

**NEC # 3**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

## NEC # 3

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONTENIDO	Párrafos
<a href="#">Objetivo</a>	
<a href="#">Alcance 1-2</a>	1-2
<a href="#">Beneficios de la Información de flujos de efectivos</a>	3-4
<a href="#">Definiciones</a>	5-8
<a href="#">Efectivos y sus equivalentes</a>	6-8
<a href="#">Presentación de un Estado de flujos de efectivo</a>	9-16
<a href="#">Actividades Operativas</a>	12-14
<a href="#">Actividades de Inversión.</a>	15
<a href="#">Actividades de financiamiento</a>	16
<a href="#">Informe de flujo de Efectivo por Actividades Operativas</a>	17-19
<a href="#">Informe de flujos de efectivo por Actividades de inversión y Financiamiento.</a>	20
<a href="#">Informe de flujos de efectivo sobre una Base Neta.</a>	21-23
<a href="#">Flujos de Efectivo en Moneda Extranjera.</a>	24-27
<a href="#">Partidas Extraordinarias</a>	28-29
<a href="#">Intereses y Dividendos</a>	30-31
<a href="#">Impuesto a la Renta</a>	32
<a href="#">Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y en Negocios en Participación</a>	33-35
<a href="#">Transacciones que no Requieren Efectivo.</a>	36-37
<a href="#">Componentes del Efectivo y sus Equivalentes.</a>	38-40
<a href="#">Otras Revelaciones</a>	41-45
<a href="#">Fecha Efectiva...</a>	46

## **APENDICE**

1. Estados de Flujos de Efectivo para una empresa que no sea una Institución Financiera.....

2. Estado de flujos de efectivo para una Institución Financiera

## **NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD NEC # 3**

### **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Esta Norma, ha sido desarrollada con referencia a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 , Revisada en diciembre de 1992. La Norma se muestra en tipo cursivo, y debe ser leída en el contexto de la guía de implantación en esta norma. No se intenta que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se apliquen a partidas inmateriales.

### **Objetivo**

La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa en las que fueron utilizados dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y certidumbre de su generación.

El objetivo de esta norma es requerir la presentación de información acerca de los cambios históricos en el efectivo y sus equivalentes de una empresa, por medio de un estado de flujos de efectivo que clasifica los flujos de efectivo por las actividades operativas, de inversión y de financiamiento durante el período.

## Alcance

1. Una empresa debe preparar un estado de flujos de efectivo de acuerdo con los requisitos de esta Norma y debe presentarlo como parte integral de sus estados financieros.
2. Los usuarios de estos estados financieros de una empresas están interesados en cómo la empresa genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes. Las empresas necesitan efectivo esencialmente para las mismas razones, a pesar de lo diversas que pueden ser sus principales actividades que producen ingresos. Necesitan efectivo para dirigir sus operaciones, pagar sus obligaciones, y proporcionar rendimientos a sus inversiones. Por consiguiente esta Norma requiere que todas las empresas pretendan un estado de flujos de efectivo.

## Beneficios de la información de Flujos de Efectivo

3. Cuando se usa conjuntamente con los demás estados financieros, un estado de flujos de efectivo proporciona información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su habilidad para generar efectivo y sus equivalentes.

También acrecienta la comparabilidad de los informes sobre la actuación operativas por diferentes empresas porque elimina los efectos de usar diferentes tratamientos contables para las mismas transacciones y eventos.

4. La información histórica de flujos de efectivo se usa con frecuencia como indicador del monto, oportunidad y certidumbre de los flujos futuros de efectivo. También es útil para verificar la exactitud de las proyecciones pasadas de flujos de efectivo y examinar la relación entre las utilidades y el flujo de efectivo neto y el impacto de los precios cambiantes.

## Definiciones

5. Los siguientes términos se usan en esta Norma con los significados que se indican:

Efectivo comprende el efectivo en caja.

Equivalentes de efectivo inversiones a corto plazo, de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Flujos de efectivo son entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes.

Actividades operativas son las principales actividades de la empresa que producen Ingresos y otras actividades que no son de inversión o de financiamiento.

Actividades de Inversión son la adquisición y enajenación de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo

Actividades de Financiamiento son actividades que dan por resultado cambios en el tamaño y composición del capital contable y los préstamos de la empresa.

## **Efectivos y sus Equivalentes**

6. Los equivalentes de efectivo se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de efectivo a corto plazo más que para su inversión u otros propósitos. Para que una inversión califique como equivalente de efectivo, debe ser inmediatamente convertible a un monto conocido de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por lo tanto, una inversión califica normalmente como equivalente de efectivo solo cuando tiene un vencimiento de tres meses o menos desde su fecha de adquisición. Las inversiones en acciones de otras empresas están excluidas de los equivalentes de efectivo a menos que sean, en sustancia, equivalentes de efectivo. Por ejemplo en el caso de acciones preferentemente adquiridas dentro de un corto periodo de su vencimiento y con una fecha de amortización específica.
7. Los préstamos bancarios se consideran generalmente actividades de financiamiento. Sin embargo en ciertos casos los sobregiros bancarios que son reembolsables a la vista forman una parte integral de la administración de efectivo de una empresa. En tales circunstancias, los sobregiros bancarios se incluyen como un componente del efectivo y sus equivalentes. Una característica de dichos arreglos bancarios es que el saldo del banco con frecuencia fluctúa de ser positivo a sobregirado.
8. Los flujos de efectivo excluyen los movimientos entre partidas que constituyen efectivo o sus equivalentes porque estos componentes son parte de la administración del efectivo de una empresa más que parte de sus actividades operativas, de inversión o de financiamiento. La administración del efectivo incluye la inversión de los excesos de efectivo de los equivalentes de efectivo.

## **Presentación de un Estado de Flujos de Efectivo.**

9. El estado de flujos de efectivo debe informar los flujos de efectivo durante el periodo clasificado por las actividades operativas, de inversión y de financiamiento.
10. Una empresa presenta sus flujos de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento de manera más apropiada para su negocio. La clasificación por actividades proporciona información que permite a los usuarios evaluar el impacto de esas actividades sobre la situación financiera de la empresa y el monto de sus efectivo y de los equivalentes de efectivo. Esta información también puede usarse para evaluar las relaciones entre dichas actividades.

11. Una sola transacción puede incluir flujos de efectivo que están clasificados de manera diferente. Por ejemplo, cuando el reembolso de efectivo de un préstamo incluye tanto intereses como capital, el elemento del capital se clasifica como una actividad de financiamiento y los intereses como una actividad operativa.

## Actividades Operativas

12. El monto de los flujos de efectivo originados por las actividades operativas es un indicador clave del grado hasta el cual las operaciones de la empresa han generado suficientes flujos de efectivo para liquidar los préstamos, mantener la capacidad operativa de la empresa, pagar dividendos y hacer nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiamiento. La información sobre los componentes específicos de los flujos de efectivo operativos históricos es útil, conjuntamente con otra información, para pronosticar los futuros flujos de efectivo de las operaciones.

13. Los flujos de efectivos de las actividades operativas se derivan principalmente de las actividades principales de las empresas que producen ingresos. Por lo tanto, generalmente son el resultado de las transacciones y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad o pérdida neta. Algunos ejemplos de flujos de efectivo de las actividades operativas son:

- a) ingresos en efectivo por la venta de bienes y prestación de servicios;
- b) ingresos en efectivo por regalías, honorarios, comisiones y otros;
- c) pagos en efectivo a proveedores de bienes y servicios;
- d) pagos en efectivo a y en nombre de los empleados;
- e) ingreso en efectivo y pagos en efectivo de una empresa de seguros por primas y reclamaciones, anualidades y otros beneficios de las pólizas;
- f) pagos en efectivo o reembolsos de impuestos a menos que puedan identificarse específicamente con las actividades de financiamiento e inversión; y
- g) ingreso en efectivo y pagos por contratos mantenidos para fines de negociación o comerciales

Algunas transacciones, tales como la venta de una parte de la planta, pueden dar origen a una utilidad o pérdida que esté incluida en la determinación de la utilidad o pérdida neta, sin embargo, los flujos de efectivo relativos a tales transacciones son flujos de efectivo relativos a tales transacciones son flujos de efectivo por las actividades de inversión.

14.- Una empresa puede mantener valores y préstamos para fines de negociación o comerciales, en cuyo caso son similares al inventario adquirido específicamente para reventa. Por lo tanto los flujos de efectivo originados por la compra y venta de valores de negociación o comercialización se clasifican en actividades operativas. Similarmente, los anticipos en efectivo y los préstamos hechos por las instituciones financieras usualmente se clasifican como actividades operativas porque se refieren a la principal actividad de la empresa que produce ingreso.

## Actividades de inversión.

15. Es importante la revelación separadas de flujos de efectivo originadas por las actividades de inversión, porque los flujos de efectivo representan el grado hasta el cual se han hecho las erogaciones para los recursos que tienen intención de generar ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Algunos ejemplos de efectivos originados por las actividades de inversión son:

pagos en efectivo para adquirir propiedades ,plantas y equipos, intangibles y otros activos a largo plazo. Estos pagos incluyen los relativos a costos por desarrollo capitalizados y propiedades, planta y equipo auto-construidos;

ingreso en efectivo por ventas de propiedades, planta y equipo, intangibles y otros activos a largo plazo;

pagos en efectivo para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras empresas y participaciones en negocios conjuntos ( que no sean pagos hechos por aquellos instrumentos considerados como equivalentes de efectivo o los que se mantienen para propósito de negociación o comercialización);

ingresos en efectivos por ventas de acciones o instrumentos de deuda de otras empresas y participaciones en negocios conjuntos ( que no sean cobros hechos por aquellos instrumentos considerados como equivalentes de efectivo o los que se mantienen para propósito de negociación o comercialización);

anticipos en efectivo y préstamos hechos a otras partes (que no sean anticipos y prestamos otorgados por alguna institución financiera);

ingresos en efectivo por la liquidación de anticipos y préstamos recibidos de otras partes ( que no sean anticipos y préstamos recibidos por alguna institución financiera);

pagos en efectivo por contratos en futuro, contratos de opciones y contratos de recompra (swaps) excepto cuando los contratos se mantienen para propósito de negociación o comercialización, o los pagos se han clasificados como actividades de financiamiento; y

ingresos en efectivo por contratos en futuro, contratos de opciones y contratos de recompra ( swaps) excepto cuando los contratos se mantienen para propósito de negociación o comercialización, o los ingresos se han clasificado como actividades de financiamiento.

Cuando un contrato se contabiliza como cobertura de una posición identificable, los flujos de efectivo del contrato se clasifican de la misma manera que los flujos de efectivo de la posición que está siendo cubierta.

## Actividades de financiamiento

16 Es importante la revelación separadas de flujos de efectivo originados por las actividades de financiamiento porque es útil para proyectar las necesidades de flujo de efectivo en el futuro por pagar a los proveedores de capital de la empresa. Algunos ejemplos de flujos de efectivos originados por las actividades de financiamiento son:

- a) efectivo proveniente de la emisión de acciones u otros instrumentos de participación;
- b) pagos en efectivo a los propietarios para adquirir o redimir las acciones de la empresa;
- c) efectivo proveniente de la emisión de obligaciones ; préstamos, documento, bonos, hipotecas y otros créditos a corto y largo plazo;

- d) pagos en efectivo por prestatarios para reducir el pasivo insoluto relativo a un arrendamiento financiero.

## **Informes de Flujos de Efectivo por Actividades Operativas**

17. Una empresa deberá informar los flujos por las actividades operativas usando cualquiera de los siguientes métodos:

- a) el método directo, por el cual se revelan las principales clases de ingresos brutos en efectivo y pagos brutos en efectivo ; o
- b) el método indirecto, por el cual la utilidad o pérdida neta es ajustada por los efectos de transacciones que no son de naturaleza de efectivo, cualquier diferimiento o acumulación de los ingresos o pagos en efectivo por las operaciones y partidas de ingresos o gastos asociadas con los flujos de efectivo por inversión o financiamiento.

18. El método directo proporciona información que puede ser de utilidad al estimar los flujos de efectivo en el futuro y que no está disponible bajo el método indirecto.

Las empresas que usen el método directo deben presentar separadamente, como mínimo lo siguiente;

- a) efectivos cobrados a clientes
- b) intereses y dividendos recibidos
- c) otros ingresos de efectivo operativos, si los hubieren
- d) efectivo pagados a empleados y otros proveedores de bienes y servicios
- e) intereses pagados
- f) impuestos a la renta pagados
- g) otros pagos en efectivo operativo ,si los hubieren
- h) Conciliación de la utilizado pérdida neta con el efectivo neto proviene de ( usado por) actividades operativas.

19. Bajo el método indirecto, el flujo de efectivo netos por las actividades operativas se determina ajustando la utilidad o pérdida neta por los efectos de:

- a) cambio durante el periodo en inventarios y cuentas operativas por cobrar y pagar;
- b) partidas que no representan movimiento de efectivo tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ganancia o pérdida en moneda extranjera no realizadas, utilidades no distribuidas de las asociadas e intereses minoritarios; y
- c) todas las demás partidas porque son flujos de efectivo por inversión o financiamiento.

## **Informes de Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión y Financiamiento**

20. Una empresa deberá informar separadamente las principales clase de ingresos brutos en efectivos y pagos brutos en efectivo derivados de las actividades de inversión y de financiamiento, excepto en la medida en que los flujos de efectivos descritos en los párrafos del 21 y 23 sean informados sobre una base neta.

### **Informes de Flujo de Efectivo sobre una Base Neta**

21. Los flujos de efectivo originados por las siguientes actividades operativas, de inversión o de financiamiento pueden reportarse sobre una base neta:  
los ingresos y pagos en efectivo a nombre de clientes cuando los flujos de efectivo reflejan las actividades del cliente más que las de las empresas; y  
los ingresos y pagos en efectivo por partidas en las cuales la rotación es rápida, los montos son importantes y los vencimientos son cortos.

22. Los ejemplos de ingresos y pagos en efectivo señalados en el párrafos 21(a) son:  
La aceptación y reembolso de los depósitos a la vista en un banco;  
a) Los fondos mantenidos de los clientes por una empresa de inversiones; y  
b) Las rentas cobradas en nombre de, y pagadas a, los dueños de las propiedades.

Los ejemplos de ingresos y pagos en efectivo señalados en el párrafo 21(b) son anticipos hechos para, y el reembolso de:  
a) montos de capital relativos a clientes de tarjeta de crédito;  
b) la compra y venta de inversiones; y  
c) otros préstamos a corto plazo obtenidos; por ejemplo, los que tienen un plazo de vencimiento de tres meses o menos.

23. Los flujos de efectivo originados por cada una de las siguientes actividades de una institución financiera pueden informarse sobre una base neta:  
a) ingresos y pagos en efectivo por la aceptación y reembolso de depósitos con fecha de vencimiento fija;  
b) la colocación de depósitos con y el retiro de depósito de otras instituciones financieras; y  
c) anticipos y préstamos en efectivo hechos a clientes y reembolsos de dichos anticipos y préstamos.

### **Flujos de Efectivo en Moneda Extranjera**

24. Los flujos de efectivo originados por transacciones en alguna moneda extranjera deben registrarse en la moneda que informa la empresa aplicando al monto de la moneda extranjera el

tipo de cambio entre la moneda que informa y la moneda extranjera a la fecha del flujo de efectivo.

25. Los flujos de efectivo de una subsidiaria extranjera deben convertirse a los tipos de cambios entre la moneda en que se informa y la moneda extranjera a la fecha del flujo de efectivo.

26. Un tipo de cambio promedio ponderado para un periodo puede usarse para efectuar la conversión de los flujos de efectivo cuya conversión a los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones resulta laboriosa.

27. Las ganancias y pérdidas no realizadas por variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera no son flujos de efectivo. Sin embargo, el efectos de las variaciones en tipos de cambios sobre el efectivo o sus equivalentes mantenidos en una moneda extranjera, se informa en el estado de flujos de efectivos a fin de conciliar el efectivo y sus equivalentes al principio y al final del periodo. Este monto se presenta separadamente de los flujos de efectivo por las actividades operativas; de inversión y de financiamiento

## **Partidas Extraordinarias**

28. Los flujos de efectivo asociados con las partidas extraordinarias deberán clasificarse como originados por las actividades operativas, de inversión o de financiamiento según sea apropiado, y revelarse por separado.

29. Los flujos de efectivo asociados con partidas extraordinarias se revelan por separados como originadas por las actividades operativas; de inversión o de financiamiento en el estados de flujos de efectivos, para permitir que los usuarios entiendan su naturaleza y efecto sobre los flujos de efectivo presentes y futuros de la empresa.

## **Intereses y Dividendos**

30. Los flujos de efectivo por intereses recibidos y pagados, y dividendos pagados deben ser revelados por separados cada una y clasificarse individualmente como actividades operativas y de financiamiento, respectivamente.

31. El monto total de los intereses pagados durante un período se revela en el estado de flujos de efectivo, si fue reconocido como un gasto en el estado de resultado o capitalizado.

## **Impuesto a la Renta**

32. El flujo de efectivo originado por el impuesto a la renta deberá ser revelado por separado y clasificarse como flujos de efectivo por las actividades operativas.

## **Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y en Negocios en Participación.**

33. Cuando una inversión en alguna asociada o subsidiaria es registrada usando el método de participación o costos, un inversionista restringe su información en el estado de flujos de efectivo a los flujos de efectivo entre si mismos y la compañía que invierte, por ejemplo, a dividendos y anticipos.

34. Una empresa que reporta su participación en una entidad controlada conjuntamente usando una consolidación proporcional, incluye en su estado consolidados de flujos de efectivo su parte proporcional de los flujos de efectivo de la entidad controlada conjuntamente. Una empresa que reporta dichos intereses usando el método de participación incluye en su estado de flujos de efectivo los flujos de efectivo respecto de sus inversiones en una entidad controlada conjuntamente y las distribuciones y otros pagos o recibos entre ésta y la entidad controlada conjuntamente.

35 El total de los flujos de efectivo originados por adquisiciones y por la enajenación de subsidiarias u otras unidades de negocios deberán presentarse por separados y clasificarse como actividades de inversión.

## **Transacciones que no Requieren Efectivo**

36. Las transacciones de inversión y financiamiento que no requieren el uso de efectivo o sus equivalentes deben ser excluidas del estado de flujos de efectivo. Tales transacciones deberán revelarse en notas a los estados financieros de una manera que proporciones toda la información relevante acerca de estas actividades de inversión y financiamiento.

37. Muchas actividades de inversión y financiamiento no tienen un impacto directo sobre los flujos de efectivos actuales aunque sí afectan la estructura de capital y activos de una empresa. La exclusión de transacciones que no requieren de efectivo, del estado de flujos de efectivo es consistente con el objetivo de un estado de flujos de efectivo puesto que dichas partidas no involucran flujos de efectivos en el periodo actual. Algunos ejemplos de transacciones que no requieren de efectivo son:

- a) la adquisición de activos ya sea asumiendo pasivos directamente relacionados o por medio de un arrendamiento financiero;
- b) la adquisición de una empresa por medio de una emisión de acciones o participaciones;
- y
- c) la conversión de deuda en patrimonio

## **Componentes del Efectivo y sus Equivalentes**

38. Una empresa deberá revelar los componentes del efectivo y sus equivalentes y deberá presentar una conciliación de cifras en su estado de flujos de efectivos con las partidas equivalentes reportadas en el balance general.

39. En vista de una variedad de prácticas de administración del efectivo y arreglos bancarios en todo el mundo y al fin de cumplir con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC # 1, Presentación de Estados Financieros, una empresa revela las políticas que adopta al determinar la composición del efectivo y sus equivalentes.

40. El efecto de cualquier cambio en la política para determinar los componentes del efectivo y sus equivalentes, por ejemplo, un cambio en la clasificación de los instrumentos financieros que anteriormente se consideraban como parte del portafolio de inversiones de una empresa se debe informar.

## Otras Revelaciones

41. Una empresa deberá revelar, junto con algún comentario de la administración el momento de los saldos importantes de efectivo y sus equivalentes mantenidos por las empresas que no están disponibles para su uso.

42. Existen varias circunstancias en las que los saldos importantes de efectivos y sus equivalentes mantenidos por la empresa no están disponibles para su uso. Algunos ejemplos incluyen saldos de efectivo y sus equivalentes restringidos por convenio de préstamos.

43. Otra información adicional puede ser relevante para que los usuarios entiendan la situación financiera y liquidez de una empresa. Se recomienda la revelación de esta información, junto con algún comentario de la administración, la cual puede incluir:

- a) el monto de facilidades de préstamos no retirados que pudieran estar disponibles para actividades operativas futuras y para liquidar compromisos de capital, indicando cualquier restricción sobre el uso de tales facilidades.
- b) Los montos totales de flujos de efectivo por cada actividad operativa, de inversión y de financiamiento relacionado con participación en negocios conjuntos, informados usando la consolidación proporcional;
- c) El monto total de flujos que representen aumentos en la capacidad operativa separadamente de aquellos flujos de efectivo que se requieren para mantener la capacidad operativa; y
- d) El monto de flujos de efectivos originados por las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de cada industria y segmento geográfico, debe ser informado.

44. La revelación por separados de los flujos de efectivo que representan aumentos en la capacidad operativa y los flujos de efectivos que requieren para mantener la capacidad operativa es útil para permitir al usuario determinar si la empresa está invirtiendo adecuadamente en el mantenimiento de su capacidad operativa. Una empresa que no invierta adecuadamente en el mantenimiento de su capacidad operativa puede estar perjudicando la productividad futura por razón de liquidez y distribuciones a los propietarios.

45. La revelación de flujos de efectivo por áreas permite a los usuarios obtener un mejor entendimiento de la relación entre los flujos de efectivo del negocio globalmente y los de sus pares componentes y la disponibilidad y variabilidad de los flujos de efectivo por áreas.

## **Fecha Efectiva**

46. Esta Norma Ecuatoriana sustituye el Pronunciamiento de Contabilidad Financiera # 10 "Información de los Cambios en la Situación Financiera ". Esta Norma es efectiva para los estados financieros que cubren periodos que empiezan en o después del 1 de enero de 1999. Se incentiva su aplicación en fecha más temprana.

## **APENDICE**

El apéndice es únicamente ilustrativo y no forma parte de las normas.