



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO, DIFERENCIAS EN LA
PRESENTACIÓN DE UNA ENTIDAD DEL SECTOR PÚBLICO CON UNA
DEL SECTOR PRIVADO.

CEVALLOS SANCHEZ LISSETH ESTEFANIA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO, DIFERENCIAS EN LA
PRESENTACIÓN DE UNA ENTIDAD DEL SECTOR PÚBLICO CON
UNA DEL SECTOR PRIVADO.

CEVALLOS SANCHEZ LISSETH ESTEFANIA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2019



UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO, DIFERENCIAS EN LA PRESENTACIÓN DE
UNA ENTIDAD DEL SECTOR PÚBLICO CON UNA DEL SECTOR PRIVADO.

CEVALLOS SANCHEZ LISSETH ESTEFANIA
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

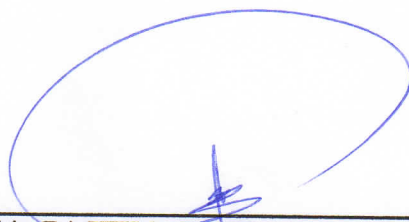
MEDINA CASTILLO WILIAM TRANQUILINO

MACHALA, 04 DE FEBRERO DE 2019

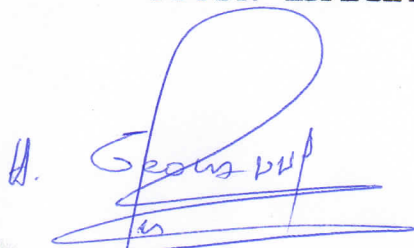
MACHALA
04 de febrero de 2019

Nota de aceptación:

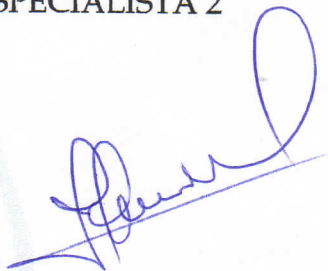
Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado Estado de Flujos del Efectivo, diferencias en la presentación de una entidad del sector público con una del sector privado., hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.



MEDINA CASTILLO WILIAM TRANQUILINO
0702530023
TUTOR - ESPECIALISTA 1



HERRERA FREIRE ALEXANDER GEOVANNY
0703936880
ESPECIALISTA 2



ALVARADO AVILÉS FRANKLIN GILBERTO
0700834260
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: domingo 03 de febrero de 2019 - 22:30

Urkund Analysis Result

Analysed Document: CEVALLOS SANCHEZ LISSETH ESTEFANIA_PT-011018.pdf
(D47001983)
Submitted: 1/19/2019 3:16:00 AM
Submitted By: titulacion_sv1@utmachala.edu.ec
Significance: 10 %

Sources included in the report:

CONSOLIDADO DE LOS ANALISIS CPA DARWIN GIL.docx (D12166826)
PROY 6TO SEM2018.docx (D41122663)
<https://www.gestiopolis.com/normas-internacionales-de-contabilidad-y-financieras-nic-niif-y-dna/>
<http://www.contraloria.gob.ec/WFDescarga.aspx?id=44355&tipo=inf>

Instances where selected sources appear:

10

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

La que suscribe, CEVALLOS SANCHEZ LISSETH ESTEFANIA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado Estado de Flujos del Efectivo, diferencias en la presentación de una entidad del sector público con una del sector privado., 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.

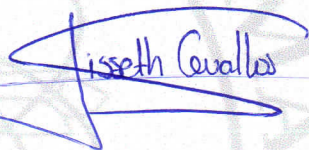
La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

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 febrero de 2019



CEVALLOS SANCHEZ LISSETH ESTEFANIA
0705673648

DEDICATORIA

Todo se lo dedico a Dios, quien me acompaño en esta etapa de mi vida y jamás me soltó, pues su fidelidad es grande y sus promesas siempre las cumple, también a mi otro pilar que ha sido mi madre, mi ejemplo de lucha y perseverancia, de igual manera aquel que va a ser mi compañero de vida, que estuvo siempre y me tuvo paciencia y al G. J. Nazareth que me vio formarme personal y espiritualmente.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por acompañarme durante toda mi etapa académica y que hizo posible que llegara hasta este punto, de igual manera a la Universidad Técnica de Machala por ser el lugar donde se me permitió formarme profesionalmente con los conocimientos adquiridos dentro de sus aulas.

Aquellos docentes que hacen de su trabajo su pasión, pues me brindaron ms que conocimientos, adquirí amor por lo que estaba estudiante e inculcaron el seguirme formando académicamente fuera de aquellas aulas.

RESUMEN

Los Estados Financieros son un requisito solicitado por los organismos de control, para una empresa pública el ente regulador es la Contraloría General del Estado y para las privadas es la Superintendencia de Compañías, entre los informes presentados se encuentra el Estado de flujos del efectivo, que tiene como función estudiar las entradas y salidas de dinero que tiene una empresa, por lo cual el objetivo del presente trabajo de investigación, es analizar las diferencias en la presentación del Estado de Flujos del Efectivo entre una empresa pública y una privada, mediante un análisis a la estructura del Flujo del efectivo, la cual refleja las transacciones que involucran el efectivo y el equivalente del efectivo, para generar en los usuarios de la información, un conocimiento general de la administración del dinero dentro de estos tipos de entidades, es importante recalcar que la metodología con la que se desarrolló el trabajo es de índole cualitativo, cuyo método utilizado para su avance teórico fue la hermenéutica, que tiene como fin la adecuada interpretación de teorías plasmadas en textos, la cual permitió un análisis bibliográfico basado en el Acuerdo Ministerial N° 67 ejecutada por el Ministerio de Finanzas del Ecuador y la Norma Internacional de Contabilidad N° 7 (NIC) logrando encontrar las desigualdades en estas entidades como el tipo de plan de cuentas que se utiliza en estas empresas que se diferencian por su nomenclatura y códigos, la naturaleza de los movimientos de efectivo, entre otras.

Palabras Claves: Estado de flujos del efectivo, Norma Internacional de Contabilidad N° 7, Estados Financieros, Sector Público, Sector Privado

ABSTRACT

The Financial Statements are a requirement requested by the control organisms, for a public company the regulatory entity is the General Comptroller of the State and for the private ones it is the Superintendence of Companies, among the presented reports is the State of cash flows, which Its function is to study the inflows and outflows of money that a company has, which is why the objective of this research work is to analyze the differences in the presentation of the Cash Flow Statement between a public and a private company, through a Analysis of the Cash flow structure, which reflects the transactions involving cash and the equivalent of cash, to generate in the users of the information, a general knowledge of money management within these types of entities, is important emphasize that the methodology with which the work was developed is of a qualitative nature, whose method For its theoretical advance, it was hermeneutics, whose purpose is the adequate interpretation of theories embodied in texts, which allowed a bibliographic analysis based on Ministerial Agreement No. 67 executed by the Ministry of Finance of Ecuador and the International Accounting Standard. N° 7 (IAS) managing to find the inequalities in these entities as the type of chart of accounts that is used in these companies that are differentiated by their nomenclature and codes, the nature of cash movements, among others.

Key Words: Statement of Cash Flows, International Accounting Standard No. 7, Financial Statements, Public Sector, Private Sector

ÍNDICE

DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	4
INTRODUCCIÓN	6
DESARROLLO	8
CASO PRÁCTICO	12
Empresas públicas	12
<i>Corriente.</i>	12
<i>Capital.</i>	12
<i>Financiamiento.</i>	13
<i>Flujos Netos.</i>	13
<i>Variaciones no Presupuestarias</i>	14
Empresas privadas	14
<i>Actividades de operación</i>	14
<i>Actividades de inversión.</i>	15
<i>Actividades de financiación.</i>	15
CONCLUSIONES	17
BIBLIOGRAFÍA	18
ANEXOS	20
ANEXO A	21
ANEXO B	24

INTRODUCCIÓN

Las empresas, a nivel macroeconómico por lo general anhelan generar la mayor cantidad de riquezas, mediante la utilización de los recursos de manera más eficiente y eficaz; a razón de ello, buscan que los bienes o servicios producidos puedan ser cotizados en el mercado internacional; el logro de este objetivo es el reflejo de una correcta ejecución en el círculo normal del negocio, estas actividades deben verse evidenciadas en los estados financieros, los cuales están conformados por cuentas contables que sirven para valorar el momento en el que se encuentra la entidad durante el ejercicio económico, dicha información debe estar procesada de una manera que se pueda comparar con otras instituciones a nivel mundial.

Los estados financieros que deben ser presentados por las entidades gubernamentales son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Ejecución presupuestaria y el Estado de Flujos del Efectivo, mientras que en una empresa privada se entrega el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, Estado de Flujos del Efectivo, Estado de cambios en el Patrimonio y las Políticas Contables establecidas en las Notas Aclaratorias, estos tienen como fin plasmar el desempeño de la compañía en el giro ordinario de sus labores, pero es importante recalcar que el único estado que le permitirá a los usuarios de la información visualizar los movimientos del efectivo es el de Flujos del Efectivo, pues en el mismo se observa con más detalle las entradas y salidas del dinero; además en qué área o departamento se está invirtiendo más y si dicho trueque me está generando un superávit o déficit en mis cuentas, ayudando al jefe administrativo para la futura toma de decisiones.

El objetivo del presente trabajo de investigación, es analizar las diferencias en la presentación del Estado de Flujos del Efectivo entre una empresa pública y una privada, mediante un análisis a la estructura del Flujo del efectivo, la cual refleja las transacciones que involucran el efectivo y el equivalente del efectivo, para generar en los usuarios de la información, un conocimiento general de la administración del dinero dentro de estos tipos de entidades.

Es importante recalcar que la metodología con la que se desarrolló el trabajo es de índole cualitativo, cuyo método utilizado para su avance teórico fue la hermenéutica, que tiene como fin la adecuada interpretación de teorías plasmadas en textos antiguos como los textos bíblicos, en la actualidad esta definición da un giro filosófico, porque Hans-George Gadamer hace referencia a que este tipo de procedimientos es mucho más amplio, debido a que abarca la mayor cantidad de conocimiento; es decir, el ejercicio del discernimiento busca involucrar la interpretación y trata de construir una fenomenología de la comprensión (Ortiz, 2015).

DESARROLLO

Es importante tener en cuenta que existe una variada clasificación de empresas al momento de realizar alguna actividad económica, que involucra la toma de decisiones por parte del personal administrativo de la misma, debido a la relevancia del tema a tratar, se las ha separado según el origen de sus ingresos; entre ellas están las entidades del sector público y privado.

Los entes gubernamentales son organizaciones que pueden ser propiedad del gobierno, pues estas tienen como función el de suministrar bienes económicos a la comunidad, cumplir con las necesidades que el pueblo puede tener, cuenta con una característica muy importante; que es el de la independencia presupuestaria, cuya recaudación proviene de impuestos, tasas, venta de productos petroleros y no petroleros; y demás contribuciones realizadas al fisco; además, los gerentes son escogidos por el Estado, a pesar de pertenecer al gobierno existe la posibilidad que puedan llegar a ser privadas. (Florio, 2014).

Según Reynoso, la empresa privada es un “sistema económico basado en la producción en masa y en la apropiación privada, (...), por un lado, la idea primitiva de búsqueda de un logro o proyecto y, por otro, la concreción del mismo”. (2014, pág. 138). Es decir, es una entidad que tiene como objetivo principal la obtención de lucro mediante la producción de un bien o servicio, puede estar conformada por varios socios que contribuyen con un aporte económico para el funcionamiento operativo de la misma.

Estas compañías se enfrentan al desafío de mejorar sus aptitudes para visionar las oportunidades que se pueden encontrar dentro de un caos o una amenaza, un factor importante para la definición de este tipo de empresas es la globalización, debido a que influyen en el modo de vivir, de relacionarse y de hacer negocios. Es importante recalcar que la principal diferencia existente no solo se encuentra en que una se rige por el estado y otra por personas particulares; sino, en que una compañía propia busca maximizar sus ingresos mediante su

aumento en las ventas persiguiendo el objetivo de un mayor lucro a diferencias de las estatales que desean ver sus ingresos reflejados en obras por la comunidad.

Todas las entidades tanto públicas como privadas están en la obligación de cumplir con los entes reguladores, al momento de presentar la información financiera de las mismas, dichos reportes deben cumplir con el compromiso de presentarse bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyo objetivo es poder armonizar el lenguaje contable en los estados financieros de diferentes empresas. Perea, Castellanos, & Valderrama, (2016) consideran que estos informes buscan suministrar información económica con un propósito en general, revelar la situación financiera a nivel de activos, pasivos y patrimonio; además, de los rendimientos financieros por medio de los ingresos y gastos, sin dejar de lado el estado de flujos de efectivo y reportes adicionales, siendo estos útiles en el proceso de una futura toma de decisiones.

Según Tamayo, Mancheno, Pardo, & Fierro (2017), afirma que “Las NIC constituyen un conjunto de normas o leyes que establecen qué información debe presentarse en los estados financieros y cómo” (pág. 2). Mientras que Garcia, Dueñas, & Mesa (2017), opinan que las NIIF son un grupo de parámetros regulatorios que poseen un enfoque económico, cuyo propósito se encuentra en instituir una estructura uniforme que sirva para el correcto uso de la información financiera y contable en una entidad, a lo largo de los años lo único que se ha querido conseguir con esta implementación de normas, es instituir un estándar que permita el poder comparar y conciliar esta información financiera a nivel internacional, abriendo puertas a nuevos mercados.

Además, las características de la estructura financiera de un estado de flujo del efectivo son las siguientes: tiene presente las variaciones que pueden existir en el capital corriente llegando a un flujo de tesorería después de obtener la diferencia entre los cobros y pagos, debe centrarse específicamente en las actividades de operación y dejar de lado aquellos flujos que no se encuentren relacionados directamente con la función principal en la organización, permite tener una visión más dinámica de la tesorería a diferencia de lo que ofrece una visión estática basada en ratios, para evaluar la situación de una empresa es necesario ir a estudiar

la utilidad debido a que con esto se puede conocer si existe alto riesgo de quiebra; siendo esto útil para determinar el acceso de crédito en las compañías en tiempo de dificultades (Rodríguez & Lopez, 2016).

Es importante tener en cuenta, que las empresas más pequeñas son aquellas que poseen un nivel muy alto de efectivo, a diferencia de las llamadas grandes, estas al tener más dinero sin invertir dentro de su flujo de caja se convierten en más volátiles, debido a los niveles de riesgo, en comparación con aquellas que pagan mayores impuestos y dividendos, debido a que estas dos situaciones son factores determinantes para la disminución de fondos, para que esto sea posible depende bastante del tipo de administrador que se encuentre frente a dicha organización, debido a las decisiones que debe tomar con respecto a la tenencia del dinero (Yepes & Restrepo, 2016).

Para conocer en qué área de la empresa fluctúa más el dinero, es necesario acudir al Estado de Flujo del Efectivo que tiene como función el descubrimiento de la variación del efectivo y equivalente del efectivo, que son producto de una operación algebraica proveniente de las actividades de operación, inversión y financiación. Es decir, este flujo de caja permite ver el ingreso y egreso de efectivo, para evaluar la suficiencia en el cumplimiento de sus obligaciones, para determinar si existe necesidad de financiamiento y por último facilita la gestión de control interno del presupuesto (Duque, 2015).

Acotando a lo antes mencionado, este estado se diferencia por tres actividades en base al desarrollo operacional de una institución, que son: movimientos de operación, financiación, y por último de inversión, permitiendo analizar la caja y pronosticar futuros resultados, logrando complementar la información que se revela en los balances, como en el Estado de Situación Financiera, en el Estado de resultados, y el de los cambios en el patrimonio. Los flujos de efectivo se presentan como un precedente por una futura toma de decisiones por parte de gerencia, debido a que nos ayudan a determinar la procedencia de los recursos y en que estos son utilizados, de igual manera otorgan una visión amplia del valor de la organización y de las futuras elecciones de tesorería en inversiones de corto y largo plazo (Escobar, 2014).

Además, vale recalcar que cada una de las cuentas que estructuran el Flujo del efectivo busca aclarar la visión de la parte administrativa, brindando información concisa y pertinente sobre los ingresos y egresos del dinero, permitiendo a los beneficiarios de la información poder analizar la capacidad económica de la entidad.

CASO PRÁCTICO

Para analizar las disimilitudes entre las entidades privadas y públicas, el trabajo actual se basa en el estudio del formato de presentación en las cuentas contables de dicho estado, estas organizaciones se clasifican en:

Empresas públicas

Los entes del Estado, son instituciones que se rigen bajo la aplicación obligatoria de dos normativas, la primera es aquella utilizada como un lenguaje universal, que son las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y la segunda es una disposición establecida y ejecutada solo dentro del régimen que delimita a Ecuador, por consiguiente la estructura para dicho estado, usado por empresas gubernamentales posee un idioma a nivel global y a su vez una estructura que se encuentra establecida en el anexo del Acuerdo Ministerial N° 067 que es ejecutada por el Ministerio de Finanzas, que hace referencia a los preceptos de una contabilidad estatal , ver formato anexo A, por lo cual dichas cuentas se encuentran clasificadas de la siguiente manera:

Corriente. Matemáticamente se la calcula restando las fuentes operaciones menos los usos operacionales que dan como resultado un superávit o un déficit corriente, de las cuales se involucran las siguientes cuentas:

Fuentes Operacionales. Está compuesta con las siguientes cuentas: impuestos, tasas y contribuciones, venta de bienes y servicios, rentas de inversiones y multas, transferencias corrientes y por último los otros ingresos.

Usos Operacionales. Se determina por los gastos en personal, bienes y servicios de consumo, gastos financieros, otros gastos y para terminar transferencias y donaciones corrientes.

Capital. Es importante recalcar que el resultado de un déficit de capital se obtiene mediante la sustracción de los usos de producción, inversión y capital de las fuentes de capital.

Fuentes de Capital. Se las obtiene de la venta de Activos no Financieros, Transferencias y Donaciones de Capital e Inversión.

Usos de producción, inversión y capital. Se distribuyen entre gastos en Personal para la producción, bienes y servicios para la producción, otros gastos de Producción, gastos en personal para inversión, bienes y servicios para inversión, obras públicas, otros gastos de inversión, transferencias y donaciones para inversión, inversiones en bienes de larga duración, inversiones financieras, (-) recuperación de inversiones, transferencias y donaciones de capital.

La diferencia entre las fuentes operacionales menos las fuentes de capital, permiten obtener un déficit bruto. Dependiendo del resultado que se haya conseguido se procederá a un Financiamiento del Déficit o aplicación del Superávit

Financiamiento. El cálculo correspondiente es una operación matemática entre las fuentes y usos de financiamiento.

Fuentes de Financiamiento (Créditos). Son el financiamiento público, cuentas por cobrar por ventas anticipadas de petróleo, cobros y anticipos de fondos de años anteriores además de cobros pendientes de años anteriores.

Usos de Financiamiento (Débitos). Tenemos la amortización de pasivos diferidos por ventas anticipadas de petróleo, amortización deuda pública, pagos depósitos y fondos de terceros de años anteriores, pagos de años anteriores, obligaciones no reconocidas ni pagadas por años anteriores.

Flujos Netos. Para establecer los flujos netos es necesario restar los usos de flujos y las fuentes de flujos no presupuestarios.

Fuentes. Se conforma por las cuentas por cobrar Títulos y Valores Temporales del Tesoro, Cuentas por Cobrar – Operaciones de Microcrédito, IVA por Compensar con Notas de

Crédito Emitidas, Anticipos por Obligaciones de otros Entes Público de años anteriores, cobros IVA, Cuentas por cobrar anticipos de fondos de años anteriores, Cobros años anteriores, cuentas por cobrar por pagos en Exceso del Impuesto a la Renta, Cuentas por cobrar créditos otorgados.

Usos. Son las cuentas por pagar notas de crédito, pagos IVA, pagos de depósitos y fondos de terceros de años anteriores, pagos años anteriores, pagos año anterior, pagos de años anteriores al 2008, cuentas por pagar acreedores por subrogaciones de deuda, cuentas por pagar impuesto a la renta sobre utilidades del ejercicio anterior EE. PP.

Variaciones no Presupuestarias. Son aquellos valores que no se toman en cuenta al momento de elaborar el presupuesto del estado, al ser ingresos impredecibles y variables, por lo cual se los deja al final del flujo del efectivo, para aquello se toma las siguientes cuentas: disponibilidades (Saldo inicial menos el saldo final), anticipo de fondos (SI – SF), disminución de disponibilidades (SI – SF), depósitos y fondos de terceros (SF – SI).

Empresas privadas

El Estado de Flujo del Efectivo es presentado por cada empresa con una estructura acorde a la naturaleza de la actividad de la misma, al momento de separar los flujos permiten al usuario determinar el impacto de los mismos en el área económica que se verá reflejado en el valor final de efectivo o equivalente de efectivo. Algo importante de mencionar es que hay ocasiones donde una transacción puede contener flujos de efectivo que se clasifiquen de manera diferente.

Los flujos del efectivo según la NIC 7, dentro de una entidad privada se clasifican en actividades de operación, de inversión o de financiación, ver formato anexo B.

Actividades de operación. Se encuentran involucradas las siguientes cuentas: el efectivo recibido de clientes y relacionados, menos el pago a proveedores y empleados, menos intereses pagados, más intereses ganados menos el impuesto a la renta dan como resultado el flujo neto de efectivo proveniente de la labor antes mencionada.

Actividades de inversión. Se la obtiene restando los valores de adquisición de propiedades, plantas y equipos, neto de ventas, menos nuevas cuentas por cobrar financieras, más cobros de cuentas por cobrar financieras, más dividendos recibidos, más otros activos reflejan los flujos netos de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión.

Actividades de financiación. Está compuesta por los nuevos préstamos menos el pago de préstamos y menos los dividendos pagados permiten observar el flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento.

Y para terminar, el balance obtiene como resultado un valor proveniente de una operación algebraica donde el flujo neto de efectivo de las actividades de operación se resta con el flujo utilizado en las actividades de inversión, menos el efectivo empleado en las actividades de financiación obteniendo como producto el incremento o la disminución neta en efectivo y equivalentes del efectivo.

Como resultado de un trabajo comparativo entre estas dos entidades, se encontró las siguientes diferencias:

El Estado de flujo del efectivo de las empresas públicas se administra conjuntamente con dos documentos, que son el plan y el catálogo de cuentas establecidos por el Ministerio de Economía y Finanzas, los cuales cuentan con códigos únicos para las entidades gubernamentales, a diferencia de una entidad privada que se maneja con un solo plan de cuentas establecido por las Normas Internacionales de Contabilidad.

Los flujos de dinero que se mueven durante el ejercicio económica en una entidad estatal se encuentran establecidos mediante ejecución presupuestaria, en comparación con una privada cuyo efectivo se mueve en relación a los ingresos que provienen de la actividad propia del negocio.

En el artículo 9, literal 2 de la Ley Régimen Tributario Interno (LRTI) se establece que las compañías pertenecientes al estado se encuentran libre de pagar el impuesto a la renta, a diferencia de las privadas, cuyo valor en el Estado de Flujo del Efectivo se ve reflejada en las actividades de operación.

El Estado del Flujo de una empresa pública se clasifican en tres grupos de cuentas como son corriente, capital, financiamiento, también se calculan lo que son flujos netos y variaciones presupuestarias mientras que en la empresa privada se encuentra condensadas en tres grupos de cuentas como son: actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

CONCLUSIONES

El Estado de Flujos del Efectivo presentado por empresas públicas y privadas tiene como principal función el de revelar la fluctuación del dinero que ha ingresado y ha salido de la empresa, brindando una información certera a los altos directivos para la futura toma de decisiones en cualquiera de estas dos entidades u organizaciones.

Como demuestra la investigación, existen muchas diferencias en cuanto a la estructura y presentación del Estado de Flujo del Efectivo entre una empresa privada y una entidad pública, la principal diferencia radica en que el sector público tiene un plan de cuentas y un catálogo de cuentas estandarizado, que se aplica en todas las organizaciones gubernamentales, mientras que en los entes privados se maneja un plan de cuentas acorde a las necesidades de la actividad económica del negocio.

Está claro que se pudo cumplir con el objetivo del presente trabajo, cuando mediante análisis bibliográfico se observó que dentro de las actividades de operación de las entidades privadas, se toma la cuenta del impuesto a la renta, siendo este uno más de los rubros que mueve el efectivo a diferencia de las entes gubernamentales que bajo la Ley de Régimen Tributario Interno no están la obligación de pagar el impuesto a la renta debido a que no son entes que buscan generar lucro.

El efectivo que fluctúa dentro de un ente estatal proviene de un presupuesto planificado, en cambio, las entidades privadas tienen movimiento de efectivo dependiendo los ingresos que tengan durante el ejercicio económico que estén cursando.

BIBLIOGRAFÍA

- Duque, A. (enero-abril de 2015). Estado de flujos del efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Cuaderno de Contabilidad*, XVI(40), 73-109. doi:10.11144/Javeriana.cc16-40.efea
- Escobar, G. (enero-junio de 2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda, 2002 - 2011. *Finanzas políticas económicas*, VI(1), 141-158. doi:http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2014.6.1.7
- Florio, M. (octubre de 2014). Empresas públicas contemporáneas en una perspectiva global: teoría y evidencia. *Revista del CLAD Reforma y Democracia*(60), 59-102. Obtenido de <<https://www.redalyc.org/pdf/3575/357533692003.pdf>>ISSN: 1315-2378
- García, S., Dueñas, R., & Mesa, A. (julio-diciembre de 2017). Una Interpretación estratégica de las NIIF para pymes en Bogotá. *Revista Logos, Ciencia & Tecnología*, IX(1), 141-154. doi:http://dx.doi.org/10.22335/rlct.v9i1.371
- Ortiz, G. (mayo de 2015). Hermenéutica analógica, verdad y método. *Diánoia*, LX(74), 155-163. Obtenido de <<https://www.redalyc.org/pdf/584/58438810008.pdf>>ISSN: 0185-2450
- Perea, S., Castellanos, H., & Valderrama, Y. (enero-junio de 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*, XIX(32), 113-141. Obtenido de <<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>>ISSN: 1316-8533
- Reynoso, C. (enero-junio de 2014). Las transformaciones del concepto empresa. *Revista Latinoamericana de derecho social*(18), 133-158. Obtenido de

<http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1870-46702014000100133>ISSN: 1870-4670

Rodriguez, N., & Lopez, J. (junio de 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*, XXI, 141-159. Obtenido de <<https://www.redalyc.org/pdf/2331/233146290009.pdf>>ISSN: 1886-516X

Tamayo, G., Mancheno, C., Pardo, M., & Fierro, P. (enero-junio de 2017). La armonización contable basada en las Normas Internacionales de Contabilidad y las empresas agrícolas en Ecuador . *Confin Habana*, XI(1), 1-9. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612017000100010>ISSN: 2073-6061

Yepes, D., & Restrepo, D. (julio-diciembre de 2016). Determinantes del nivel de efectivo de las compañías colombianas. *Lecturas de Economía*(85), 243-276. doi:10.17533/udea.le.n85a08

ANEXOS

ANEXO A

Formato 1. Estado de flujo del efectivo de una empresa pública

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE MOVILIDAD, TRÁNSITO Y TRANSPORTE DE CUENCA EMOV-EP ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017		
CÓDIGO	CONCEPTO	VALOR EN USD
	<u>FUENTES CORRIENTES</u>	12.804.436,11
113.13	Tasas y contribuciones	5.456.109,01
113.17	Rentas de inversiones y multas	1.718.869,30
113.18	Transferencias y donaciones corrientes	5.566.176,25
113.19	Otros Ingresos	63.281,55
	<u>USOS CORRIENTES</u>	2.2050245,79
213.51	Gastos en personal	1.236.020,53
213.53	Bienes y servicios de consumo	527.678,70
213.56	Gastos financieros	142.010,27
213.57	Otros gastos corrientes	226.297,85
213.58	Transferencias y donaciones corrientes	73.238,44
	SUPERÁVIT O DÉFICIT CORRIENTE	10.599.190,32
	FUENTES DE CAPITAL	
	USO DE PRODUCCIÓN, INVERSIÓN Y CAPITAL	11.447.707,76
213.61	Gastos en personal para producción	5.954.253,39
213.63	Bienes y servicios para producción	3.941.993,20
213.67	Otros gastos de producción	14.334,94
213.71	Gastos en personal para inversión	66.153,78
213.73	Bienes y servicios para inversión	906.375,83
213.75	Obras públicas	95.938,46

Formato 1. (Continuación)

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE MOVILIDAD, TRÁNSITO Y TRANSPORTE DE CUENCA EMOV-EP ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017		
CÓDIGO	CONCEPTO	VALOR EN USD
213.77	Otros gastos de inversión	8.880,00
213.78	Transferencias para inversión	14.293,63
213.84	Inversiones en bienes de larga duración	445.484,53
SUPERÁVIT O DÉFICIT BRUTO		-848.517,44
APLICACIÓN DEL SUPERÁVIT O FINANCIAMIENTO DEL DÉFICIT		
<u>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</u>		923.420,18
113.36	Financiamiento público	14.945,63
113.98	Cobros de años anteriores	908.474,55
<u>USOS DE FINANCIAMIENTO</u>		323.689,37
213.96	Amortización de la deuda pública	323.689,37
SUPERÁVIT O DEFICIT DE FINANCIAMIENTO		599.730,81
FLUJOS NO PRESUPUESTARIOS		
113.81	Cobros IVA	161.121,27
113.82	Anticipos de fondos de años anteriores	273.318,33
113.83	Cobros años anteriores	231.236,48
213.82	Depósitos y fondos de terceros de años anteriores	70.733,83

Formato 1. (Continuación)

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE MOVILIDAD, TRÁNSITO Y TRANSPORTE DE CUENCA EMOV-EP ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017		
CÓDIGO	CONCEPTO	VALOR EN USD
213.83	Pagos años anteriores	535.512,29
	FLUJOS NETOS	-262.812,58
	VARIACIONES NO PRESUPUESTARIAS	
111	De disponibilidades (SI – SF)	779.675,62
112	Anticipos de fondos (SI – SF)	-458.588,50
212	Depósitos y fondos de terceros (SF – SI)	190.512,09
	VARIACIONES NETAS	511.599,21
	SUPERÁVIT O DÉFICIT BRUTO	848.517,44

Fuente: Superintendencia de Compañías

ANEXO B**Formato 2. Estado de flujo del efectivo de una empresa privada**

HOLCIM ECUADOR S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS	
<u>Actividades de Operación</u>	
Recibidos de clientes y relacionados	457.074,00
Pago a proveedores y empleados	(267.059,00)
Intereses pagados	(10.415,00)
Intereses ganados	1.173,00
Impuesto a la renta	(22.062,00)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	\$158.711,00
<u>Actividades de Inversión</u>	
Adquisición de propiedades, planta y equipos, neto de ventas	(11.367,00)
Nuevas cuentas por cobrar financieras	(1.711,00)
Cobros de cuentas por cobrar financieras	2.934,00
Dividendos recibidos	1.075,00
Otros activos	214,00
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(\$8.855,00)
<u>Actividades de Financiamiento</u>	
Nuevos préstamos	99.000,00
Pago de préstamos	(121.174,00)
Dividendos pagados	(122.747,00)

Formato 2. (Continuación)

HOLCIM ECUADOR S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	(\$144.921,00)
<u>Efectivo y bancos</u>	
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	\$4.935,00

Fuente: Superintendencia de Compañías