



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop



ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS



CONTABILIDAD Y FINANZAS

IMPARTE:

Estado de flujos de efectivo



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop

DEFINICIÓN

Según las Normas de Información Financiera (NIF) en México, específicamente **la NIF B-2, Estado de Flujo de Efectivo**, y en concordancia con la **NIF A-3, Necesidades de los Usuarios y Objetivos de los Estados Financieros**, un Estado de Flujos de Efectivo es un estado financiero básico que muestra las entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes de una entidad durante un periodo determinado..



CARACTERÍSTICAS

En esencia, este estado financiero informa sobre la manera en que la empresa genera y utiliza el efectivo, proporcionando información útil para:

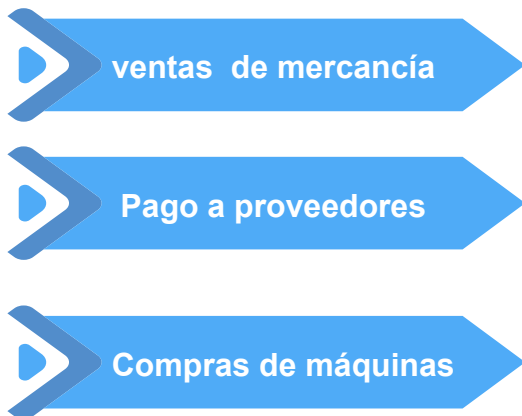
- Evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- Determinar las necesidades de liquidez de la entidad.
- Analizar los cambios en la estructura financiera de la entidad (incluyendo su liquidez y solvencia).
- Comprender las diferencias entre la utilidad neta y los flujos de efectivo netos de las actividades de operación.
- Evaluar la capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones.



PARA COMPRENDER MEJOR

Imagina que tienes un negocio pequeño, digamos una tienda de artesanías. El Estado de Flujos de Efectivo es como un reporte que te dice cuánto dinero en efectivo entró y salió de tu negocio durante un cierto tiempo, por ejemplo, durante el mes pasado.

Piensa en el efectivo como el dinero contante y sonante que tienes en la caja registradora o en tu cuenta bancaria.



PARA COMPRENDER MEJOR



PARA COMPRENDER MEJOR

El Estado de Flujos de Efectivo es como una película de las entradas y salidas de efectivo de tu negocio durante un tiempo específico.

Te ayuda a ver:

¿De dónde vino el dinero? (De las ventas, de un préstamo, de la venta de un activo, etc.)

¿A dónde se fue el dinero? (Para pagar proveedores, para comprar cosas, para pagar deudas, etc.)

¿Cuánto efectivo le quedó a tu negocio al final del periodo?



IMPORTANCIA

Saber cuánto efectivo genera y utiliza tu negocio es crucial para:

1. Asegurarte de tener suficiente dinero para pagar tus cuentas a tiempo. (Liquidez)
2. Ver si tu negocio está generando suficiente efectivo de sus operaciones principales para ser sostenible.
3. Planificar futuras inversiones o expansiones.
4. Entender cómo se financia tu negocio.

En lugar de solo ver si tuviste ganancias o pérdidas (como en el Estado de Resultados), el Estado de Flujos de Efectivo se enfoca específicamente en el movimiento del efectivo real, que es vital para la supervivencia y el crecimiento de cualquier negocio, incluyendo tu tienda de artesanías.



EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ES LO MISMO QUE UN CORTE DE CAJA

Es muy común confundir un corte de caja con el Estado de Flujos de Efectivo, pero son herramientas con propósitos y alcances muy diferentes.

El Corte de Caja: Es como una fotografía instantánea del dinero físico (efectivo, vales, etc.) que tienes en un momento específico en tu caja registradora o fondo fijo. Su objetivo principal es verificar si el dinero físico coincide con el dinero que debería haber según los registros de las transacciones hasta ese momento.



Relación con los estados financieros



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop

INTRODUCCIÓN:

El Estado de Flujos de Efectivo no opera de forma aislada; está intrínsecamente relacionado con los otros estados financieros básicos: el Balance General y el Estado de Resultados.

Los tres estados financieros son interdependientes y proporcionan una visión integral de la situación financiera de tu empresa.

Analizarlos en conjunto te permitirá tomar decisiones financieras más informadas y comprender mejor la salud económica de tu negocio.



RELACIÓN CON EL ESTADO DE RESULTADOS

Punto de partida (Método Indirecto): El Estado de Flujos de Efectivo, cuando se elabora por el método indirecto (que es el más común), utiliza la utilidad neta del Estado de Resultados como su punto de partida para determinar el flujo de efectivo de las actividades de operación.

Diferencias entre utilidad y efectivo: El Estado de Flujos de Efectivo ayuda a reconciliar la utilidad neta reportada en el Estado de Resultados con el efectivo neto generado por las actividades de operación. Esto es crucial porque una empresa puede ser rentable (tener utilidad neta positiva) pero tener problemas de liquidez (no tener suficiente efectivo para pagar sus obligaciones).



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos o informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.

RELACIÓN CON EL ESTADO DE RESULTADOS

Ajustes: La utilidad neta, sin embargo, se calcula bajo el principio del devengado, lo que significa que los ingresos y gastos se reconocen cuando se ganan o se incurren, independientemente de cuándo se reciba o se pague el efectivo. Por lo tanto, en el Estado de Flujos de Efectivo, la utilidad neta se ajusta por partidas que no representaron un movimiento de efectivo (como la depreciación, la amortización, las pérdidas o ganancias por la venta de activos, y los cambios en las cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar).

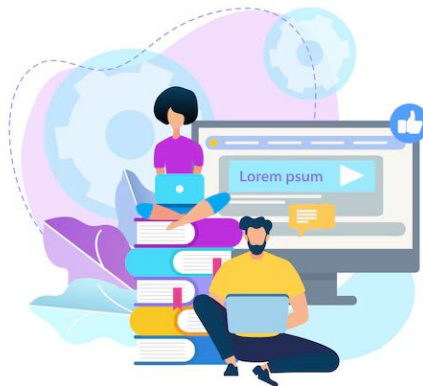
Información complementaria: El Estado de Resultados te dice si tu negocio fue rentable, pero el Estado de Flujos de Efectivo te dice si esa rentabilidad se tradujo en efectivo disponible.



RELACIÓN CON EL ESTADO DE RESULTADOS

Cambios en las cuentas: El Balance General muestra los activos, pasivos y capital contable de tu negocio en un momento específico. Al comparar los Balances Generales de dos periodos diferentes, puedes observar los cambios que ocurrieron en estas cuentas. Muchos de estos cambios tienen un impacto directo en el flujo de efectivo y se explican en el Estado de Flujos de Efectivo

Activo Corriente (Cuentas por Cobrar, Inventarios): Un aumento en las cuentas por cobrar generalmente implica que se vendió a crédito y aún no se ha recibido el efectivo, lo que representa una disminución en el flujo de efectivo operativo. Un aumento en los inventarios usualmente significa que se invirtió efectivo en comprar más mercancía



RELACIÓN CON EL BALANCE GENERAL

Cambios en las cuentas: El Balance General muestra los activos, pasivos y capital contable de tu negocio en un momento específico. Al comparar los Balances Generales de dos periodos diferentes, puedes observar los cambios que ocurrieron en estas cuentas. Muchos de estos cambios tienen un impacto directo en el flujo de efectivo y se explican en el Estado de Flujos de Efectivo.



RELACIÓN CON EL BALANCE GENERAL

El Balance General te da una foto de los activos, pasivos y capital en un momento dado. Al comparar Balances de diferentes periodos, ves los cambios, y el Estado de Flujos de Efectivo te explica cómo estos cambios afectaron el efectivo de tu negocio.



Clasificación del estado de flujos de efectivo



Actividades de operación



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no son de inversión ni de financiamiento.

Generalmente, se relacionan con las transacciones y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad o pérdida neta.



ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Las **Actividades de Operación** son la parte central del Estado de Flujos de Efectivo porque reflejan el efectivo generado o utilizado por el **negocio principal** de tu empresa. Piénsalo como el dinero que entra y sale directamente de lo que haces para ganarte la vida.

Volvamos al ejemplo de la tienda de artesanías:

Imagina las actividades diarias de tu tienda:

- **Vendes una hermosa cerámica a un turista.** ¡Entra efectivo!
- **Compras barro a tu proveedor local.** ¡Sale efectivo!
- **Pagas la renta de tu local en el centro de Tlaquepaque.** ¡Sale efectivo!
- **Pagas el salario de la persona que te ayuda en la tienda.** ¡Sale efectivo!
- **Recibes un pago de un cliente al que le vendiste algunas piezas al mayoreo.** ¡Entra efectivo!
- **Pagas la luz y el agua de tu negocio.** ¡Sale efectivo!



ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Todas estas acciones cotidianas que hacen que tu negocio funcione son las Actividades de Operación. El dinero que entra y sale directamente de estas actividades es lo que se reporta en esta sección del Estado de Flujos de Efectivo.

En términos más técnicos, las Actividades de Operación son las relacionadas con:

- La producción y entrega de tus artesanías.
- La venta de esas artesanías.
- La prestación de cualquier servicio relacionado (quizás envíos, envoltura de regalo, etc.).
- Todos los demás gastos necesarios para mantener tu negocio en funcionamiento día a día.



ACTIVIDADES QUE NO SON DE OPERACIÓN

Para que quede aún más claro, veamos qué no entra en esta categoría.

Se pide que compartan ejemplos de aquellas actividades que no podrían ser parte de las actividades operativas pero sí existen en la tienda de artesanías.

Ejemplo.

Comprar una nueva vitrina para exhibir tus productos: esto es una **Actividad de Inversión** porque estás adquiriendo un activo a largo plazo para tu negocio.



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos o informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.

Actividades de inversión



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop

DEFINICIÓN

Las **Actividades de Inversión** se refieren a las **compras y ventas de activos a largo plazo** que tu negocio realiza para poder operar y crecer en el futuro. Estos activos no son los que venden directamente (como tus artesanías), sino las herramientas y recursos que utilizas para hacer tu trabajo.

Se comprende que son inversiones que realizas en el momento pero que en algún futuro rendirá frutos, estas inversiones pueden ser de cualquier índole siempre y cuando generen beneficios futuros.



EJEMPLOS:

Siguiendo con el ejemplo de la tienda de artesanías:

Piensa en las cosas "grandes" y duraderas que compras o vendes para tu negocio:

- Compraste una nueva vitrina más grande y moderna para exhibir mejor tus cerámicas. ¡Sale efectivo! Estás invirtiendo en un activo que te ayudará a vender más a largo plazo.
- Decidiste comprar una computadora e impresora para llevar un mejor control de tu inventario y ventas. ¡Sale efectivo! Estás invirtiendo en herramientas que mejorarán la eficiencia de tu negocio.
- Decidiste invertir un poco de dinero que tenías extra en acciones de una empresa local que te provee algunos materiales. ¡Sale efectivo! Estás invirtiendo en otra empresa.



IMPORTANCIA:

- Crecimiento futuro: Las inversiones en activos son necesarias para que tu negocio pueda crecer y mejorar su capacidad operativa.
- Eficiencia: Invertir en tecnología o mejores equipos puede hacer que tu negocio sea más eficiente y productivo.
- Rendimiento: Algunas inversiones financieras pueden generar ingresos adicionales a largo plazo.

Las Actividades de Operación son el día a día de tu negocio (vender artesanías, pagar renta, etc.). Las Actividades de Inversión son las decisiones sobre cómo utilizas tu dinero para adquirir o deshacerte de activos que te ayudarán a operar en el futuro.



Actividades de financiamiento



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop

DEFINICIÓN:

Las Actividades de Financiamiento se refieren a cómo tu negocio obtiene fondos de fuentes externas (aparte de tus operaciones principales) y cómo devuelve ese dinero a esas fuentes.

También incluyen los movimientos de efectivo relacionados con los dueños o accionistas de la empresa.



EJEMPLOS:

Volviendo a la tienda de artesanías

Piensa en las formas en las que obtienes dinero "extra" para tu negocio o cómo regresa dinero a quienes te lo dieron:

1. Decides pedir un préstamo al banco local para tener más capital de trabajo y comprar más inventario para la temporada alta. ¡Entra efectivo! Estás obteniendo financiamiento de un banco.
2. Realizas pagos mensuales para devolver ese préstamo al banco. ¡Sale efectivo! Estás pagando tu deuda.
3. Invitas a un amigo a convertirse en socio de tu negocio y él aporta una cantidad de dinero en efectivo. ¡Entra efectivo! Estás obteniendo financiamiento de un inversionista (aumento de capital).



IMPORTANCIA:

1. **Capital para operar:** A menudo, las empresas necesitan financiamiento externo para iniciar operaciones, expandirse o cubrir necesidades de efectivo a corto plazo.
2. **Crecimiento a largo plazo:** El financiamiento puede ser crucial para realizar grandes inversiones que impulsen el crecimiento futuro.
3. **Retorno a los inversores:** Las actividades de financiamiento también incluyen la forma en que se recompensa a quienes invirtieron en el negocio (a través de dividendos o la valorización de sus acciones)



ACTIVIDAD

Con lo aprendido, ahora imaginemos que somos una empresa dedicada a la fabricación de galletas. Se pide que en el archivo de Word se pueda desarrollar ejemplos de los tres tipos de actividades que existen en el flujo de efectivo (3 de cada actividad)





En Línea

#DesarrollaTuNivelTop



CONCLUIMOS LA PRIMER PARTE DE NUESTRA SESIÓN



SEMANA 7

CONTINUAMOS

Métodos para elaborar el estado



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop

MÉTODO DIRECTO

Existen principalmente dos métodos para elaborar el Estado de Flujos de Efectivo, específicamente en lo que respecta a la sección de Actividades de Operación

Método Directo:

- Este método presenta las principales categorías de cobros y pagos brutos de efectivo relacionados con las actividades de operación.
- Muestra de manera explícita las entradas y salidas de efectivo provenientes de las transacciones operativas.



El contenido de esta presentación es exclusivamente para fines educativos e informativos, y queda prohibido cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación.



MÉTODO DIRECTO

- Ejemplos de partidas presentadas:
- Cobros en efectivo a clientes.
- Pagos en efectivo a proveedores.
- Pagos en efectivo a empleados.
- Cobros y pagos en efectivo por intereses (si se clasifican como operativos).
- Pagos de impuestos (si se asocian directamente con la operación).



Ventajas: Proporciona información más detallada y puede ser más útil para predecir flujos de efectivo futuros.

Desventajas: Requiere un seguimiento más detallado de las entradas y salidas de efectivo operativas, lo que puede ser más laborioso

MÉTODO INDIRECTO

Este método comienza con la **utilidad o pérdida neta** reportada en el Estado de Resultados y la ajusta por los efectos de:

- Transacciones que no implican un movimiento de efectivo (por ejemplo, depreciación, amortización).
- Partidas que se clasifican como actividades de inversión o financiamiento.
- Cambios en las cuentas del Balance General relacionadas con las actividades de operación (por ejemplo, cambios en inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar).



MÉTODO INDIRECTO

En esencia, se reconcilia la utilidad neta (calculada bajo el principio del devengado) con el efectivo neto generado por las operaciones.

Ventajas: Es más fácil de preparar ya que utiliza información readily disponible en el Estado de Resultados y el Balance General.

Desventajas: No proporciona el mismo nivel de detalle sobre los cobros y pagos brutos de efectivo operativo que el método directo.



RESUMEN

Las secciones de Actividades de Inversión y Actividades de Financiamiento se elaboran de la misma manera bajo ambos métodos. Se presentan los flujos de efectivo específicos de las compras y ventas de activos a largo plazo y de las actividades relacionadas con la financiación de la empresa (deuda y capital).

La principal diferencia entre los métodos radica en la forma en que se presenta la sección de Actividades de Operación. El resultado del flujo de efectivo neto de las actividades de operación debe ser el mismo bajo ambos métodos. La elección del método a menudo depende de la preferencia de la empresa y de la información disponible. Sin embargo, la NIF B-2 permite ambos métodos, aunque algunas normativas internacionales favorecen el método directo..



REQUISITOS

Para elaborar el Estado de Flujos de Efectivo necesitamos un Balance General Comparativo, ya sea de meses o años. Este balance nos permite ver los cambios en las cuentas de un periodo a otro, y con esos cambios identificamos los flujos de efectivo en las actividades de operación, inversión y financiamiento.

KALISCH FIERRO Y ACERO

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

ACTIVO

Activo Corto Plazo

	31/12/2020	31/12/2021
Caja	20,000	45,000
Bancos	61,000	152,000
Clientes	72,000	105,000
Almacén	140,000	210,000
Deudores Diversos	47,000	52,000

Total activo Corto Plazo	340,000	564,000
--------------------------	---------	---------

Activo Largo plazo

Equipo de Oficina	52,000	50,000
Dep. Acum. Equipo Of.	- 18,000	- 20,000
Equipo de Cómputo	104,000	183,000
Dep. Acum. Eq. Comp.	- 12,000	- 32,000
Equipo de Transporte	200,000	270,000
Dep. Acum. Eq. Trans.	- 126,000	- 149,000
Edificios	280,000	340,000
Dep. Acum. Edificios	- 27,000	- 50,000
Terrenos	231,000	155,000

Total Activo Largo Plazo	684,000	747,000
--------------------------	---------	---------

EJEMPLO

REQUISITOS

Para facilitar el cálculo del Estado de Flujos de Efectivo, se deben segregar los dos Balances Generales (comparativo) en un solo papel de trabajo.

En este formato:

Se colocan las cuentas del activo, pasivo y capital. A la izquierda, se abren dos columnas llamadas:

- Entradas de dinero
- Salidas de dinero

Esto permite sumar o restar rápidamente los movimientos y clasificar los flujos según las actividades: operación, inversión y financiamiento.

EJEMPLO

KALISCH FIERRO Y ACERO

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

ACTIVO

Activo Corto Plazo

		31/12/2020	31/12/2021	SALIDA DE DINERO	ENTRADA DE DINERO
Caja		20,000	45,000		
Bancos		61,000	152,000		
Clientes	operación	72,000	105,000	33,000	
Almacén	operación	140,000	210,000	70,000	
Deudores Diversos	financiamiento	47,000	52,000	5,000	

Total activo Corto Plazo

Activo Largo plazo

		340,000	564,000		
Equipo de Oficina	inversión	52,000	50,000		2,000
Dep. Acum. Equipo Of.	operación	- 18,000	- 20,000	2,000	
Equipo de Cómputo	inversión	104,000	183,000		79,000
Dep. Acum. Eq. Comp.	operación	- 12,000	- 32,000	20,000	
Equipo de Transporte	inversión	200,000	270,000		70,000
Dep. Acum. Eq. Trans.	operación	- 126,000	- 149,000	23,000	
Edificios	inversión	280,000	340,000		60,000
Dep. Acum. Edificios	operación	- 27,000	- 50,000	23,000	
Terrenos	inversión	231,000	155,000		76,000
Total Activo Largo Plazo		684,000	747,000		

DEFINICIÓN

Muy bien, ahora que hemos concluido con la parte teórica, pasaremos a la parte práctica de nuestra sesión.

En esta sección, nos enfocaremos en el paso a paso para elaborar el papel de trabajo que nos permitirá construir correctamente el **Estado de Flujos de Efectivo**. Este ejercicio nos ayudará a aplicar los conceptos vistos, identificar los movimientos de efectivo y clasificarlos según su actividad: operación, inversión o financiamiento.

Les pido que tengan a la mano sus hojas de trabajo o su archivo en Excel, ya que iremos avanzando juntos, analizando cifras, realizando ajustes y preparando el formato final del estado.





Artículos o e-books con referencias en formato APA.

- Horngren, C. T., Sundem, G. L., & Elliott, J. A. (2006). *Introducción a la contabilidad financiera* (8.^a ed.). Pearson Educación.
- Wahlen, J. M., Baginski, S. P., & Bradshaw, M. T. (2017). *Financial reporting, financial statement analysis and valuation* (9th ed.). Cengage Learning.
- González González, J. (2018). *Contabilidad financiera I*. McGraw-Hill Interamericana.
- Salazar, M. (2019).
Importancia del estado de flujos de efectivo en la evaluación de la liquidez empresarial. *Contaduría y Administración*, 64(4), 1–18. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2019.1854>



SEMANA COMPLETADA
¡Felicidades!
Éxito en tu evaluación



©Top Learning Online, S.C., 2025.

Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción, difusión o uso sin autorización escrita.



En Línea

#DesarrollaTuNivelTop



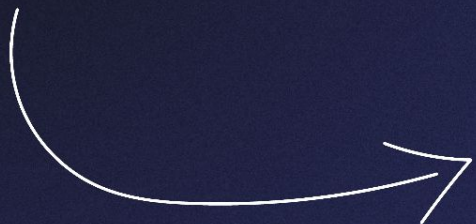
En Línea

#DesarrollaTuNivelTop

¿Quieres aprender más?

Susíbete a nuestro canal
de  YouTube

y descubre más contenido
educativo



Top Learning

@Toplearningoficial · 1.33 K suscriptores · 185 videos

¡Guilamos a profesionistas a #desarrollarsunivelTop +50k estudiantes certificados

linktr.ee/toplearningoficial y 4 vínculos más

Suscribirse

Principal Videos Shorts Playlists

Más recientes Popular Más antiguos



¿Cómo funciona una Tarjeta de Credito?

3 vistas · hace 17 horas



La Importancia de Tomar Cursos

11 vistas · hace 4 días



¿Quién es Marcos Galperin? ·
Emprendedores Top

8 vistas · hace 7 días



Transformación Digital

23 vistas · hace 11 días



@toplearningoficial