

CUADRO SINOPTICO
(“EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS.”)

**(REEXPRESION DE ESTADOS
FINANCIEROS)**

(C.P. VICTOR TADEO CRUZ RECINOS)

PRESENTA EL ALUMNO:

(GARI ALBERTO RODRIGUEZ DE LEON)

GRUPO, SEMESTRE y MODALIDAD:

(“c” 9º, CUATRIMESTRE, SEMIESCOLARIZADO)

Lugar

FRONTERA COMALAPA CHIAPAS.

Fecha

12/06/2020

Unidad 4 El Estado de Flujos de Efectivo.

4.1 Concepto de flujos de tesorería.

El efectivo es el saldo residual de las entradas de efectivo menos los desembolsos de efectivo en todos los periodos anteriores de una empresa.

Los flujos de efectivo que proceden de las operaciones, u operativos, son la contraparte en efectivo de la acumulación de ingresos netos.

- Construcción del estado de flujos de efectivo**
 - Hay dos métodos convenientes para informar sobre los flujos de efectivo procedentes de las operaciones:
 - Este método ajusta cada partida de ingreso por las acumulaciones relacionadas y, supuestamente
- Preparación del estado de flujos de efectivo**
 - Es una combinación del estado de resultados y el balance general.
 - El punto de partida para el estado de flujos de efectivo es el ingreso neto que primero se ajusta por el gasto no en efectivo de depreciación y amortización.
- Inversiones del método de participación**
 - El inversionista registra como ingreso su participación porcentual en el ingreso de la empresa en la que ha invertido
- Adquisiciones de compañías con acciones**
 - Cuando una compañía compra otra que tiene acciones, los activos y pasivos consolidados aumentan junto con las cuentas de capital
- Costos de los beneficios postjubilación.**
 - Las aportaciones en efectivo al plan de pensiones se registran como una reducción del efectivo y un aumento en el saldo de inversión
- Bursatilización de las cuentas por cobrar**
 - Implica la transferencia de cuentas por cobrar a una SPE que las compra con el producto de los bonos vendidos en los mercados de capital.
- Limitaciones en los informes del flujo de efectivo**
 - no se requiere la declaración por separado de los flujos de efectivo relativos a las partidas extraordinarias
 - Los intereses y dividendos recibidos y los intereses pagados se clasifican como flujos de efectivo de operación.
 - El impuesto sobre la renta se clasifica como flujo de efectivo de operación.
- Interpretación de los flujos de efectivo y el ingreso neto**
 - El análisis de Gould Corporation se centró en los dos principales estados financieros dirigidos a las actividades de operación:
 - el estado de flujos de efectivo y el estado de resultados.
- Mediciones alternativas del flujo de efectivo**
 - Una variante de esta medición es la popular EBITDA (siglas de Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization: utilidades antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización).

4.2 Método directo e indirecto

El método directo (o de entradas y salidas) manifiesta las entradas brutas en efectivo y los desembolsos de efectivo relacionados con las operaciones

Los riesgos para los prestamistas son de manera característica mayores por las fluctuaciones en los flujos de efectivo de las operaciones en comparación con las fluctuaciones en el ingreso neto.

Conversión del método indirecto al directo

La precisión de la conversión depende de los ajustes efectuados usando datos disponibles en registros

La ganancia resultante de la venta de equipo (transferida a actividades de inversión) se omite en la presentación del método directo.

4.3 Metodología de determinación: hoja de trabajo y ajustes.

- Ajustes para el análisis de la estructura del capital**
 - La medida y presentación de las cuentas del pasivo (deuda) y capital en los estados financieros están regidas por la aplicación de los principios de contabilidad aceptados.
- Ajustes en los valores en libros de los pasivos**
 - La relación entre pasivo y capital propio, las dos fuentes principales de financiamiento de una compañía, es un factor importante para evaluar la solvencia a largo plazo.
- Recálculo y ajuste de las utilidades**
 - fin de que los elementos estables, normales y continuos que constituyen las utilidades se separen y distingan de los elementos aleatorios, erráticos, poco comunes y no recurrentes.
- Ajuste de las utilidades y componentes de éstos**
 - El proceso de ajuste usa datos provenientes del estado de resultados reformulado y otra información disponible para asignar los componentes de las utilidades
- Ajuste de las utilidades por acción**
 - las series de utilidades a corto plazo se ajustan con respecto a las partidas que se relacionan mejor con otros
- Ajustes contables de fin de periodo**
 - Suelen ser complejos, laboriosos y costosos.
 - Los ajustes con respecto a los periodos provisionales de ordinario son menos completos y usan información menos confiable que los estados de fin de año.
- Pago diferido del impuesto sobre utilidades.**
 - Para llegar a la mejor decisión, hay que reconocer que, en circunstancias normales, los impuestos diferidos se revierten y se hacen pagaderos cuando el tamaño de una compañía disminuye.
- Arrendamientos de operación.**
 - Las compañías tienen oportunidades para estructurar los arrendamientos de modo que les permita manifestarlos como deuda.
 - Los arrendamientos de operación deben reconocerse en el balance general para efectos del análisis
- Financiamiento que no se registra en el balance general.**
 - Al determinar la deuda de una compañía, el análisis debe tener presente que algunos gerentes tratan de declarar menos deuda
- Pasivo contingente.**
 - Por regla general, las reservas creadas por cargos a los ingresos también se consideran como pasivos.
 - El análisis debe evaluar la posibilidad de que los compromisos o contingencias se vuelvan pasivos reales
- Participaciones minoritarias.**
 - En los estados financieros consolidados representan el valor en libros de las participaciones en propiedad de los accionistas minoritarios de subsidiarias en el grupo consolidado.
 - Las mediciones de la estructura del capital se concentran en los aspectos obligatorios de pago de pasivos.
- Deuda convertible.**
 - se registra por lo general entre los pasivos (o como una partida aparte tanto de la deuda como del capital).
- Acciones preferentes.**
 - La mayoría de las acciones preferentes no constituye ninguna obligación de pago de dividendos o reembolso del principal.
 - Las ganancias y pérdidas no realizadas sobre valores retenidos hasta su vencimiento, se aclaran en las notas.
- Evaluación del desempeño de la inversión.**
 - Esta tarea es importante en particular para las compañías en las cuales la inversión constituye una porción grande del ingreso.
 - se valúa utilizando un sistema de rendimiento sobre la inversión (ROI), que se define ampliamente como el ingreso de inversión realizado para el periodo