

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NIF B-2 

Aplicable 2008

Material elaborado por: M. en F. Yolanda Leonor Rosado Muñoz

RAZONES PARA EMITIR LA NIF

B-2

- Establecer como obligatoria la emisión del estado de flujos de efectivo
- Converger con las Normas Internacionales de Información Financiera, especialmente con la NIC-7 Estado de flujos de efectivo

OBJETIVO

Establecer normas generales para:

- La presentación, estructura y procedimiento para la elaboración del estado de flujos de efectivo, y
- Las revelaciones que complementan dicho estado

ALCANCE

- Aplica a entidades que emiten estados de flujos de efectivo conforme a la NIF A-3, *Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros.*

ASPECTOS GENERALES



- Estado financiero básico en entorno económico inflacionario o no inflacionario
- Muestra como se genera y utiliza el efectivo en el periodo
- Se clasifica en actividades de:



OPERACIÓN INVERSIÓN FINANCIAMIENTO

ASPECTOS GENERALES

- **EFFECTIVO**

Moneda de curso legal en caja y en depósitos bancarios disponibles para la operación, más equivalentes de efectivo

EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Valores de gran liquidez, convertibles a efectivo con facilidad y con poco riesgo de cambio en su valor.

Ejemplos: moneda extranjera, metales preciosos amonedados e inversiones temporales a la visto

IMPORTANTE:

El Estado de Resultados muestra operaciones devengadas del periodo

El Estado de Flujos de Efectivo presenta operaciones realizadas en el periodo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



NORMA GENERAL

Dependiendo del entorno económico, debe prepararse sobre las siguientes bases:

- ENTORNO No INFLACIONARIO: Estado expresado en valores nominales

- ENTORNO INFLACIONARIO: Estado expresado en unidades monetarias de poder adquisitivo a la fecha de cierre del periodo actual
 1. Eliminar los efectos de la inflación reconocida
 2. Determinarlo con valores a pesos de cierre

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



NORMA GENERAL

Deben excluirse todas las operaciones que no afectaron los flujos de efectivo

Ejemplos de estas operaciones:

- adquisición a crédito de activo fijo,
- fluctuaciones cambiarias devengadas no realizadas
- ajustes por valor razonable,
- conversión de deuda a capital y dividendos en acciones
- pagos en acciones a los empleados
- donaciones o aportaciones de capital en especie
- creación de reservas, etc.
- Y cualquier otro traspaso entre compañías de capital

ESTRUCTURA BASICA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



Actividades de operación

(+/-) Actividades de inversión

(=) Efectivo excedente para aplicar o, a obtener en actividades de financiamiento

(+/-) Actividades de financiamiento

(=) Incremento o disminución neto de efectivo

(+/-) Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación

(+/-) Efectivo al principio del periodo

(=) Efectivo al final del periodo

ESTRUCTURA BASICA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Dentro de cada grupo de actividades debe presentar flujos de efectivo en **términos brutos** mostrando los principales conceptos de cobros y pagos.

Pueden presentarse en **términos netos** cuando:

- a) Cobros y pagos de partidas cuya rotación es rápida
- b) Cobros y pagos por cuenta de clientes, netos de los descuentos o rebajas efectuadas.
- c) Pagos y cobros de proveedores

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

- Constituyen la principal fuente de ingresos para la entidad;
- Son un indicador de la medida en que se generan fondos líquidos ya que muestran la capacidad para:
 - 1.- Mantener la operación
 - 2.- Hacer inversiones a largo plazo (sin recurrir a fuentes externas de financiamiento)
 3. Pagar financiamientos y dividendos

Actividades de operación

- Incluye actividades que intervienen en la determinación de la utilidad o pérdida neta de la entidad,
- Excluye actividades asociadas con actividades de inversión y/o financiamiento

Actividades de operación

Ejemplos de cobros y pagos a incluir:



- a) Cobros a clientes por venta de bienes y prestación servicios;
- b) Cobros por regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos;
- c) Pagos a proveedores por suministros de bienes;
- d) Pagos a empleados por sueldos y demás beneficios;
- e) Pago o devoluciones por impuestos a la utilidad;
- f) Por intereses y comisiones de instrumentos financieros con fines de negociación. (Contrato con financiera o los contratos de factoraje por la adquisición de inventario)
- g) De las entidades de seguro por concepto de primas y prestaciones. (primas de seguro por los inventarios)
- h) Cualquier otro que no sea inversión o financiamiento. (contrato de cobertura)

Actividades de inversión

- Representan inversiones en activos que, esencialmente, generan ingresos y flujos de efectivo en el mediano o largo plazo
- Deben incluirse también los flujos de efectivo derivados de la disposición de tales activos

Actividades de inversión

Ejemplos de cobros y pagos a incluir:

- a) **por adquisición, instalación o venta de activo fijo o intangibles y otros activos a largo plazo;**
- b) **por adquisición, reembolso o intereses de instrumentos de deuda emitidos por otras entidades: instrumentos disponibles para la venta o conservados al vencimiento;**
- c) **por adquisición, reembolso o dividendos de instrumentos de capital emitidos por otras entidades: inversiones en asociadas;**
- d) **Préstamos en efectivo a terceros no relacionados con la operación**
- e) **Cobros en efectivo derivados del reembolso de préstamos a terceros**

Actividades de inversión



INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Los flujos de efectivo entre dichas entidades no deben eliminarse

ADQUISICIONES Y DISPOSICIONES DE SUBSIDIARIAS Y OTROS NEGOCIOS

Los flujos de efectivo de éstas adquisiciones deben presentarse en un renglón por separado y no deben compensarse con los flujos de efectivo de las disposiciones.

Los flujos de efectivo pagados por la adquisición se presenta neto del saldo de efectivo adquirido en la operación

ESTRUCTURA BÁSICA DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento o, efectivo a obtener de actividades de financiamiento

Suma algebraica de los flujos de efectivo de actividades de operación y actividades de inversión.

A los resultados se les denomina

+ Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento

-Efectivo a obtener de actividades de financiamiento

Actividades de financiamiento

- Flujos destinados a cubrir necesidades de la entidad como consecuencia de sus actividades de operación e inversión
- Muestra la capacidad de la entidad para restituir a sus acreedores financieros y a sus propietarios, los recursos que canalizaron a la entidad.
- Representan flujos derivados de relación con propietarios y acreedores financieros para el pago de sus rendimientos

Actividades de financiamiento



Ejemplos de cobros y pagos a incluir:

- a) por emisión, reembolso o dividendos de instrumentos de capital emitidos por la propia entidad (emisión de acciones) netos de los gastos
- b) por emisión, reembolso o intereses de instrumentos de deuda emitidos por la propia entidad (emisión de obligaciones) netos de los gastos
- c) pagos para amortizar la deuda de un arrendamiento financiero

Incremento o disminución neta de efectivo

Es el flujo neto de las actividades de: 

- Operación**
- Inversión y**
- Financiamiento**


Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación



En un renglón por separado la entidad debe presentar:

- a) Los ajustes por conversión de los flujos de efectivo de sus operaciones extranjeras a la moneda de informe
- b) Los ajustes por inflación del ente consolidado en un entorno económico inflacionario

Efectivo al principio del periodo

Es el saldo de efectivo presentado en el  balance general del final del periodo anterior

Efectivo al final del periodo

Corresponde a la suma algebraica de:

- *incremento o disminución neta de efectivo,
- *ajuste al flujo de efectivo por variaciones en tipo de cambio y en niveles de inflación, y
- *efectivo al principio del periodo

CONSIDERACIONES ADICIONALES

Intereses

Presentar en actividades de operación, inversión o financiamiento, según estén asociados:

- Intereses cobrados a clientes: actividades de operación (intereses moratorios)
- Intereses de instrumentos disponibles para la venta: en actividades de inversión (intereses por prestamos a terceros)
- Intereses pagados por préstamos: en actividades de financiamiento

DIVIDENDOS



Deben presentarse en actividades de operación, inversión o financiamiento, según estén asociados:

- Dividendos instrumentos disponibles para la venta: en actividades de inversión
- Dividendos pagados: en actividades de financiamiento

PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Determinar y presentar los flujos usando uno de las siguientes métodos:

***Directo**- presentar por separado cobros y pagos en términos brutos.

***Indirecto**- parte de la utilidad antes de impuestos y se ajusta por:

- Los efectos de operaciones de períodos anteriores cobradas o pagadas en el periodo actual
- Actividades de inversión o financiamiento
- Cambios en el capital de trabajo

PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Método directo

Hacerlo con cualquiera de las opciones siguientes:

- a) Utilizando registros contables de la entidad; o
- b) Ajustando cada uno de los rubros del estado de resultados por:
 - i. **Cambios en cuentas por cobrar, por pagar y en inventarios, derivados de actividades de operación;**
 - ii. **Otras partidas sin reflejo en el efectivo; y**
 - iii. **Otras partidas que se eliminan por estar asociadas con inversión o financiamiento**

PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Método directo



En la aplicación del método directo, deben presentarse por separado y como mínimo:

- cobros en efectivo a clientes;
- pagos en efectivo a proveedores de bienes y servicios
- pagos en efectivo a los empleados;
- pagos en efectivo por impuesto a la utilidad

PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Método indirecto



Elaborarlo partiendo de la utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad, dicho importe se aumenta o disminuye por los efectos de:

- a) Partidas asociadas con:
 - actividades de inversión y financiamiento;
- b) Cambios durante el periodo en los rubros que integran el capital de trabajo: cuentas por cobrar, por pagar y en inventarios.

PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Actividades de inversión y financiamiento

- Determinar y presentar por separado las principales categorías de cobro y pagos brutos relacionados con actividades de inversión y financiamiento.
- Por ejemplo: No presentar un neto de prestamos a corto plazo obtenidos y pagados

CONSIDERACIONES ADICIONALES

Flujos de efectivo de operaciones extranjeras

Este estado debe prepararse como sigue: 

- Flujos de efectivo del periodo al tipo de cambio histórico (puede usarse el tipo de cambio promedio ponderado del periodo) siempre que no haya variado significativamente
- Saldo inicial – debe convertirse al tipo de cambio de la fecha de cierre del periodo anterior
- Saldo final- al tipo de cambio final
- Diferencia en la conversión- debe presentarse el ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio

NORMAS DE REVELACIÓN

Respecto al efectivo:



- Rubros e importes que lo conforman.

- Cualquier importe significativo con restricciones para su disposición, acompañado de un comentario al respecto por parte de la administración.

NORMAS DE REVELACIÓN

Respecto a la entidad, revelar:



Información que ayude a comprender su situación financiera y liquidez:

En notas debe revelarse:

- a) Flujo total de impuestos a la utilidad;
- b) Importe de los préstamos no utilizados;
- c) Operaciones relevantes que no hayan requerido el uso de efectivo;
- d) Flujos de efectivo por segmentos; y
- e) Flujos de efectivo excedentes para futuras inversiones

VIGENCIA

- LA NIF B-2 ENTRA EN VIGOR PARA EJERCICIOS QUE SE INICIEN A PARTIR DEL 1º DE ENERO DE 2008

TRANSITORIOS

- EN PERIODOS ANTERIORES AL 2008 DEBE PRESENTARSE EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA PARA COMPARAR CON EL PERIODO ACTUAL.

Método directo

La Comercial, S.A. de C. V.

Hoja de trabajo para la elaboración del estado de flujos de efectivo.

Del 1o. de enero al 31 de diciembre de X2.

	X2	X	Diferencias	Eliminaciones y reclasificaciones												Diferencias netas	
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
Efectivo	\$ 230	\$ 160	\$ 70														\$ 70
Instrumentos financieros disponibles para la venta	1,100	1,100	0					\$ - 50									- 50
Cuentas por cobrar	2,300	1,700	600	\$ - 500											\$ - 100		-
Inventarios	1,000	1,950	-950		\$ 1,050										\$ - 100		-
Inversión permanente en acciones	900	900	0							\$ - 100							- 100
Inmuebles, maquinaria y equipo																	-
Costo de adquisición	3,730	1,910	1,820					\$ 80							\$ - 650	\$ - 1,250	-
Depreciación acumulada	-1,450	-1,060	-390			\$ 450		\$ - 60									-
Compra de activo fijo															350		350
Venta de activo fijo									\$ - 30								- 30
Crédito mercantil	100		100												\$ - 100		-
Negocio adquirido															650		650
Total de activos	\$ 7,910	\$ 6,660	\$ 1,250	\$ - 500	\$ 1,050	\$ 450	\$ - 10	\$ - 50	\$ - 100	\$ -	\$ -	\$ - 300	\$ - 900	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 890
Pasivos																	
Proveedores	\$ 250	\$ 1,890	\$ - 1,640		\$ 1,740										\$ - 100		-
Intereses por pagar	230	100	130								\$ - 400						- 270
Impuestos por pagar	400	1,000	-600									\$ - 300					- 900
Acreedores a largo plazo	1,490	1,040	450												\$ - 200	\$ -	\$ 250
Arrendamiento financiero	810	0	810												\$ - 900		- 900
Total de pasivos	\$ 3,180	\$ 4,030	\$ - 850	\$ -	\$ 1,740	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ - 400	\$ - 300	\$ - 300	\$ - 900	\$ -	\$ -	\$ -	\$ - 1,010
Capital contable																	
Capital social	1,500	1,250	250													\$ - 250	-
Emisión de acciones															250		\$ 250
Utilidades acumuladas	180	1,380	- 1,200												\$ 1,200		-
Dividendos pagados															\$ - 1,200		- 1,200
Utilidad neta																	
Ventas	30,650		30,650	\$ - 540													30,110
Costo de ventas	-25,750		- 25,750		\$ 690												- 26,440
Gastos de administración y venta	- 820		- 820														- 820
Depreciación	- 450		- 450			\$ 450											-
Otros ingresos y gastos	10		10					\$ - 10									-
Intereses a cargo	- 400		- 400								\$ 400						-
Intereses a favor	50		50						\$ - 50								-
Pérdida cambiaria	- 40		- 40	40													-
Dividendos recibidos	100		100							\$ - 100							-
Impuestos a la utilidad	- 300		- 300									\$ 300					-
Total de capital contable	4,730	2,630	2,100	- 500	690	450	- 10	- 50	- 100	400	300	-	-	-	-	-	1,900
Total de pasivo y capital contable	\$ 7,910	\$ 6,660	\$ 1,250	\$ - 500	\$ 1,050	\$ 450	\$ - 10	\$ - 50	\$ - 100	\$ -	\$ -	\$ - 300	\$ - 900	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 890

MÉTODO DIRECTO

LA COMERCIAL, S.A. DE C.V.

Estado de flujos de efectivo del 1º de Enero al 31 de Diciembre X2

METODO DIRECTO

Actividades de operación

Cobros a clientes	\$30,110
Pagos a proveedores	-26,440
Pagos a empleados y otros proveedores de bienes y servicios	-820
Pago por impuestos a la utilidad	-900
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,950

Actividades de inversión

Negocio adquirido	-650
Intereses cobrados	50
Dividendos cobrados	100
Adquisición de inmuebles, maquinariay equipo	-350
Cobros por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	30
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-820

Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento **1,130**

Actividades de financiamiento

Entrada de efectivo por emisión de capital	250
Obtención de préstamos a largo plazo	250
Pago de pasivos derivados de arrendamientos fianancieros	-90
Intereses pagados	-270
Dividendos pagados	-1,200
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,060

Incremento neto de efectivo	70
Efectivo al principio del periodo	160
Efectivo al final del periodo	\$230

Elaborado por: M. en F. Yolanda Leonor Rosado
Muñoz

Método indirecto

La Comercial, S.A. de C. V.

Hoja de trabajo para la elaboración del estado de flujos de efectivo.

Del 1o. de enero al 31 de diciembre de X2.

	X2	X1	Diferencias	Eliminaciones y reclasificaciones										Diferencias netas	
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
Efectivo	\$ 230	\$ 160	\$ 70												\$ 70
Instrumentos financieros disponibles para la venta	1,100	1,100	0				\$ 50								-50
Cuentas por cobrar	2,300	1,700	600								\$ 100				500
Inventarios	1,000	1,950	-950								-100				-1,050
Inversión permanente en acciones	900	900	0					\$ 100							-100
Inmuebles, maquinaria y equipo															0
Costo de adquisición	3,730	1,910	1,820				\$ 80				-650	\$ 1,250			0
Depreciación acumulada	-1,450	-1,060	-390		\$ 450		-60								0
Compra de activo fijo													350		350
Venta de activo fijo							-30								-30
Crédito mercantil	100		100								-100				0
Negocio adquirido											650				650
Total de activos	\$ 7,910	\$ 6,660	\$ 1,250	\$ -	\$ 450	-\$ 10	-\$ 50	-\$ 100	\$ -	-\$ 300	-\$ 900	\$ -	\$ -	\$ 340	
Proveedores	\$ 250	\$ 1,890	-\$ 1,640								\$ 100				- 1,740
Intereses por pagar	230	100	130							\$ 400					- 270
Impuestos por pagar	400	1,000	- 600	-\$ 300											- 900
Acreeedores a largo plazo	1,490	1,040	450								- 200				250
Arrendamiento financiero	810	-	810									900			- 90
Total de pasivos	3,180	4,030	- 850	- 300	-	-	-	-	- 400	- 300	- 900	-	-	- 2,750	
Capital contable															
Capital social	1,500	1,250	250											-250	
Emisión de acciones														250	\$ 250
Utilidades acumuladas	180	1,360	-1,200									\$ 1,200			
Dividendos pagados												-\$ 1,200			-1,200
Utilidad neta	3,050	0	3,050	\$ 300	\$ 450	-\$ 10	-\$ 50	-\$ 100	\$ 400						4,040
Total de capital contable	4,730	2,630	2,100	300	450	- 10	- 50	- 100	400	-	-	-	-	3,090	
Total de pasivo y capital contable	\$ 7,910	\$ 6,660	\$ 1,250	\$ -	\$ 450	-\$ 10	-\$ 50	-\$ 100	\$ -	-\$ 300	-\$ 900	\$ -	\$ -	\$ 340	

MÉTODO INDIRECTO
LA COMERCIAL, S.A. DE C.V.

Estado de flujos de efectivo del 1° de Enero al 31 de Diciembre de x2

Actividades de operación

Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$3,350.00
Partidas relacionadas con actividades de inversión	
Depreciación	450.00
Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-10.00
Intereses a favor	-50.00
Dividendos cobrados	-100.00
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento	
Intereses a cargo	400.00
SUMA	4,040.00

Incremento en cuentas por cobrar y otros	-500.00
Disminución en inventarios	1,050.00
Disminución en proveedores	-1,740.00
Impuestos a la utilidad pagados	-900.00
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,950.00

Actividades de inversión

Negocio adquirido	-650.00
Intereses cobrados	50.00
Dividendos cobrados	100.00
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo	-350.00
Cobros por ventas de inmuebles, maquinaria y equipo	30.00
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-820.00

Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento **1,130.00**

Actividades de financiamiento

Entrada de efectivo por emisión de capital	250.00
Obtención de préstamos a largo plazo	250.00
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros	-90.00
Intereses pagados	-270.00
Dividendos pagados	-1,200.00
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento	-1,060.00

Incremento neto de efectivo	70.00
Efectivo al principio del periodo	160.00
Efectivo al final del periodo	230.00

COMPARACIÓN ENTRE LOS DOS MÉTODOS

DIRECTO

COBRO A CLIENTES	\$30,110
PAGOS A PROVEEDORES	-26440
PAGOS A EMPLEADOS Y OTROS	-820
PAGO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-900
FLUJO NETO DE EFECTIVO DE ACT. DE OPERAC.	1950

INDIRECTO

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$3,350.00
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACT. DE INVERSIÓN	
DEPRECIACIÓN	450.00
UTILIDAD POR VENTA DE INMUEBLES	-10.00
INTERESES A FAVOR	-50.00
DIVIDENDOS COBRADOS	-100.00
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACT. DE FINANC.	
INTERESES A CARGO	400.00
	4,040.00
INCREMENTO EN CUENTAS POR COBRAR	-500.00
DISMINUCIÓN EN LOS INVENTARIOS	1,050.00
DISMINUCIÓN EN PROVEEDORES	-1,740.00
PAGO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-900.00
FLUJO NETO DE EFECTIVO DE ACTIV. DE OPERAC.	\$1,950.00

PRINCIPALES CAMBIOS EN RELACIÓN CON PRONUNCIAMIENTOS ANTERIORES

- a) Cambio del estado financiero básico – sustituye al estado de cambios en la situación financiera.
- b) Enfoque del estado financiero – muestra estrictamente entradas y salidas de efectivo.
- c) Unidad monetaria – pesos nominales en entorno no inflacionario.
- d) Estructura del estado – presenta actividades de inversión antes de financiamiento.
- e) Detalle de la información – presenta principales conceptos de cobros y pagos en términos brutos

MÉTODO DIRECTO
LA COMERCIAL, SA DE CV
CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR

MOVIMIENTOS EN CUENTAS POR COBRAR

+	SALDO INICIAL DE CUENTAS POR COBRAR	\$1,700
	CUENTAS POR COBRAR DEL NEGOCIO ADQUIRIDO	100
-	SALDO FINAL DE CUENTAS POR COBRAR	<u>2,300</u>
	MOVIMIENTOS EN CUENTAS POR COBRAR	-500
+	VENTAS	30,650
-	FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	<u>40</u>
		30,110

MÉTODO DIRECTO

LA COMERCIAL, SA DE CV

DETERMINACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR E INVENTARIOS

CUENTAS POR PAGAR

MOVIMIENTOS EN CUENTAS POR PAGAR

	SALDO INICIAL DE CUENTAS POR PAGAR	1,890
+	CUENTAS POR PAGAR DEL NEGOCIO ADQUIRIDO	100
-	SALDO FINAL DE CUENTAS POR PAGAR	250
=	MOVIMIENTOS EN CUENTAS POR PAGAR	1,740

INVENTARIOS

MOVIMIENTOS EN LA CUENTA DE INVENTARIOS

	SALDO INICIAL DE INVENTARIOS	1,950
+	INVENTARIOS DEL NEGOCIO ADQUIRIDO	100
-	SALDO FINAL DE INVENTARIOS	1,000

MOVIMIENTOS DE INVENTARIOS **1,050**

+	COSTO DE VENTAS	25,750
=	COMPRAS DE INVENTARIOS	24,700
	PAGO A PROVEEDORES	26,440