

Documentos del IASB publicados para acompañar a la Norma Internacional de Contabilidad 7

Estado de Flujos de Efectivo

El texto normativo de la NIC 7 se encuentra en la Parte A de esta edición. Su fecha de vigencia en el momento de la emisión era el 1 de enero de 1994. La fecha de vigencia de la modificación más reciente es 1 de enero de 2013. Esta parte presenta los siguientes documentos complementarios:

FUNDAMENTOS DE LAS CONCLUSIONES

EJEMPLOS ILUSTRATIVOS

A Estado de flujos de efectivo para una entidad no financiera

B Estado de flujos de efectivo para una entidad financiera

Fundamentos de las Conclusiones de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo

Estos Fundamentos de las Conclusiones acompañan a la NIC 7, pero no forman parte de la misma.

- FC1 Estos Fundamentos de las Conclusiones resumen las consideraciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad para alcanzar sus conclusiones sobre la modificación de la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo* como parte de *Mejoras a las NIIF* emitido en abril de 2009. Cada uno de los miembros individuales del Consejo sopesó de diferente forma los distintos factores.
- FC2 La NIC 7 fue desarrollada por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en 1992 y no incluyó unos Fundamentos de las Conclusiones. Estos Fundamentos se refieren a la aclaración de las guías sobre la clasificación de los flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión.

Clasificación de desembolsos sobre activos no reconocidos

- FC3 En 2008 el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) informó al Consejo que las prácticas diferían sobre la clasificación de los flujos de efectivo por desembolsos incurridos con el objetivo de generar flujos de efectivo futuros cuando esos desembolsos no se reconocen como activos de acuerdo con las NIIF. Algunas entidades clasificaban estos desembolsos como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación y otros los clasificaban como actividades de inversión. Ejemplos de estos desembolsos son los de actividades de exploración y evaluación, que la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales* permite reconocer como un activo o un gasto dependiendo de las políticas contables anteriores de la entidad para esos desembolsos. Los desembolsos en publicidad y otras actividades promocionales, formación del personal, e investigación y desarrollo podrían también plantear la misma cuestión.
- FC4 El CINIIF decidió no añadir esta cuestión a su agenda pero recomendó que el Consejo debería modificar la NIC 7 para señalar explícitamente que solo un desembolso que dé lugar a un activo reconocido puede clasificarse como un flujo de efectivo procedente de actividades de inversión.
- FC5 En 2008, como parte de su proyecto de mejoras anuales, el Consejo consideró los principios en la NIC 7, específicamente las guías sobre el tratamiento de estos desembolsos en el estado de flujos de efectivo. El Consejo destacó que aún cuando los párrafos 14 y 16 de la NIC 7 parecen dejar claro que solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo deben clasificarse como flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión, la redacción no es definitiva a este respecto. Algunos pueden haber mal interpretado la referencia del párrafo 11 de la NIC 7 de que una entidad evalúe la clasificación por actividad que sea más adecuada a su negocio para suponer que la evaluación es un elección de política contable.
- FC6 Por consiguiente, en *Mejoras a las NIIF* emitido en abril de 2009, el Consejo eliminó la confusión modificando el párrafo 16 de la NIC 7 para señalar explícitamente que

solo se puede clasificar como un flujo de efectivo procedente de actividades de inversión un desembolso que dé lugar a un activo reconocido.

- FC7 El Consejo concluyó que esta modificación alinea mejor la clasificación de los flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión en el estado de flujos de efectivo y la presentación de activos reconocidos en el estado de situación financiera, reduce las divergencias en las prácticas y, por ello, da lugar a estados financieros que sean más fáciles de comprender por los usuarios.
- FC8 El Consejo también modificó los Fundamentos de las Conclusiones de la NIIF 6 para aclarar la opinión del Consejo de que la exención de la NIIF 6 se aplica solo al reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación, no a la clasificación de desembolsos relacionados en el estado de flujos de efectivo, por las mismas razones establecidas en el párrafo FC7.

Ejemplos Ilustrativos

Estos ejemplos acompañan a la NIC 7, pero no forman parte de la misma.

Estado de flujos de efectivo para una entidad no financiera

- 1 El ejemplo sólo contiene cifras del periodo corriente. De acuerdo con la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, las cantidades correspondientes al periodo anterior deben incluirse en los estados financieros.
- 2 La información, procedente del estado del resultado integral y del estado de situación financiera, se suministra para mostrar cómo se puede derivar el estado de flujos de efectivo utilizando los métodos directo e indirecto. Ni el ni el estado del resultado integral, ni estado de situación financiera se presentan de conformidad con los requerimientos de la información a revelar y presentación de otras Normas.
- 3 Para la preparación del estado de flujos de efectivo, es relevante también la siguiente información:

- Se compraron la totalidad de las acciones de la subsidiaria por 590. Los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos son los siguientes:

Inventarios	100
Cuentas por cobrar	100
Efectivo	40
Propiedades, Planta y Equipo	650
Acreedores comerciales	100
Deudas a largo plazo	200

- Se obtuvieron 250 de la emisión de capital, así como otras 250 de préstamos a largo plazo.
- El gasto por intereses fue 400, de las cuales 170 fueron pagadas durante el periodo; asimismo se pagaron 100 relativas a intereses del periodo anterior.
- Los dividendos pagados fueron 1.200.
- Los pasivos por impuestos sobre las ganancias al principio del periodo eran 1.000, y al final 400. Durante el periodo, se contabilizaron 200 de impuestos acumulados (o devengados). Las retenciones correspondientes a dividendos recibidos ascendieron a 100.
- En el transcurso del periodo, el grupo compró elementos de propiedades, planta y equipo con un costo total de 1.250, de las cuales 900 fueron adquiridas mediante arrendamiento financiero. Se hicieron pagos por importe de 350 por la compra de los anteriores elementos.

- Se vendió una planta por 20, a la cual correspondía un costo histórico de 80 y una depreciación acumulada de 60.
- Los saldos de deudores, a finales de 20X2, incluían 100 de intereses por cobrar.

Estado del resultado integral consolidado para el periodo que termina a 20X2^(a)

Ventas	30.650
Costo de ventas	<u>(26.000)</u>
Ganancia bruta	4.650
Depreciación	(450)
Gastos de administración y venta	(910)
Gastos financieros	(400)
Ingresos financieros	500
Pérdidas de cambio en moneda extranjera	<u>(40)</u>
Resultado antes de impuestos (Ganancia antes de impuestos)	3.350
Impuesto a las ganancias	<u>(300)</u>
Ganancia	<u><u>3.050</u></u>

(a) La entidad no reconoció ningún componente de otro resultado integral en el periodo que termina a 20X2

Estado consolidado de situación financiera al final de 20X2

	20X2	20X1
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	230	160
Cuentas por cobrar	1.900	1.200
Inventarios	1.000	1.950
Inversiones financieras	2.500	2.500
Propiedades, planta y equipo al costo	3.730	1.910
Depreciación acumulada	<u>(1.450)</u>	<u>(1.060)</u>
Propiedades, planta y equipo (neto)	<u>2.280</u>	<u>850</u>
Activos totales	<u><u>7.910</u></u>	<u><u>6.660</u></u>

Continúa...

...Continuación

Estado consolidado de situación financiera al final de 20X2

Pasivos		
Acreeedores comerciales	250	1.890
Intereses a pagar	230	100
Impuestos a pagar	400	1.000
Deudas a largo plazo	<u>2.300</u>	<u>1.040</u>
Pasivos totales	<u>3.180</u>	<u>4.030</u>
Patrimonio		
Capital en acciones	1.500	1.250
Ganancias acumuladas	<u>3.230</u>	<u>1.380</u>
Total patrimonio	<u>4.730</u>	<u>2.630</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>7.910</u></u>	<u><u>6.660</u></u>

Estado de flujo de efectivo por el método directo (apartado (a) del párrafo 18)

		20X2
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Cobros a clientes	30.150	
Pagos a proveedores y al personal	<u>(27.600)</u>	
Efectivo generado por las operaciones	2.550	
Intereses pagados	(270)	
Impuestos sobre las ganancias pagados	<u>(900)</u>	
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</i>		1.380
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de la subsidiaria X, neta de las partidas líquidas existentes (Nota A)	(550)	
Adquisición de propiedades, planta y equipo (Nota B)	(350)	
Cobros por venta de equipos	20	
Intereses cobrados	200	
Dividendos recibidos	<u>200</u>	
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>		(480)
		<i>Continúa...</i>

...Continuación

Estado de flujo de efectivo por el método directo (apartado (a) del párrafo 18)**Flujos de efectivo por actividades de financiación**

Cobros por emisión de capital	250	
Cobro de préstamos tomados a largo plazo	250	
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(90)	
Dividendos pagados ^(a)	<u>(1.200)</u>	
<i>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación</i>		<u>(790)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		110
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo (Nota C)		<u>120</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo (Nota C)		<u>230</u>

(a) Podrían haber sido clasificados entre los flujos por actividades de operación.

Estado de flujo de efectivo por el método indirecto (apartado (b) del párrafo 18)**20X2****Flujos de efectivo por actividades de operación**

Resultado antes de impuestos (Ganancia antes de impuestos)	3.350	
Ajustes por:		
Depreciación	450	
Pérdidas de cambio en moneda extranjera	40	
Ingresos financieros	(500)	
Gastos financieros	<u>400</u>	
	3.740	
Incremento en deudores comerciales y otros	(500)	
Disminución en inventarios	1.050	
Disminución en acreedores comerciales	<u>(1.740)</u>	
Efectivo generado por las operaciones	2.550	
Intereses pagados	(270)	
Impuestos sobre las ganancias pagados	<u>(900)</u>	
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</i>		1.380

Continúa...

...Continuación

Estado de flujo de efectivo por el método indirecto (apartado (b) del párrafo 18)

Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Adquisición de la subsidiaria X, neta de las partidas líquidas existentes (Nota A)	(550)
Adquisición de propiedades, planta y equipo (Nota B)	(350)
Cobros por venta de equipos	20
Intereses cobrados	200
Dividendos recibidos	<u>200</u>
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>	<i>(480)</i>
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Cobros por emisión de capital	250
Cobro de préstamos tomados a largo plazo	250
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	(90)
Dividendos pagados ^(a)	<u>(1.200)</u>
<i>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación</i>	<i><u>(790)</u></i>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	110
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo (Nota C)	<u>120</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo (Nota C)	<u>230</u>

(a) Podrían haber sido clasificados entre los flujos por actividades de operación.

Notas al estado de flujos de efectivo (métodos directo e indirecto)

A. Obtención del control de una subsidiaria

Durante el periodo el Grupo obtuvo el control de la subsidiaria X. Los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos fueron los siguientes:

Efectivo	40
Inventarios	100
Cuentas por cobrar	100
Propiedades, Planta y Equipo	650
Acreedores comerciales	(100)
Deudas a largo plazo	<u>(200)</u>
Precio de la compra total pagado en efectivo	590
Menos: efectivo de la subsidiaria X adquirida	<u>(40)</u>
Efectivo pagado para obtener el control neto del efectivo adquirido	<u><u>550</u></u>

B. Propiedades, planta y equipo

En el transcurso del periodo, el grupo compró propiedades, planta y equipo con un costo total de 1.250, de las cuales 900 fueron adquiridas mediante arrendamiento financiero. Se hicieron pagos por importe de 350 por la compra de los anteriores elementos.

C. Efectivo y equivalentes al efectivo

Las partidas de efectivo y equivalentes al efectivo se componen de efectivo, saldos en bancos e inversiones en instrumentos del mercado monetario. Efectivo y equivalentes al efectivo incluidos en el estado de flujos de efectivo comprenden los siguientes importes en el estado de situación financiera

	20X2	20X1
Efectivo en caja y bancos	40	25
Inversiones a corto plazo	<u>190</u>	<u>135</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo, según figuran en las cuentas	230	160
Efectos de las diferencias en las tasas de cambio	<u>–</u>	<u>(40)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo reexpresados	<u><u>230</u></u>	<u><u>120</u></u>

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo incluye depósitos en cuentas bancarias, procedentes de una subsidiaria, por importe de 100, que no son libremente transferibles a la controladora, a causa de las restricciones de cambio existentes.

El Grupo no ha utilizado préstamos disponibles por importe de 2.000, de las cuales 700 pueden ser utilizadas sólo para su futura expansión.

D. Información por segmentos

	Segmento A	Segmento B	Total
Flujos de efectivo por:			
Actividades de operación	1.520	(140)	1.380
Actividades de inversión	(640)	160	(480)
Actividades de financiación	<u>(570)</u>	<u>(220)</u>	<u>(790)</u>
	<u>310</u>	<u>(200)</u>	<u>110</u>

Presentación alternativa (método indirecto)

Como alternativa, al emplear el método indirecto para presentar el estado de flujos de efectivo, la ganancia de operación antes de cambios en el capital de trabajo se presenta a veces como sigue:

Ingresos de actividades ordinarias, excluidos los financieros	30.650	
Gastos de operación, excluida la depreciación	<u>(26.910)</u>	
Ganancia de las operaciones antes de cambios en el capital de trabajo		<u><u>3.740</u></u>

B Estado de flujos de efectivo para una entidad financiera

- El ejemplo sólo contiene cifras del periodo corriente. De acuerdo con la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, se requiere presentar las cantidades comparativas correspondientes al periodo anterior.
- El ejemplo se presenta utilizando el método directo.

20X2

Flujos de efectivo por actividades de operación

Cobros de intereses y comisiones	28.447
Pagos por intereses	(23.463)
Recuperación de préstamos dados de baja por incobrables	237
Pagos a empleados y proveedores	<u>(997)</u>
	4.224

Incremento (decremento) en los activos de operación:

Fondos colocados a corto plazo	(650)
Depósitos mantenidos por motivos de control y regulación monetaria	234
Fondos anticipados a clientes	(288)
Incremento neto en cuentas por cobrar de tarjetas de crédito	(360)
Otros títulos a corto plazo negociables	(120)

Incremento (decremento) en pasivos de operación:

Depósitos de clientes	600
Certificados de depósito negociables	(200)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	3.440
Impuestos sobre las ganancias pagados	<u>(100)</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de operación

3.340

Flujos de efectivo por actividades de inversión

Venta de la subsidiaria Y	50
Dividendos recibidos	200
Intereses cobrados	300
Cobros por venta de títulos (cartera permanente)	1.200
Compra de títulos (cartera permanente)	(600)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(500)</u>

*Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión*650
Continúa...

...Continuación

Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Emisión de obligaciones para financiar inversiones	1.000
Emisión de acciones preferentes en subsidiarias	800
Reembolso de préstamos a largo plazo	(200)
Decremento neto en otros préstamos	(1.000)
Dividendos pagados	<u>(400)</u>
<i>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</i>	200
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>600</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	4.790
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>4.050</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u><u>8.840</u></u>