



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EL ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO Y SU APLICACIÓN PRÁCTICA
EN FUNCIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 7

MUZHA YANGUA ALBA ANGELICA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2018



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EL ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO Y SU APLICACIÓN
PRÁCTICA EN FUNCIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE
CONTABILIDAD 7

MUZHA YANGUA ALBA ANGELICA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2018



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

EL ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO Y SU APLICACIÓN PRÁCTICA EN
FUNCIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 7

MUZHA YANGUA ALBA ANGELICA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

RAMÓN GUANUCHE RONALD EUGENIO

MACHALA, 04 DE JULIO DE 2018

MACHALA
04 de julio de 2018

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado EL ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO Y SU APLICACIÓN PRÁCTICA EN FUNCIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 7, hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



RAMÓN GUANUCHE RONALD EUGENIO
0702921784
TUTOR - ESPECIALISTA 1



VERDEZOTO REINOSO MARIANA DEL ROCÍO
0703553362
ESPECIALISTA 2



MEDINA CASTILLO WILIAM TRANQUILINO
0702530023
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: miércoles 04 de julio de 2018 - 11:59

Urkund Analysis Result

Analysed Document: MUZHA YANGUA ALBA ANGELICA_PT-010518.pdf (D40321557)
Submitted: 6/22/2018 10:52:00 PM
Submitted By: titulacion_sv1@utmachala.edu.ec
Significance: 9 %

Sources included in the report:

DESARROLLO.docx (D29638239)
TESIS FINAL Buendia 3 hoy urkkk.docx (D26426804)
LIBRO DANILO BOMBON GUIA FINANCIERA.docx (D11872446)
LIBRO DANILO BOMBON GUIA FINANCIERA.docx (D14558914)
Tesis NIC - FARMUNIC EP.docx (D34936703)
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC07_04.pdf
<https://www.emprendepyme.net/estado-de-flujos-de-efectivo.html>
<https://vdocuments.site/analisis-vertical-horizontalpdf.html>

Instances where selected sources appear:

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, MUZHA YANGUA ALBA ANGELICA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado EL ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO Y SU APLICACIÓN PRÁCTICA EN FUNCIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 7, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 04 de julio de 2018



MUZHA YANGUA ALBA ANGELICA
0705687895

DEDICATORIA

Primero a Dios por darme vida y salud, a mis queridos hijos quienes fueron mi pilar fundamental mi motor para poder concluir una etapa de mi vida profesional, a mis queridos padres por estar apoyándome en todos los momentos difíciles de mi vida, que a pesar de los obstáculos nunca me dejaron sola, siempre estuvieron conmigo, mis hermanos quienes fueron un apoyo incondicional, y a todas las personas que de una u otra manera estuvieron dándome su apoyo moral.

AGRADECIMIENTO

Primero a Dios por darme vida y salud durante este proceso académico, a la Universidad Técnica de Machala por abrirme sus puertas, a los diferentes tutores, quienes impartieron sus conocimientos para llegar a ser una buena profesional.

A mis padres que siempre me apoyaron para poder concluir esta etapa, a una persona importante por acompañarme en este arduo camino, a mis hijos y a todas las personas que me brindaron su apoyo.

RESUMEN

El Estado de Flujo de Efectivo como componente del conjunto de Estados Financieros que establece la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros”, es uno de los más importantes desde el punto de vista económico - financiero de las entidades, permite identificar las actividades que desarrolla toda empresa, cuál es la que genera el mayor movimiento de entradas y salidas de efectivo y equivalentes a efectivo, la base para la preparación de este estado financiero está descrita en la Norma Internacional de Contabilidad 7, la misma que por su complejidad en interpretación se vuelve complicada su ejecución, ante esta situación el presente trabajo pretende caracterizar la preparación del Estado de Flujo de Efectivo, con base en lo dispuesto por la normativa contable vigente, con el fin de presentar una herramienta que facilite su preparación y presentación, para conseguir el objetivo planteado se aplicó una metodología de investigación de tipo cualitativa – cuantitativa, se partió de la revisión bibliográfica de la Normas Internacionales, luego se alimentó de papers de revistas científicas, para al final desarrollar un caso práctico, que describe paso a paso el proceso de preparación, elaboración y presentación del Estado de Flujo del Efectivo por los métodos que sostiene la normativa contable internacional.

Palabras clave: Estado de Flujo de Efectivo, Norma Internacional de Contabilidad 1
Norma Internacional de Contabilidad

ABSTRACT

The cash flow statement as a component of the set of financial statements established by the International Accounting Standard 1 "Presentation of Financial Statements", is one of the most important from the economic-financial point of view of the entities, it allows to identify the activities carried out by any company, which generates the greatest movement of cash inflows and outflows and cash equivalents, the basis for the preparation of this financial statement is described in International Accounting Standard 7, the same as its complexity in interpretation, its execution becomes complex, in view of this situation, the present work intends to characterize the preparation of the cash flow statement, based on the provisions of current accounting regulations, in order to present a tool that facilitates its preparation and presentation, To achieve the objective set, a research methodology of type was applied qualitative - quantitative, was based on the bibliographic review of international standards, then fed from papers of scientific journals, for the final develop a case study, which describes step by step the process of preparation, preparation and presentation of the Flow State of the Effective by the methods that international accounting regulations maintain.

Keywords: Statement of Cash Flow, International Accounting Standard 1 International Accounting Standard 7.

ÍNDICE

Pág.

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN.....	1
ABSTRACT.....	2
ÍNDICE.....	3
1.- INTRODUCCIÓN.....	5
2.- DESARROLLO.....	7
Normas Internacionales de Información Financiera.....	7
Contabilidad.....	7
Estados financieros.....	7
Estado de flujo del efectivo - NIC 7.....	8
Fuentes y usos de efectivo.....	11
Presentación del Estado de Flujo de Efectivo.....	11
2.2.- CASO PRÁCTICO.....	12
3.- CONCLUSIÓN.....	14
BIBLIOGRAFÍA.....	15
ANEXOS.....	16

LISTA DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 01. Estado de situación financiera año 2016.....	17
Cuadro 02. Estado de situación financiera año 2017.....	17
Cuadro 03. Estado de resultado integral 2017.....	18
Cuadro 04. Estructura de la hoja de trabajo.....	18
Cuadro 05. Variación establecida.....	19
Cuadro 06. Clasificación de uso y fuente.....	20
Cuadro 07. Clasificación de las actividades.....	21
Cuadro 08. Estado de flujo método directo.....	22
Cuadro 09. Estado de flujo método indirecto.....	23

1.- INTRODUCCIÓN

Los mercados internacionales donde se cotizan un sinnúmero de activos han abierto un infinidad de posibilidades para todas las empresas que desean expandir sus fronteras o ámbitos de acción, debido a que pueden ofertar sus productos o servicios a un mercado desconocido y que puede convertirse en el principal motor de las entradas de efectivo para la organización; para intervenir en estos mercados, la empresa debe procesar su información de manera comparable con las empresas a nivel mundial, de ahí que se debe observar de manera explícita los requerimientos de las normas internacionales de contabilidad en todo su contexto.

Los estados financieros, tal como lo describe la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 Presentación de los estados financieros son un conjunto conformado por el estado de resultados, estado de situación financiera, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos del efectivo y notas aclaratorias, que presentan de forma estructurada la situación y el desempeño de la empresa; específicamente el estado de flujo del efectivo, brinda una información importantísima para la administración, ¿de qué forma sirve conocer una metodología adecuada para la elaboración del flujo del efectivo? debido a que permite visualizar en donde se está invirtiendo más y si esa inversión surte efecto positivo en términos de rentabilidad.

La metodología para su elaboración no es complicada, pero requiere cierto grado de concentración para clasificar cada rubro en las diferentes actividades que conforman este estado financiero y que son las actividades operativas, de inversión y financiamiento, cada una con sus entradas y salidas de liquidez. Para las compañías establecidas en el país, su presentación es obligatoria en un ambiente de normas internacionales de contabilidad y su incumplimiento repercute en sanciones administrativas y monetarias.

El objetivo es analizar la Norma Internacional de Contabilidad NIC 7, desarrollando un caso práctico que permita mayor entendimiento a los usuarios de la información contable, existen normas básicas para su elaboración que todo contador debe conocerlas para ejercer la contaduría de manera eficaz y que su aporte sirva para que los propietarios, inversionistas y demás interesados, tomen las medidas que ellos crean convenientes.

Un adecuado y oportuno procesamiento de la información que se genera dentro de una empresa, resulta vital en todo momento, ya que la alta dirección podrá conocer de primera fuente cómo está desenvolviéndose la empresa durante un periodo de tiempo prudencial; es importante también resaltar que para desarrollar el estado de flujo de efectivo, se requieren tanto del estado de situación financiera como del estado de resultados, por lo tanto se supone que estos dos últimos estados financieros han sido elaborados de manera eficiente para lograr la exactitud en el flujo del efectivo, para comprender de mejor manera el Estado de Flujo de Efectivo se aplica una metodología cualitativa – cuantitativa, por cuanto se requiere ir deduciendo cada paso hasta llegar al Estado Financiero correspondiente.

2.- DESARROLLO

Normas Internacionales de Información Financiera

Las Normas Internacionales de Información Financiera, son el conjunto de procedimientos que permiten que las empresas procesan su información bajo preceptos que son aceptados en todo el mundo, así la organización que desea intervenir en mercados internacionales lo podrá hacer sin ninguna dificultad ya que sus informes contables serán comparables y fiables, representando la situación real del ente; se debe cerrar la brecha con las empresas internacionales (García, Dueñas y Mesa, 2017).

Contabilidad

La contabilidad es la ciencia que permite la recopilación, organización, registro y el análisis de la información que genera una empresa en particular mediante su utilización los administradores ya cuentan con una herramienta eficaz al momento de tomar sus decisiones, recordando también que existen ya paquetes informáticos que permiten obtener datos reales en un momento deseado, con solo la manipulación de un software contable que hoy en día son de fácil adaptación a cualquier empresa o negocio, uno de los puntos más importantes dentro de la contabilidad es el proceso contable, el mismo se subdivide en pasos que van desde el inventario, el estado de situación inicial, libro diario, libro mayor, balance de comprobación, ajustes y estados financieros, como resultado final de este proceso.

Estados financieros

Los estados financieros son una memoria anual de lo que ha sucedido con la empresa durante su periodo económico, generalmente de un año; son presentados con el fin de informar cuáles han sido los resultados obtenidos y así poder tomar las acciones que se estimen convenientes y estructurados en base a lo que dictamina la NIC 1 presentación de estados financieros (Perea, Castellanos y Valderrama, 2016).

Los datos contenidos en los estados financieros pueden ser visualizados por usuarios internos (empleados, trabajadores) para conocer cómo va el desenvolvimiento de su lugar de trabajo, por externos (bancos, inversionistas, entre otros) que requieren esa información para analizar su conveniencia o no de financiar otras operaciones en la empresa o tal vez realizar aportaciones de capital, al verificar que la empresa es rentable en sus operaciones (Alvear y Tello, 2014).

Marcotrigiano (2013) coincide en que los estados financieros sirven para propósitos de comunicación para los usuarios mediante el cual puedan tomar las decisiones correctas de los resultados obtenidos durante su ejercicio económico, también se puede evaluar la gestión emprendida por los altos directivos, gerentes o administradores, a quienes se les ha confiado los recursos de la empresa para obtener una maximización de sus inversiones, cuyos objetivos deben estar plasmados en altos niveles de rentabilidad, caso contrario su supondría que no se están ejecutando las estrategias correctas para fomentar el desarrollo de los recursos de la empresa, es importante conceptualizar a los dos estados financieros que intervienen en la elaboración del Estado de Flujo del Efectivo.

Estado de Situación Financiera.- Presenta la estructura de los activos, pasivos y patrimonio, de igual forma en su parte pertinente se muestra la utilidad o pérdida del ejercicio que se haya obtenido.

Estado de Resultados Integral.- Permite apreciar de manera directa todos los ingresos y gastos que se hayan obtenido en un periodo, y de su relación se obtiene la pérdida o utilidad del ejercicio correspondiente.

Estado de flujo del efectivo - NIC 7

El estado de flujo del efectivo suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos su estructura financiera, incluida la liquidez, en cuanto a la NIC 7 Chárraga (2010); (como citó Cedeño, 2010), nace en el año de 1973 con el fin de armonizar las normas contables que se aplicaban de manera unilateral por cada país según sus normativas y leyes, haciendo que el proceso contable resulte en estados financieros que sean fiables, confiables, comparables y relevantes en todos los mercados financieros.

Este estado financiero muestra el resultado de las transacciones efectuadas desde el punto de vista del dinero, es decir, desde los pagos y cobros que se han efectuado en la organización durante el período contable. Su elaboración permite a la administración de la empresa responderse las siguientes interrogantes, ¿de dónde vino el dinero a la empresa? ¿En que se destinó la mayoría del dinero de la empresa? ¿Al final del ejercicio contable contamos con más dinero o menos que al inicio? (Marcotrigiano 2013).

Duque (2015), manifiesta que el estado de flujos del efectivo muestra la variación que ha sufrido el dinero y sus equivalentes de un período a otro, como resultados de la suma algebraica de los valores de dos estados de situación financiera de dos periodos consecutivos. Suministra los datos necesarios para determinar la capacidad que tiene la empresa para para generar dinero o sus equivalentes y así poder hacer frente a sus diferentes necesidades diarias.

Para Escobar (2014); (cómo cito Ross, Westrterfield y Jordan, 1997) el estado de flujo del efectivo es una pieza vital en la administración de los recursos, pues permite apreciar de manera directa situaciones que están en contra de los intereses y objetivos de los propietarios de las empresas, en su análisis más profundo, señala que el flujo del efectivo de los activos es igual al flujo de efectivo que se ha generado tanto en los pasivos como el patrimonio, manteniéndose así el equilibrio financiero de la ecuación contable.

Por su parte Rodríguez y López (2016), (como cito De Angelo y Masulis, 1980 ò González y González, 2007) señalan que las empresas que presentan mayor liquidez en sus cifras contables, son las que tienen mayor posibilidad de acceder a créditos financieros, debido a que disponen de mayor liquidez para soportar sus operaciones y también para devolver el capital solicitado.

Actividades operativa.- Este tipo de actividades se originan por las operaciones, o actividades que están directamente vinculadas con el resultado de la empresa, están asociados con las actividades normales de la entidad. Según la NIC 18 en su párrafo 18 se señala que, este tipo de actividad se lo puede presentar de dos formas, directa e indirecta. (Duque, 2015).

En este tipo de operaciones están involucradas las partidas de; Estado de resultados activos corrientes, o pasivos corrientes, excepto los créditos bancarios a corto plazo que pertenecen a las actividades de financiación

Actividades de inversión.- Las actividades de inversión son aquellos desembolsos o entradas de efectivo que se originan por la adquisición o venta de los activos fijos o de larga duración. Su presentación no difiere del método directo indirecto y solo se presentan en valores brutos dependiendo de los cambios que se hayan presentado. En estas actividades participan; los activos no corrientes o propiedad planta y equipo.

En su análisis Valencia (2015), (como citó Keynes; Kalecki, 1937) señala las actividades de inversión están relacionadas directamente con sus costos de adquisición, la tasa de interés, las condiciones del prestamista y también de la demanda efectiva de la organización, ya que no se puede adquirir insumos más que los necesarios y productivos, evitando gastos innecesarios por depreciaciones y mantenimientos.

Actividades de financiamiento.- Las actividades de financiamiento tienen relación al dinero o liquidez que necesita la empresa para realizar sus actividades de manera objetiva, puede ser un financiamiento interno (utilidades acumuladas, nuevos aportes de capital, préstamos de accionistas, entre otros) o a su vez externo (préstamos en bancos, cooperativas y demás instituciones del sistema financiero nacional). En este grupo de actividades intervienen las siguientes partidas de los estados financieros; pasivo no corriente, patrimonio, créditos a corto plazo que están en los pasivos corrientes

La necesidad de aumento de liquidez dentro de la empresa hace que la misma busque las mejores alternativas para el financiamiento; siempre y cuando el coste de este financiamiento no sea mayor que la rentabilidad, en este caso la administración debe analizar sus mejores opciones antes de incurrir en costos que no soporten o atraigan mejores niveles de rentabilidad para la organización (Rivera y Morúa, 2013).

Fuentes y usos de efectivo

Los usos y fuentes del efectivo son conceptualizados en la investigación de Escobar (2014) de la siguiente forma:

- Fuente: son los recursos disponibles (dinero o equivalentes) que provienen principalmente de la venta de inventarios, cobro de cuentas, la venta de propiedad planta y equipo, entre otros.
- Usos: significa en que se utilizó el dinero, muestra el rubro contable al cual se destinó el pago o la salida del efectivo, normalmente son la compra de inventarios, pagos de sueldos y salarios, intereses, entre otros.

Reglas generales

- Todo aumento de activo es uso
- Toda disminución de activo es fuente
- Todo aumento de pasivo y patrimonio es fuente
- Toda disminución de pasivo y patrimonio es uso

Presentación del Estado de Flujo de Efectivo

La presentación se la efectúa por el método directo e indirecto, su diferencia es que en el método directo se analiza el estado de resultados por cada rubro o cuenta que ha intervenido y el método indirecto se parte del resultado antes de la participación de trabajadores e impuestos. El método directo e indirecto sólo afecta a las actividades operativas, sin tomar en cuenta a las de inversión o financiamiento.

2.2.- CASO PRÁCTICO

Realizar un análisis de lo que establece la normativa contable y con un ejemplo práctico diseñe una metodología para la elaboración del estado de flujo del efectivo por los dos métodos de presentación.

Caso de Estudio.

La empresa ABC realiza operaciones comerciales durante el ejercicio económico 2017, para poder establecer las entradas y salidas de en un periodo determinado, realiza el estado de flujo del efectivo, con el fin de verificar la capacidad de generar efectivo la empresa, y con fines de cumplimiento con la Superintendencia de Compañías.

Metodología

Método Directo.

Paso 1.- Para elaborar el Estado de Flujo de Efectivo se debe conocer las reglas generales, de acuerdo a la Norma de Información Financiera NIC 1 - NIC 7.

Paso 2.- Con el fin de realizar el Estado de Flujo de Efectivo, se requiere de dos Estados de Situación Financiera; del periodo actual y periodo anterior, y un Estado de Resultado del año actual, con la finalidad de establecer las variaciones durante el ejercicio económico de la empresa.

Paso 3.- Diseñar la hoja de trabajo, para describir la información que debe contener cada columna; Detalle, Año 1, año 2, Variación, Usó, Fuente y Actividad.

Paso 4.- Realizar los cálculos correspondientes, para establecer las variaciones durante el ejercicio económico: (año 1 – año anterior 2 = Variación).

Pasó 5.- Establecidas las variaciones, clasificar por que los valores obtenidos de las variaciones corresponde a uso o fuente.

Paso 6.- Para finalizar con la elaboración de la hoja de trabajo, clasificar a qué tipo de actividad pertenece cada cuenta; operativa, inversión o financiamiento, y se muestra de la siguiente manera lista para realizar el Estado de Flujo de Efectivo.

Paso 7.- Con toda la información obtenida en la hoja de trabajo de estos documentos importantes como son: Estado de Situación Financiera del periodo actual y anterior, Estado de Resultado del año actual, establecidas sus variaciones, clasificadas a tipo de actividad pertenecen, procedemos a elaborar el Estado de Flujo de Efectivo por los dos métodos, Directo e Indirecto.

Paso 8.- establecer cada una de las partidas de los saldos de las partidas “operación, inversión y financiamiento”, con la ayuda de los respectivos anexos, como por ejemplo.

Cobro procedente de las ventas (ANEXO 1)

Pago a proveedores (ANEXO 2)

Método Indirecto.

Paso 1.- Para realizar el Estado de Flujo de Efectivo por el Método Indirecto utilizamos la hoja de trabajo antes realizado y el Estado de Resultado, para su mejor comprensión se elaboró anexos para verificar los valores establecidos.

Paso 2.- Seleccionar la utilidad obtenida en el Estado de Resultado Integral y aquellas cuentas que no genero salida de efectivo.

Paso 3.- Para calcular las actividades de inversión en el estado de Flujo de efectivo utilizan las mismas cuentas del método directo.

Paso 4.- Al igual de las actividades de inversión en las actividades de financiamiento se utilizan las mismas cuentas, para elaborar el flujo de efectivo por el método indirecto se lo realiza de una forma más rápida comparada con el método directo.

3.- CONCLUSIONES

El estado de flujo del efectivo permite observar el comportamiento de las cuentas tanto del estado de situación financiera y del estado de resultados, este procedimiento permite además encontrar ciertas falencias que pueden tener las cuentas antes de ser presentadas, incluso a organismos de control gubernamental.

La NIC 7 es la normativa internacional que permite conocer más acerca de este importante estado financiero que contribuye a conocer en que se están utilizando la liquidez de la empresa y qué rubros son los más importantes en las entradas de efectivo para la misma.

El método directo e indirecto difiere en su presentación debido a que el método directo toma en cuenta los ingresos y gastos de forma individualizada y el método indirecto sólo desde la utilidad antes de impuestos y participación de trabajadores.

BIBLIOGRAFÍA

- García Carvajal, S., Dueñas Casalla, R., & Mesa Torres, A. H. (2017). Una Interpretación estratégica de las NIIF para pymes en Bogotá. *Revista Logos, Ciencia & Tecnología*, 144. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=517754057015>.
- Perea M., S. P., Castellanos S., H. A., & Valderrama B., Y. J. (2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. Una propuesta en el marco de la lógica difusa. *Actualidad Contable Faces*, 116. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>
- Alvear Vega, S., & Tello Ávila, J. (2014). El discurso directivo en la comunicación de los estados financieros. El caso de dos empresas chilenas. *Contaduría y Administración*, 263. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39531264010>
- Marcotrigiano Z., L. A. (2013). Reflexiones acerca de la elaboración y presentación de estados financieros bajo ambiente VEN-NIF PYME. *Actualidad Contable Faces*, 46. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25728399004>
- Cedeño Choéz, P. (2015). Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, caso PyMEs de la construcción en la ciudad de Manta. *Ciencias Económicas y Empresariales*, 46. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5761668.pdf>
- Duque-Sánchez, A. P. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Cuadernos de Contabilidad*, 74-75. Doi:10.11144
- Escobar Arias, G. E. (2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda, 2002-2011. *Finanzas políticas y económicas*, 145. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/fype/v6n1/v6n1a07.pdf>
- Rodríguez-Masero, N., & López-Manjón, J. D. (2016). El Flujo de caja como determinante de la estructura financiera de las empresas españolas. Un análisis en tiempos de crisis. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 144. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=233146290009>
- Valencia Herrera, H. (2015). Complementariedad de las inversiones a largo plazo y de capital de trabajo ante oportunidades de negocios y consideraciones de liquidez en países latinoamericanos. *Estudios Gerenciales*, 365. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/eg/v31n137/v31n137a02.pdf>
- Rivera, I., & Morúa Ramírez, J. (2013). IDENTIFICANDO LOS LIMITANTES DE GENERACIÓN DE EFECTIVO: BASES PARA UNA METODOLOGÍA DE MEJORA CONTINUA. *ARBOR Ciencia, Pensamiento y Cultura*, 3. Obtenido de <http://arbor.revistas.csic.es/index.php/arbor/article/viewFile/1557/1601>

ANEXOS

TABLA 1
EMPRESA ABC
ESTADO DE SITUACIÓN DE FINANCIERA
AÑO 2016

ACTIVOS		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente al efectivo	5.000,00	Cuentas por pagar	600,00
Cuentas por cobrar	2.000,00	Documentos por pagar	1.200,00
Crédito tributario IVA	400,00	IESS por pagar	300,00
Inventarios	<u>3.500,00</u>	Part. Trabajadores por pagar	600,00
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	10.900,00	Impuesto a la renta del período	<u>400,00</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	3.100,00
Maquinaria	5.000,00	PASIVO NO CORRIENTE	
Muebles y enseres	1.500,00	Créditos bancarios	8.500,00
Equipo de cómputo	3.500,00	Hipoteca por pagar	<u>2.000,00</u>
Depreciación acumulada	<u>-1.000,00</u>	PASIVOS NO CORRIENTE	10.500,00
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	9.000,00	TOTAL PASIVOS	13.600,00
ACTIVOS A LARGO PLAZO		PATRIMONIO	
Dividendos por cobrar	<u>2.000,00</u>	Capital	3.000,00
TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO	2.000,00	Reserva legal	1.200,00
TOTAL ACTIVOS	21.900,00	Utilidad del ejercicio	<u>4.100,00</u>
		TOTAL PATRIMONIO	8.300,00
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	21.900,00

FUENTE: LA AUTORA

TABLA 2
EMPRESA ABC
ESTADO DE SITUACIÓN DE FINANCIERA
AÑO 2017

ACTIVOS		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente al efectivo	4.500,00	Cuentas por pagar	2.970,00
Cuentas por cobrar	4.000,00	Documentos por pagar	2.950,00
Crédito tributario IVA	50,00	IESS por pagar	450,00
Inventarios	<u>4.000,00</u>	Part. Trabajadores por pagar	522,00
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	12.550,00	Impuesto a la renta del período	<u>650,76</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	7.542,76
Maquinaria	4.000,00	PASIVO NO CORRIENTE	
Muebles y enseres	1.000,00	Créditos bancarios	6.500,00
Equipo de cómputo	3.500,00	Hipoteca por pagar	<u>500,00</u>
Depreciación acumulada	<u>-1.000,00</u>	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	7.000,00
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	7.500,00	TOTAL PASIVOS	14.542,76
ACTIVOS A LARGO PLAZO		PATRIMONIO	
Dividendos por cobrar	<u>1.000,00</u>	Capital	3.000,00
TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO	1.000,00	Reserva legal	1.430,72
TOTAL ACTIVOS	21.050,00	Utilidad del ejercicio	<u>2.076,52</u>
		TOTAL PATRIMONIO	6.507,24
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	21.050,00

FUENTE: LA AUTORA

TABLA 3

**EMPRESA ABC
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO 2017**

INGRESOS	
INGRESOS CORRIENTES	
Ventas	13.000,00
(-) Costo de ventas	<u>-6.300,00</u>
= UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	6.700,00
GASTOS	
Gastos en sueldos	1.400,00
Mantenimiento	700,00
Combustible	120,00
Depreciación	<u>1.000,00</u>
TOTAL DE GASTOS	3.220,00
Utilidad del ejercicio	3.480,00
15% Trabajadores	<u>522,00</u>
UTILIDAD GRAVABLE	2.958,00
25% Impuesto a la renta	<u>739,50</u>
UTILIDAD NETA	2.218,50

FUENTE: LA AUTORA

TABLA 4

**EMPRESA ABC
HOJA DE TRABAJO**

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN	USO	FUENTE	ACTIVIDAD
Nombre de las cuentas del estado de situación financiera: Activo, Pasivo, Patrimonio.	Valor de las cuentas del Estado de Situación Financiera para establecer las variaciones.	Valor de las cuentas del Estado de Situación Financiera para establecer las variaciones.	Para establecer la variación entre los dos periodos se realiza de la siguiente manera: (año1-año2)	Establecida las variaciones se clasifica; USO cuando hay un aumento en el Activo, y una disminución del pasivo y patrimonio	Establecida las variaciones se clasifica; FUENTE cuando hay un disminución en el Activo, y un aumento en el pasivo y patrimonio.	Se clasifican de acuerdo a la actividad que corresponde: Operativas, Inversión, Financiamiento

FUENTE: LA AUTORA

TABLA 5
EMPRESA ABC
HOJA DE TRABAJO

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN	USO	FUENTE	ACTIVIDAD
<u>ACTIVO</u>						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	5.000,00	4.500,00	500,00			
CUENTAS POR COBRAR	2.000,00	4.000,00	2.000,00			
CREDITO TRIBUTARIO IVA	400,00	50,00	350,00			
INVENTARIOS	3.500,00	4.000,00	500,00			
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>						
MAQUINARIA	4.000,00	5.000,00	1.000,00			
MUEBLES Y ENSERES	1.000,00	1.500,00	500,00			
EQUIPO DE COMPUTO	3.500,00	3.500,00	-			
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.000,00	2.000,00	1.000,00			
<u>ACTIVOS A LARGO PLAZO</u>						
DIVIDENDOS POR COBRAR	500,00	2.000,00	-1.500,00			
<u>PASIVO</u>						
CUENTAS POR PAGAR	600,00	2.970,00	-2.370,00			
DOCUMENTOS POR PAGAR	1.200,00	2.950,00	-1.750,00			
IESS POR PAGAR	300,00	450,00	-150,00			
PART. TRABAJADORES POR PAGAR	600,00	522,00	- 78,00			
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO	400,00	650,76	250,76			
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>						
CRÉDITOS BANCARIOS	8.500,00	6.500,00	2.000,00			
HIPOTECA POR PAGAR	500,00	2.000,00	1.500,00			
<u>PATRIMONIO</u>						
CAPITAL	3.000,00	3.000,00	-			
RESERVA LEGAL	1.200,00	1.430,72	230,72			
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.100,00	2.076,52	2.023,48			

FUENTE: LA AUTORA

TABLA 6**EMPRESA ABC
HOJA DE TRABAJO**

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN	USO	FUENTE	ACTIVIDAD
<u>ACTIVO</u>						
EFFECT. Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	5.000,00	4.500,00	500,00		500,00	
CUENTAS POR COBRAR	2.000,00	4.000,00	2.000,00	-2000,00		
CREDITO TRIBUTARIO IVA	400,00	50,00	350,00		350,00	
INVENTARIOS	3.500,00	4.000,00	500,00	-500,00		
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>						
MAQUINARIA	4.000,00	5.000,00	1.000,00	-100,00		
MUEBLES Y ENSERES	1.000,00	1.500,00	500,00	-500,00		
EQUIPO DE COMPUTO	3.500,00	3.500,00	-			
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	1.000,00	2.000,00	1.000,00		100,00	
<u>ACTIVOS A LARGO PLAZO</u>						
DIVIDENDOS POR COBRAR	500,00	2.000,00	-1.500,00	-1.500,00		
<u>PASIVO</u>						
CUENTAS POR PAGAR	600,00	2.970,00	-2.370,00		2370,00	
DOCUMENTOS POR PAGAR	1.200,00	2.950,00	-1.750,00		1750,0	
IESS POR PAGAR	300,00	450,00	-150,00		150,00	
PART. TRABAJADORES POR PAGAR	600,00	522,00	- 78,00	-78,00		
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO	400,00	650,76	250,76		250,76	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>						
CRÉDITOS BANCARIOS	8.500,00	6.500,00	2.000,00	2000,00		
HIPOTECA POR PAGAR	500,00	2.000,00	1.500,00		1500,00	
<u>PATRIMONIO</u>						
CAPITAL	3.000,00	3.000,00	-			
RESERVA LEGAL	1.200,00	1.430,72	230,72		230,72	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.100,00	2.076,52	2.023,48	2023,48		

FUENTE: LA AUTORA

TABLA 7

**EMPRESA ABC
HOJA DE TRABAJO**

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACIÓN	USO	FUENTE	ACTIVIDAD	
ACTIVO							
EFACT. Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	5.000,00	4.500,00	500,00		500,00	FLUJO DE EFECTIVO	
CUENTAS POR COBRAR	2.000,00	4.000,00	-2.000,00	-2.000,00		OPERATIVA	ANEXO 1
CREDITO TRIBUTARIO IVA	400,00	50,00	350,00		350,00	OPERATIVA	ANEXO 1
INVENTARIOS	3.500,00	4.000,00	- 500,00	- 500,00		OPERATIVA	ANEXO 2
ACTIVOS NO CORRIENTES							
MAQUINARIA	4.000,00	5.000,00	-1.000,00	-1000,00		INVERSIÓN	ANEXO 5
MUEBLES Y ENSERES	1.000,00	.500,00	- 500,00	-500,00		INVERSIÓN	ANEXO 5
EQUIPO DE COMPUTO	3.500,00	3.500,00	-				
DEP ACUMULADA	- 1.000,00	- 2.000,00	1.000,00		1.000,00	NO MONETARIA	
ACTIVOS A LARGO PLAZO							
DIVIDENDOS POR COBRAR	500,00	2.000,00	-1.500,00	-1500		INVERSIÓN	ANEXO 6
PASIVO							
CUENTAS POR PAGAR	600,00	2.970,00	-2.370,00		2.370,00	OPERATIVA	ANEXO 2
DOCUMENTOS POR PAGAR	1.200,00	2.950,00	1.750,00		1.750,00	OPERATIVA	ANEXO 2
IESS POR PAGAR	300,00	450,00	- 150,00		150,00	OPERATIVA	ANEXO 2
PART. TRAB POR PAGAR	600,00	522,00	78,00	- 78,00		OPERATIVA	ANEXO 4
IM. A LA RTA DEL PERIODO	400,00	650,76	- 250,76		50,76	OPERATIVA	ANEXO 3
PASIVO NO CORRIENTE							
CRÉDITOS BANCARIOS	8.500,00	6.500,00	2.000,00	2.000,00		FINANCIAMIENTO	ANEXO 7
HIPOTECA POR PAGAR	500,00	2.000,00	-1.500,00		1.500,00	FINANCIAMIENTO	ANEXO 8
PATRIMONIO							
CAPITAL	3.000,00	3.000,00	-				
RESERVA LEGAL	1.200,00	1.430,72	- 230,72		230,72	FINANCIAMIENTO	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	.100,00	2.076,52	2.023,48	- 523,48		OPERATIVA	ANEXO 9
TOTAL				-8.01,48	8.101,48		

FUENTE: LA AUTORA

TABLA N 8

**EMPRESA ABC
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
MÉTODO DIRECTO**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas	11.350,00	(Anexo 1)
Pago a proveedores	(3.350,00)	(Anexo 2)
Impuestos	(400,00)	(Anexo 3)
Pago por cuenta a los empleados	<u>(2.000,00)</u>	(Anexo 4)
TOTAL		5.600,00
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad planta y equipo	(1.500,00)	(Anexo 5)
Dividendos percibidos	<u>(1.500,00)</u>	(Anexo 6)
TOTAL		(3.000,00)
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos	(2.000,00)	(Anexo 7)
Préstamos hipotecarios	(1.500,00)	(Anexo 8)
Dividendos pagados	<u>(2.600,00)</u>	(Anexo 9)
TOTAL		(3.100,00)
TOTAL DE FLUJO DE EFECTIVO		(500,00)
+ SALDO INICIAL		5.000,00
FLUJO DE EFECTIVO		4.500,00

FUENTE: LA AUTORA

TABLA 9

EMPRESA ABC ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 MÉTODO INDIRECTO

GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES IMPUESTO A LA RENTA	3.480,00	(Anexo 1)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	<u>1.000,00</u>	(Anexo 2)
TOTAL	4.480,00	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.650,00)	(Anexo 3)
(Incremento) disminución en inventarios	(500,00)	(Anexo 4)
(incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales	<u>4.270,00</u>	(Anexo 5)
TOTAL	2.120,00	
BENEFICIO A EMPLEADOS	(600,00)	(Anexo 6)
OTROS	<u>(400,00)</u>	(Anexo 7)
TOTAL	(1.000,00)	
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO	5.600,00	

FUENTE: LA AUTORA

ACTIVIDADES OPERATIVAS		
<u>ANEXO 1</u>		ORIGEN
VENTAS	13.000,00	ESTADO DE RESULTADO 2017
CUENTAS POR COBRAR	(2.000,00)	HOJA DE TRABAJO (USO)
CREDITO TRIBUTARIO IVA	350,00	HOJA DE TRABAJO (FUENTE)
TOTAL	11.350,00	
<u>ANEXO 2</u>		ORIGEN
COSTO DE VENTAS	(6.300,00)	ESTADO DE RESULTADO 2017
INVENTARIOS	(500,00)	HOJA DE TRABAJO (USO)
COSTO DE VENTAS 2017	(6.800,00)	
CUENTAS POR PAGAR	2.370,00	HOJA DE TRABAJO (FUENTE)
DOCUMENTOS POR PAGAR	1.750,00	HOJA DE TRABAJO (FUENTE)
IESS POR PAGAR	150,00	HOJA DE TRABAJO (FUENTE)
CUENTAS POR PAGAR	4.270,00	
MANTENIMIENTO	(700,00)	ESTADO DE RESULTADO 2017
COMBUSTIBLE	(120,00)	ESTADO DE RESULTADO 2017
OTROS PROVEEDORES	(820,00)	
<u>ANEXO 3</u>		ORIGEN
IMP A LA RENTA DEL PERÍODO	(400,00)	HOJA DE TRABAJO (AÑO 2016)
IMPUESTO	(400,00)	
<u>ANEXO 4</u>		ORIGEN
GASTO DE SUELDO	(1.400,00)	ESTADO DE RESULTADO L 2017
PART. TRABAJADORES POR PAGAR	(600,00)	HOJA DE TRABAJO (AÑO 2016)
COSTO DE VENTAS 2017	(2.000,00)	

ACTIVIDADES INVERSIÓN		
<u>ANEXO 5</u>		ORIGEN
MAQUINARIA	(1.000,00)	HOJA DE TRABAJO (USO)
MUEBLES Y ENSERES	(500,00)	HOJA DE TRABAJO (USO)
VARIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	(1.500,00)	
<u>ANEXO 6</u>		ORIGEN
DIVIDENDO POR COBRAR	(1.500,00)	HOJA DE TRABAJO (USO)
COBRO DE DIVIDENDO	(1.500,00)	

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	ORIGEN
<u>ANEXO 7</u>	
CRÉDITOS BANCARIOS (2.000,00)	HOJA DE TRABAJO (USO)
PAGO DE PRÉSTAMOS (2.000,00)	
<u>ANEXO 8</u>	ORIGEN
HIPOTECA POR PAGAR (1.500,00)	HOJA DE TRABAJO (FUENTE)
OBLIGACIONES BANCARIAS (1.500,00)	
<u>ANEXO 9</u>	ORIGEN
UTILIDAD DEL EJERCICIO (2.600,00)	HOJA DE TRABAJO (AÑO 2016)
VARIACIÓN DE GANANCIAS ACUMULADAS (2.600,00)	