



RESUMEN

GUÍA PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEGÚN NIIF PARA PYMES: MÉTODO DIRECTO.

Muchas personas toman el estado de situación financiera y el estado de resultados como punto de partida para el análisis del movimiento del efectivo y sus equivalentes en un período determinado, pero estos mantienen poca semejanza con la entrada y salida de efectivo real por lo que es necesaria la elaboración del estado de flujo de efectivo. La diferencia principal entre el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo, es que este último mide la liquidez de la empresa, es decir, el dinero que realmente ingresó y egresó en un período, mientras que el estado de resultados mide la rentabilidad de la misma.

El Estado de Flujo de Efectivo presenta en forma ordenada las actividades de operación, inversión y financiamiento por las entradas y salidas de recursos monetarios con el propósito de medir la capacidad gerencial para obtener y utilizar el dinero.

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista, mientras que los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

La información acerca de los flujos de efectivo interesa a gerentes, accionistas, entidades de control, entidades financieras, proveedores, posibles inversionistas, trabajadores, entre otros, porque proporciona a estos las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo, así como las necesidades de liquidez que esta tiene.

Palabras Claves: Efectivo, Flujo, Operación, Inversión, Financiamiento.



ABSTRACT

GUIDE FOR THE PREPARATION OF THE CASH FLOW STATEMENT AS NIIF TO PYMES DIRECT METHOD

A lot of people take the statement of changes in the financial situation and the statement of results as the point of departure for the analysis of cash movement and its equivalences in a determined period, but they hold little resemblance with input and output of real cash therefore it is necessary the preparation of the cash flow statement. The principal difference between the statement of results and the cash flow statement is in that this latter measures liquidity of the company, that is to say, the money that really entered and left in a period, while the statement of results measures the profitability of the same.

The cash flow statement displays in a ordered way the activities of operation, investment and financing for inflows and outflows of cash resources done for the company in a determined period for the purpose of measuring the management capacity to get and use the money. Cash includes both, the box as the bank deposits in sight, while the equivalents to cash are inversions to short term of a big liquidity. At the same time they are easily changeable into cash, being held to a little significant risk of changes in its value.

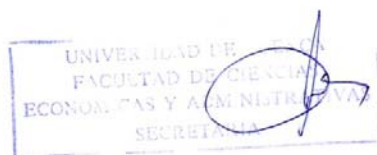
Information about the cash flows interest to managers, shareholders, control entities, financial entities, suppliers, possible investors, workers, etc., because they provide to them basis to evaluate the capacity that has the entity to produce cash, as well as needs of liquidity that it has.



UNIVERSIDAD DE CUENCA
Fundada en 1867

Yo, DIEGO ANDRÉS OSORIO ORBES, 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.


DIEGO ANDRÉS OSORIO ORBES
010473654-1



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

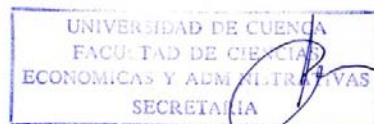
Cuenca - Ecuador



UNIVERSIDAD DE CUENCA
Fundada en 1867

Yo, DIEGO ANDRÉS OSORIO ORBES, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autor/a.


DIEGO ANDRÉS OSORIO ORBES
010473654-1



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
Fundada en 1867

Yo, JUAN CARLOS VINTIMILLA JARA, 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 CARLOS VINTIMILLA JARA
010462693-2



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
Fundada en 1867

Yo, JUAN CARLOS VINTIMILLA JARA, certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autor/a.



JUAN CARLOS VINTIMILLA JARA
010462693-2



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



INDICE GENERAL

RESUMEN	1
INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO I.....	9
ASPECTOS GENERALES.....	9
1.1 FLUJO DE EFECTIVO	9
1.1.1 <i>CONCEPTO</i>	9
1.1.2 <i>OBJETIVOS.....</i>	9
1.1.3 <i>BENEFICIOS.....</i>	10
1.1.4 <i>IMPORTANCIA</i>	10
1.1.5 <i>MÉTODOS PARA ELABORAR EL FLUJO DE EFECTIVO.....</i>	10
1.2 PRESENTACIÓN DEL FLUJO DEL EFECTIVO	11
1.2.1 <i>ACTIVIDADES QUE CONFORMAN EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</i>	12
1.2.2 <i>CASOS ESPECIALES.....</i>	14
1.2.3 <i>COMPONENTES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES.....</i>	16
1.2.4 <i>OTRAS INFORMACIONES A REVELAR.....</i>	17
CAPÍTULO II.....	18
PRESENTACIÓN DE CASOS PRÁCTICOS.....	18
2.1 CASO PRÁCTICO Nº 1	18
2.1.1 <i>DESCRIPCIÓN DE LA PROBLEMÁTICA</i>	18
2.1.2 <i>PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....</i>	19
2.2 CASO PRÁCTICO Nº 2	24
2.2.1 <i>DESCRIPCIÓN DE LA PROBLEMÁTICA</i>	24
2.2.2 <i>PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....</i>	24
CAPÍTULO III.....	34
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	34
3.1 CONCLUSIONES	34
3.2 RECOMENDACIONES	35
BIBLIOGRAFÍA	36



Juan Carlos Vintimilla Jara y Diego Andrés Osorio Orbes, certifican que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de sus autores.

Juan Carlos Vintimilla
C.I. 010462693-2

Diego Andrés Osorio
C.I. 010473654-1



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
CONTABILIDAD SUPERIOR Y AUDITORÍA

**GUÍA PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE
FLUJO DE EFECTIVO SEGÚN NIIF PARA PYMES:
MÉTODO DIRECTO.**

TESIS PREVIA LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE CONTADOR PÚBLICO Y
AUDITOR.

AUTORES:

JUAN CARLOS VINTIMILLA JARA
DIEGO ANDRÉS OSORIO ORBES

DIRECTOR:

ECO. REMIGIO OJEDA

CUENCA – AZUAY – ECUADOR

2012



DEDICATORIA

A mis padres: Marcelo y Sofía, a mis hermanas, a mis amigos, compañeros y a todos quienes me ha apoyado en las distintas etapas de mi vida y que con su aliento han incentivado mi deseo de superación y confianza para culminar con éxito mis estudios.

A mi compañero Juan Carlos que con su amistad, ánimo de progreso y estudio ha contribuido con mi espíritu de aprendizaje en esta profesión.

Gracias a ellos he alcanzado uno de mis objetivos.

Diego Andrés

A mis padres: Lucy y Hugo, que con su amor, comprensión y ejemplo me han sabido guiar en el transcurso de toda mi vida.

A mis amadas: esposa e hija que han sido mi inspiración y apoyo en esta última etapa de mi carrera.

A compañero y amigo Diego que con su carisma y motivación, me ha brindado ánimos de superación en mi vida universitaria.

A todos ellos solo me queda decirle "GRACIAS"

Juan Carlos



AGRADECIMIENTO

Al culminar nuestra carrera universitaria queremos agradecer en primer lugar a Dios por habernos concedido la oportunidad de superarnos y guiarnos en el transcurso de nuestras vidas.

A nuestros estimados profesores que durante estos cuatro años supieron transmitirnos sus conocimientos y experiencias y de manera muy especial al Ing. Hugo Vintimilla Cheres, quien nos brindó su apoyo en el desarrollo de esta tesis.

A todos ellos, nuestro profundo agradecimiento.

Diego y Juan



INTRODUCCIÓN

El principal objetivo de las compañías es obtener dinero en el presente y a través del tiempo. Si éstas compañías no son capaces de generar beneficios económicos, la continuidad y la estabilidad operativa de la empresa se encuentra en riesgo, por lo que, la toma de decisiones por parte de la administración debe ser la más adecuada teniendo en consideración la información proporcionada por los estados financieros.

Los usuarios de los estados financieros esperan encontrar en ellos el conjunto básico de elementos que satisfagan sus necesidades informativas, es por esto que hemos planteado realizar un estudio acerca del estado de flujo de efectivo debido a que constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones tanto a nivel contable como administrativo. Este estado surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida y entrada de recursos en un momento determinado, así como también facilita un análisis proyectivo de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo clasificados en actividades operacionales, de inversión y financieras.

El Estado de flujo de efectivo cuando es usado conjuntamente con los demás estados financieros, proporciona información que permite a los usuarios observar 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.



CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1 FLUJO DE EFECTIVO

1.1.1 CONCEPTO

El flujo de efectivo es un estado financiero determinado por las entradas y salidas del efectivo y equivalentes del efectivo en un período, es decir, informa sobre la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo, clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta del mismo; el flujo busca evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo, así como también las necesidades de liquidez de la empresa.

1.1.2 OBJETIVOS

Entre los objetivos principales del estado de flujo de efectivo se encuentran:

- a) Facilitar información financiera a los directivos de la empresa, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación, inversión y financiamiento.
- b) Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que ésta pueda medir sus políticas contables y tomar decisiones adecuadas para el progreso de la empresa.
- c) Mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los movimientos de efectivo.
- d) Evaluar la manera en que la administración genera y utiliza el efectivo.



- e) Determinar la capacidad que tiene la entidad para pagar intereses, dividendos y obligaciones cuando éstas vencen.
- f) Reportar los flujos de efectivos pasados para proporcionar la proyección de flujos de efectivos futuros.

1.1.3 BENEFICIOS

El estado de flujo de efectivo cuando es utilizado con el resto de los estados financieros proporciona información fiable para la evaluación de los cambios en los activos monetarios de una compañía, en su estructura financiera y en su capacidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo.

1.1.4 IMPORTANCIA

Este estado financiero es importante porque representa el efectivo generado por operaciones que ayudan a satisfacer las necesidades de efectivo de una entidad y de esta manera disminuye o en algunos casos descarta la necesidad de préstamos a corto plazo o capital adicional para cubrir dichas necesidades.

1.1.5 MÉTODOS PARA ELABORAR EL FLUJO DE EFECTIVO

La empresa debe informar acerca de los flujos de efectivo de las actividades usando los siguientes métodos:

(a) **EIMétodo Directo.**-Presenta por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

(b) **EIMétodo Indirecto.**-Comienza presentando la pérdida o ganancia en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pagos diferidos y devengados que son la causa de cobros y pagos en el



pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiación.

En el método directo, la información acerca de las principales categorías de cobros o pagos en términos brutos puede obtenerse mediante uno de los siguientes procedimientos:

- (a) Utilizando los registros contables de la empresa o
- (b) Ajustando las ventas y sus costos, así como otras partidas en el estado de resultados por:
 - (i) Los cambios ocurridos durante el ejercicio en las existencias y en las partidas a cobrar y a pagar derivadas de las actividades de operación.
 - (ii) Las partidas sin reflejo en el efectivo.
 - (iii) Otras cuentas cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación.¹

1.2 PRESENTACIÓN DEL FLUJO DEL EFECTIVO

El Estado de flujo de efectivo informa sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes del efectivo durante un ejercicio, clasificándolos según actividades de operación, de inversión y de financiación.

Cada empresa presenta sus flujos de efectivo de la manera que resulte más apropiada según la naturaleza de sus actividades antes mencionadas.

¹ IASB, 2009, Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), Departamento de publicaciones IASCF, Londres, p. 42-43.



1.2.1 ACTIVIDADES QUE CONFORMAN EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

➤ **Actividades de Operación**

Están relacionadas con la producción y distribución de bienes y con la prestación de servicios. Los flujos de efectivo de operaciones son generalmente consecuencia de transacciones en efectivo y otros eventos determinantes para obtener el resultado.

El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la que estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la empresa, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos ordinarios.
- Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios.
- Pagos a empleados y por cuenta de los mismos.
- Pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación.
- Cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos.



Algunas transacciones, tales como la venta de una propiedad, plantay equipo, pueden dar lugar a una ganancia opérdida que se incluye en el resultado. Sin embargo, los flujos de efectivorelacionados con estas transacciones son flujos de efectivos procedentes deactividades de inversión.²

➤ **Actividades de Inversión**

Son las de adquisiciones y disposiciones de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

- Pagos por la adquisición de inmovilizado material, inmaterial y otros activos a largo plazo.
- Cobros por ventas de inmovilizado material, inmaterial y otros activos a largo plazo;
- Pagos y cobros por la adquisición y venta de instrumentos de pasivo o de capital, emitidos por otras empresas.
- Anticipos de efectivo y préstamos a terceros.
- Cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos a terceros.
- Pagos y cobros derivados de contratos a plazo, a futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantengan por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales o bien cuando los anteriores pagos se clasifican como actividades de financiación.³

² *Ibíd*em p. 40-41

³ *Ibíd*em p. 41



➤ **Actividades de Financiación**

Son las que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos adquiridos de una entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.
- Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la empresa.
- Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo.
- Reembolsos de los importes de préstamos.
- Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero.⁴

1.2.2 CASOS ESPECIALES

➤ **Flujos de Efectivo en moneda extranjera**

Los flujos de efectivo procedentes de transacciones en moneda extranjera y de una subsidiaria extranjera se convertirán a la moneda funcional de la entidad, aplicando el tipo de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo cada flujo en cuestión.

Las pérdidas o ganancias no realizadas por diferencias de cambio en moneda extranjera, no producen flujos de efectivo, por lo tanto este

⁴Ibídem p. 42



importe se presentará por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, de inversión y de financiación.

➤ **Intereses y Dividendos**

Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes de intereses y dividendos recibidos y pagados. Cada una de las anteriores partidas debe ser clasificada de forma coherente, en cada ejercicio, asignada a su actividad correspondiente.

Una entidad puede clasificar sus flujos de efectivo de interés y dividendos en:

➤ **Actividad de Operación**

- Intereses Pagados
 - Intereses y Dividendos Percibidos
- Cuando entran en la determinación del resultado.

- Dividendos Pagados
- Se pagan con flujos de efectivo de operaciones

➤ **Actividad de Inversión**

- Intereses y Dividendos Percibidos
 - Intereses Pagados
- Son costos para la obtención de recursos financieros o rendimientos de inversión.

➤ **Actividad de Financiación**

- Intereses Pagados
 - Dividendos Pagados
 - Intereses y Dividendos Percibidos
- Son costos de obtención de recursos financieros o rendimientos de inversión.



➤ **Impuestos sobre las ganancias**

Los flujos de efectivo procedentes de pagos relacionados con el impuesto sobre las ganancias deben revelarse por separado y deben ser clasificados como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente asociados con actividades de inversión o de financiación. Cuando los flujos de efectivo por impuestos se distribuyan entre más de un tipo de actividad, la entidad revelará el importe total de impuestos pagados.

➤ **Transacciones no monetarias**

Las operaciones de inversión o financiación que no han supuesto el uso de efectivo o equivalentes al efectivo deben excluirse del estado de flujos de efectivo.

Muchas actividades de inversión o financiación no tienen un impacto directo en los flujos de efectivo del ejercicio, a pesar de que afectan a la estructura de los activos y del capital utilizado por la empresa. Ejemplos de transacciones no monetarias de este tipo son:

- La adquisición de activos, ya sea asumiendo directamente los pasivos por su financiación o por medio de un contrato de arrendamiento financiero.
- La compra de una empresa mediante una ampliación de capital.
- La conversión de deuda en patrimonio neto.

1.2.3 COMPONENTES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

“Una entidad presentará los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo, así como una conciliación de los importes presentados en el estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes



presentadas en el estado de situación financiera. Sin embargo, no se requiere que una entidad presente esta conciliación si el importe del efectivo y equivalentes al efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo es idéntico al importe que se describe de forma similar en el estado de situación financiera.”⁵

1.2.4 OTRAS INFORMACIONES A REVELAR

La empresa debe revelar en sus estados financieros, acompañado de un comentario por parte de la gerencia, cualquier importe significativo de sus saldos de efectivo y equivalentes al efectivo que no esté disponible para ser utilizado debido a controles de cambio de moneda extranjera o por restricciones legales.⁶

⁵ *Ibíd*em p. 45

⁶ *Ibíd*em p. 45



CAPÍTULO II

PRESENTACIÓN DE CASOS PRÁCTICOS

2.1 CASO PRÁCTICO Nº 1

2.1.1 DESCRIPCIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

La empresa XXX Cía. Ltda. no presenta operaciones comerciales durante el ejercicio económico 2011, sin embargo en su estado de resultados existen otros ingresos y gastos que determinan una utilidad existente, así como también, su balance general demuestra cambios con respecto al año anterior.

Con este ejemplo se quiere demostrar que no todas las variaciones del balance general influyen en efectivo y sus equivalentes, por tanto para poder establecer un flujo de efectivo real es necesario analizar cada una de las partidas que conforman el balance general; con el fin de determinar el valor monetario y no monetario.



2.1.2 PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

➤ Estados de Situación Financiera de los años 2010 y 2011.

EMPRESA XXX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	2010	2011	DIFERENCIA
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>DISPONIBLE</u>			
BANCOS	50,000.00	83,400.00	33,400.00
<u>EXIGIBLE</u>			
CLIENTES	30,000.00	0.00	-30,000.00 Nota #1
PROV.CTAS. INCOBRABLES	-2,000.00	0.00	2,000.00 Nota #1
CRÉDITO IMP. RENTA	1,400.00	0.00	-1,400.00 Nota #3
<u>DIFERIDO</u>			
SEGUROS ANTICIPADOS	4,000.00	0.00	-4,000.00 Nota #2
TOTAL ACTIVO	83,400.00	83,400.00	0.00
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
PROVEEDORES	5,000.00	0.00	-5,000.00 Nota #4
TOTAL PASIVO	5,000.00	0.00	-5,000.00
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL	30,000.00	30,000.00	0.00
RESERVAS	15,000.00	15,000.00	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	33,400.00	33,400.00	0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0.00	5,000.00	5,000.00
TOTAL PATRIMONIO	78,400.00	83,400.00	0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	83,400.00	83,400.00	0.00



➤ Estado de Resultados por el año 2011.

EMPRESA XXX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS	5,200.00
<u>INGRESOS ORDINARIOS</u>	0.00
VENTAS	0.00
<u>OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS</u>	5,200.00
INTERESES PERCIBIDOS	200.00
BAJA PROVEEDORES	5,000.00
GASTOS OPERACIONALES	200.00
SEGURO	200.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5,000.00

➤ Notas Explicativas por el año 2011.

1. Se dio de baja las facturas por un valor de\$ 2,000.00 con la provisión de cuentas incobrables, debido a que estos documentos cumplieron con lo estipulado en la ley.
2. La empresa rescinde la póliza de seguros prepagados mantenida por un monto de \$ 4,000.00, por lo cual la compañía aseguradora reembolsó \$ 3,800.00 mediante cheque y la diferencia (\$ 200.00) fue cargada al gasto del ejercicio.
3. El gobierno reembolsó el rubro de impuestos por \$ 1,400.00que adicionalmente generan \$ 200.00 por intereses, valores acreditados en las cuentas bancarias de la empresa.



4. La empresa dio de baja el valor adeudado a proveedores (\$ 5,000.00), debido a que no han emitido las respectivas notas de crédito.

➤ **Flujo de Efectivo por el año 2011.**

EMPRESA XXX CIA. LTDA.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERACIONALES	33,400.00
ENTRADAS DE EFECTIVO DE CLIENTES (CÉDULA 1)	28,000.00
PAGOS DE EFECTIVO A PROVEEDORES (CÉDULA 2)	0.00
EFFECTIVO NETO GENERADO POR OPERACIONES	28,000.00
SEGUROS COBRADOS (CÉDULA 3)	3,800.00
IMPUESTOS COBRADOS (CÉDULA 4)	1,400.00
INTERESES PERCIBIDOS (CÉDULA 5)	200.00
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS	0.00
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	33,400.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO INICIO DEL AÑO	50,000.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO FIN DE AÑO	83,400.00



➤ **Cédulas de cálculos del Flujo de Efectivo 2011.**

CÉDULA # 1		ORIGEN
VENTAS NETAS	0.00	EST. RESULTADOS
(-)SALDO FINAL CLIENTES	0.00	EST. SIT. FIN. 2011
(+)SALDO INICIAL CLIENTES	30,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
(-)BAJA DE CLIENTES	(2,000.00)	NOTA EXPLI. # 1
COBRO NETO DE CLIENTES	28,000.00	

CÉDULA # 2		ORIGEN
COMPRAS	0.00	EST. RESULTADOS
(-)SALDO FINAL PROVEEDORES	0.00	EST. SIT. FIN. 2011
(+)SALDO INICIAL PROVEEDORES	5,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
(-)BAJA DE PROVEEDORES	(5,000.00)	NOTA EXPLI. # 4
PAGO NETO DE PROVEEDORES	0.00	

CÉDULA # 3		ORIGEN
(-)SALDO FINAL SEGUROS ANTICIPADOS	0.00	EST. SIT. FIN. 2011
(+)SALDO INICIAL SEGUROS ANTICIPADOS	4,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
(-)GASTO DE SEGUROS	(200.00)	EST. RESULTADOS
COBRO NETO DE SEGUROS	3,800.00	NOTA EXPLI. # 2

CÉDULA # 4		ORIGEN
(-)SALDO FINAL IMPUESTOS POR COBRAR	0.00	EST. SIT. FIN. 2011
(+)SALDO INICIAL IMPUESTOS POR COBRAR	1,400.00	EST. SIT. FIN. 2010
COBRO NETO DE IMPUESTOS	1,400.00	NOTA EXPLI. # 3

CÉDULA # 5		ORIGEN
(-)SALDO FINAL INTERESES POR COBRAR	0.00	EST. SIT. FIN. 2011
(+)SALDO INICIAL INTERESES POR COBRAR	0.00	EST. SIT. FIN. 2010
(+)INTERESES PERCIBIDOS	200.00	EST. RESULTADOS
COBRO NETO DE INTERESES X IMP.	200.00	NOTA EXPLI. # 3



➤ **Conciliación de la utilidad neta con el importe de Flujo de Operación.**

EMPRESA XXX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO PROVISTO
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		5,000.00
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		(7,000.00)
(+) DEPRECIACIONES	0.00	
(+) AMORTIZACIONES	0.00	
(-) INGRESO POR BAJA PROVEEDORES	(5,000.00)	
(-) BAJA DE CLIENTES	(2,000.00)	
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		35,400.00
CLIENTES	30,000.00	
IMPUESTOS	1,400.00	
SEGUROS ANTICIPADOS	4,000.00	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE ACTIVIDADES OPERACIÓN		33,400.00



2.2 CASO PRÁCTICO Nº 2

2.2.1 DESCRIPCIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

La empresa XXX Cía. Ltda. presenta operaciones comerciales durante el ejercicio económico 2011, adicionalmente su estado de resultados refleja otros ingresos y otros gastos no ordinarios que afectan al resultado, así como también su balance general muestra cambios con respecto al año anterior.

Esta guía pretende indicar que algunas variaciones del balance general no influyen en efectivo y equivalentes de efectivo, por tanto, para poder establecer un flujo de efectivo real es necesario analizar cada una de las partidas que conforman el balance general; con el fin de determinar el valor monetario y no monetario.

2.1.2 PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Estados de Situación Financiera de los años 2010 y 2011.

EMPRESA XXX CIA. LTDA.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
	2010	2011	DIFERENCIA
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>DISPONIBLE</u>			
BANCOS	50,000.00	116,700.00	66,700.00
<u>EXIGIBLE</u>			
CLIENTES	76,000.00	29,500.00	(46,500.00)
PROV. CTAS. INCOBRABLES	(2,000.00)	(500.00)	1,500.00 Nota #1
<u>REALIZABLE</u>			
INVENTARIOS	68,000.00	37,000.00	(31,000.00) Nota #2



DETERIORO DE INVENTARIO	0.00	(3,000.00)	(3,000.00)	
<u>DIFERIDO</u>				
PUBLICIDAD ANTICIPADA	3,000.00	1,000.00	(2,000.00)	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	195,000.00	180,700.00	(14,300.00)	
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>				
TERRENO	35,000.00	35,000.00	0.00	
EDIFICIO	100,000.00	100,000.00	0.00	
EQUIPO DE OFICINA	16,500.00	16,500.00	0.00	
MUEBLES Y ENSERES	18,000.00	18,000.00	0.00	
VEHÍCULOS	70,000.00	58,000.00	(12,000.00)	Nota #4
MAQUINARIA	0.00	30,000.00	30,000.00	Nota #3
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(69,000.00)	(79,450.00)	(10,450.00)	
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	170,500.00	178,050.00	7,550.00	
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO	70,000.00	83,104.00	13,104.00	Nota #6
INVERSIONES NACIONALES	50,000.00	50,000.00	0.00	Nota #7
INTERESES POR COBRAR	0.00	2,500.00	2,500.00	
DIVIDENDOS POR COBRAR	60,000.00	30,000.00	(30,000.00)	Nota #5
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO	180,000.00	165,604.00	(14,396.00)	
TOTAL ACTIVO	545,500.00	524,354.00	(21,146.00)	
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
PROVEEDORES	79,000.00	68,000.00	(11,000.00)	Nota #8
SUELDOS POR PAGAR	3,500.00	800.00	(2,700.00)	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	0.00	2,400.00	2,400.00	
IMPUESTOS POR PAGAR	3,500.00	5,692.42	2,192.42	
15 % TRABAJADORES POR PAGAR	4,500.00	4,185.60	(314.40)	
GASTOS POR PAGAR	0.00	250.00	250.00	Nota #10
TOTAL PASIVO CORRIENTE	90,500.00	81,328.02	(9,171.98)	



PASIVO NO CORRIENTE

DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	15,000.00	15,000.00	
OBLIGACIONES BANCARIAS	130,000.00	120,000.00	(10,000.00)	
HIPOTECAS POR PAGAR	79,000.00	64,000.00	(15,000.00)	
OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	29,000.00	0.00	(29,000.00)	Nota #9
DIVIDENDOS POR PAGAR	50,000.00	30,000.00	(20,000.00)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	288,000.00	229,000.00	(59,000.00)	

TOTAL PASIVO	378,500.00	310,328.02	(68,171.98)
---------------------	-------------------	-------------------	--------------------

PATRIMONIO

CAPITAL	40,000.00	69,000.00	29,000.00	Nota #9
RESERVAS	10,000.00	10,000.00	0.00	
RESULTADOS ACUMULADOS	87,000.00	117,000.00	30,000.00	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	30,000.00	18,025.98	(11,974.02)	

TOTAL PATRIMONIO	167,000.00	214,025.98	47,025.98
-------------------------	-------------------	-------------------	------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	545,500.00	524,354.00	(21,146.00)
----------------------------------	-------------------	-------------------	--------------------



➤ Estado de Resultados por el año 2011.

EMPRESA XXX CIA. LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	
<u>INGRESOS</u>	110,604.00
<u>INGRESOS ORDINARIOS</u>	89,000.00
VENTAS	89,000.00
<u>OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS</u>	21,604.00
VENTA PROP. PLANTA Y EQUIPO	5,000.00
BAJA PROVEEDORES	1,000.00
INTERESES GANADOS	15,604.00
<u>COSTO DE VENTAS</u>	41,000.00
INVENTARIO INICIAL	68,000.00
COMPRAS NETAS	10,000.00
INVENTARIO FINAL	37,000.00
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	41,700.00
SERVICIOS BASICOS	250.00
DETERIORO VALOR INVENTARIOS	3,000.00
PUBLICIDAD	2,000.00
DEPRECIACIÓN	22,450.00
SUELDOS	7,600.00
BENEFICIOS SOCIALES	2,400.00
INTERESES	4,000.00
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	27,904.00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4,185.60
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	23,718.40
24% IMPUESTO A LA RENTA	5,692.42
<u>UTILIDAD NETA</u>	18,025.98



➤ **Notas Explicativas por el año 2011.**

1. Se dio de baja las facturas por un valor de \$1,500.00 con la provisión de cuentas incobrables, debido a que estos documentos cumplieron con lo estipulado en la ley.
2. Mediante inspección realizada al 31 de diciembre del 2011 se determinó que existe en bodega producto deteriorado valuado en \$ 3,000.00.
3. Se adquirió maquinaria pesada para la empresa por el rubro de \$ 30,000.00 pagando el 50% de contado y por la diferencia se firmó una letra de cambio sin afectación de intereses.
4. Se enajenó un vehículo totalmente depreciado, sin valor residual y cuyo costo histórico fue \$12,000.00, recibiendo la cantidad de \$5,000.00 en efectivo.
5. Se realizó el cobro del 50% de los dividendos generados por inversiones mantenidas en otras empresas.
6. La inversión en el exterior realizada en euros en el año 2010 se detalla de la siguiente manera:

PERÍODO	INVERSIÓN DÓLARES	TASA DE CAMBIO	INVERSIÓN EN EUROS	TASA DE INTERES	RENDIMIENTO FINANCIERO
2010	70,000.00	1,25	56,000.00	6.00%	3,360.00

TOTAL CAPITAL EN EUROS	56,000.00
INTERESES EN EUROS	3,360.00
CAPITAL 2011	59,360.00
TASA DE CAMBIO 2011	1,40
INVERSIÓN AL 2011 EN DÓLARES	83,104.00



- La inversión tiene un plazo de 3 años.
 - El interés es re capitalizable al final de cada año.
7. La inversión nacional generó una tasa del 5% anual, los intereses son acreditados en los primeros días del próximo año.
 8. La empresa da de baja el valor de \$ 1,000.00 adeudado a proveedores, debido a que los mismos no han emitido las respectivas notas de crédito.
 9. En Junta General Ordinaria por el año 2011 se resolvió que el rubro adeudado a los accionistas de la empresa (\$ 29,000.00) se recapitalice con el patrimonio previo trámite legal.
 10. Se provisionó los gastos de servicios básicos por el mes de diciembre, debido a que los respectivos comprobantes de venta serán emitidos en el próximo año.



➤ Flujo de Efectivo por el año 2011.

EMPRESA XXX CIA. LTDA.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERACIONALES	95,700.00
ENTRADAS DE EFECTIVO DE CLIENTES (CÉDULA 1)	134,000.00
PAGOS EFECTIVO PROVEEDORES-EMPLEADOS (CÉDULA 2)	34,800.00
EFFECTIVO NETO GENERADO POR OPERACIONES	99,200.00
IMPUESTOS PAGADOS (CÉDULA 3)	(3,500.00)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	16,000.00
COMPRA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (CÉDULA 4)	(15,000.00)
VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (CÉDULA 5)	5,000.00
DIVIDENDOS PERCIBIDOS (CÉDULA 6)	30,000.00
INTERESES PAGADOS (CÉDULA 7)	(4,000.00)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS	(45,000.00)
DIVIDENDOS PAGADOS (CÉDULA 8)	(20,000.00)
PRESTAMOS BANCARIOS (CÉDULA 9)	(10,000.00)
PRESTAMOS HIPOTECARIOS (CÉDULA 10)	(15,000.00)
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	66,700.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO INICIO DEL AÑO	50,000.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FIN DE AÑO	116,700.00



➤ **Cédulas de cálculos Flujo de Efectivo 2011.**

CÉDULA # 1		ORIGEN
VENTAS NETAS	89,000.00	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL CLIENTES	(29,500.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL CLIENTES	76,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
BAJA DE CLIENTES	(1,500.00)	NOTA EXPLI. # 1
COBRO NETO DE CLIENTES	134,000.00	

CÉDULA # 2		ORIGEN
COMPRAS	10,000.00	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL PROVEEDORES	(68,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL PROVEEDORES	79,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
BAJA DE PROVEEDORES	(1,000.00)	NOTA EXPLI. # 8
PAGO NETO DE PROVEEDORES	20,000.00	
GASTO DE SUELDOS	7,600.00	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL SUELDOS POR PAGAR	(800.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL SUELDOS POR PAGAR	3,500.00	EST. SIT. FIN. 2010
GASTO 15% TRABAJADORES	4,185.60	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL 15% TRABAJADORES	(4,185.60)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL 15% TRABAJADORES	4,500.00	EST. SIT. FIN. 2010
PAGO NETO DE EMPLEADOS	14,800.00	

CÉDULA # 3		ORIGEN
25% IMPUESTO A LA RENTA	5,692.42	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL IMPUESTOS POR PAGAR	(5,692.42)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL IMPUESTOS POR PAGAR	3,500.00	EST. SIT. FIN. 2010
PAGO NETO DE IMPUESTOS	3,500.00	

CÉDULA # 4		ORIGEN
COMPRA MAQUINARIA	30,000.00	NOTA EXPLI. # 3
SALDO FINAL DOCUMENTOS X PAGAR	(15,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL DOCUMENTOS X PAGAR	0.00	EST. SIT. FIN. 2010
PAGO NETO DE PROP. PLANTA Y EQ.	15,000.00	



CÉDULA # 5		ORIGEN
VENTA VEHÍCULOS	5,000.00	NOTA EXPLI. # 4
SALDO FINAL VEHÍCULOS	(58,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL VEHÍCULOS	70,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
DEPRECIACIÓN ACUMULADA VEHÍCULO	(12,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
PAGO NETO DE PROP. PLANTA Y EQ.	5,000.00	

CÉDULA # 6		ORIGEN
SALDO FINAL DIVIDENDOS POR COBRAR	(30,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL DIVIDENDOS POR COBRAR	60,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
COBRO NETO DE DIVIDENDOS	30,000.00	

CÉDULA # 7		ORIGEN
GASTOS DE INTERESES	4,000.00	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL INTERESES POR PAGAR	0.00	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL INTERESES POR PAGAR	0.00	EST. SIT. FIN. 2010
PAGO NETO DE INTERESES	4,000.00	

CÉDULA # 8		ORIGEN
SALDO FINAL DIVIDENDOS POR PAGAR	(30,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL DIVIDENDOS POR PAGAR	50,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
PAGO NETO DE DIVIDENDOS	20,000.00	

CÉDULA # 9		ORIGEN
SALDO FINAL OBLIGACIONES P/ PAGAR	(120,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL OBLIGACIONES P/ PAGAR	130,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
PAGO NETO OBLIGACIONES BANCARIAS	10,000.00	

CÉDULA # 10		ORIGEN
SALDO FINAL HIPOTECAS POR PAGAR	(64,000.00)	EST. SIT. FIN. 2011
SALDO INICIAL HIPOTECAS POR PAGAR	79,000.00	EST. SIT. FIN. 2010
PAGO NETO HIPOTECAS	15,000.00	



➤ **Conciliación de la utilidad neta con el importe de Flujo de Operación.**

EMPRESA XXX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		18,025.98
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		7,346.00
(+) DEPRECIACIONES	22,450.00	
(+) AMORTIZACIONES	0.00	
(+) DETERIORO DE VALOR INVENTARIOS	3,000.00	
(-) INTERESES GANADOS	(15,604.00)	
(-) INGRESO POR BAJA PROVEEDORES	(1,000.00)	
(-) BAJA DE CLIENTES	(1,500.00)	
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		70,328.02
CLIENTES	46,500.00	
INVENTARIOS	31,000.00	
PUBLICIDAD ANTICIPADA	2,000.00	
PROVEEDORES	(11,000.00)	
SUELDOS POR PAGAR	(2,700.00)	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	2,400.00	
GASTOS POR PAGAR	250.00	
IMPUESTOS POR PAGAR	2,192.42	
15 % TRABAJADORES POR PAGAR	(314.40)	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE ACTIVIDADES OPERACIÓN		95,700.00



CAPÍTULO III

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

3.1 CONCLUSIONES

- El estado de flujo de efectivo proporciona a los usuarios información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes de efectivo durante un período de tiempo.
- Este estado financiero clasifica los movimientos de efectivo según la naturaleza de los mismos, catalogándolos por actividades de operación, de inversión y de financiamiento.
- Para la elaboración del flujo de efectivo se debe considerar ciertas transacciones específicas como: efectivo en moneda extranjera, intereses y dividendos e impuestos a las ganancias, las mismas que se deben presentar por separado.
- Los flujos procedentes de transacciones no monetarias deberán ser excluidos del estado de flujo de efectivo ya que al no representar entradas y salidas de efectivo, no concuerdan con el concepto de este estado financiero.
- El flujo de efectivo conjuntamente con el resto de estados financieros permite analizar la efectividad de cobro y la capacidad de pago de las obligaciones que mantiene una entidad.
- El estado de flujo de efectivo forma parte de los estados financieros básicos que deben elaborar las empresas para cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



3.2 RECOMENDACIONES

- Al momento de preparar el estado de flujo de efectivo mediante el método directo se debe tomar en consideración que no todo ingreso o egreso es monetario, por lo tanto no se deben incluir en este estado.
- Para las transacciones no monetarias se debería asignar controles adicionales en la contabilidad, como por ejemplo: la creación de nuevos tipos de comprobantes contables, de cuentas contables específicas, entre otras.
- Al realizar el Estado de Flujos de Efectivo se debe anexar información detallada adicional (notas explicativas) con el objetivo de permitir al usuario comprender con claridad los valores resultantes de este estado financiero.



BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

- IASB, 2009, Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), Departamento de publicaciones IASCF, Londres.
- NICKERSON, Clarence B. 1980, Manual de Contabilidad Clarence B. Nickerson, Editorial Grijalbo, México.
- LOSCALZO, William, 1992, Presupuesto de flujo de efectivo: una guía para contadores y administradores financieros, Editorial Limusa, México.

TESIS

- ARPI, Sandra, et. .al., 2007, Estado de flujo de efectivo consecuencias de su no elaboración y presentación demostración práctica Empresa Sertecvaz, tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Universidad de Cuenca, Cuenca.
- ESPINOZA, Pamela, et. Al., 2008, Estado de flujo de efectivo, análisis de razones financieras y presupuesto de flujo de caja en base a los estados financieros de la compañía Lipabimundo, para el ciclo contable 2007-2008 con proyección al 2009, tesis de pregrado de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Universidad de Cuenca, Cuenca.
- FIGUEROA, Ana, 2005, Estado de Flujo de Efectivo, monografía para licenciatura en contaduría pública, Universidad Don Bosco, San Salvador.



INTERNET

- Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7:
www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC07.pdf
- Flujo de Efectivo Finanzas: www.scribd.com/doc/6211119/Flujo-de-Efectivo-Finanzas



ANEXOS



DISEÑO DE TESIS

1. DEFINICIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

En la actualidad las compañías necesitan de mucha información financiera, una de ellas es la que proporciona el Estado de Flujo de Efectivo; el cual muestra las entradas y salidas de efectivo por actividades de operación, inversión y financiamiento, que servirá para la toma de decisiones.

El estado de flujo de efectivo está incluido en los estados financieros básicos que deben preparar las empresas para cumplir con la normativa y reglamentos de los organismos controladores externos ecuatorianos. Este provee información importante para los administradores de los negocios y surge como respuesta a la necesidad de determinar la entrada y salida de recursos en un momento determinado.

2. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACION

2.1 CONTENIDO:

Estados Financieros, según NIIF para PYMES.

2.2 CAMPO DE APLICACIÓN:

Flujo de Efectivo: Método Directo.

2.3 ESPACIO:

Empresa XXX Cía. Ltda.

2.4 TIEMPO:

Ejercicio Económico 2011.



TITULO: Guía para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo según NIIF para Pymes: Método Directo.

3. JUSTIFICACIÓN DE LA TESIS

3.1 ACADEMICA:

La elaboración de esta tesis está orientada hacia estudiantes, docentes y profesionales como un material de consulta y apoyo en donde se pueda encontrar de forma detallada, los procedimientos para la elaboración del estado de flujo de efectivo por el método directo.

3.2 INSTITUCIONAL:

En la actualidad el organismo controlador externo de las compañías ecuatorianas exige la preparación del estado de flujo de efectivo como un requisito adicional y obligatorio a la presentación de los estados financieros que se reportan anualmente.

3.3 LEGAL:

Debido a que el Ecuador optó por el reto contable de adoptar las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) en sustitución al sistema de contabilidad regido por las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad); el flujo de efectivo toma el carácter de indispensable para las empresas que desarrollan actividades comerciales y productivas de forma legal en el país.

3.4 SOCIAL:

Este estado financiero se constituye en una importante herramienta de análisis financiero tanto para la empresa que lo aplica como para las entidades vinculadas con la misma, ya que con la información



proporcionada por este flujo se puede tomar importantes decisiones entre las partes antes mencionadas.

4. OBJETIVOS DEL ESTUDIO

4.1 OBJETIVO GENERAL:

Realizar una guía de para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo según NIIF para PYMES: Método Directo.

4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS:

- Conseguir los objetivos y beneficios que genera la elaboración del estado de flujo de efectivo en las empresas.
- Clasificar las cuentas de los estados financieros según su naturaleza en actividades de operación, inversión y financiación.
- Considerar los casos especiales que se puedan presentar en la elaboración del flujo de efectivo.
- Determinar los valores netos correspondientes a las cuentas que intervienen en el estado del flujo de efectivo a través de las cédulas de cálculo.
- Elaborar el flujo de efectivo clasificando las cuentas que intervienen según su naturaleza utilizando los valores netos obtenidos en las cédulas de cálculo.
- Verificar que el estado de flujo de efectivo se ha realizado correctamente a través de la conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación.



5. MARCO CONCEPTUAL

5.1 SELECCIÓN DE CONCEPTOS

- Efectivo.
- Equivalentes al efectivo.
- Estado Financiero.
- Flujos de efectivo.
- Actividades de operación.
- Actividades de inversión.
- Actividades de financiación.

5.2 DEFINICION DE LOS CONCEPTOS

Efectivo: El efectivo constituye un recurso que puede ser utilizado para varios fines, generalmente está integrado por billetes y monedas, cheques, giros bancarios, depósitos a la vista y deposito a plazos. El efectivo incluye aquellas partidas que están compuestas de las monedas de curso legal o forzoso, los cheques o talones, los giros bancarios, los giros postales y los depósitos a la vista en los bancos comerciales. Además de que representa la disponibilidad inmediata del poder de compra. Aunque el efectivo normalmente representa una pequeña porción del activo total, ninguna empresa puede operar de forma óptima sin tener efectivo debido a que éste es imprescindible para la realización de las operaciones normales de la misma, básico para su crecimiento.⁷

Equivalentes al efectivo: Son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de

⁷www.intelecto.com.ec/.../NIC-7-Estados-de-Flujos-de-Efectivo.pdf



efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.⁸

Estado Financiero: Los estados financieros, también denominados estados contables o informes financieros, son estados que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la Administración, el estado, entidades financieras, entidades reguladoras y otros usuarios de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera.

Los estados financieros son las herramientas más importantes con que cuentan las organizaciones para evaluar el estado en que se encuentran.⁹

Flujo de efectivo: Es la cantidad neta de dinero generada por una sociedad con su actividad comercial y otros ingresos, es decir la diferencia entre los ingresos y los pagos. Es sinónimo “de flujo de caja”.

En el contexto de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) se considera como tal las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.¹⁰

⁸www.gestiopolis.com/canales/financiera/.../flujo.htm

⁹http://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros

¹⁰www.infomipyme.com/Docs/.../FlujodeCaja.html



Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos entre las actividades ordinarias de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.¹¹

Actividades de inversión: Comprende las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.¹²

Actividades de financiación: Conformado por las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y los préstamos tomados por parte de la entidad.¹³

6. CONTENIDOS BASICOS DEL ESTUDIO

CAPITULO 1

1. Aspectos generales.

1.1 Flujo de efectivo.

1.2 Presentación del flujo de efectivo.

CAPITULO 2

2. Presentación de casos prácticos.

2.1 Caso practico N° 1

2.2 Caso practico N° 2

CAPITULO 3

3. Conclusiones y recomendaciones.

3.1 Conclusiones

3.2 Recomendaciones

¹¹ portal.lacaixa.es/docs/diccionario/F_es.html#FLUJO-DE-EFECTIVO

¹² *Ibidem*

¹³ *Ibidem*



7. PROCEDIMIENTO METODOLÓGICO

La tesis será realizada de manera descriptiva apoyada en investigación bibliográfica, consultas a profesores y profesionales relacionados con el tema de estudio.

El método a utilizar es el analítico, debido a que para la elaboración del flujo de efectivo se necesita extraer información de ciertas cuentas contables para estudiarlas y examinarlas por separado, adicionalmente este método se adapta al tipo de investigación a realizar.

El marco teórico será estudiado mediante la elaboración de resúmenes, cuadros sinópticos, flujogramas y preguntas a personas entendidas en el tema, en lo que se refiere a los casos prácticos se utilizarán cédulas de cálculo para determinar los importes que intervienen en el estado de flujo de efectivo.

8. BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

8.1 LIBROS:

- BRITO, José A. 1995, Contabilidad Básica e Intermedia (Contabilidad I y II), Ediciones centro de contadores.
- HOLMES W. Arthur, 1990, Principios y Procedimientos Contables, Editorial Hispanoamericana, España.
- HORNGREN, Charles T.y HARRISON Walter T. 1991, Contabilidad, Editorial PrenticeHall Hispanoamericana, México.
- MILLER, finney, 2008, Curso de contabilidad, hispano América, México.
- IASB, 2009, Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), Departamento de publicaciones IASCF, Londres.



8.2 TESIS:

- FIGUEROA, Ana, 2005, Estado de Flujo de Efectivo, monografía para licenciatura en contaduría pública, Universidad Don Bosco, San Salvador.

8.3 INTERNET:

- <http://www.mailxmail.com/curso-introduccion-finanzas/analisis-interpretacion-estados-financieros>
- <http://www.leonismoargentino.com.ar/INST246.htm>
- <http://www.abanfin.com/modules.php?name=Glosario&op=content&tid=3>
- http://www.cooedumag.edu.co/apuntes/circular_basica_contable_y_financiera/capituloiv_activos_diferidos.pdf
- http://www.cooedumag.edu.co/apuntes/circular_basica_contable_y_financiera/capituloiv_obligacionescortoplazo.pdf
- [http://wilsoneguez.googlepages.com/Obligaciones a Largo Plazo 1.html](http://wilsoneguez.googlepages.com/Obligaciones+a+Largo+Plazo+1.html)
- <http://info4.juridicas.unam.mx/unijus/obr/3/1.htm>