



**Ministerio de Hacienda  
Dirección General de Contabilidad Gubernamental  
Dirección de Normas y Procedimientos  
– DIGECOG –**

# **Guía de Elaboración de Estado de Flujo de Efectivo**

**junio 2019  
Santo Domingo, R. D.**



Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

## I. Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo está incluido en los estados financieros básicos que deben preparar las instituciones, este identifica las fuentes de entrada de efectivo, las partidas de los desembolsos durante el período sobre el que se informa y el saldo a la fecha de presentación.

Además, provee información importante para los administradores de los recursos públicos y surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida de dichos recursos en un momento determinado.

### I.1. Objetivos del Estado de Flujos de Efectivo

- a. Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que ésta pueda medir sus políticas de contabilidad y tomar decisiones que ayuden al desenvolvimiento de la empresa.
- b. Facilitar información financiera a los administradores, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación y financiamiento.
- c. Mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo. Estos saldos de efectivo pueden disminuir a pesar de que haya utilidad neta positiva y viceversa.
- d. Reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar la proyección de los flujos de efectivo futuros.
- e. Determinar la capacidad que tiene la entidad para pagar intereses y dividendos, y para pagar sus deudas cuando éstas vencen.

El estado de flujo de efectivo está constituido por tres actividades fundamentales que son: **Actividades Operativas, Actividades de Inversión y Actividades de Financiamiento.**

### I.2. Actividades Operativas

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación provienen básicamente de las transacciones que constituyen la principal fuente de generación de efectivo de la entidad, así como las que no pueden ser clasificadas como inversión o financiamiento. Entre los flujos de efectivo por actividades de operación podemos mencionar:

- a. Cobros en efectivo procedentes de impuestos contribuciones y multas.



Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

- b. Cobros en efectivo procedentes de cargos por bienes y servicios suministrados por la entidad.
- c. Cobros en efectivo procedente de subvenciones o transferencias y otras asignaciones o dotaciones presupuestarias hechas por el gobierno central o por otras entidades del sector público.
- d. Cobros en efectivo procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos.
- e. Cobros y pagos en efectivo derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos.
- f. Cobros o pagos en efectivo por operaciones discontinuas.
- g. Cobros y pagos en efectivo de las entidades de seguros por primas y prestaciones anualidades y otros beneficios de las pólizas.
- h. Cobros o pagos en efectivo derivados de resolución de litigios.
- i. Pagos en efectivo a otras entidades del sector público para financiar sus operaciones (sin incluir los préstamos).
- j. Pagos en efectivo por cuenta de los empleados.
- k. Pagos en efectivo a proveedores por el suministro de bienes y servicios.
- l. Pagos en efectivo de los impuestos locales a la propiedad o impuestos a la renta (según proceda) en relación con las actividades de operación.

El monto de flujo de efectivo neto sirve también para demostrar la capacidad de la entidad de mantenerse en funcionamiento, rembolsar obligaciones y realizar inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

### **I.3. Actividad de Inversión**

Son las de adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes de efectivo.

Es importante presentar por separado los flujos de efectivos generados por actividades de inversión, porque presentan la medida en que se han producidos los egresos de caja para recursos que previsiblemente contribuirán a la prestación de servicios por parte de la entidad. Entre las partidas de flujo de efectivo generado por actividades de inversión cabe mencionar:



Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

1. Los cobros (ingresos) por la venta de instrumentos de capital o deudas de otras entidades o la participación de empresas conjuntas (con la excepción de los ingresos generados por instrumentos que se consideren equivalentes a efectivo o que se mantengan para fines comerciales o de intermediación).
2. Los cobros (ingresos) por la venta de propiedades, planta y equipo, bienes intangibles y otros bienes a largo plazo.
3. Los cobros (ingresos) provenientes de contratos futuros, a término, de opciones y de permuta financiera, salvo cuando obedezcan a fines comerciales o de intermediación, o los ingresos se clasifiquen como actividades de financiación.
4. Pago para la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo. Estos pagos incluyen los relativos a costos capitalizados de desarrollo y propiedades, planta y equipos construidos por cuenta propia.
5. Pagos para adquirir instrumentos de la deuda o de capital de otras entidades o la participación en empresas conjuntas (con la excepción del pago por instrumento que se consideren equivalente a efectivo o que se mantengan para fines comerciales o de intermediación).
6. Anticipos y préstamo concedidos a terceros (salvo anticipos y préstamos realizados por una institución financiera pública).
7. Pagos por contratos futuros, a término, de opciones y de permutas financieras, salvo cuando obedezcan a fines comerciales o de intermediación, o los pagos se clasifiquen como actividades de financiación.

#### **1.4. Actividad de Financiamiento**

Son las actividades que producen cambio en la magnitud y composición del capital aportado y endeudamiento de la entidad. Es importante presentar por separado los flujos de efectivos generados por actividades de financiación porque ello sirve para pronosticar la participación de quienes aportan capital a la entidad en los flujos de efectivos futuros. Entre las partidas de flujo generados por actividades de financiación cabe mencionar:

1. Cobros en efectivo procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, pagaré, bonos, hipotecas y otros empréstitos a corto o largo plazo.
2. Cobros en efectivo procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo a largo o corto plazo.



Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

3. Los pagos de amortización en efectivo de la suma obtenida en préstamo.
4. Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero.
5. Los pagos que haga el arrendatario para reducir la deuda pendiente en relación con un contrato de arrendamiento financiero.

## II. Documentación Requerida para la Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo

1. Estado Situación Financiera del año actual y del año anterior.
2. Estado Rendimiento Financiero del año actual y del año anterior.
3. Balanza de Comprobación del año actual y año anterior cuadrada.
4. Información de la adquisición de propiedad planta y equipos, depreciación, bajas, pérdida por bajas y amortización del año actual y del año anterior.

Existen dos métodos para la presentación y /o elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, que son: Método Directo y Método Indirecto.

Se recomienda a las entidades presentar el Estado Financiero de **Flujos de Efectivo** utilizando el **Método Directo**.

Este método proporciona información que puede ser útil para calcular los flujos de efectivo futuros. Al aplicar el **Método Directo**, se puede obtener información acerca de las categorías principales de ingresos y pagos de efectivo brutos.

## III. Descripción del Procedimiento

### III.1. Procedimiento para la preparación de la Hoja de Trabajo.

El procedimiento para la preparación de la hoja de trabajo o cuadro de la Balanza de Comprobación para el Estado de Flujo de Efectivo consta de los siguientes pasos (Ver formulario de hoja de trabajo anexo):

1. Se elabora un detalle de las partidas de las cuentas que tuvieron movimientos del año actual y año anterior. Después se procederá a codificar o clasificar cada rubro a su cuenta contable que corresponda, debitando y acreditando según su naturaleza para obtener la Balanza de Comprobación cuadrada.
2. En la primera columna se coloca la codificación asignada a cada cuenta.



Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

3. En la segunda columna de **descripción** se colocan todas las cuentas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Rendimiento Financiero con sus nombres.
4. La tercera columna consta de los balances o valor de cada cuenta de los estados financieros del año actual.
5. La cuarta columna de **eliminaciones**, se divide en dos, débito y crédito, se colocan las partidas no monetarias como es, retiro de propiedad, plantas y equipo del año actual y los efectos que puedan causar estos en los registros contables a la fecha de su baja o disposición, siempre se clasificará con un asiento contrario al efecto de los retiros de propiedad, plantas y equipo para determinar la inversión real del período.
6. En la quinta columna se refleja el balance de cada cuenta de los estados financieros del año anterior.
7. La sexta es la columna de **variación**, donde se resta al balance del año actual el balance del año anterior y nos da como resultado las inversiones netas del período actual, para la elaboración del flujo de efectivo del período.
8. En la séptima columna, se muestran los aumentos y disminuciones de las partidas del balance general usando la columna de débito y crédito. En la columna débito se colocan los aumentos de los activos y las disminuciones de pasivos y el capital, y en la columna crédito los aumentos del pasivo y el capital y las disminuciones de activos.
9. Se deben analizar los aumentos y las disminuciones en las partidas del estado de situación financiera y el estado de rendimiento financiero para determinar si incluyen o no el efecto de las operaciones que no son de efectivo.
10. Se registran los asientos de ajustes en la hoja de trabajo para eliminar el efecto de las transacciones que no son monetarias, registradas durante el período.

### III.2. Procedimiento para elaborar el Estado de Flujos de Efectivo.

#### III.2.1 En la actividad de operación.

1. **Se suman** los ingresos por cobros de impuestos (directo e indirectamente); o de los receptores de los bienes y servicios suministrados por la entidad, por las ventas de bienes subversiones, intereses recibidos, cobros en efectivo procedentes de impuestos, contribuciones y multas, cobros en efectivo procedentes de cargos por bienes y servicios suministrados por la entidad; cobros en efectivo procedente de subvenciones o transferencias y otras



Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

asignaciones o dotaciones presupuestarias hechas por el gobierno central o por otras entidades del sector público; cobros en efectivo procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos provenientes de las operaciones.

2. **Se restan** los pagos por costos de empleados, pensiones, pagos a proveedores, y pagos de interés, pagos en efectivo a otras entidades del sector público para financiar sus **operaciones (sin incluir los préstamos), pagos en efectivo a proveedores por el** suministro de bienes y servicios, pagos en efectivo por cuenta de los empleados, pagos en efectivo de los impuestos locales a la propiedad o impuestos a la renta (según proceda) en relación con las actividades de operación, cobros y pagos en efectivo derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos, y otros pagos presupuestarios, quedando el resultado de **flujo de efectivo neto de la actividad de operaciones.**

### III.2.2 En la actividad de inversión

1. **Se suman** todas las partidas proveniente de, cobros por ventas de planta y equipo, cobros por ventas de inversiones y otras partidas, cobros en efectivo por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros procedentes de los instrumentos considerados efectivo y otros equivalentes al efectivo, y de los que se tengan para fines de intermediación), cobros en efectivo derivados del reembolso de anticipos y préstamos a terceros (distintos de anticipos y préstamos hechos por instituciones financieras públicas), cobros procedentes de contratos a plazo, a futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantienen por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales, o bien cuando los anteriores cobros se clasifican como actividades de financiación. Cobros en efectivo por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
2. **Se restan** las compras de planta y equipos, compra de moneda extranjera, pagos en efectivo para comprar propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros **activos** a largo plazo. Estos pagos incluyen los relacionados con los costos de desarrollo capitalizados y las propiedades, planta y equipo construidas por la propia entidad, pagos en efectivo de contratos de futuros, contratos a término, opciones y contratos de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantengan por motivos de intermediación, o los pagos se clasifiquen como actividades de financiación; y otros pagos, **quedando el resultado del flujo de efectivo neto de actividad de inversión.**



Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

### III.2.3 En la actividad de financiación

1. **Se suman** todas las partidas que provienen de la actividad de financiación, tales como cobros en efectivo procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo a largo o corto plazo y pagaré.
2. Se restan todos los pagos por reembolsos de los fondos tomados en préstamo; y pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero y obtendremos como resultado, flujo de efectivo neto de actividad de financiación.

Después de las tres operaciones tenemos como **resultado (Incremento/Disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo** más Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo que será igual **a efectivo y equivalentes al efectivo al final del período.**

### III.2.4. Procedimiento para la presentación del Estado de Flujos de Efectivo:

#### 1. Encabezado, está conformado por:

- Nombre de la institución que prepara el estado.
- Nombre del estado.
- Período o ejercicio presentado
- Moneda en que está expresado.

#### 2. Cuerpo está conformado de la siguiente manera:

#### **Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación**

##### **Cobros**

- Por impuestos
- Por contribuciones sociales
- Por transferencia
- Por otros ingresos sin contraprestación
- Por ventas de inventario
- Por prestaciones de servicios
- Por concesiones y regalías
- Por ingresos financieros
- Otros cobros por actividades de operaciones





Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

### **Pagos**

- Por beneficios al personal.
- Por adquisiciones de inventarios.
- Por servicios recibidos
- Por prestaciones de la seguridad social
- Por otras transferencias
- Por gastos financieros
- Otros pagos por actividades de operación

### **III.2.5. Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión**

#### **Cobros**

- Por venta de bienes distintos de inventarios
- Por ventas y reembolsos de inversiones patrimoniales
- Por ventas y reembolsos de inversiones en otros instrumentos financieros
- Por reembolso de préstamos
- Otros cobros por actividades de inversión

#### **Pagos**

- Por adquisición de bienes distintos de inventarios
- Por adquisición de inversiones patrimoniales
- Por adquisición de inversiones en otros instrumentos financieros
- Por préstamos otorgados
- Otros pagos por actividades de inversión

### **III.2.6. Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación**

#### **Cobros**

- Por incrementos de capital y transferencia de capital
- Por endeudamiento público
- Otros cobros por actividades de financiación

#### **Pagos**

- Por disminuciones del patrimonio que no afectan resultados
- Por amortizaciones de endeudamiento público
- Otros pagos por actividades de financiación



Área	Sector Público no Financiero	Código: DG-INS-07-01
Contenido	Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

### III.2. 7. Modelo para el Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo

Nombre de la Institución Estado de Flujos de Efectivo Del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 20X2 y 20X1 (Valores en RD\$)	20X2	20X1
<b>Flujo de efectivo procedente de actividades operativas</b>		
Cobros impuestos	X	X
Contribuciones de la seguridad social	X	X
Cobros por venta de bienes y servicios y arrendamientos	X	X
Cobros de subvenciones, transferencias, y otras asignaciones	X	X
Cobros de seguros por primas, reclamos y otros	X	X
Cobros por contratos mantenidos para negocios o intercambio	X	X
Cobros de intereses financieros	X	X
Otros cobros	X	X
Pagos a otras entidades para financiar sus operaciones (Transferencias)	(X)	(X)
Pagos a los trabajadores o en beneficio de ellos	(X)	(X)
Pagos por contribuciones a la seguridad social	(X)	(X)
Pagos de pensiones y jubilaciones	(X)	(X)
Pagos a proveedores	(X)	(X)
Pagos por contratos mantenidos para negocios o intercambio	(X)	(X)
Pagos de intereses	(X)	(X)
Otros pagos	(X)	(X)
<b>Flujos de efectivo netos de las actividades de operación</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Cobros por venta de propiedad, planta y equipo	X	X
Cobros por venta de intangibles y otros activos de largo plazo	X	X
Cobros por títulos patrimoniales o de deuda y participación en asociaciones	X	X
Cobros por reembolsos de préstamos o anticipos hechos a terceros	X	X
Cobros por conceptos de contratos a futuro, a plazo, opciones o permuta	X	X
Otros cobros	X	X
Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo	(X)	(X)
Pagos por adquisición de intangibles y otros activos de largo plazo	(X)	(X)
Pagos por adquisición de títulos patrimoniales o de deuda y participación en asociaciones	(X)	(X)
Pagos por otorgamiento de préstamos o anticipos hechos a terceros	(X)	(X)
Pagos por conceptos de contratos a futuro, a plazo, opciones o permuta	(X)	(X)
Pagos por costos de construcciones y desarrollos en proceso	(X)	(X)
Otros pagos	(X)	(X)
<b>Flujos de efectivo netos por las actividades de inversión</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Cobro por emisión de títulos de deudas, bonos	X	X
Cobro por préstamos, pagarés, hipotecas	X	X
Cobro por aporte de accionista	X	X
Cobro de los arrendatarios por contratos de arrendamientos financieros	X	X
Otros cobros	X	X
Pago reembolso en efectivo de los montos recibidos en emisión de títulos de deudas, bonos	(X)	(X)
Pago reembolso en efectivo de los montos recibidos en préstamos, pagarés, hipotecas	(X)	(X)
Pago reembolso de efectivo recibió por aporte de accionista	(X)	(X)
Pago por distribución/dividendos al gobierno	(X)	(X)
Pago de los arrendatarios por contratos de arrendamientos financieros	(X)	(X)
Otros pagos	(X)	(X)
<b>Flujos de efectivo netos por las actividades de financiación</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
Incremento/(Disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo	X	X
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>X</u>	<u>X</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b><u>X</u></b>	<b><u>X</u></b>







**Dirección General de Contabilidad Gubernamental**  
Dirección de Normas y Procedimientos

Área	<b>Sector Público no Financiero</b>	Código: DG-INS-07-01
Contenido	<b>Guía de Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo</b>	Fecha Emisión: Junio 2019
		Fecha de Versión:

**Revisado por:**

  
Lic. Luis Trinidad  
Dir. Análisis de la Información

  
Lic. Mauro Aquino  
Dir. Procesamiento Contable

  
Lic. Janel A. Ramírez  
Dir. Normas y Procedimientos

**Aprobado por:**

  
Lic. Rufino Acosta Luciano  
Director General  
DIGECOG

