



UNIVERSIDAD DE CUENCA

RESUMEN

La presente tesis trata sobre una guía para la elaboración del estado de flujo de efectivo según NIFF para PYMES: método Indirecto. La cual está orientada dentro de los términos de las NIIF para PYMES y de las exigencias de la Superintendencia de Compañías.

Planteamos el tema ya que consideramos que en la actualidad la empresa FRANCIO S.A no contaba con un manejo adecuado de su efectivo y sus recursos, debido a que no realizó ningún flujo de efectivo desde el inicio de sus operaciones; como consecuencia de ello, sus directivos no tienen conocimiento de las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Esperamos que el Estado de Flujos De Efectivo se convierta en una Herramienta básica, que proporcionara a la empresa, información suficiente que permita a su administración verificar la verdadera posición financiera de la empresa; para una correcta Toma de Decisiones.

Finalmente se da a conocer las conclusiones y recomendaciones como resultado de haber aplicado correctamente el tema a la empresa.

PALABRAS CLAVES:

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, NIIF PARA PYMES, METODO INDIRECTO, RECURSOS, ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSION, FINANCIAMIENTO.



UNIVERSIDAD DE CUENCA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Fundada en 1867

Yo, Julio Fernando Pillco Lojano, reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de CONTADOR PUBLICO AUDITOR. El uso que la Universidad de Cuenca hiciera de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autor.


Julio Fernando Pillco Lojano
0302063904

UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS
ECONOMICAS
SECRETARIO

Cuenca Patrimonio Cultural de la Humanidad. Resolución de la UNESCO del 1 de diciembre de 1999

Av. 12 de Abril, Ciudadela Universitaria, Teléfono: 405 1000, Ext.: 1311, 1312, 1316

e-mail cdjbv@ucuenca.edu.ec casilla No. 1103

Cuenca - Ecuador



UNIVERSIDAD DE CUENCA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Fundada en 1867

Yo, Juan Marcos Jarama Luna, reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de CONTADOR PUBLICO AUDITOR. El uso que la Universidad de Cuenca hiciere de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autor.



Juan Marcos Jarama Luna
0102450103

Cuenca Patrimonio Cultural de la Humanidad. Resolución de la UNESCO del 1 de diciembre de 1999

Av. 12 de Abril, Ciudadela Universitaria, Teléfono: 405 1000, Ext.: 1311, 1312, 1316
e-mail cdjbv@ucuenca.edu.ec casilla No. 1103

Cuenca - Ecuador



UNIVERSIDAD DE CUENCA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Fundada en 1867

Yo, Julio Fernando Pillco Lojano, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autor/a.


Julio Fernando Pillco Lojano
0302063904

UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS
ECONOMICAS
SECRETARIO

Cuenca Patrimonio Cultural de la Humanidad. Resolución de la UNESCO del 1 de diciembre de 1999

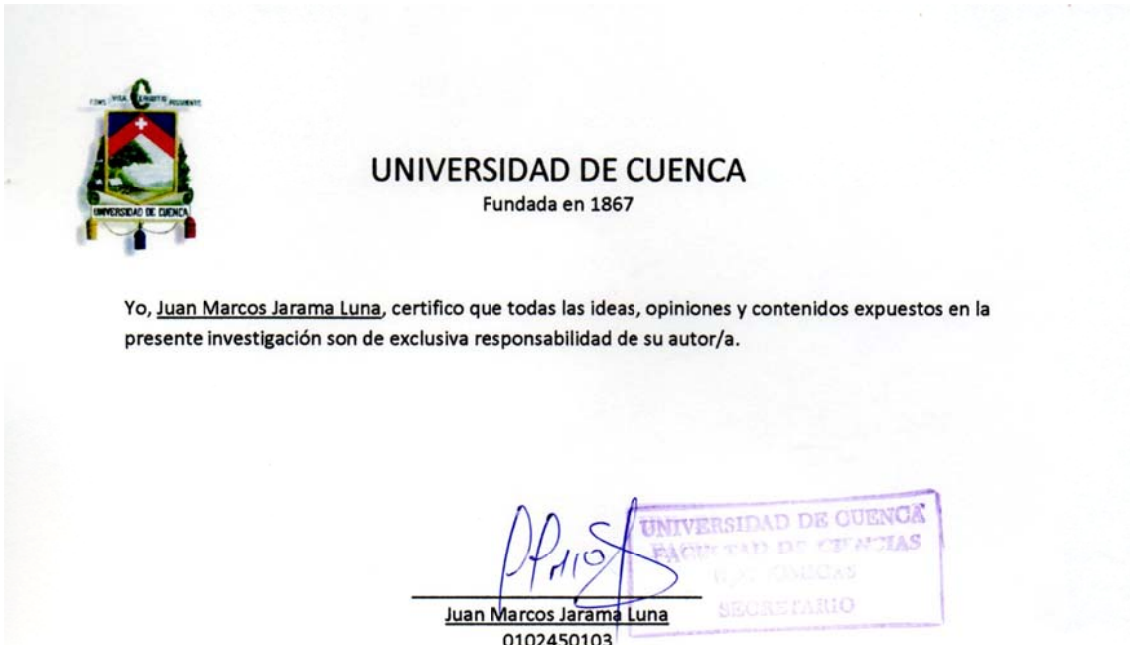
Av. 12 de Abril, Ciudadela Universitaria, Teléfono: 405 1000, Ext.: 1311, 1312, 1316

e-mail cdjbv@ucuenca.edu.ec casilla No. 1103

Cuenca - Ecuador



UNIVERSIDAD DE CUENCA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Fundada en 1867

Yo, Juan Marcos Jarama Luna, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autor/a.

Juan Marcos Jarama Luna
0102450103

Cuenca Patrimonio Cultural de la Humanidad. Resolución de la UNESCO del 1 de diciembre de 1999

Av. 12 de Abril, Ciudadela Universitaria, Teléfono: 405 1000, Ext.: 1311, 1312, 1316
e-mail cdjbv@ucuenca.edu.ec casilla No. 1103

Cuenca - Ecuador



UNIVERSIDAD DE CUENCA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**GUIA PARA LA ELABORACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
SEGÚN NIIF PARA LAS PYMES: METODO INDIRECTO**

Tesis previa a la obtención del título de
Contador Público Auditor.

INTEGRANTES:

JUAN MARCOS JARAMA LUNA

JULIO FERNANDO PILLCO LOJANO

DIRECTOR:

ECO. REMIGIO OJEDA ORELLANA

CUENCA, MARZO DEL 2012



UNIVERSIDAD DE CUENCA

INDICE

CAPITULO I: INTRODUCCION

1.1 ASPECTOS GENERALES	2
1.2 RESOLUCUIONES	3

CAPITULO II: METODOLIGIA

2.1 PROPOSITO DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
2.1.1 Beneficios de la información sobre Flujo de Efectivo	7
2.1.2 Fuentes y Usos	8
2.2 METODO INDIRECTO Y PARTES QUE COMPONEN EL METODO INDIRECTO	9
2.3 ELABORACION DE UN FLUJO DE EFECTIVO "METODO INDIRECTO" (CASO PRÁCTICO)	13
2.4 APENDICE	21

CAPITULO III: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

3.1 CONCLUSIONES	23
3.2 RECOMENDACIONES	24
3.3 BIBLIOGRAFIA	25

ANEXOS



UNIVERSIDAD DE CUENCA

AGRADECIMIENTO

AGRADECEMOS EN PRIMER LUGAR A DIOS POR DARNOS EL CONOCIMIENTO Y CAPACIDAD PARA CULMINAR NUESTRA CARRERA, TAMBIEN AGRADECEMOS DE MANERA ESPECIAL A NUESTROS PROFESORES QUE DIA A DIA NOS BRINDARON SU CONOCIMIENTO Y PACIENCIA Y A NUESTROS COMPAÑEROS POR APOYARNOS CONSTANTEMENTE EN NUESTRA VIDA UNIVERSITARIA.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

DEDICATORIA

FERNANDO

DEDICO LA PRESENTE TESIS A MI FAMILIA, EN ESPECAIL A MI ESPOSA E HIJA, QUE HAN SIDO NUESTRO PILAR PARA CULMINAR DE NAMERA EXITOSA NUESTRA CARRERA.

JUAN

DEDICO LA PRESENTE TESIS A MI FAMILIA Y A MIS HIJOS QUE ME BRINDARON LA FUERZA PARA SEGUIR CON MIS ESTUDIOS PESE A LAS ADVERSIDADES QUE ME TOC



UNIVERSIDAD DE CUENCA

CAPITLO I: INTRODUCCION

El Estado de Flujo de Efectivo, se ha constituido en una herramienta útil para inversionistas, analistas y ejecutivos de negocios; a través del cual, es posible determinar la fluidez de los recursos monetarios que posee una empresa, permitiendo resumir las significantes acciones financieras que se han llevado a cabo de un periodo al otro, identificando los cambios principales en las condiciones financieras. El estado del flujode efectivo cubre, efectos y acciones financieras en todas las actividades de un negocio, como se refleja en las cuentas, no solamente en las acciones y efectos de ingresos y gastos, como se maneja en un estado de resultados.

Siendo un requerimiento nuevo, en términos de aplicación dentro de la práctica contable de nuestro medio, la forma de este estado no ha alcanzado el grado de uniformidad tal como se encuentra en el diseño del balance y el estado de resultados, por lo que el mismo varía en forma y titulo de una empresa a otra, presentándose en algunas ocasiones como estado de fondos de tesorería o estado de cash flow.

En la actualidad un estado de flujo de efectivo se lo puede realizar de manera directa, considerando para el análisis los cobros y pagos generados de un periodo al otro; y, de manera indirecta tomando como punto de partida el resultado del ejercicio económico y depurando las variaciones existentes del balance entre los periodos analizados.

Nuestra tesis constituye una guía para la elaboración de dicho estado, a través del método indirecto, así que citaremos dos artículos de la resolución 11 01 de la Superintendencia de Compañías, a través de la cual se clasifica a las empresas y exige la presentación del juego completo de estados financieros, entre ellos el Estado de Flujos de Efectivo; luego realizaremos un análisis del marco conceptual para la



UNIVERSIDAD DE CUENCA

elaboración del mismo, tomando como referencia lo que para ello recomiendan la norma NIIF (NIC 7 y FAS 95); para posteriormente realizar un caso práctico aplicado al balance general de una empresa comercial.

Para el desarrollo del flujo de efectivo, estudiaremos los estados financieros de la empresa FRANCIO S. A.; la misma que es una entidad recién constituida y que tiene dos años en el mercado. Su actividad principal es la comercialización de productos textiles y gracias a una inversión considerable de sus accionistas ha logrado posicionarse en el negocio, consiguiendo un incremento en el volumen de ventas del 40% del 2010 al 2011, aunque en los dos períodos no haya percibido utilidades.

Tomando en cuenta estas consideraciones, procederemos al desarrollo de nuestra tesis, anhelando que la misma pueda servir como herramienta útil, para todo aquel que necesite o se interese en una guía para la elaboración de dicho estado.

1.1 ASPECTOS GENERALES

El estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros que han ido evolucionando con el paso de los años, que exige un conocimiento de las condiciones financieras de la empresa para poderlo desarrollar, en donde se muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación; por lo que se le puede considerar como el método para identificar la posición financiera de la misma.

Hemos considerado de gran importancia enfatizar el análisis de nuestro trabajo a través del método indirecto, conciliando el resultado del ejercicio económico, en vista de que existe todavía gran reserva por parte de algunos empresarios, en promover información sobre las principales



UNIVERSIDAD DE CUENCA

clases de pagos y cobranzas relacionados con las actividades de operación de las mismas.

Bajo este contexto, elaboraremos el Flujo de Efectivo al resultado del ejercicio económico 2011 para la empresa "FRANCIO S. A.", que es nueva en el mercado, que se dedica a la comercialización de productos textiles y que está operando desde el año 2010.

Realizaremos una Hoja de Trabajo y una Cédula Transaccional, luego depuraremos la información presentada en el Estado de Resultados, de acuerdo a la norma NIIF, hasta obtener el flujo de efectivo neto, posteriormente determinaremos cada una de las diferentes Actividades de la empresa (Operación, Inversión y Financiación); y, por último, incluiremos una conciliación del resultado neto con el flujo de efectivo para proporcionar información sobre los efectos netos de las transacciones operacionales.

El presente trabajo esta orientado a las entidades no financieras consideradas como PYMES

1.2 RESOLUCIONES

La Superintendencia de Compañías expidió resoluciones que deben ser aplicadas por las entidades y para su aplicación se suscribió la: RESOLUCION No 11.01 APLICACIÓN NIIF PARA PYMES, el 12 de enero del 2011 la que entro en vigencia, sin perjuicio de su publicación en el Registro Oficial; al respecto el articulo 1 y 5 señala lo siguiente:

ART 1: Para efectos del registro y preparación de los Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías califica como las PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- Valor bruto en ventas anuales inferiores a CINCO MILLONES DE DOLARES; y
- Existan menos de 200 trabajadores.

Se debe considerar como base de los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

ART 5: La empresa “Aplicara la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de los estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este tipo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.”



UNIVERSIDAD DE CUENCA

CAPITULO II: METODOLOGIA

El estado de flujos de efectivo es una cuenta que forma parte del juego completo de Estados Financieros, que tiene que ser presentado por todas las empresas anualmente, según resolución de 2006 y ratificada en 2008, por la Superintendencia de Compañías; y, que a su vez obliga la adopción de las NIIF para todas las empresas bajo su control.

Se trata de un estado que informa sobre el importe de efectivo y otros activos líquidos equivalentes provisto o usado por la empresa clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio.

Es un estado financiero ampliamente tratado en la literatura contable y analizada en todos los planes de estudios, anteriormente se elaboraba el Estado de cambios en la Situación Financiera. Se suele denominar también como estado de flujos de tesorería o estado de cash flow.

Se entiende por efectivo y otros activos líquidos equivalentes los que como tal figuran en el balance como la cuenta caja de la empresa y los depósitos bancarios a la vista; también podrán formar parte los instrumentos financieros que pueden convertirse en efectivo y que en el momento de su adquisición, vencimiento no fuera superior a tres meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la empresa.

Para desarrollar el flujo de efectivo es preciso contar con el balance general de los dos recientes años y el último Estado de Resultados, las notas a los estados financieros en donde consten ciertas operaciones que hayan implicado la salida o entrada de efectivo, o de partidas que no tienen efecto alguno en el efectivo.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.1 PROPOSITOS DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El propósito del flujo 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, el flujo de efectivo permite 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 de la empresa de forma más eficiente.

Es importante que la empresa tenga claridad sobre su capacidad para generar efectivo y cómo genera ese efectivo, para poder proyectarse y tomar decisiones acordes con su verdadera capacidad de liquidez.

Por regla general, se considera efectivo los valores contabilizados en el plan de cuentas como: caja, bancos, remesas en tránsito, cuentas de ahorro y fondos, por lo que los saldos de estas cuentas deben coincidir con el resultado arrojado por el estado de flujos de efectivo.

Cuando se lo emplea en conjunto con la información presentada en otros estados financieros y sus notas, es de esperarse que la información revelada en el estado de flujos de efectivo sea útil a inversionistas, acreedores, y otros usuarios con la finalidad de:

1. Evaluar la capacidad futura de la empresa para generar flujos de efectivo positivos
2. Verificar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, pagar dividendos, y satisfacer sus necesidades de financiamiento externo
3. Identificar las causas de las diferencias entre la utilidad neta y los ingresos y egresos de efectivo con ella conexos



UNIVERSIDAD DE CUENCA

4. Medir los efectos que sobre la situación financiera de la empresa tienen sus transacciones de inversión y financiamiento, bien sean en efectivo u otros recursos.

La NIC 7 se dedica en su integridad a la elaboración del denominado estado de flujo de efectivo y establece diferentes alternativas para su elaboración. Define dos posibles formas de formular este estado financiero, método directo y método indirecto, analizaremos el segundo método por la factibilidad de la información para poderlo realizar.

El método directo consiste en separar los principales conceptos de cobros y pagos en términos brutos, mientras que en el método indirecto no se detallan los cobros y pagos de forma directa, sino que a partir del resultado se hacen una serie de ajustes para conciliar dicho resultado con el flujo de efectivo.

El Estado de Flujo de Efectivo esta desarrollado mediante el método indirecto para determinar las actividades de operación. En las actividades de inversión y financiamiento, no es necesario especificar el método utilizado, ya que en ambos casos se procede de la misma forma.

2.1.1 Usos de la información sobre Flujos de Efectivo

El estado de flujo de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar. La información acerca del flujo de efectivo es de gran utilidad para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo, permitiendo desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de



UNIVERSIDAD DE CUENCA

efectivo entre las diferentes empresas. También realiza la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes empresas, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

Con frecuencia, la información histórica sobre flujos de efectivo se usa como indicador del importe, momento de la aparición y certidumbre de flujos de efectivo futuros. Es también útil para comprobar la exactitud de evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuros, la relación recíproca que existe entre el flujo de efectivo y los rendimientos, por ejemplo si existe incremento en el primero indicado esto no tiene relación en el resultado para el segundo; es beneficioso esta posición solo hasta cierto punto ya que si tenemos exceso de liquidez eso no significa que los rendimientos también sean excesivos.

2.1.2 FUENTES Y USOS DEL EFECTIVO

Para la elaboración del Flujo de Efectivo se deben considerar los aumentos y/o disminuciones de las cuentas del balance, para luego considerarlos como fuentes y usos según su resultado:

- Los ingresos, las ventas, arriendos, e intereses ganados, producirán hoy o en el futuro una recepción de efectivo, por lo tanto son fuentes
- Los Costos, remuneraciones, y servicios básicos, utilizarán dinero hoy o en el futuro, por lo tanto son usos, No se incluyen las depreciaciones y similares.
- Los Activos, al incrementarse usan efectivo y al reducir los mismos originando efectivo.
- Los Pasivos al igual que el Patrimonio cuando se incrementan son *Fuentes* y si se reducen son *Usos*.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

2.2 METODO INDIRECTO Y PARTES QUE COMPONEN EL FLUJO DE EFECTIVO

Una forma de realizar el flujo de efectivo es utilizando el método indirecto, el cual consiste en partir de la utilidad emanada por el estado de resultados para luego proceder a depurarla hasta llegar al saldo de efectivo que hay en los libros de contabilidad, considerando:

- (a) Los cambios en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar
- (b) Las partidas tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos o gastos acumulados no recibidos o pagados en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, y participaciones no controladoras;
- (c) Cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación.

La estructura del estado de flujo de efectivo, Está compuesta de tres elementos que son: actividades de Operación, Inversión y Financiación. Veamos de manera detallada que significa y que comprende cada una de estas actividades.

Actividades de Operación. Las actividades de operación, hacen referencia básicamente a las actividades relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa, esto es a la producción y comercialización de sus bienes, o la prestación de servicios.

Entre los elementos a considerar tenemos los siguientes:



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Ingresos en efectivo por las ventas de bienes y prestación de servicios, por regalías, honorarios, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias.
- Ingresos y pagos por contratos mantenidos para fines de negociación o comercialización.
- Pagos en efectivo por compra de mercaderías y servicios, pago a proveedores de cuentas pendientes, sueldos y salarios a los trabajadores y a nombre de los empleados, impuestos, contribuciones; y, otros gravámenes.
- Pagos por servicios especializados y generales provenientes de las operaciones de la empresa, etc.

Actividades de Inversión. Comprende las inversiones que realiza la empresa en activos fijos, en compra de inversiones en otras empresas, títulos valores, etc.

Aquí se incluyen todas las compras que la empresa diferentes a los inventarios y a gastos, destinadas al mantenimiento o incremento de la capacidad productiva de la empresa. Forman parte de este grupo las cuentas correspondientes a:

- Venta de acciones y participaciones de sociedades y venta de bienes y derechos permanentes, como terrenos, edificios, vehículos, muebles y derechos de autor.
- Desembolsos para colocar en bancos y para adquirir instrumentos de deuda de otras empresas (que no sean equivalentes de caja).
- Ingresos por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos
- Desembolsos para las adquisiciones de acciones y obligaciones de sociedades.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Pagos realizados para adquirir bienes y derechos calificados como activos fijos.

Actividades de Financiación. Las actividades de financiación hacen referencia a la fuente de recursos para la empresa, que bien puede ser de terceros [pasivos] o de sus socios [patrimonio].

En las actividades de financiación se deben excluir los pasivos que corresponden a las actividades de operación, eso es proveedores, pasivos laborales, impuestos, etc. Básicamente corresponden a obligaciones financieras y colocación de bonos.

La capitalización de empresa procedente de nuevos aportes de los socios o la incorporación de nuevos socios. Las actividades de financiamiento provienen de:

- Venta de acciones o participaciones de propia emisión.
- Valores recibidos por la venta de títulos, bonos, préstamos hipotecarios, etc.
- Pagos de dividendos y otras retribuciones a los accionistas o socios.
- Pagos de cuotas de préstamo a largo plazo, obtenidos por la emisión de obligaciones, bonos, etc.
- Pagos del principal (capital) a acreedores que han extendido el plazo.

El aumento o disminución neta del efectivo o equivalentes será la suma algebraica de los tres tipos de flujos:

Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes

$$= \pm \text{FEAO} \pm \text{FEAI} \pm \text{FEAF}$$



UNIVERSIDAD DE CUENCA

INFORMACION A RELEVAR

Una empresa registrará los flujos de efectivo que provienen de una moneda extranjera a la moneda funcional, aplicando la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en la que se produjo el estado, pero no formarán parte de éste, las ganancias o pérdidas no realizadas procedentes de variaciones en la tasa de cambios, las mismas que deberán presentarse por separado.

Los flujos de efectivo procedentes de impuesto a las ganancias, se considerarán como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser claramente identificados con actividades de inversión y de financiamiento.

Para las transacciones de inversión y financiamiento que no requieran el uso de efectivo o equivalentes, deberán excluirse del estado de flujos de efectivo, puesto que estas partidas no se involucran en el período corriente del ejercicio, revelándose por separado en los estados financieros, de manera que suministren información clara a cerca de esas actividades.

Las transacciones monetarias, comprenden: la adquisición de una entidad mediante una ampliación de capital; la adquisición de activos asumiendo directamente los pasivos relacionados, o mediante una operación de arrendamiento financiero; y, la conversión de una deuda en patrimonio.

Se revelará, junto con un comentario de la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo significativos, que no están disponibles en la empresa para ser utilizados y que obedezcan a controles de cambio de moneda extranjera o por restricciones legales.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

**2.3 PRÁCTICA: ELABORACION DEL FLUJO DE EFECTIVO
MEDIANTE EL METODO INDIRECTO**

BALANCE GENERAL

EMRESA: FRANCIO S.A

R.U.C: 0992490291001

FECHA:AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CODIGO	NOMBRE CUENTA	año 2010	año 2011
1	ACTIVO		
11	ACTIVOS CORRIENTES		
111	CAJA BANCOS	2.488,76	612,58
112	ACTIVO EXIGIBLE		
112001001	Clientes	33.838,09	26.832,36
112002001	Documentos por cobrar	6.193,93	18.452,68
112003001	Provisión Cuentas Incobrables	(400,32)	(400,32)
112004001	Anticipo a Proveedores	61,73	619,73
112005001	Crédito Tributario IVA	79.364,18	64.601,11
112006	CRED. TRIB. IMP. RTA.	1.344,47	3.928,35
113	ACTIVO REALIZABLE		
113001	INVENTARIO DE MERCADERIAS	748.223,12	741.915,16
12	ACTIVOS FIJOS		
122	PROPIEDA PLANTA Y EQUIPO	77.525,07	75.743,82
122004	Depreciación acumulada	(11.114,39)	(15.571,66)
13	ACTIVOS DIFERIDOS		
131001001	Seguro de vehículos	3.146,26	4.300,26
131001002	Intereses anticipados	1.410,15	9.839,51
14	ACTIVOS A LARGO PLAZO		
141001	INVERSIONES LARGO PLAZO	42.060,13	67.519,62



UNIVERSIDAD DE CUENCA

	TOTAL ACTIVOS	984.141,18	998.393,20
2	PASIVO		
21	PASIVO CORRIENTE		
211001001	Proveedores de Mercaderías	305.330,74	221.209,14
211001002	Proveedores de Servicios	7.494,07	14.875,70
211002002	Préstamos bancarios corto plazo	449.533,92	563.743,48
211004	Impuestos por pagar	1.153,26	1.481,77
211003	OTROS PASIVOS		
211003001	Anticipo de clientes	384,25	1.147,63
211003002	Préstamo de Terceros	-	85.000,00
211003003	Prestamos de Socios	220.969,68	64.512,32
211006	Beneficios sociales por pagar	4.370,85	5.369,80
211007	IESS por pagar	4.169,66	1.020,84
22	PASIVO A LARGO PLAZO		
221001001	Préstamo Bancario	29.384,73	39.664,15
	TOTAL PASIVOS	1.022.791,16	998.024,83
3	PATRIMONIO		
311001	CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00
311002	APORTES FUT. CAPITALIZACIONES	-	61.000,00
311004	RESULTADOS	(39.449,98)	(61.431,63)
	TOTAL PATRIMONIO	(38.649,98)	368,37
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	984.141,18	998.393,20



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Empresa:	FRANCIO S. A.		
R. U. C.	0992490241001		
Periodo:	Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011		
CODIGO	NOMBRE CUENTA	AUXILIAR	VALOR
411	VENTAS		(1,105,224.01)
411001	VENTAS 12%	(1.103.284,56)	
411002	VENTAS 0%	(1.939,45)	
51	COSTOS		
511	COSTOS DE VENTAS		801.863,90
=	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		(303.360,11)
512	GASTOS DE ADMINISTRACION		140.468,52
512001	GASTOS DE PERSONAL		103.590,17
711	GASTOS FINANCIEROS		86.110,77
611	INGRESOS NO OPERATIVOS		(5.235,70)
311004005	PERDIDA DEL EJERCICIO		21.573,65



UNIVERSIDAD DE CUENCA

HOJA DE TRABAJO PARA LA PREPARACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

EMPRESA: FRANCIO S. A.

RUC: 0992490241001

Ciudad: Cuenca

CODIGO	NOMBRE CUENTA	año 2010	año 2011	Diferencia	OPERACIÓN	INVERSION	FINANCIAMIENTO	TOTAL
1	ACTIVO							
11	ACTIVOS CORRIENTES							
111	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2.488,76	612,58	(1.876,18)				
112	ACTIVO EXIGIBLE							
112001001	Cientes	33.838,09	26.832,36	(7.005,73)	(7.005,73)			(7.005,73)
112002001	Documentos por cobrar	6.193,93	18.452,68	12.258,75	12.258,75			12.258,75
112003001	Provisión Ctas. Incobrables	(400,32)	(400,32)	-	-			-
112004001	Anticipo a Proveedores	61,73	619,73	558,00	558,00			558,00
112005001	Crédito Tributario IVA	79.364,18	64.601,11	(14.763,07)	(14.763,07)			(14.763,07)
112006	CRED. TRIB. IMP. RTA.	1.344,47	3.928,35	2.583,88	2.583,88			2.583,88
113	ACTIVO REALIZABLE							
113001	INVENTARIO DE MERCADERIAS	748.223,12	741.915,16	(6.307,96)	(6.307,96)			(6.307,96)

AUTORES: JUAN JARAMA L.- JULIO PILLCO L.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12	ACTIVOS FIJOS							
122	PROPIEDA PLANTA Y EQUIPO	77.525,07	75.743,82	(1.781,25)		(1.781,25)		(1.781,25)
122004	Depreciación acumulada	(11.114,39)	(15.571,66)	(4.457,27)		(4.457,27)		(4.457,27)
13	ACTIVOS DIFERIDOS							
131001001	Seguro de vehículos	3.146,26	4.300,26	1.154,00		1.154,00		1.154,00
131001002	Intereses anticipados	1.410,15	9.839,51	8.429,36		8.429,36		8.429,36
14	ACTIVOS A LARGO PLAZO							-
141001	INVERSIONES LARGO PLAZO	42.060,13	67.519,62	25.459,49		25.459,49		25.459,49
	TOTAL ACTIVOS	984.141,18	998.393,20	14.252,02	(12.676,13)	28.804,33	-	16.128,20
2	PASIVO							
21	PASIVO CORRIENTE							
211001001	Proveedores de Mercaderías	305.330,74	221.209,14	(84.121,60)	(84.121,60)			(84.121,60)
211001002	Proveedores de Servicios	7.494,07	14.875,70	7.381,63	7.381,63			7.381,63
211002002	Préstamos bancarios corto plazo	449.533,92	563.743,48	114.209,56			114.209,56	114.209,56
211004	Impuestos por pagar	1.153,26	1.481,77	328,51	328,51			
211003	OTROS PASIVOS							
211003001	Anticipo de clientes	384,25	1.147,63	763,38	763,38			763,38
211003002	Préstamo de Terceros						85.000,00	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

		-	85.000,00	85.000,00				85.000,00
211003003	Prestamos de Socios	220.969,68	64.512,32	(156.457,36)			(156.457,36)	(156.457,36)
211006	Beneficios sociales por pagar	4.370,85	5.369,80	998,95	998,95			998,95
211007	IESS por pagar	4.169,66	1.020,84	(3.148,82)	(3.148,82)			(3.148,82)
22	PASIVO A LARGO PLAZO							
221001001	Préstamo Bancario	29.384,73	39.664,15	10.279,42			10.279,42	10.279,42
	TOTAL PASIVOS	1.022.791,16	998.024,83	(24.766,33)				
3	PATRIMONIO							
311001	CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	-			-	-
311002	APORTES FUT. CAPITALIZACIONES	-	61.000,00	61.000,00			61.000,00	61.000,00
311004	RESULTADOS	(39.449,98)	(61.431,63)	(21.981,65)	(21.573,65)		(408,00)	(21.981,65)
	TOTAL PATRIMONIO	(38.649,98)	368,37	39.018,35				
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	984.141,18	998.393,20	14.252,02	(99.371,60)	-	113.623,62	14.252,02
					(86.695,47)	(28.804,33)	113.623,62	(1.876,18)
								(1.876,18)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

FRANCIO S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2011

MÉTODO INDIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) Neta		(21.573,65)
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Variación de Clientes y Documentos por Cobrar		(5.253,02)
Saldo Inicial	40.032,02	
(-) Saldo Final	(45.285,04)	
Variación de Existencias		6.307,96
Inventario Inicial	748.223,12	
(-) Inventario Final	(741.915,16)	
Variación de Impuestos Anticipados		12.179,19
Saldo Inicial	80.708,65	
(-) Saldo Final	(68.529,46)	
Variación de Otros Activos		(558,00)
Saldo Inicial	61,73	
(-) Saldo Final	(619,73)	
Variación de Proveedores de Mercaderías		(84.121,60)
Saldo Final	221.209,14	
(-) Saldo Inicial	(305.330,74)	
Variación de Proveedores de Servicios		7.381,63
Saldo Final	14.875,70	
(-) Saldo Inicial	(7.494,07)	
Variación de Impuestos por Pagar		328,51
Saldo Final	1.481,77	
(-) Saldo Inicial	(1.153,26)	
Variación de Otros Pasivos		763,38
Saldo Final	1.147,63	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

(-) Saldo Inicial	(384,25)	
Variación de Beneficios Sociales por Pagar		(2.149,87)
Saldo Final	6.390,64	
(-) Saldo Inicial	(8.540,51)	
TOTAL DE VARIACIONES		(65.121,82)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación		(86.695,47)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación en Propiedad Planta y Equipo		6.238,52
Saldo Inicial	66.410,68	
(-) Saldo Final	(60.172,16)	
Aumento en Activos Diferidos		(9.583,36)
Saldo Inicial	4.556,41	
(-) Saldo Final	(14.139,77)	
Aumento en Inversiones a largo plazo		(25.459,49)
Saldo Inicial	42.060,13	
(-) Saldo Final	(67.519,62)	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión		(28.804,33)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Variación en Préstamos Bancarios a corto plazo		114.209,56
Saldo Final	563.743,48	
(-) Saldo Inicial	(449.533,92)	
Variación Préstamos de Terceros		85.000,00
Saldo Final	85.000,00	
(-) Saldo Inicial	-	
Variación Préstamos de Socios		(156.457,36)
Saldo Final	64.512,32	
(-) Saldo Inicial	(220.969,68)	



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Variación Pasivos a largo plazo		10.279,42
Saldo Final	39.664,15	
(-) Saldo Inicial	(29.384,73)	
Variación Aporte Futuras Capitalizaciones		61.000,00
Saldo Final	61.000,00	
(-) Saldo Inicial	-	
Resultados acumulados por adopción NIIF por primera vez		(408,00)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento		113.623,62
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento Neto de Efectivo Durante el Año		(1.876,18)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año		2.488,76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO A FIN DE AÑO		612,58

2.4 APENDICE

El Estado de Flujo de Efectivo por el método indirecto, es una fuente importante de información que facilita una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial, es por eso que cuando se lo realiza se debe clasificar correctamente las actividades de la empresa; así como las diferencias ocurridas en el balance general de un período con respecto a otro, de esta manera será posible aportar con una herramienta útil que refleje la fluctuación de los recursos y sus deficiencias en el manejo de los mismos.

La importancia de la elaboración de este estado con relación a los demás, radica en que a través del mismo se puede conocer la fluidez de los recursos que posee una empresa, para establecer un punto de equilibrio en el manejo de los recursos, de tal manera que se pueda conocer a ciencia cierta las siguientes propiedades:



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- La capacidad de endeudamiento que tiene la compañía
- La situación del patrimonio
- La gestión que están llevando a cabo sus directivos
- los dividendos Establecer políticas para
- La posibilidad de restructuración del capital
- Analizar posibles fusiones o alianzas estratégicas

Si vemos algunas de las ventajas de este análisis, no hay duda de la importancia del mismo frente a los demás a la hora de la toma de decisiones gerenciales, más aún en el caso de que se tenga interés de compra o venta de una empresa. Es por esto que hemos querido aportar con nuestro estudio, para una correcta y adecuada elaboración del Estado de Flujo de Efectivo a través del método indirecto, con el objetivo de que se pueda contar con una guía de apoyo que sirva de herramienta en la preparación del mismo.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

CAPITULO III

3.1 CONCLUSIONES

- El *Flujo De Efectivo por el Método Indirecto*, se constituye en un instrumento de apoyo para evaluar el manejo de los recursos de la empresa; permitiendo un reconocimiento profundo de sus actividades y variaciones durante el período.
- La empresa FRANCIO S.A, no realizó ningún flujo de efectivo desde el inicio de sus operaciones; como consecuencia de ello, sus directivos no tienen ningún conocimiento de las actividades de operación, inversión y financiamiento.
- No se evidencia un adecuado manejo del efectivo y sus recursos, por esta razón los resultados no cubren las expectativas de sus accionistas.
- Al tratarse de una empresa nueva, ha requerido una inversión considerable, para poder amortizar las pérdidas de sus dos primeros períodos, pero esta inversión no ha sido controlada a través del flujo de caja.
- Es indispensable incrementar el volumen de ventas y reducir algunas partidas de gastos, con el objeto de mejorar el resultado en el ejercicio presente; caso contrario, será necesario realizar nuevos aportes de capital, situación que le permitirá a la empresa seguir con sus operaciones.
- El Estado de Flujos de Efectivo se convierte en una herramienta básica, que proporcionará a la empresa, información suficiente para valorar acertadamente el uso de sus recursos, permitiendo contar con argumentos suficientes para una oportuna toma de decisiones.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.2 RECOMENDACIONES

- Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo por el método indirecto, es necesario contar con los balances de dos periodos y el estado de resultados del segundo ejercicio económico.
- Realizar una correcta clasificación de las actividades de operación, inversión y financiamiento; para luego elaborar la hoja de trabajo, en donde se establezca los aumentos o disminuciones originados entre el primero y segundo período.
- Se depura el Estado de Resultados partiendo desde la utilidad del ejercicio, hasta llegar al flujo de caja neto, se consideran las variaciones existentes entre activos, pasivos y el patrimonio, agrupados e identificados correctamente por actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Para efecto de las variaciones; en las cuentas de activos, se resta el saldo inicial más el saldo final; mientras que para las cuentas de pasivo y patrimonio, se resta el saldo final más el saldo inicial.
- Una vez obtenidos los flujos de efectivo netos, se totalizan las tres actividades reconocidas en la empresa, para determinar el incremento o decremento neto de efectivo durante el período.
- Al final se suma este incremento, con el efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período, para obtener el saldo final del efectivo y sus equivalentes, valor que debe constar en la cuenta caja del balance general.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

3.3 BIBLIOGRAFIA

HORNGREN Charles T, Introducción a la Contabilidad Financiera, 5ta Edición, Edit. Prontica-Hall Hispanoamérica S.A, México, pág. 551,1993

NICKERSON Clarence B, Manual de Contabilidad, 2da Edición, Edit. Grijalbo, México, pág. 81,1982

ASTUDILLO Hernán, GUTIERREZ Ligia, MUÑOZ Francisco, Guía deContabilidad, Editorial, Eduediciones, Cuenca, Pág. 129-130, 2005

NIIF PARA PYMES, Sección 7, Flujos de Efectivo

NIC, Normas Internacionales Contabilidad, Sección 7, Flujos de Efectivo.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ANEXOS

DISEÑO DE TESIS

TEMA: “GUIA PARA LA ELABORACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEGÚN NIIF PARA PYMES: MÉTODO INDIRECTO”

1. DEFINICIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

Problema Central

En la actualidad, se evidencian problemas en la empresa FRANCIO S. A. considerada como PYMES, de no contar con un adecuado manejo de su efectivo, ni con políticas que la regulen.

Problema Complementario 1

La empresa no ha alcanzado un grado de uniformidad requerida por la norma NIIF y la Superintendencia de Compañías para la elaboración de este estado, como consecuencia de ello, no cuenta con argumentos necesarios, que hagan posible una acertada toma de decisiones.

Problema Complementario 2

Se evidencia que la liquidez de la empresa, no cubre la envergadura de las operaciones, haciéndose necesario identificar las actividades de operación, inversión y financiación, con el objetivo de detectar las deficiencias en el manejo del efectivo y de sus equivalentes.

2. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Contenido: Estado de Flujo de Efectivo

Campo de Aplicación: PYMES

Espacio Legal: NIIF para PYMES

AUTORES: JUAN JARAMA L.- JULIO PILLCO L.

35



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Título: “GUIA PARA LA ELABORACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEGÚN NIIF PARA PYMES: METODO INDIRECTO”

3. JUSTIFICACIÓN DE LA TESIS

a. Criterio Académico:

El desarrollo de nuestra investigación, está orientado para la consulta, enriquecimiento y fortalecimiento del conocimiento de los estudiantes, profesionales y demás interesados en el tema, esto les permitirá contar con argumentos de apoyo para futuras investigaciones sobre este tema.

b. Criterio Institucional:

En lo concerniente a las Instituciones que todavía no desarrollan las exigencias que hoy en día requiere la Superintendencia de Compañías y las Normas NIIF, el presente trabajo les servirá como guía para la elaboración y presentación del Estado de Flujos de Efectivo

c. Criterio de Carácter Social:

El tema propuesto se justifica, por la necesidad de conocer los efectos que producen un deficiente manejo de los recursos de la empresa, para facilitar la toma de decisiones oportuna por parte de los administradores.

d. Criterio Personal:

Las empresas deben realizar un profundo y conciso análisis de sus Estados Financieros, para determinar la verdadera posición financiera en la que se encuentran, abriendo varias oportunidades, para los nuevos profesionales que se integran al campo laboral.

e. Criterios de factibilidad:

Es factible nuestra investigación porque, siendo un requerimiento general, existen varios campos de acción, que nos van a permitir desarrollar y aplicar el estado que proponemos como tesis; contando además con una amplia bibliografía para la elaboración de la misma.

4. OBJETIVOS DEL ESTUDIO

- Elaborar una guía para desarrollar un Flujo de Efectivo, con enfoque en el método indirecto según normas NIIF para Pymes.
- La identificación de las actividades de Operación, de Inversión y de Financiación de la empresa estudiada.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Determinar las variaciones existentes entre los dos períodos analizados, a través de la elaboración de una hoja de trabajo, previa elaboración del estado.
- Reportar Flujos de Efectivo pasados para facilitar la predicción de Flujos de Efectivo futuros, útiles para una adecuada toma de decisiones por parte de la Gerencia.
- Diseñar un estado que permita establecer un adecuado flujo de información, manteniendo una secuencia lógica y ordenada para la elaboración del mismo.

5. MARCO CONCEPTUAL

Estado de Flujos de Efectivo: Este Estado Financiero se elabora al término de un ejercicio económico o período contable, para evaluar con mayor objetividad la liquidez y solvencia de la empresa(1).

ASTUDILLO Hernán, GUTIERREZ Ligia, MUÑOZ Francisco, Guía de Contabilidad, Editorial Eduediciones, Cuenca, Pág. 129, 2005(1)

PYMES:

Son consideradas como PYMES (pequeñas y medianas empresas), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones

- Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferiores a CINCO MILLONES DE DOLARES; y
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado(2).

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, Resolución No 1103, Ecuador, 2011(2)

Método Indirecto: Es el Método por el cual la utilidad o pérdida neta es ajustada por los efectos de transacciones que no son de naturaleza de efectivo o cualquier diferimiento y acumulación de los ingresos o gastos relacionados con los flujos de efectivo(3).



UNIVERSIDAD DE CUENCA

ASTUDILLO Hernán, GUTIERREZ Ligia, MUÑOZ Francisco, Guía de Contabilidad, Editorial Eduediciones, Cuenca, Pág. 131, 2005(3).

6. CONTENIDOS BASICOS DEL ESTUDIO

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	CAPÍTULOS
<p><u>Objetivo Específico 1:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Elaborar una guía para desarrollar un Flujo de Efectivo, con enfoque en el método indirecto según normas NIIF para Pymes	<p><u>CAPITULO 1: INTRODUCCION</u></p> <p>1.1.- Aspectos Generales</p> <p>1.2.- Resoluciones</p>
<p><u>Objetivo Específico 2:</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Depurar información del Estado de Resultados e identificar las actividades de Operación, de Inversión y de Financiación.• Reportar Flujos de Efectivo pasados para facilitar la predicción de Flujos de Efectivo futuros, útiles para una adecuada toma de decisiones por parte de la Gerencia.• Profundizar en el conocimiento y elaboración del Flujo de Efectivo.	<p><u>CAPITULO 2: METODOLOGIA</u></p> <p>2.1.- Propósitos del Estado de Flujos de Efectivo</p> <p>2.2.- Método Indirecto y partes que componen el Flujo de Efectivo</p> <p>2.3.- Elaboración de un Flujo de Efectivo según el método indirecto (caso práctico)</p> <p>2.4.- Apéndice</p>
	<p><u>CAPITULO 3: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</u></p> <ul style="list-style-type: none">• Conclusiones• Recomendaciones• Bibliografía



UNIVERSIDAD DE CUENCA

7. PROCEDIMIENTO METODOLOGICO

Recolección de información

Para la recolección de información nos basaremos en instrumentos como registros contables, norma NIIF para Pymes (NIC 7 y FAS 95), libros, archivos, internet, y otros. Para programación de recolección de información hemos elaborado cuidadosamente un cronograma de trabajo, el cual nos servirá de guía para poder desarrollar nuestra tesis en el tiempo oportuno.

Sistematización y Procesamiento de la información

Después de contar con la información necesaria para el desarrollo del tema, analizaremos, procesaremos y conciliaremos la información del material para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, con lo establecido por las norma NIIF y la Superintendencia de Compañías.

Redacción del texto

Preliminar

La parte preliminar contendrá:

- Carátula
- Índice

7.1.3 Principal

La parte principal contendrá:

- Introducción
- Cuerpo de Texto
- Conclusiones
- Recomendaciones

7.1.4 Referencial

La parte referencial contendrá:

- Bibliografía
- Anexos



UNIVERSIDAD DE CUENCA

8. BIBLIOGRAFIA BÁSICA

HORNGREN Charles T, Introducción a la Contabilidad Financiera, 5ta Edición, Edit. Prontica-Hall Hispanoamérica S.A, México, pág. 551,1993

NICKERSON Clarence B, Manual de Contabilidad, 2da Edición, Edit. Grijalbo, México, pág. 81,1982

ASTUDILLO Hernán, GUTIERREZ Ligia, MUÑOZ Francisco, Guía de Contabilidad, Editorial, Eduediciones, Cuenca, Pág. 129-130, 2005

NIIF PARA PYMES, Sección 7, Flujos de Efectivo

NIC, Normas Internacionales Contabilidad, Sección 7, Flujos de Efectivo.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

CRONOGRAMA DE TRABAJO

ACTIVIDADES	FEBRERO				MARZO			
	1	2	3	4	1	2	3	4
CAPITULO I: INTRODUCCION								
Revisión bibliográfica		■						
Recolección de la información		■						
Procesamiento de la información			■					
Redacción del capítulo			■					
Revisión del capítulo				■				
CAPITULO II: METODOLOGIA								
Recolección de la información					■			
Procesamiento de la información					■			
Análisis					■	■		
Revisión del análisis						■		
Redacción del capítulo						■	■	
Revisión del capítulo							■	
CAPITULO III : CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES								
Recolección de la información							■	
Procesamiento de la información							■	
Redacción del capítulo							■	■
REVISION DE CAPITULOS							■	■