

# Cash-method and accrual-method accounting

Cash-method and accrual-method accounting, also known as cash-basis and accrual-basis accounting, are the two main accounting systems. They differ in the point at which a transaction is recognized and recorded in the books of account. The choice of accounting system affects the level of profit shown in the company's annual financial statements and when the business can claim tax deductions for expenses. Annual accruals are adjustments that account for future liabilities under the accrual method of accounting.

## Accrual Accounting

The standard accounting practice for all but very small businesses, accrual accounting recognizes the effect of a transaction **when the liability for it is incurred or the revenue is earned**, regardless of when cash is exchanged. It complies with generally accepted accounting principles, or GAAP, by matching revenues earned in an accounting period with the expenses incurred in earning them and consequently gives a more accurate view of the company's overall financial situation.

## Annual Accruals

At the end of the accounting year, the company accountant calculates future liabilities for expenses incurred but not yet billed. These commonly include utilities and finance charges, which are invoiced in arrears, goods received but not yet invoiced and accrued payroll. Revenue billed in advance of delivery is also treated as a liability. Items paid in advance, such as rent and insurance, are classed as prepayments, and the accountant also makes an adjustment for these under the accrual method.

## Postings

To adjust the financial statements, the accountant debits the income or expense account and credits an accruals account with the value of the liability. This has the effect of increasing the expenses or reducing the revenue for the period, consequently reducing the profit or increasing the loss. The balance sheet shows a corresponding increase in current liabilities. Prepayments involve a credit posting to the expense account and a debit posting to a prepayments account. The accountant reverses these postings at the start of the next period.

## Implications

**Neither cash accounting nor accrual accounting gives a complete picture of the company's financial status.**

Under the cash-basis method, longer-term profitability is difficult to gauge and a month of low sales may not be apparent if receipts are boosted by cash received from earlier higher-performing months. Accrual accounting does not take cash flow into account; financial statements may show a healthy profit, but if the company is carrying a high accounts receivable balance, it may have problems meeting its short-term liabilities.

# Contabilidad por método de caja y por método de devengo

La contabilidad del método de efectivo y el método de acumulación (o devengo), también conocida como contabilidad de caja y de acumulación (o devengo), son los dos sistemas contables principales. Se diferencian en el momento en que se reconoce una transacción y se registra en los libros contables. La elección del sistema de contabilidad afecta el nivel de ganancias que se muestra en los estados financieros anuales de la empresa y cuándo la empresa puede reclamar deducciones fiscales por gastos. Los devengos anuales son ajustes que contabilizan los pasivos futuros según el método contable de devengo.

## Contabilidad de precisión “de devengo”

La práctica contable estándar para todas las empresas excepto para las muy pequeñas, la contabilidad de acumulación (o devengo) reconoce el efecto de una transacción cuando se incurre en el pasivo por ella o se obtienen los ingresos, independientemente de cuándo se intercambia el efectivo. Cumple con los principios de contabilidad generalmente aceptados, o GAAP, al hacer coincidir los ingresos obtenidos en un período contable con los gastos incurridos para obtenerlos y, en consecuencia, brinda una visión más precisa de la situación financiera general de la empresa.

## Devengos anuales

Al final del año contable, el contador de la empresa calcula los pasivos futuros por los gastos incurridos pero aún no facturados. Por lo general, se incluyen los gastos de servicios públicos y financieros, que se facturan atrasados, los bienes recibidos pero aún no facturados y la nómina acumulada. Los ingresos facturados antes de la entrega también se tratan como un pasivo. Los elementos pagados por adelantado, como el alquiler y el seguro, se clasifican como pagos anticipados, y el contador también realiza un ajuste por estos según el método de devengo.

## Anotaciones

Para ajustar los estados financieros, el contador carga la cuenta de ingresos o gastos y acredita una cuenta de acumulación con el valor del pasivo. Esto tiene el efecto de incrementar los gastos o reducir los ingresos del período, reduciendo consecuentemente la ganancia o aumentando la pérdida. El balance muestra un aumento correspondiente en los pasivos corrientes. Los pagos anticipados implican una contabilización de crédito en la cuenta de gastos y una contabilización de débito en una cuenta de prepagos. El contador invierte estas contabilizaciones al comienzo del siguiente período.

## Trascendencia

Ni la contabilidad de caja ni la contabilidad de acumulación ofrecen una imagen completa del estado financiero de la empresa. Con el método de caja, la rentabilidad a largo plazo es difícil de medir y un mes de ventas bajas puede no ser evidente si los ingresos se ven reforzados por el efectivo recibido de meses anteriores de mayor rendimiento. La contabilidad de acumulación (o devengo) no tiene en cuenta el flujo de caja; Los estados financieros pueden mostrar un beneficio saludable, pero si la empresa tiene un alto saldo de cuentas por cobrar, puede tener problemas para cumplir con sus pasivos a corto plazo.