



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DINÁMICA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

VALAREZO RAMIREZ LISSETH KATHERINE  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2022



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DINÁMICA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

VALAREZO RAMIREZ LISSETH KATHERINE  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2022



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

DINÁMICA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS DE  
FLUJO DE EFECTIVO

VALAREZO RAMIREZ LISSETH KATHERINE  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

RAMÓN GUANUCHE RONALD EUGENIO

MACHALA, 26 DE AGOSTO DE 2022

MACHALA  
26 de agosto de 2022

# DINÁMICA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

*por* Lisseth Katherine Valarezo Ramírez

---

**Fecha de entrega:** 16-ago-2022 12:11p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1883039469

**Nombre del archivo:** VALAREZO\_RAMIREZ\_LISSETH\_KATHERINE\_PT-280322\_EC.docx (279.65K)

**Total de palabras:** 4799

**Total de caracteres:** 26667

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

La que suscribe, VALAREZO RAMIREZ LISSETH KATHERINE, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado DINÁMICA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO, 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.

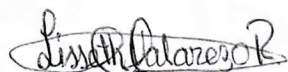
La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

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, 26 de agosto de 2022



VALAREZO RAMIREZ LISSETH KATHERINE  
0706379633

# DINÁMICA EN LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Valarezo Ramirez Lisseth Katherine

Estudiante de grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría

Universidad Técnica de Machala

lvalarezo4@utmachala.edu.ec

## RESUMEN

El conocimiento de la elaboración y presentación del estado de flujos de efectivo conforme la normativa contable vigente es esencial para todas las empresas, indistintamente de la actividad económica que estas desarrollen, dado que permite analizar de forma correcta las fuentes de los recursos que poseen, determinando a su vez si la entidad puede subsistir en términos financieros. La finalidad de este documento es caracterizar el estado de flujo de efectivo, a través de lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estados de flujos de Efectivo”, con el fin de una ejecución práctica en el campo profesional. Así pues, se desarrolló una investigación de naturaleza descriptiva, apoyada del método analítico, además de una técnica bibliográfica, fundamentada en documentos de carácter científico que reposan en distintas bases de datos. Finalmente, se expone un ejercicio práctico en donde se presentan los flujos de una entidad, estructurados conforme la actividad a la que estos pertenecen, seguido de las conclusiones, en donde se expone el análisis al que se pudo llegar posterior a todo el recorrido investigativo.

**Palabras claves:** Flujo de efectivo, inversión, operación, financiamiento.

# **DYNAMICS IN THE PREPARATION AND PRESENTATION OF CASH FLOW STATEMENTS**

Valarezo Ramirez Lisseth Katherine

Accounting and Auditing Engineering Undergraduate Student

Technical University of Machala

lvalarezo4@utmachala.edu.ec

## **ABSTRACT**

Knowledge of the preparation and presentation of the statement of cash flows in accordance with current accounting standards is essential for all companies, regardless of the economic activity they carry out, since it allows a correct analysis of the sources of the resources they have, determining whether the entity can survive in financial terms. The purpose of this document is to characterize the cash flow statement, through the provisions of the International Accounting Standard 7 "Cash Flow Statements", for the purpose of a practical implementation in the professional field. Thus, a research of descriptive nature was developed, supported by the analytical method, in addition to a bibliographic technique, based on scientific documents that rest in different databases. Finally, a practical exercise is presented where the flows of an entity are presented, structured according to the activity to which they belong, followed by the conclusions, where the analysis that could be reached after the whole research process is presented.

**Key words:** Cash flow, investment, operation, financing.

## INDICE GENERAL

<b>RESUMEN</b> .....	1
<b>ABSTRACT</b> .....	2
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	3
<b>MARCO TEORICO</b> .....	5
Empresas .....	5
Empresas comerciales .....	5
Contabilidad .....	5
Estados Financieros.....	6
Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).....	6
NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” .....	6
Flujos de efectivo .....	6
Objetivo.....	7
Alcance.....	7
Beneficios de la Información sobre los Flujos de Efectivo.....	7
Presentación del estado de flujo de efectivo .....	8
Actividades de Operación. ....	10
Actividades de Inversión.....	10
Actividades de Financiamiento .....	11
<b>CASO PRÁCTICO</b> .....	12
<b>CONCLUSIONES</b> .....	22
<b>REFERENCIAS</b> .....	23



## INDICE TABLAS

<b>Tabla 1</b> .....	13
<i>Determinación del Estado de Situación Financiera año 2020 de la Empresa “LKVL S.A”</i>	
<b>Tabla 2</b> .....	14
<i>Determinación del Estado de Situación Financiera año 2021 de la Empresa “LKVL S.A”</i>	
<b>Tabla 3</b> .....	15
<i>Determinación del Estado de Resultados Integral año 2021 de la Empresa “LKVL S.A”</i>	
<b>Tabla 4</b> .....	16
<i>Determinación de la Hoja de Trabajo Empresa “LVKL S.A”</i>	
<b>Tabla 5</b> .....	17
<i>Determinación del Estado de Flujos de Efectivo Empresa “LKVL S.A” (Método Directo)</i>	
<b>Tabla 6</b> .....	18
<i>Estado de Flujos de Efectivo Empresa “LKVL S.A” (Método Indirecto)</i>	
<b>Tabla 7</b> .....	19
<i>Determinación del efectivo recibido de clientes</i>	
<b>Tabla 8</b> .....	19
<i>Determinación del total de efectivo pagado a proveedores</i>	
<b>Tabla 9</b> .....	20
<i>Determinación de efectivo pagado por gastos</i>	
<b>Tabla 10</b> .....	20
<i>Determinación del efectivo pagado por impuestos</i>	
<b>Tabla 11</b> .....	21
<i>Determinación del efectivo pagado por Participación a trabajadores</i>	
<b>Tabla 12</b> .....	21
<i>Determinación del efectivo pagado por dividendos</i>	

## INTRODUCCIÓN

Los efectos de cambio económico, producto de la globalización, han provocado que las organizaciones, indistintamente de la actividad que desempeñen, se adapten a las nuevas normativas establecidas para el campo contable, con el propósito de conseguir una eficacia contable y financiera. Por ello, es preciso resaltar la importancia de llevar un control sobre los hechos económicos diarios, puesto que, estos sucesos son los que propician la información que posteriormente es consolidada en los Estados Financieros, los cuales demuestran los movimientos de cada partida contable, permitiendo que se pueda evaluar la capacidad operativa que tiene una empresa durante un hecho económico.

La Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1) establece la presentación de cuatro estados financieros que son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y adicional a estos las Notas Aclaratorias, cada uno, contiene información relevante respecto a la operatividad y desempeño de la entidad, misma que después es considerada para la toma de decisiones. Es por ello que, los datos de dichos informes deben ser claros y de fácil entendimiento para los usuarios que lo examinen, dado que pueden surgir dudas sobre la procedencia y uso de los recursos de la entidad.

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, las empresas deben tomar en consideración lo propuesto por la Norma Internacional de Contabilidad 7 (NIC 7) “Estados de flujos de Efectivo”, la cual prescribe de forma detallada y clara, la estructura de presentación y clasificación de las actividades según su naturaleza; y es aquí donde radica la problemática, debido a que esta clasificación resulta ser un factor clave para la lectura de los estados financieros, ya que la información que proporciona, permite a los usuarios medir la capacidad de generar efectivo y liquidez de la empresa. Es por ello que, los encargados de construir y presentar el Estado de Flujos de Efectivo deben reconocer y clasificar de forma correcta las diversas actividades, sean estas de operación, inversión y financiamiento de un hecho contable.

En virtud a lo expuesto, el propósito de esta investigación es, caracterizar el estado de flujo de efectivo, a través de lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estados de flujos de Efectivo”, con el fin de una ejecución práctica en el campo profesional.

Por otro lado, el contexto metodológico se fundamenta en una investigación de naturaleza descriptiva y el uso del método analítico; haciendo uso también de una técnica bibliográfica, dado que se fundamenta el texto con información tomada de documentos de carácter científico que reposan en diversas bases de datos, mismas que gozan de un gran prestigio académico.

En síntesis, se toma como principal fuente de información lo dispuesto por la NIC 7 junto con aquellas normativas y textos afines que guarden relación con esta. Por tanto, la primera parte de este texto estará fundamentado por el análisis teórico de la normativa y posteriormente se realizará un ejercicio práctico en donde se plantee el reconocimiento de los flujos de operación, financiamiento e inversión.

## MARCO TEÓRICO

### **Empresas**

Una empresa es un establecimiento creado por una o un grupo de personas, que se dedica a una actividad económica en concreto y que otorga bienes o servicios con el propósito de alcanzar una meta planteada que posteriormente se convertirá en un beneficio económico, la misma debe coordinar y planificar sus actividades a fin de alcanzar el logro de los objetivos planteados (Mero, 2018). Al respecto, Párraga (2018) afirma que debido a los altos niveles de competitividad que existe actualmente en el mercado, es necesario que las empresas implementen estrategias que les permitan tener una ventaja competitiva, y del mismo modo que les garantice el éxito laboral mediante el cumplimiento de los objetivos y metas establecidas.

En virtud a lo expuesto por los autores, se entiende por empresa al conjunto de recursos humanos, materiales y técnicos, que trabajan en conjunto para producir bienes y servicios que satisfagan las necesidades de la sociedad, estableciendo una planeación estratégica que garantice una ventaja competitiva y que además genere una retribución monetaria.

### **Empresas comerciales**

La comercialización es el proceso mediante el cual se examinan las necesidades de los consumidores respecto a los productos que desean adquirir, para lo cual, es necesario que se evalúen las propiedades y características de los mismo, a fin de optar por la opción que más satisfaga sus necesidades (Quiñónez et al., 2020). En esta línea, conforme lo expresa, Loor et al. (2018) las empresas comerciales son aquellas que sus labores están orientadas a la compra y venta de productos industrializados, sin embargo, algunas de estas provienen de otras actividades como la agricultura, pesca y otras.

Dicho de otra manera, las empresas comerciales son aquellas dedicadas a la compra de productos para su venta posterior, sin que sufran algún tipo de modificación, agregando además que, al no realizar ninguna transformación a los bienes que adquieren este tipo de empresas, los mismos pueden ser de naturaleza variada.

### **Contabilidad**

La contabilidad es una doctrina que tiene como objetivo la producción, control, toma de decisiones y rendición de cuentas de la información de una institución (Quinche, 2022). En

otros términos, la contabilidad estudia los movimientos financieros y económicos de una organización de forma estructurada a fin de evidenciar la situación económica real de una entidad.

### **Estados Financieros**

Como señala Sáenz (2020) los estados financieros son informes que evidencian los cambios que se producen en el contexto financiero de una empresa, sirviendo como un instrumento útil al momento de tomar decisiones económicas. Al respecto, Elizalde (2019) indica que los estados financieros reflejan a través de una estructura un resumen de la actividad transaccional diaria que desarrolla una empresa, siendo expuestos trimestral, semestral o anualmente. Así pues, se destaca que los estados financieros son un conjunto de informes en donde se muestra la situación financiera de una empresa durante un periodo de tiempo determinado, comúnmente estos son expresados anualmente.

### **Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)**

Como menciona Cando et al. (2020) las NIC fijan la información que se debe presentar en los informes financieros y cómo esta debe ser presentada, procurando que dicha información refleje la realidad económica y financiera de la entidad, por tanto, estas normas permiten que los estados financieros sean de calidad, de tal manera que refleje fielmente el estado actual de una empresa.

Agregando a lo anterior, las NIC son parte de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales son una recopilación de estándares técnicos de calidad que permiten que se regule la información económica que presentan las empresas a través de los estados financieros.

### **NIC 7 “Estado de flujos de efectivo”**

#### **Flujos de efectivo**

El flujo de efectivo es el estado financiero que permite identificar y evaluar las entradas y salidas monetarias que tiene realiza una empresa durante un periodo contable, permitiendo a través del mismo valorar el bienestar financiero de la entidad.

## **Objetivo**

El objetivo que persigue esta normativa es requerir información respecto a los cambios históricos que se dan en el flujo de efectivo y equivalente al efectivo, en donde, conforme el periodo que se presente, se podrá evidenciar los fondos utilizados y existentes de las actividades operativas, de inversión y financiamiento de una entidad (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2016).

Al respecto, Hurtado et al. (2019) señalan que el estado de flujos de efectivo otorga bases que facilitan el entendimiento y evaluación por parte de los usuarios, respecto a la facultad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la forma en la que se utilizan estos flujos de efectivo. De modo que, la elaboración de este informe financiero es de gran utilidad para considerar nuevas disposiciones por parte de la gerencia, acreedores, inversionistas existentes y potenciales.

## **Alcance**

Las entidades deben elaborar y exhibir la información financiera a través del Estado de Flujos de Efectivo ante los organismos de control pertinentes, tomando en consideración los requerimientos establecidos en la NIC 7, de modo que garantice la estandarización de la información y a su vez facilite su interpretación.

Se pueden presentar ocasiones en donde los usuarios de los Estados Financieros desarrollen interrogantes respecto a la procedencia y utilización de los flujos de la empresa, ya sea para realizar sus operaciones, cumplimiento de compromisos con proveedores, instituciones financieras, gubernamentales, entre otros. Por consiguiente, esta norma demanda que todas las entidades, independientemente de su objeto social, presenten un Estado de Flujo de Efectivo y conozcan de manera más específica el movimiento de las partidas monetarias en la entidad.

## **Beneficios de la Información sobre los Flujos de Efectivo**

Del listado de Informes Financieros, el Estado de Flujos de Efectivo es uno de los más relevantes para las empresas, dado que su contenido permite tomar decisiones económicas y financieras a los usuarios respecto a la liquidez y solvencia de la empresa. Sin embargo, este no brinda toda la información necesaria para una evaluación financiera completa, es por ello que se complementa con los resultados de los demás estados financieros, obteniendo así una

valoración más fiable de las partidas monetarias. Así mismo, disminuye las dudas de los usuarios e intercede en la toma de decisiones debido a la exactitud, estructura y presentación de este estado (Castro et al., 2020).

En conformidad con lo expuesto, dentro de los beneficios que otorga la elaboración del estado financiero de flujos de efectivo Iza y Erazo (2021) señalan los siguientes:

- ✓ Expone de manera detallada, resumida, precisa y clara las variaciones de los flujos de entrada y salida de efectivo de la empresa.
- ✓ Permite evaluar el balance de saldos entre dos periodos contables para establecer un incremento o disminución entre ambos.
- ✓ Representa razonablemente las transacciones de la entidad.

Así mismo, en la NIC 7 párrafo 4 se hace mención que la información derivada de este estado financiero también permite establecer una comparación con los datos obtenidos por otras entidades acerca del rendimiento registrado en las actividades de operación, inversión y financiamiento, debido a que para su respectivo cálculo se emplean los mismos métodos y procedimientos contables, lo cual permite que la información financiera presentada esté estructurada de manera homogénea y sea fácil de interpretar por cualquier usuario.

### **Presentación del estado de flujo de efectivo**

Conforme lo que establece el párrafo 11 de la NIC 7, los flujos de efectivo se deben presentar estructurados en tres categorías de acuerdo con la naturaleza de sus actividades, es decir, se deberá especificar si corresponden a actividades de financiación, inversión y operación respectivamente, permitiendo de tal modo identificar de forma clara las ingresos y salidas de efectivo que se efectúan.

La clasificación de los Flujos de Efectivo conforme la procedencia de sus actividades, facilitan información útil que permite a los usuarios realizar una evaluación del impacto que tiene la variación del flujo en la situación financiera de la empresa, así como también, se puede conocer a detalle el importe del efectivo y sus equivalentes registrados durante un hecho contable.

Conforme lo expuesto, Tovar & Muñoz (2018) señalan que los flujos de efectivo permiten determinar la facultad de una empresa para producir ingresos que provienen de distintas

actividades, los cuales contribuyen con el incremento de la riqueza de la entidad, indistintamente del tipo de actividad que desempeñen.

Así mismo, en el Estado de Flujo de Efectivo se pueden evidenciar ciertos hechos económicos que están relacionados con una o más actividades, por ende, se debe tener en cuenta este aspecto y realizar su clasificación de manera correcta para no alterar la información de Estado de flujo de efectivo; en la NIC 7 párrafo 12 establece como ejemplo el reembolso de un préstamo en el cual involucra la devolución de capital e interés, para este caso entonces se deberá considerar los flujos por interés como una actividad de operación y los flujos que involucran el monto del capital será considerado como una actividad de financiamiento.

En este sentido, la estructura del estado de flujos de efectivo se debe presentar a los usuarios de forma detallada, en donde se incluyan los principales lineamientos que deben tener los Informes Financieros para su identificación. De acuerdo con Duque (2015) la estructura del EFE está conformada por:

1. **Encabezado:** Se detalla el calificativo de la entidad que informa, el Estado Financiero que se ha elaborado, la fecha de cierre que se informa y la moneda de curso legal del país.
2. **Cuerpo del Estado de Flujo de Efectivo:** Aquí se muestra el desglose de las actividades que intervienen en el Estado de Flujos de efectivo, ya sean estas de operación, inversión o financiamiento.
3. **Los saldos del efectivo y equivalente efectivo (inicial y final):** El saldo inicial representa el saldo que tiene las cuentas que componen el efectivo al inicio del periodo y en lo que respecta al saldo final este corresponde a la variación que ha tenido el efectivo al final del periodo (Flujo del Periodo-Flujo Inicial)
4. Se complementa con las firmas de las personas responsables del suministro de la información y la elaboración con la finalidad de darle validez legal al informe financiero y garantizar que la información expuesta en el documento es veraz, confiable y transparente.



## **Actividades de Operación.**

Los flujos por actividades de operación provienen de las transacciones netamente operativas de una organización, así como los flujos por ingresos y egresos empleados para el funcionamiento de la misma.

Las actividades de operación se generan por las transacciones propias del objeto social de la empresa, mismas que constituyen la principal fuente de recursos y se relacionan directamente con las ventas y desembolsos de dinero que realice la entidad, a fin de mantener la operatividad de la misma. Se destaca además la importancia de los mismos, dado que permite evaluar el desempeño de la entidad en relación a sus actividades ordinarias; es decir, si la empresa está siendo operativamente viable y si está cumpliendo de manera satisfactoria con las metas de rentabilidad planteadas. La NIC 7 enlista algunos ejemplos de los flujos por actividades de operación, exponiendo como ejemplo los siguientes:

- Cobros derivados por venta de bienes o prestación de servicios.
- Cobros de patentes, cuotas, comisiones y cualquier otro que sea procedente de las actividades de la organización.
- Cobros y pagos por pólizas de seguros
- Pagos de sueldos a los colaboradores de la empresa.
- Importes correspondientes al pago de impuestos a la administración tributaria.
- Cobros y pagos derivados de obligaciones contractuales.

## **Actividades de Inversión**

Este tipo de actividades se relacionan de forma directa con los pagos realizados para la adquisición de activos de propiedad, planta y equipo, así como activos intangibles o a su vez inversiones que no están incluidas en el efectivo y su equivalente; los cuales pueden ser empleados para la realización de las distintas actividades de producción con la finalidad de obtener beneficios económicos futuros. Conforme a lo que expresa la NIC 7 los pagos que se efectúen para recursos que generen beneficios económicos en un futuro serán clasificados como actividades de inversión, siempre y cuando dichos desembolsos de dinero que permitan reconocer un activo en la empresa. A continuación, se detallan algunos ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión.

- Retribuciones por la compra de activos intangibles y de largo plazo y los ingresos por la venta de estos.

- Pagos por compra de instrumentos relacionados con el pasivo o patrimonio e ingresos provenientes de la venta de estos.
- Adelantos de efectivo y préstamos otorgados a intermediarios y las entradas de efectivo recibidas por concepto de pago de los mismos.
- Pagos por convenios a plazo, futuro, de opciones e intercambio financiero, siempre que estos pagos se clasifiquen como actividades de financiamiento y las entradas de efectivo por el pago de estos.

### **Actividades de Financiamiento**

Las actividades de financiamiento son aquellas que guardan relación directa con la obtención de recursos financieros para proveer de recursos monetarios que permitan la adquisición de activos, pago de obligaciones y compra de mercadería para su posterior venta. Además, la información que se derive de estas actividades se debe presentar de forma separada en los flujos de efectivo, debido a la importancia que tienen para poder hacer predicciones futuras respecto a las necesidades de efectivo, con el propósito de cumplir con obligaciones que mantenga una entidad. En concordancia con la NIC 7, algunos de ejemplos de estas actividades pueden ser: Ingresos de efectivo por emisión de instrumentos de patrimonio y pagos por compra de acciones, entradas de efectivo por emisión de obligaciones sin garantías o reembolsos de fondos en préstamos a corto y largo plazo, deducciones por disminución de deudas generadas por arrendamientos.

## **CASO PRÁCTICO**

Con los siguientes datos de la empresa “LKVL S.A” correspondiente a los periodos 2020 y 2021, se solicita elaborar la hoja de trabajo y posteriormente presentar el estado de flujos de efectivo por el método directo e indirecto, según lo que establece la Norma Internacional de Contabilidad N°7 “Flujos de Efectivo”.

### **PASO N°1**

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo deben tener presentes los siguientes estados financieros: 1 Estado de Resultados, correspondiente al año vigente, y 2 Estados de Situación Financiera, el primero correspondiente al año en vigencia y el segundo que corresponde al año inmediato anterior. A continuación, se presenta el juego de Estados Financieros mencionados:

**Tabla 1***Determinación del Estado de Situación Financiera año 2020 de la Empresa "LKVL S.A"*

<b>“EMPRESA LKVL” S.A</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>		
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>241.700,00</b>
Caja	50.000,00	
Banco	90.500,00	
Cuentas Por Cobrar	35.200,00	
Inventarios	60.000,00	
Seguros Anticipado	6.000,00	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>101.840,00</b>
Terreno	40.000,00	
Edificio	40.000,00	
Equipos De Oficina	20.000,00	
Equipo De Computación	4.000,00	
Depreciación Acumulada	-2.160,00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>343.540,00</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>75.045,75</b>
Cuentas Por Pagar	11.750,00	
Documentos Por Pagar	33.250,00	
Sueldos Y Salarios Por Pagar	6.000,00	
Comisiones Por Pagar	5.000,00	
Impuesto A La Renta Por Pagar	11.164,75	
Participación Trabajadores	7.881,00	
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>35.000,00</b>
Préstamo Bancario	35.000,00	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>110.045,75</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
		<b>233.494,25</b>
Capital Social	200.000,00	
Capital Suscrito	50.000,00	
Acciones Suscritas	-50.000,00	
Utilidad Del Ejercicio	33.494,25	
<b>TOTAL PATRIMONIO MÁS PASIVO</b>		<b>343.540,00</b>

*Elaboración Propia*

**Tabla 2***Determinación del Estado de Situación Financiera año 2021 de la Empresa "LKVL S.A"*

<b>"EMPRESA LKVL" S.A</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021</b>		
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>316.500,00</b>
Caja	75.000,00	
Banco	103.000,00	
Cuentas Por Cobrar	65.000,00	
Inventarios	65.000,00	
Seguros Anticipados	8.500,00	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>132.540,00</b>
Terreno	40.000,00	
Edificio	40.000,00	
Equipos De Oficina	24.000,00	
Equipos De Computación	15.000,00	
Vehículo	22.000,00	
Depreciación Acumulada	-8.460,00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>449.040,00</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>117.597,50</b>
Cuentas Por Pagar	60.000,00	
Sueldos Y Salarios Por Pagar	7.000,00	
Impuesto A La Renta Por Pagar	20.867,50	
Participación Trabajadores	14.730,00	
Préstamo Bancario	15.000,00	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>117.597,50</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>331.442,50</b>
Capital Social	250.000,00	
Reserva Legal	3.349,43	
Utilidades Acumuladas	15.490,57	
Utilidad Del Ejercicio	62.602,50	
<b>TOTAL PATRIMONIO MÁS PASIVO</b>		<b>449.040,00</b>

*Elaboración propia*

**Tabla 3***Determinación del Estado de Resultados Integral año 2021 de la Empresa "LKVL S.A"*

<b>"EMPRESA LKVL" S.A</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021</b>		
Ventas		420.000,00
Costo De Venta		280.000,00
<b>Utilidad Bruta Del Ejercicio</b>		<b>\$ 140.000,00</b>
<b>Gastos Ordinarios</b>		<b>\$ 41.800,00</b>
Sueldos Y Salarios Administrativo	5.000,00	
Sueldos Y Salarios Ventas	5.000,00	
Publicidad	5.000,00	
Depreciación	6.300,00	
Transporte	2.500,00	
Honorarios Profesionales.	4.000,00	
Comisiones En Ventas	8.000,00	
Interés Bancario	6.000,00	
<b>Utilidad Del Ejercicio</b>		<b>98.200,00</b>
Participación Trabajadores		14.730,00
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>83.470,00</b>
25% Impuesto A La Renta		20.867,50
<b>Utilidad Neta Del Ejercicio</b>		<b>62.602,50</b>

*Elaboración Propia***PASO N°2**

Como siguiente punto se establece una hoja de trabajo (Tabla 4), la cual es un resumen en donde se trasladan los Estados Financieros de los dos periodos que se van a trabajar y se mide la variación entre el año 2 y el año 1, estas variaciones deben cuadrar igual que los Estados de Flujos de Efectivo al final de su realización. Posterior a la determinación de las variaciones, se debe reconocer si las mismas son fuentes o usos y a su vez especificar el tipo de actividad que representan.

**Tabla 4***Determinación de la Hoja de Trabajo Empresa "LVKL S.A"*

<b>"EMPRESA LKVL" S.A</b>						
<b>HOJA DE TRABAJO</b>						
<b>PARTIDAS CONTABLES</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>USO</b>	<b>FUENTE</b>	<b>ACTIVIDAD</b>
Caja	50.000,00	75.000,00	25.000,00	25.000,00		OP.
Banco	90.500,00	103.000,00	12.500,00	12.500,00		OP.
Cuentas Por Cobrar	35.200,00	65.000,00	29.800,00	29.800,00		OP.
Inventarios	60.000,00	65.000,00	5.000,00	5.000,00		OP.
Seguro Contra Incendio	6.000,00	8.500,00	2.500,00	2.500,00		OP.
Terreno	40.000,00	40.000,00	-			
Edificio	40.000,00	40.000,00	-			
Equipos De Oficina	20.000,00	24.000,00	4.000,00	4.000,00		INV.
Equipos De Computo	4.000,00	15.000,00	11.000,00	11.000,00		INV.
Vehículo	-	22.000,00	22.000,00	22.000,00		INV.
Depreciación Acumulada	-2.160,00	-8.460,00	-6.300,00		6.300,00	OP
Cuentas Por Pagar	11.750,00	60.000,00	48.250,00		48.250,00	OP.
Documentos Por Pagar	33.250,00	-	-33.250,00	33.250,00		OP.
Sueldos Y Salarios Por Pagar	6.000,00	7.000,00	1.000,00		1.000,00	OP.
Comisiones Por Pagar	5.000,00	-	-5.000,00	5.000,00		OP.
Impuesto A La Renta Por Pagar	11.164,75	20.867,50	9.702,75		9.702,75	OP.
Participación Trabajadores	7.881,00	14.730,00	6.849,00		6.849,00	OP.
Préstamo Bancario	35.000,00	15.000,00	-20.000,00	20.000,00		FIN.
Capital Social	200.000,00	250.000,00	50.000,00		50.000,00	FIN.
Capital Suscrito	50.000,00	-	-50.000,00	50.000,00		FIN.
Acciones Suscritas	-50.000,00	-	50.000,00		50.000,00	FIN.
Reserva Legal	-	3.349,43	3.349,43		3.349,43	OP.
Utilidades Acumuladas	-	15.490,57	15.490,57		15.490,57	FIN.
Utilidad Del Ejercicio	33.494,25	62.602,50	29.108,25		29.108,25	OP.
<b>TOTAL</b>	<b>343.540,00</b>	<b>449.040,00</b>	<b>195.896,50</b>	<b>220.050,00</b>	<b>220.050,00</b>	

Elaboración Propia

### PASO N°3

Una vez realizada la hoja de trabajo se procede con la realización del estado de flujos de efectivo por el método directo (Tabla 5), el cual establece que se mide los flujos de entrada y salida de efectivo por cada una de las actividades, además de que revisa a detalle cada partida conforme lo establece la normativa contable, tal como se detalla a continuación en los siguientes anexos:

**Tabla 5**

*Determinación del Estado de Flujos de Efectivo Empresa "LKVL S.A" (Método Directo)*

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021</b>		
<b>EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS</b>		

#### MÉTODO DIRECTO

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>59.154,25</b>
Efectivo recibido de clientes	390.200,00	
Efectivo pagado a proveedores	-270.000,00	
Efectivo pagado por gastos	-36.000,00	
Efectivo pagado por interés	-6.000,00	
Efectivo pagado por impuesto a la renta	-11.164,75	
Efectivo pagado por part. a trabajadores	-7.881,00	
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-37.000,00</b>
Efectivo pagado por compras de equipo de cómputo	-11.000,00	
Efectivo pagado por compras de equipo de oficina	-4.000,00	
Efectivo pagado por compras de equipo de vehículos	-22.000,00	
<b>ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>		<b>15.345,75</b>
Efectivo recibido por pago de acciones	50.000,00	
Efectivo pagado por dividendos	-14.654,26	
Efectivo pagado por préstamos	-20.000,00	
<b>Flujo de efectivo del periodo</b>		<b>37.500,00</b>
<b>Flujo inicial</b>		<b>140.500,00</b>
<b>Flujo Final</b>		<b>178.000,00</b>

Elaboración propia



**Tabla 6***Estado de Flujos de Efectivo Empresa "LKVL S.A" (Método Indirecto)*

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021</b>	
<b>EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS</b>	

**MÉTODO INDIRECTO**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>59.154,25</b>
Utilidad neta	62.602,50	
<b>Transacciones no monetarias</b>		
Depreciación	6.300,00	
<b>Subtotal actividades de operación no monetarias</b>	<b>68.902,50</b>	
<b>Pagos por anticipado</b>		
Pagos anticipados por seguros contra incendios	-2.500,00	
<b>Pagos operativos</b>		
Incremento en el cobro de clientes	-29.800,00	
Incremento en inventarios	-5.000,00	
Incremento en acreedores comerciales	48.250,00	
Disminución en documentos por pagar	-33.250,00	
Incremento en sueldos y salarios por pagar	1.000,00	
Disminución en comisiones por pagar	-5.000,00	
Incremento en impuesto a la renta por pagar	9.702,75	
Incremento en la participación de trabajadores	6.849,00	
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-37.000,00</b>
Efectivo pagado por compras de equipo de cómputo	-11.000,00	
Efectivo pagado por compras de equipo de oficina	-4.000,00	
Efectivo pagado por compras de equipo de vehículos	-22.000,00	
<b>ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN</b>		<b>15.345,75</b>
Efectivo recibido por pago de acciones	50.000,00	
Efectivo pagado por dividendos	-14.654,26	
Efectivo pagado por préstamos	-20.000,00	
<b>Flujo de efectivo del periodo</b>		<b>37.500,00</b>
<b>Flujo inicial</b>		<b>140.500,00</b>
<b>Flujo Final</b>		<b>178.000,00</b>

Elaboración propia

**Nota:** Para la realización del Estado de Flujos de Efectivo por el método indirecto se parte desde la utilidad del ejercicio, conciliando aquellas partidas que no representan salidas de efectivo para la entidad y las variaciones de los flujos durante el periodo, tomando en consideración que este método se diferencia del directo únicamente por la manera en como se determina las actividades de operación.

**Tabla 7***Determinación del efectivo recibido de clientes*

<b>ANEXO 1</b>	
Ventas	420.000,00
Variación de Cuentas por cobrar	-29.800,00
<b>Total efectivo recibido de clientes</b>	<b>390.200,00</b>

Elaboración propia

- El valor del efectivo recibido de clientes se obtiene restando la variación de las cuentas por cobrar que se obtuvo en la hoja de trabajo y el valor total de las ventas que consta en el Estado de Resultados.

**Tabla 8***Determinación del total de efectivo pagado a proveedores.*

<b>ANEXO 2</b>	
Costo de venta	280.000,00
Variación de Inventario	5.000,00
<b>Total compras</b>	<b>285.000,00</b>
Variación de cuentas por pagar	-48.250,00
Variación de documentos por pagar	33.250,00
<b>Efectivo pagado a proveedores</b>	<b>270.000,00</b>

Elaboración propia

- Para determinar el total de efectivo cancelado a proveedores se debe obtener primero el total de las compras, dicho valor es el resultado de sumar el total de costo de ventas que consta en el Estado de Resultados y la variación de inventarios calculada en la hoja de trabajo. Seguidamente, al total de compras se resta la variación de las cuentas por pagar, esto en virtud a que se obtuvo un resultado positivo, lo que significa que aún existen valores pendientes por cancelar, que en otras palabras es dinero que la empresa todavía no desembolsa, a diferencia de la variación de los documentos por pagar, que debido a que en el año 2 no existen documentos pendientes se obtiene un resultado negativo, lo que significa que estos valores ya fueron desembolsados de la empresa, al final de la realización de esta operación matemática se obtiene el total de efectivos pagado a proveedores.

**Tabla 9***Determinación de efectivo pagado por gastos*

<b>ANEXO 3</b>	
Total gastos	41.800,00
(-)Depreciación	-6.300,00
(-)Intereses	-6.000,00
Pagos de Seguros Anticipados	2.500,00
Sueldos por pagar	-1.000,00
Comisiones por pagar	5.000,00
<b><i>Total gastos</i></b>	<b>36.000,00</b>

Elaboración propia

- Para establecer el total de gastos real que tuvo la entidad se toma el valor de este rubro del Estado de Resultados, seguidamente se restan los valores por depreciación, dado que estos no representan un desembolso monetario, así mismo se restan los valores por intereses y se suma la variación por pagos anticipados, esto en virtud a que dichos valores ya fueron cancelados en el año 2, de igual forma, se restan los valores por sueldo y se suman las comisiones producto de las variaciones determinadas en la hoja de trabajo.

**Tabla 10***Determinación del efectivo pagado por impuestos*

<b>ANEXO 4</b>	
Impuesto a la renta	20.867,50
Variación de Impuesto a la Renta	-9.702,75
<b><i>Efectivo pagado por impuestos</i></b>	<b>11.164,75</b>

Elaboración propia

- Para la determinación del efectivo pagado por impuestos se resta la variación de Impuesto a la renta del valor total de impuesto a la renta calculado en el Estado de Resultados.

**Tabla 11***Determinación del efectivo pagado por Participación a trabajadores*

<b>ANEXO 5</b>	
Participación de trabajadores	14.730,00
Variación de participación de trabajadores	-6.849,00
<b><i>Efectivo pagado por participación de trabajadores</i></b>	<b>7.881,00</b>

Elaboración propia

- El efectivo pagado por participación de trabajadores se obtiene de la resta del valor de participación que consta en el estado de resultados menos la variación de participación de trabajadores.

**Tabla 12***Determinación del efectivo pagado por dividendos*

<b>ANEXO 6</b>	
Utilidad ejercicio	33.494,25
Reserva legal 10%	-3.349,43
Utilidad acumulada	-15.490,57
<b><i>Efectivo pagado por dividendos</i></b>	<b>14.654,26</b>

Elaboración propia

- El efectivo pagado por dividendos se obtiene de la resta de la utilidad del ejercicio obtenida en el año 1 menos el valor de reserva legal calculado y la utilidad que se acumuló para el año 2.

## CONCLUSIONES

El Estado de Flujos de Efectivo se considera un instrumento de mucha importancia para las organizaciones, este documento va mucho más allá del cumplimiento de una obligación, este informe permite que la gerencia y demás relacionados con el entorno del negocio puedan tomar decisiones acertadas respecto a la liquidez, rentabilidad y operatividad de la empresa, logrando así, mejoras en los niveles de productividad y competitividad de la organización.

Así mismo, una correcta clasificación de las actividades que intervienen en este estado permite que las empresas puedan mejorar su gestión empresarial a través de la información que propicia a los demás estados financieros, a través del análisis de los flujos las entidades evalúan los movimientos de las entradas y salidas de efectivo, así mismo se puede determinar las actividades que generan mayor fuente de ingresos en un ejercicio económico y otro, por lo tanto, se puede considerar como uno de los estados financieros más importantes porque dicha información sirve de base para tomar decisiones acertadas.

Finalmente, es de suma importancia que la presentación de este informe financiero se realice conforme lo que estipula la Norma Internacional de Contabilidad 7, una de sus particularidades es que procura que se exponen los valores razonables de la entidad, a fin de visualizar la capacidad que tiene para poder crear efectivo y sus equivalentes, y del mismo modo identificar si la entidad está facultada para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna, y a su vez aprovechar los recursos de los que dispone de forma eficiente para conseguir el logro de las metas planteadas.

## REFERENCIAS

- Cando, J., Olmedo, L., Tualombo, M., & Toaquiza, S. (2020). Impactos de las NIC y las NIIF en los estados financieros. *Revista FIPCAEC*, 5(16), 328-340. ISSN: 2588-090X. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i14.175>
- Castro, H., Mejía, M., Villamar, K., & Vizueta, J. (2020). Importancia del Estado de Flujo de Efectivo en una microempresa agrícola. *Revista Científica Aristas*, 2(1), 28-42. ISSN: 2600-5662. [https://revistacientificaistjba.edu.ec/images/home/documentos/Mayo\\_2020/3.pdf](https://revistacientificaistjba.edu.ec/images/home/documentos/Mayo_2020/3.pdf)
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2016). *Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo*. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%207%20-%20Estado%20de%20Flujos%20de%20Efectivo.pdf>
- Duque, A. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Cuadernos de Contabilidad*, 16(40), 73-110. ISSN 0123-1472. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc16-40.efea>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, (5-1), 217-226. ISSN 2588-0705. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Hurtado, K., García, M., Hidalgo, M., Guerrero, N., & Scrich, A. (2019). Metodología para el uso de las normas internacionales de información financiera en Ecuador. *Revista Espacios*, 40(11), 1-12. ISSN 0798 1015. <https://www.revistaespacios.com/a19v40n11/a19v40n11p02.pdf>

- Iza, K., & Erazo, J. (2021). Gestión del flujo de efectivo en organizaciones del sector no financiero popular y solidario. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 7(2), 307-336. ISSN-L: 2542-3029. DOI 10.35381/cm.v7i2.512
- Loor, H., Ureta, D., Rodríguez, G., & Cano, E. (2018). Análisis del contexto socio-económico, comercial, financiero e internacional de las pymes ecuatorianas. *Revista Científica ECOCIENCIA*, 5(4), 1-20. ISSN: 1390-9320. <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/145>
- Mero, J. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *FIPCAEC*, 3(8), 84-102. ISSN: 2588-090X. DOI:10.23857/fipcaec.v3i8.59
- Párraga, L. (2018). Las empresas su organización y funcionamiento. *FIPCAEC*, 3(8), 25-43. ISSN: 2588-090X. DOI 10.23857/fipcaec.v3i8.56
- Quinche, F. (2022). Una reflexión en torno al concepto de contabilidad. *Revista de Divulgación Científica, Tecnológica y cultural*, (4), 7-11. ISSN: 2711-3817. [https://repository.libertadores.edu.co/bitstream/handle/11371/4417/Art\\_1\\_%20Quinche%20\\_%20Fabi%C3%A1n.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repository.libertadores.edu.co/bitstream/handle/11371/4417/Art_1_%20Quinche%20_%20Fabi%C3%A1n.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Quiñónez, O., Castillo, S., Bruno, C., & Oyarvide, R. (2020). Gestión y comercialización: Pequeñas y medianas empresas de servicios en Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales*, 26(3), 194-206. ISSN-e 1315-9518. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7565476>
- Sáenz, L. (2020). Estados Financieros: Competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Revista Saberes APUDEP*, 3(2), 1-8. <http://portal.amelica.org/ameli/journal/223/2231336006/2231336006.pdf>

Tovar, M., & Muñoz, I. (2018). Metodología para valoración financiera de Pymes colombianas utilizando flujos de efectivo. *Ciencias Sociales y Humanas*, 18(35), 139-162. ISSN 1657-8953.  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-895320180002001](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-895320180002001)

39