

**(CUADRO SINOPTICO “UNIDAD 4 EL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS.”)**

**(REEXPRESION DE ESTADOS
FINANCIEROS)**

(C.P. VICTOR TADEO CRUZ RECINOS)

PRESENTA EL ALUMNO:

(CECILIA LORENA PEREZ GUTIERREZ)

GRUPO, SEMESTRE y MODALIDAD:

(“c” 9º, CUATRIMESTRE, SEMIESCOLARIZADO)

Lugar

FRONTERA COMALAPA CHIAPAS.

Fecha

10/06/2020

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.

El propósito del estado de flujos de efectivo es proporcionar información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo.

El efectivo es el activo más líquido y ofrece a la empresa tanto liquidez como flexibilidad.

La flexibilidad financiera es la capacidad de reaccionar y ajustarse a las oportunidades y adversidades.

- Construcción del estado de flujos de efectivo
- Preparación del estado de flujos de efectivo
- Inversiones del método de participación
- Adquisiciones de compañías con acciones
- Costos de los beneficios postjubilación.
- Bursatilización de las cuentas por cobrar
- Limitaciones en los informes del flujo de efectivo
- Interpretación de los flujos de efectivo y el ingreso neto
- Mediciones alternativas del flujo de efectivo

Hay dos métodos convenientes para informar sobre los flujos de efectivo procedentes de las operaciones: El directo y el indirecto. Aunque ambos métodos producen resultados finales idénticos, el procedimiento difiere. El procedimiento para calcular el efectivo neto mediante las actividades de inversión y financiamiento es el mismo en ambos métodos.

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. El ingreso neto también se ajusta del mismo modo por las ganancias (pérdidas) sobre la venta de activos.

El inversionista registra como ingreso su participación porcentual en el ingreso de la empresa en la que ha invertido. La parte de las utilidades no distribuidas es entonces ingreso no en efectivo y debe eliminarse del estado de flujos de efectivo, dejando solamente la parte de las utilidades que se recibió en efectivo.

Cuando una compañía compra otra que tiene acciones, los activos y pasivos consolidados aumentan junto con las cuentas de capital. Los ajustes al balance general asentados para calcular los flujos de efectivo de operación no son iguales a los cambios en las propias cuentas del balance general.

Las aportaciones en efectivo al plan de pensiones se registran como una reducción del efectivo y un aumento en el saldo de inversión. debe añadirse al ingreso neto al calcular los flujos netos de efectivo de las actividades de operación.

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. Las compañías explican la reducción en las cuentas por cobrar como un aumento en el flujo de efectivo de las operaciones.

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.

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. El análisis tiene que establecer las principales fuentes pasadas de efectivo y sus usos. Es útil totalizar las principales fuentes y usos del efectivo a lo largo de un periodo de algunos años.

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). El exceso de simplificación de los flujos de efectivo de operación originado por el uso del ingreso neto más depreciación. El estado de flujos de efectivo es un puente imprescindible entre el estado de resultados y el balance general.

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.

Cuando las compañías declaran utilizando el método directo, tienen que mostrar la conciliación del ingreso neto con los flujos de efectivo de las operaciones (el método indirecto) en una tabla por separado.

Conversión del método indirecto al directo

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

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

Debe tenerse especial cuidado en asignar las partidas extraordinarias o inusuales (netas, después de deducir impuestos) a los periodos.

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