

**Documentos del IASB publicados para acompañar a la****NIC 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. El texto de los Fundamentos de las Conclusiones de la NIC 7 se encuentra en la Parte C de esta edición. Esta parte presenta los siguientes documentos:

**EJEMPLOS ILUSTRATIVOS****A Estado de flujos de efectivo para una entidad no financiera****B Estado de flujos de efectivo para una entidad financiera****C. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación**

## Ejemplos Ilustrativos

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

### A 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 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
Cuentas comerciales por pagar	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.
- Durante el periodo, el grupo adquirió propiedades, planta y equipo y activos por derecho de uso relacionados con propiedades, planta y equipo con un costo agregado de 1.250, del cual 900 estaba relacionado con activos por derecho de uso. 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<sup>(a)</sup>**

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

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

**Estado consolidado de situación financiera al final de 20X2**

	<b>20X2</b>	<b>20X1</b>
<b>Activos</b>		
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)	2.280	850
Total activos	<u>7.910</u>	<u>6.660</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas comerciales por pagar	250	1.890
Intereses a pagar	230	100
Impuestos a pagar	400	1.000
Deudas a largo plazo	2.300	1.040
Total pasivos	<u>3.180</u>	<u>4.030</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital en acciones	1.500	1.250
Ganancias acumuladas	3.230	1.380
Total patrimonio	<u>4.730</u>	<u>2.630</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>7.910</u>	<u>6.660</u>

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

	<b>20X2</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>[Referencia: párrafo 10]</b>	
Cobros a clientes <b>[Referencia: párrafo 14]</b>	30.150
Pagos a proveedores y al personal <b>[Referencia: párrafo 14]</b>	(27.600)
Efectivo generado por las operaciones	2.550
Intereses pagados <b>[Referencia: párrafos 31 a 33]</b>	(270)
Impuestos sobre las ganancias pagados <b>[Referencia: párrafos 35 y 36]</b>	(900)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</i>	1.380
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>[Referencia: párrafo 10]</b>	
Adquisición de la subsidiaria X, neta de las partidas líquidas existentes (Nota A) <b>[Referencia: párrafos 39 y 42]</b>	(550)
Adquisición de propiedades, planta y equipo (Nota B) <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(350)
Cobros por venta de equipos <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	20
Intereses cobrados <b>[Referencia: párrafos 31 y 33]</b>	200
Dividendos recibidos <b>[Referencia: párrafos 31 y 33]</b>	200
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>	(480)

*continúa...*

...continuación

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

	<b>20X2</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b> <b>[Referencia: párrafo 10]</b>	
Cobros por emisión de capital <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	250
Cobro de préstamos tomados a largo plazo <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	250
Pago por pasivos por arrendamiento <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(90)
Dividendos pagados <sup>(a)</sup> <b>[Referencia: párrafos 31 y 34]</b>	<u>(1.200)</u>
<i>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación</i>	<u>(790)</u>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	110
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo (Nota C)</b>	<u>120</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo (Nota C)</b>	<u><u>230</u></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]**

	<b>20X2</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>[Referencia: párrafo 10]</b>	
Ganancia antes de impuestos <b>[Referencia: párrafo 20]</b>	3.350
Ajustes por:	
Depreciación <b>[Referencia: párrafo 20(b)]</b>	450
Pérdidas de cambio en moneda extranjera <b>[Referencia: párrafo 20(b) y(c)]</b>	40
Ingresos por inversiones <b>[Referencia: párrafo 20(c)]</b>	(500)
Gastos financieros	400
	<hr/> 3.740
Incremento en deudores comerciales y otros <b>[Referencia: párrafo 20(a)]</b>	(500)
Disminución en inventarios <b>[Referencia: párrafo 20(a)]</b>	1.050
Disminución en acreedores comerciales <b>[Referencia: párrafo 20(a)]</b>	(1.740)
Efectivo generado por las operaciones <b>[Referencia: párrafo 20]</b>	2.550
Intereses pagados <b>[Referencia: párrafos 31 a 33]</b>	(270)
Impuestos sobre las ganancias pagados <b>[Referencia: párrafos 35 y 36]</b>	(900)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</i>	<hr/> 1.380
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>[Referencia: párrafo 10]</b>	
Adquisición de la subsidiaria X, neta de las partidas líquidas existentes (Nota A) <b>[Referencia: párrafos 39 y 42]</b>	(550)
Adquisición de propiedades, planta y equipo (Nota B) <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(350)
Cobros por venta de equipos <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	20
Intereses cobrados <b>[Referencia: párrafos 31 y 33]</b>	200
Dividendos recibidos <b>[Referencia: párrafos 31 y 33]</b>	200
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>	<hr/> (480)

continúa...

...continuación

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

	<b>20X2</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b> <b>[Referencia: párrafo 10]</b>	
Cobros por emisión de capital <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	250
Cobro de préstamos tomados a largo plazo <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	250
Pago por pasivos por arrendamiento <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(90)
Dividendos pagados <sup>(a)</sup> <b>[Referencia: párrafos 31 y 34]</b>	<u>(1.200)</u>
<i>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación</i>	<u>(790)</u>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	110
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo (Nota C)</b>	<u>120</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo (Nota C)</b>	<u><u>230</u></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 **[Referencia: párrafo 40]**:

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

## B. Propiedades, planta y equipo

Durante el periodo, el Grupo adquirió propiedades, planta y equipo y activos por derecho de uso relacionados con propiedades, planta y equipo con un costo agregado de 1.250, del cual 900 estaba relacionado con activos por derecho de uso. Se hicieron pagos por importe de 350 por la compra de los anteriores elementos [Referencia: párrafos 43 y 44].

## 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 [Referencia: párrafos 45 a 47]:

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

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. [Referencia: párrafo 48]

El Grupo no ha utilizado préstamos disponibles por importe de 2.000, de las cuales 700 pueden ser utilizadas sólo para su futura expansión. [Referencia: párrafos 48 y 50(a)]

NIC 7 EI

## D. Información por segmentos

[Referencia: párrafos 50(d) y 52]

	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	(570)	(220)	(790)
	<u>310</u>	<u>(200)</u>	<u>110</u>

## E. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación

[Referencia: párrafos 44A y 44B]

	20X1	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo		20X2
			Adquisi- ción	Arrenda- mientos nuevos	
Préstamos a largo plazo	1.040	250	200	—	1.490
Pasivos por arrendamiento	—	(90)	—	900	810
Deudas a largo plazo	<u>1.040</u>	<u>160</u>	<u>200</u>	<u>900</u>	<u>2.300</u>

## Presentación alternativa (método indirecto)

[Referencia: párrafo 20]

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 ingresos por inversiones	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>3.740</u>

## B Estado de flujos de efectivo para una entidad financiera

- 1 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.

2 El ejemplo se presenta utilizando el método directo.

20X2

**Flujos de efectivo por actividades de operación**

**[Referencia: párrafo 10]**

Cobros de intereses y comisiones <b>[Referencia: párrafo 33]</b>	28.447
Pagos por intereses <b>[Referencia: párrafo 33]</b>	(23.463)
Recuperación de préstamos dados de baja por incobrables <b>[Referencia: párrafo 14]</b>	237
Pagos a empleados y proveedores <b>[Referencia: párrafo 14]</b>	(997)
	<hr/> 4.224

*Incremento (decremento) en los activos de operación:*

Fondos colocados a corto plazo <b>[Referencia: párrafos 15 y 24]</b>	(650)
Depósitos mantenidos por motivos de control y regulación monetaria <b>[Referencia: párrafos 15 y 24]</b>	234
Fondos anticipados a clientes <b>[Referencia: párrafos 15 y 24]</b>	(288)
Incremento neto en cuentas por cobrar de tarjetas de crédito <b>[Referencia: párrafos 15 y 24]</b>	(360)
Otros títulos a corto plazo negociables <b>[Referencia: párrafos 15 y 24]</b>	(120)

*Incremento (decremento) en pasivos de operación:*

Depósitos de clientes <b>[Referencia: párrafos 15 y 24]</b>	600
Certificados de depósito negociables <b>[Referencia: párrafos 15 y 24]</b>	(200)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	<hr/> 3.440
Impuestos sobre las ganancias pagados <b>[Referencia: párrafos 35 y 36]</b>	(100)

*Efectivo neto proveniente de actividades de operación*

3.340

continúa...

NIC 7 EI

...continuación

20X2

**Flujos de efectivo por actividades de inversión**  
**[Referencia: párrafo 10]**

Venta de la subsidiaria Y <b>[Referencia: párrafos 39 a 42B]</b>	50
Dividendos recibidos <b>[Referencia: párrafos 31 y 33]</b>	200
Intereses cobrados <b>[Referencia: párrafos 31 y 33]</b>	300
Cobros por venta de títulos (cartera permanente) <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	1.200
Compra de títulos (cartera permanente) <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(600)
Adquisición de propiedades, planta y equipo <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(500)

*Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión*

650

continúa...

...continuación

20X2

**Flujos de efectivo por actividades de financiación****[Referencia: párrafo 10]**

Emisión de obligaciones para financiar inversiones <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	1.000	
Emisión de acciones preferentes en subsidiarias <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	800	
Reembolso de préstamos a largo plazo <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(200)	
Decremento neto en otros préstamos <b>[Referencia: párrafo 21]</b>	(1.000)	
Dividendos pagados <b>[Referencia: párrafos 31 y 34]</b>	(400)	
<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 <b>[Referencia: párrafo 28]</b>		600
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		4.790
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>		4.050
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>		8.840

## C. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación

[Referencia: párrafos 44A y 44B]

- 1 Este ejemplo ilustra una posible forma de proporcionar la información a revelar requerida por los párrafos 44A a 44E.
- 2 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.

	20X1	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo			20X2
			Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Cambios del valor razonable	
Préstamos a largo plazo	22.000	(1.000)	–	–	–	21.000
Préstamos corto plazo	10.000	(500)	–	200	–	9.700
Pasivos por arrendamiento	4.000	(800)	300	–	–	3.500
Activos mantenidos como instrumentos de cobertura sobre préstamos a largo plazo	(675)	150	–	–	(25)	(550)
Total pasivos por actividades de financiación	<u>35.325</u>	<u>(2.150)</u>	<u>300</u>	<u>200</u>	<u>(25)</u>	<u>33.650</u>