

ESTADO FINANCIERO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por: *James A. Vergara C.*
Gerente de Auditoría
Email: *jvergara@sfaico.co*

Como es bien sabido, los estados financieros son un conjunto de informes cuya finalidad principal es suministrar información contable de un ente económico a todos los terceros interesados, como son los accionistas, socios, Estado, clientes, proveedores, entre otros, los que utilizarán tal información como herramientas para obtener una comprensión clara de la situación financiera de una empresa por un período determinado que permita evaluar su rentabilidad, la obtención y aplicación de recursos y otros indicadores con los que podrán tomar decisiones económicas de conformidad con la necesidad.

Dentro de los 4 estados financieros básicos, se encuentra el estado de flujos de efectivo, el cual informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado. Muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la empresa.

Los flujos de efectivo es uno de los estados financieros más complejos de realizar y que exigen un conocimiento profundo de la contabilidad de la empresa para poderlo desarrollar, para que a su vez, se convierta en una herramienta fundamental para el análisis financiero.

Objetivo del Estado Financiero de Flujos de Efectivo

El objetivo del estado de flujos de efectivo es básicamente determinar la capacidad de la empresa para generar efectivo, con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con sus proyectos de inversión y expansión.

Adicionalmente, los flujos de efectivo permiten hacer un estudio o análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación de efectivo, datos que pueden ser de gran utilidad para el diseño de políticas y estrategias encaminadas a realizar una utilización de los recursos disponibles de manera más eficiente.

Es importante que la empresa tenga claridad sobre su capacidad para generar efectivo y de cómo se genera, para así mismo pueda proyectarse y tomar decisiones acordes con su verdadera capacidad de liquidez. Este estado financiero en conjunto con el

estado de la situación financiera y el estado de resultados integral nos ofrecen una panorámica completa de lo que está ocurriendo en el negocio.

Por regla general, se considera efectivo los valores contabilizados en caja, bancos, remesas en tránsito, cuentas de ahorro y fondos, inversiones fácilmente convertibles en efectivo como son las de corto plazo con un vencimiento igual o inferior a 90 días, por lo menos, por lo que los saldos de estas cuentas deben coincidir con el resultado arrojado por el estado de flujos de efectivo.

El estado de flujos de efectivo es uno de los estados financieros obligatorios para las entidades que aplican tanto NIIF completas como para aquellas que aplican NIIF para las PyMes, no así para las empresas del grupo 3 de conversión.

Estructura del Estado de Flujo de Efectivo

Las NIIF, sean esto en el grupo 1 o 2 de convergencia, permite que se presente el estado de flujos de efectivo por el método indirecto o directo, según la elección de política contable que realice la entidad; sin embargo, se debe tener presente que la Superintendencia de Sociedades exige que las entidades obligadas a enviarle su información financiera le reporten el estado de flujos de efectivo por el método indirecto. Véase Gráfico 1.

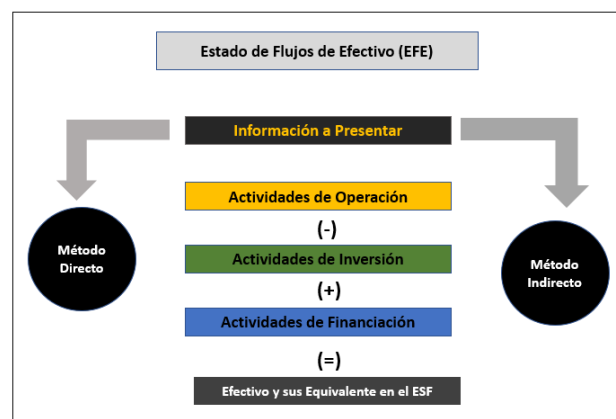


Gráfico 1: Elaboración propia

Método Indirecto

Bajo el método indirecto, el Consejo Técnico de la Contaduría, advierte tres elementos muy importantes que conforma un estado de flujo de efectivo:

