciembre de 20X8 (120 u.m.)}$.
- $1.300 \text{ u.m. (intereses pagados)} = \text{interés acumulado de pasivo corriente al 31 de diciembre de 20X7 (cero)} + \text{interés acumulado de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 20X7 (cero)} + \text{gastos financieros (3.135 u.m.) menos interés acumulado de pasivo corriente al 31 de diciembre de 20X8 (35 u.m.) menos interés acumulado de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 20X8 (1.800 u.m.)}$.
- (c) $10.000 \text{ u.m.} = \text{impuestos acumulados (41.531 u.m.) menos impuestos pagados (31.531 u.m.)}$.
- $31.531 \text{ u.m. (impuesto pagado)} = \text{impuestos a las ganancias por pagar al 31 de diciembre de 20X8 (20.000 u.m.)} + \text{ingreso por el impuesto a las ganancias (41.531 u.m.) menos impuestos a las ganancias por pagar al 31 de diciembre de 20X9 (30.000 u.m.)}$.
- (d) $19.200 \text{ u.m.} = \text{impuestos acumulados (31.734 u.m.) menos impuestos pagados (12.534 u.m.)}$.
- $12.534 \text{ u.m. (impuesto pagado)} = \text{impuestos a las ganancias por pagar al 31 de diciembre de 20X7 (800 u.m.)} + \text{ingreso por el impuesto a las ganancias (31.734 u.m.) menos impuestos a las ganancias por pagar al 31 de diciembre de 20X8 (20.000 u.m.)}$.
- (e) $10.067 \text{ u.m.} = \text{depreciación de PPE (3.667 u.m.)} + \text{amortización de activos intangibles (6.400 u.m.)}$.
- (f) $3.450 \text{ u.m.} = \text{provisiones al 31 de diciembre de 20X9 (9.150 u.m.) menos provisiones y pasivos contingentes al 31 de diciembre de 20X8 (12.600 u.m.)}$.
- (g) $12.600 \text{ u.m.} = \text{provisiones al 31 de diciembre de 20X8 (12.600 u.m.) menos provisiones y pasivos contingentes al 31 de diciembre de 20X7 (cero)}$.
- (h) $58.800 \text{ u.m.} = \text{deudores comerciales al 31 de diciembre de 20X9 (235.200 u.m.) menos deudores comerciales y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 20X8 (176.400 u.m.)}$.
- (i) $126.800 \text{ u.m.} = \text{deudores comerciales al 31 de diciembre de 20X8 (176.400 u.m.) menos deudores comerciales y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 20X7 (49.600 u.m.)}$.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

- (i) 14.000 u.m. = inventarios al 31 de diciembre de 20X9 (29.200 u.m.) menos inventarios al 31 de diciembre de 20X8 (15.200 u.m.).
- (k) 15.000 u.m. = inventarios al 31 de diciembre de 20X8 (15.200 u.m.) menos inventarios al 31 de diciembre de 20X7 (30.200 u.m.).
- (l) 200 u.m. = gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 20X9 (2.000 u.m.) menos gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 20X8 (1.800 u.m.).
- (m) 600 u.m. = gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 20X8 (1.800 u.m.) menos gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 20X7 (1.200 u.m.).
- (n) 61.975 u.m. = acreedores comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 20X9 (69.600 u.m.) menos acreedores comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 20X8 (7.625 u.m.).
- (o) 12.175 u.m. = acreedores comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 20X8 (7.625 u.m.) menos acreedores comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 20X7 (19.800 u.m.).
- (p) 2.100 u.m. = sueldos y salarios por pagar al 31 de diciembre de 20X9 (8.400 u.m.) menos sueldos y salarios por pagar al 31 de diciembre de 20X8 (6.300 u.m.).
- (q) 2.800 u.m. = sueldos y salarios por pagar al 31 de diciembre de 20X8 (6.300 u.m.) menos sueldos y salarios por pagar al 31 de diciembre de 20X7 (3.500 u.m.).
- (x) 1.521 u.m. = otras obligaciones por pagar de las actividades de operación al 31 de diciembre de 20X9 (5.979 u.m.) menos otras obligaciones por pagar de las actividades de operación al 31 de diciembre de 20X8 (7.500 u.m.).
- (y) 5.900 u.m. = otras obligaciones por pagar de las actividades de operación al 31 de diciembre de 20X8 (7.500 u.m.) menos otras obligaciones por pagar de las actividades de operación al 31 de diciembre de 20X7 (1.600 u.m.).
- (z) 8.000 u.m. = ingresos de actividades ordinarias no devengados al 31 de diciembre de 20X9 (cero) menos ingresos de actividades ordinarias no devengados al 31 de diciembre de 20X8 (8.000 u.m.).
- (aa) 8.000 u.m. = ingresos de actividades ordinarias no devengados al 31 de diciembre de 20X8 (8.000 u.m.) menos ingresos de actividades ordinarias no devengados al 31 de diciembre de 20X7 (cero).
- (bb) Nota: En este ejemplo, no se presenta una partida separada de “Adquisición de propiedades, planta y equipo” en el estado de flujos de efectivo porque el importe tanto de 20X9 como de 20X8 es cero. Cálculo: PPE al 31 de diciembre de 20X9 (78.000 u.m.) menos PPE al 31 de diciembre de 20X8 (23.750 u.m.) + gasto por depreciación de PPE (3.667 u.m.) + importe en libros dado de baja por venta de PPE (22.083 u.m.) menos PPE adquiridos mediante arrendamiento financiero (80.000 u.m.). El arrendamiento financiero realizado en el periodo es una actividad de inversión y financiación no monetaria.
- (cc) Cero = PPE al 31 de diciembre de 20X8 (23.750 u.m.) menos PPE al 31 de diciembre de 20X7 (cero) + gasto por depreciación de PPE (1.250 u.m.) menos capital aportado en PPE (25.000 u.m.). La emisión de acciones a cambio de propiedades, planta y equipo durante el periodo es una actividad de inversión y financiación no monetaria.
- (dd) 16.000 u.m. = activos intangibles al 31 de diciembre de 20X9 (7.100 u.m.) menos activos intangibles al 31 de diciembre de 20X7 (cero) + gasto por amortización de activos intangibles (6.400 u.m.) + gasto por deterioro del valor de activos intangibles (2.500 u.m.).
- (ee) 10.000 u.m. = importe en libros de PPE vendidos (22.083 u.m.) menos ganancias (pérdida) obtenidas por disposición de PPE (12.083 u.m.).
- (ff) 105.000 u.m. = inversiones de activos corrientes al 31 de diciembre de 20X9 (14.700 u.m.) + inversiones de activos no corrientes al 31 de diciembre de 20X9

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

(117.000 u.m.) menos inversiones de activos corrientes al 31 de diciembre de 20X8
(6.700 u.m.) menos inversiones de activos no corrientes al 31 de diciembre de 20X8
(20.000 u.m.).

- (gg) 5.300 u.m. = inversiones de activos corrientes al 31 de diciembre de 20X8 (6.700 u.m.) + inversiones de activos no corrientes al 31 de diciembre de 20X8 (20.000 u.m.) menos inversiones de activos corrientes al 31 de diciembre de 20X7 (6.000 u.m.) menos inversiones de activos no corrientes al 31 de diciembre de 20X7 (26.000 u.m.).
- (hh) 9.000 u.m. = vencimiento a corto plazo de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 20X9 (10.000 u.m.) + arrendamiento financiero de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 20X9 (61.000 u.m.) menos PPE adquiridos mediante arrendamiento financiero (80.000 u.m.) menos vencimiento a corto plazo de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 20X8 (cero) menos arrendamiento financiero de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 20X8 (cero).
- (ii) 25.000 u.m. = préstamos a corto plazo al 31 de diciembre de 20X8 (25.000 u.m.) + préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 20X8 (135.000 u.m.) + préstamos tomados (cero) menos préstamos a corto plazo al 31 de diciembre de 20X9 (25.000 u.m.) menos préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 20X9 (110.000 u.m.).
- (ii) 6.700 u.m. = préstamos a corto plazo al 31 de diciembre de 20X7 (6.700 u.m.) + préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 20X7 (40.000 u.m.) + préstamos tomados (120.000 u.m.) menos préstamos a corto plazo al 31 de diciembre de 20X8 (25.000 u.m.) menos préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 20X8 (135.000 u.m.).

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Caso práctico 4

El grupo XYZ prepara sus estados financieros para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X2 (incluida la información comparativa) de acuerdo con la *NIIF para las PYMES*. Los estados financieros para 20X2 y 20X1 son los siguientes:

Grupo XYZ

Estado del resultado integral y ganancias acumuladas consolidado para el año que termina el 31 de diciembre de 20X2

| | 20X2 | 20X1 |
|---|-------------|-------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| Ingresos de actividades ordinarias | 6.863.545 | 5.808.653 |
| Otros ingresos | 88.850 | 25.000 |
| Variación en los inventarios de productos terminados y en proceso | 3.310 | (1.360) |
| Consumos de materias primas y consumibles | (4.786.699) | (4.092.185) |
| Salarios y beneficios a los empleados | (936.142) | (879.900) |
| Gastos por depreciación y amortización | (272.060) | (221.247) |
| Deterioro del valor de propiedades, planta y equipo | (30.000) | – |
| Otros gastos | (249.482) | (145.102) |
| Costos financieros | (26.366) | (36.712) |
| Ganancia antes de impuestos | 654.956 | 457.147 |
| Ingreso por el impuesto a las ganancias | (270.250) | (189.559) |
| Ganancia del año | 384.706 | 267.588 |
| Ganancias acumuladas al comienzo del año | 2.171.353 | 2.003.765 |
| Dividendos | (150.000) | (100.000) |
| Ganancias acumuladas al final del año | 2.406.059 | 2.171.353 |

Nota: La partida Otros ingresos de 20X2 incluye los dividendos recibidos de 25.000 u.m. y la ganancia de 63.850 u.m. obtenida por disposición de propiedades, planta y equipo.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Grupo XYZ

Estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 20X2

| | 20X2 | 20X1 | 20X0 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo | 28.700 | 22.075 | 18.478 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 585.548 | 573.862 | 521.234 |
| Inventarios | 57.381 | 47.920 | 45.050 |
| | <u>671.629</u> | <u>643.857</u> | <u>584.762</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Inversión en asociada | 107.500 | 107.500 | 107.500 |
| Propiedades, planta y equipo | 2.549.945 | 2.401.455 | 2.186.002 |
| Activos intangibles | 850 | 2.550 | 4.250 |
| Activo por impuestos diferidos | 4.309 | 2.912 | 2.155 |
| | <u>2.662.604</u> | <u>2.514.417</u> | <u>2.299.907</u> |
| Activos totales | <u><u>3.334.233</u></u> | <u><u>3.158.274</u></u> | <u><u>2.884.669</u></u> |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

| | 20X2 | 20X1 | 20X0 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Sobregiro bancarios | 83.600 | 115.507 | 20.435 |
| Acreedores comerciales | 431.480 | 420.520 | 412.690 |
| Intereses por pagar | 2.000 | 1.200 | – |
| Pasivo corriente por impuesto | 271.647 | 190.316 | 173.211 |
| Provisión para obligaciones por garantías | 4.200 | 5.040 | 2.000 |
| Parte corriente de obligaciones por beneficios a los empleados | 4.944 | 4.754 | 4.571 |
| Parte corriente de las obligaciones por el arrendamiento financiero | 21.461 | 19.884 | 18.423 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 819.332 | 757.221 | 631.330 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Préstamos bancarios | 50.000 | 150.000 | 150.000 |
| Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados | 5.679 | 5.076 | 5.066 |
| Obligaciones por el arrendamiento financiero | 23.163 | 44.624 | 64.508 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 78.842 | 199.700 | 219.574 |
| Pasivos totales | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 898.174 | 956.921 | 850.904 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Patrimonio | | | |
| Capital en acciones | 30.000 | 30.000 | 30.000 |
| Ganancias acumuladas | 2.406.059 | 2.171.353 | 2.003.765 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.436.059 | 2.201.353 | 2.033.765 |
| Total pasivos y patrimonio | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 3.334.233 | 3.158.274 | 2.884.669 |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Grupo XYZ

Estado consolidado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X2 (método indirecto)

| | 20X2 | 20X1 |
|--|----------------|----------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| Flujos de efectivo por actividades de operación | | |
| Ganancia del año | 384.706 | 267.588 |
| Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo: | | |
| Costos financieros que no requirieron uso de efectivo ^(a) | 800 | 1.200 |
| Ingreso por el impuesto a las ganancias que no requirió uso de efectivo ^(b) | 79.934 | 16.348 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 270.360 | 219.547 |
| Pérdida por deterioro | 30.000 | – |
| Amortización de intangibles | 1.700 | 1.700 |
| Flujo de efectivo incluidos en actividades de inversión: | | |
| Ganancia por la venta de equipo | (63.850) | – |
| Cambios en activos y pasivos de operación: | | |
| Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (11.686) | (52.628) |
| Disminución (aumento) en inventarios | (9.461) | (2.870) |
| Aumento (disminución) en acreedores comerciales ^(c) | 10.120 | 10.870 |
| Aumento en beneficios a los empleados por pagar a corto y largo plazo | 793 | 193 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 693.416 | 461.948 |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

| | 20X2 | 20X1 |
|---|------------------|------------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i> | | |
| Cobros por venta de equipo | 100.000 | – |
| Compras de equipo | (485.000) | (435.000) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (385.000) | (435.000) |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de financiación</i> | | |
| Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros | (19.884) | (18.423) |
| Reembolso de préstamos | (100.000) | – |
| Dividendos pagados | (150.000) | (100.000) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiación | (269.884) | (118.423) |
| Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo | 38.532 | (91.475) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año | (93.432) | (1.957) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | <u>(54.900)</u> | <u>(93.432)</u> |
| (a) Costos financieros pagados en efectivo | ? | ? |
| (b) Impuestos a las ganancias pagados en efectivo | ? | ? |
| (c) Incluye pérdidas por cambio de la moneda extranjera no realizadas | 1.000 | – |

Nota

Efectivo y equivalentes al efectivo

| | 20X2 | 20X1 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| | <i>u.m.</i> | <i>u.m.</i> |
| Efectivo en caja | 28.700 | 22.075 |
| Sobregiros | (83.600) | (115.507) |
| | <u>(54.900)</u> | <u>(93.432)</u> |

Elabore el estado de flujos de efectivo del grupo XYZ para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X2 (incluida la información comparativa) utilizando el método directo.

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Respuesta al caso práctico 4

Grupo XYZ

Estado consolidado de flujos de efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20X2

| | 20X2 | 20X1 |
|---|------------------|------------------|
| | u.m. | u.m. |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i> | | 5.781.025 |
| Cobros en efectivo a clientes | 6.876.859 | |
| Pagos a proveedores y a empleados | (5.967.561) | (5.110.354) |
| Intereses pagados | (25.566) | (35.512) |
| Impuesto a las ganancias pagado | (190.316) | (173.211) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 693.416 | 461.948 |
| <i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i> | | |
| Cobros por venta de equipos | 100.000 | – |
| Compras de equipo | (485.000) | (435.000) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (385.000) | (435.000) |
| <i>Flujo de efectivo por actividades de financiación</i> | | |
| Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros | (19.884) | (18.423) |
| Reembolso de préstamos | (100.000) | – |
| Dividendos pagados | (150.000) | (100.000) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiación | (269.884) | (118.423) |
| <i>Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</i> | 38.532 | (91.475) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año | (93.432) | (1.957) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | (54.900) | (93.432) |

Módulo 7: Estados de Flujos de Efectivo

Los cálculos y las notas explicativas a continuación no forman parte de la respuesta de este caso práctico:

Cobros en efectivo a clientes = ingreso de actividades ordinarias por ventas + otros ingresos (menos ganancia por disposición de propiedades, planta y equipo en 20X2) menos incremento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

20X1: 5.808.653 u.m. + 25.000 u.m. menos 52.628 u.m. = 5.781.025 u.m.

20X2: 6.863.545 u.m. + 88.850 u.m. menos 63.850 u.m. menos 11.686 u.m. = 6.876.859 u.m.

Pagos a proveedores y a empleados = (a) Pagos a proveedores por materias primas y consumibles + (b) Pagos a empleados + (c) Otros pagos derivados de operaciones + Incremento en inventarios de productos terminados y en proceso (menos disminución en inventarios de productos terminados y en proceso)

20X1: 4.087.225 u.m. + 879.707 u.m. + 142.062 u.m. + 1.360 u.m. = 5.110.354 u.m.

20X2: 4.785.200 u.m. + 935.349 u.m. + 250.322 u.m. menos 3.310 u.m. = 5.967.561 u.m.

(a) *Pagos a proveedores por materias primas y consumibles* = consumos de materias primas y consumibles + incremento en inventarios menos disminución en acreedores comerciales

20X1: 4.092.185 u.m. + 2.870 u.m. menos 7.830 u.m. = 4.087.225 u.m.

20X2: 4.786.699 u.m. + 9.461 u.m. menos 10.960 u.m. = 4.785.200 u.m.

(b) *Pagos a empleados* = salarios y beneficios de los empleados menos incremento en la parte corriente de beneficios a los empleados menos incremento de la obligación a largo plazo por beneficios a los empleados

20X1: 879.900 u.m. menos 183 u.m. menos 10 u.m. = 879.707 u.m.

20X2: 936.142 u.m. menos 190 u.m. menos 603 u.m. = 935.349 u.m.

(c) *Otros pagos derivados de operaciones* = otros gastos – incremento (+ disminución) en provisión para obligaciones por garantías

20X1: 145.102 u.m. menos 3.040 u.m. = 142.062 u.m.

20X2: 249.482 u.m. + 840 u.m. = 250.322 u.m.

Intereses pagados = gasto por intereses menos incremento en interés acumulado

20X1: 36.712 u.m. menos 1.200 u.m. = 35.512 u.m.

20X2: 26.366 u.m. menos 800 u.m. = 25.566 u.m.

Impuestos a las ganancias pagados = ingreso por el impuesto a las ganancias menos incremento en cuentas por pagar por impuesto corriente + incremento en el activo por impuestos diferidos

20X1: 189.559 u.m. menos 17.105 u.m. + 757 u.m. = 173.211 u.m.

20X2: 270.250 u.m. menos 81.331 u.m. + 1.397 u.m. = 190.316 u.m.

Los flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión y de financiación son idénticos a los presentados utilizando el método indirecto.