



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA UNIDAD
ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO BAJO
LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

TRABAJO PRÁCTICO DEL EXAMEN COMPLEXIVO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

AUTORA:

RAMON RUIZ ERIKA PAOLA

MACHALA - EL ORO

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, RAMON RUIZ ERIKA PAOLA, con C.I. 0705376648, estudiante de la carrera de CONTABILIDAD Y AUDITORÍA de la UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA, en calidad de Autora del siguiente trabajo de titulación ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

- Declaro bajo juramento que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional. En consecuencia, asumo la responsabilidad de la originalidad del mismo y el cuidado al remitirme a las fuentes bibliográficas respectivas para fundamentar el contenido expuesto, asumiendo la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera EXCLUSIVA.
- Cedo a la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA de forma NO EXCLUSIVA

con referencia a la obra en formato digital los derechos de:

- a. Incorporar la mencionada obra al repositorio digital institucional para su democratización a nivel mundial, respetando lo establecido por la Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0), la Ley de Propiedad Intelectual del Estado Ecuatoriano y el Reglamento Institucional.
- b. Adecuarla a cualquier formato o tecnología de uso en internet, así como incorporar cualquier sistema de seguridad para documentos electrónicos, correspondiéndome como Autor(a) la responsabilidad de velar por dichas adaptaciones con la finalidad de que no se desnaturalice el contenido o sentido de la misma.

Machala, 16 de noviembre de 2015

ERIKA PAOLA RAMON RUIZ
C.I. 0705376648

ÍNDICE DE CONTENIDOS

FRONTISPICIO	IV
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTORIA	¡Error! Marcador no definido.
RESUMEN.....	V
INTRODUCCIÓN	6
CAPÍTULO I	7
1.1 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	7
1.1.1 MÉTODOS PARA LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	7
CAPÍTULO II	10
2. REACTIVO PRÁCTICO.....	10
2.1. LA GENERACIÓN DE EFECTIVO ES UNO DE LOS PRINCIPALES OBJETIVOS DE LOS NEGOCIOS.....	10
2.2. EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y PROCEDIMIENTO PARA SU ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA SANTA ANA S.A.....	10
2.3. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN	16
CONCLUSIONES.....	18
REFERENCIAS	19

ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).

Las ideas, comentarios y criterios expuestos en el presente trabajo de investigación, titulado, elaborado por la Guía de Instrumentalización del Sistema de Titulación de la Universidad Técnica de Machala son de absoluta responsabilidad de la autora, por lo que se prohíbe la reproducción parcial o total a su uso sin la autorización respectiva.

AUTORA

ERIKA PAOLA RAMÓN RUIZ
C.I.:070537664-8
erikaramon@hotmail.es

ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).

Erika Ramón Ruiz
erikaramon@hotmail.es

RESUMEN

El presente trabajo tiene como fin realizar la elaboración y presentación del Estado de Flujo de Efectivo bajo las NIIF, es un Estado Básico que proporciona información relevante sobre los ingresos y desembolsos en efectivo, en forma resumida, clara, sencilla y comprensible, mediante las actividades de operación, actividades de inversión, y actividades de financiación, realizados por la empresa durante un periodo determinado a través del Método Directo y Método Indirecto. Como resultado a la elaboración y presentación de un flujo adecuado de dinero de manera directa o indirecta, con el fin de evaluar la liquidez o solvencia de la entidad, poder invertir para el crecimiento del ente, financiarse de recursos, solventar deudas a corto y largo plazo y a su vez pagar a los accionistas y socios un rendimiento adecuado a su inversión, (Weygant, Contabilidad intermedia , 1994) tomando en cuenta cuanto se utiliza y evaluar qué tipo de actividad es la que genera mayor fuente de ingreso a la empresa al preparar el Estado de Flujo de Efectivo se debe anexar a esta información detallada, esto le permitirá al usuario tener una mejor comprensión de las cifras que figuran en dicho estado financiero y de esta forma poder descubrir los beneficios que este proporciona a la empresa.

Palabras clave: Estado de Flujo de Efectivo, Actividades de Operación, Actividades Inversión, Actividades Financiamiento, Método Directo, Método Indirecto,

ABSTRACT

This paper aims to make the preparation and presentation of the state of cash flows under IFRS, is a basic state that provides relevant information about income and cash disbursements, in summary form, clear, simple and understandable by activities operating, investing activities and financing activities, performed by the company for a period determined by the direct method and indirect method. As a result of the preparation and presentation of an adequate flow of money directly or indirectly, in order to assess the liquidity or solvency of the entity, to invest for growth of the agency, financed from resources, settle debts in the short and long term and in turn pay shareholders and partners an adequate return on their investment, (Weygant, Intermediate Accounting, 1994) taking into account as is used and evaluate what type of activity is generating major source of income for the company to prepare the cash flow statement should be attached to this detailed information, this will allow the user to have a better understanding of the figures in this financial statement and in this way to discover the benefits it provides to the company.

Keywords: cash flow statement, operating activities, investing activities, financing activities, direct method, indirect method,

INTRODUCCIÓN

El Estado de Flujo de Efectivo, es muy importante para la toma de decisiones en las empresas, tomando en cuenta cualquiera que sea su actividad porque es el medio de adquirir mercancías y servicios. Para lo cual se requiere de un cuidadoso análisis de las operaciones relacionadas con el efectivo, debido a que este activo puede estar usado erróneo técnicamente. La Norma Internacional de Contabilidad NIC7, nos indica que todas las empresas, deben presentar un estado de flujo de efectivo; que demuestre la información necesaria para que los socios, observen cómo la empresa, genera flujo de efectivo positivos y decidan invertir en ésta, ya que permite evaluar su liquidez y solvencia, (Medina G. & Gallegos M., Flujo Efectivo de Libre Disposición: Propuesta de un Nuevo Modelo. Panorama Socioeconómico, 2008).

Muchas de las empresas al no aplicar el Estado de Flujo de Efectivo, posiblemente pueden crear inconvenientes, restando la competitividad con relación a otras empresas que si lo aplican, desconociendo el origen de la actividad con que se obtiene los recursos de la empresa; así mismo el retorno de los beneficios sobre la inversión, los préstamos que se realizan en efectivo como el reembolso de los montos prestados, lo cual permite conocer con exactitud las obligaciones por pagar de la empresa. Para esto es necesario estimar qué tipo de actividad es la que produce mayor fuente de ingreso a la empresa, (Medina G. & Gallegos M., Flujo Efectivo de Libre Disposición: Propuesta de un Nuevo Modelo. Panorama Socioeconómico, 2008).

El objetivo del presente trabajo de investigación es brindar asesoría acerca de los Flujo de Efectivo proporcionando información a los usuarios de los Estados Financieros conforme para la aplicación de las NIIF, el soporte para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, consiste en su elaboración permitiéndonos estimar las capacidades y necesidades de liquidez que tienen las empresas para utilizar esta herramienta financiera como lo es el Estado de Flujo de efectivo logrando, tomar decisiones más razonables y con mejor criterio reduciendo la incertidumbre, a la aplicación del mismo, con enfoque a garantizar el dinero, permitiendo mayor liquidez fija y duradera que la empresa o institución pueda aplicar, su gestión logrando una rentabilidad a sus socios,(Vargas Soto, 2007).

CAPÍTULO I

1.1 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo, suministra la información sobre los movimientos de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación, las cuales nos permiten evaluar el efectivo disponible después de haber pagado los gastos, intereses y capital, Según (Vargas Soto, 2007). Nos habla que las organizaciones sin fines de lucro se encuentran exentas. Este nuevo estado elimina la ambigüedad de la definición de “fondos” establecido al efectivo ya que son inversiones a corto plazo, y de alta fluidez, se convierten por las sumas del efectivo y con un mínimo riesgo por variaciones en la tasa de interés.

También, se establece la separación de actividades a saber.

- **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
- **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**
- **ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Igualmente establece dos Métodos para poder realizar el estado.

- **MÉTODO DIRECTO**
- **MÉTODO INDIRECTO**

1.1.1 MÉTODOS PARA LA ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

Tanto el departamento de contabilidad como la gerencia de la empresa debe tomar la responsabilidad de la elaboración y presentación del Estado de Flujo de Efectivo con el objetivo de lograr la rentabilidad que este proporciona y no simplemente para cumplimiento reglamentario demostrando que el Estado de Situación Inicial, y Estado de Resultado Integral, es ideal para tomar decisiones. Al preparar el Estado de Flujo Efectivo, se debe anexar a éste información detallada, esto le permitirá al usuario tener una mejor comprensión de las cifras que figuran en dicho estado financiero y de esta forma poder descubrir los beneficios que este proporciona a la empresa cualquiera que sea su actividad, (Medina G. & Gallegos M., Flujo de Efectivo de libre disposición, 2008)

- **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Según, (Vargas Soto, 2007) Las actividades de operación, establece la esencial fuente de entradas y salidas de dinero, proyectando la capacidad que tiene la empresa para realizar sus recaudaciones que provienen de la venta de bienes; o prestación de servicios, cuotas, comisiones, u otros ingresos derivados a la actividad de la empresa cancelar sus pasivos, pagar dividendos, reinvertir en la misma.

- **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Según (Vargas Soto, 2007) Las actividades de inversión, es la función que le corresponde cumplir a la empresa en la adquisición de activos que serían aptos para generar ingresos a futuro a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- **ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Según, (Vargas Soto, 2007) Las actividades de financiación tienen como principal destino elaborar la modificación en el tamaño y la estructura de las aportaciones realizadas por los socios en este caso sería el capital y de los préstamos que se han adquirido durante el periodo, por parte de la empresa. Para realizar la retribución de dividendos a los socios y devolución de efectivo por concesión préstamos

Es importante que información obtenida por cada flujo de efectivo de las actividades tanto de inversión y financiación, presenten sus rubros por separados, categorizándolos como cobros y pagos brutos, siempre y cuando pertenezcan a las actividades de inversión y financiación. Excepto por los incluidos en términos netos, los cuales son aquellos flujo de efectivo que se originan de las actividades de operación, inversión, y financiación, cobros y pagos realizados por cuentas de clientes, Ejemplo las partidas extraordinarias; intereses, impuestos sobre beneficios y dividendos en el momento que se evidencie la actividad del cliente y necesidad de la empresa

- **INTERESES Y DIVIDENDOS**

Los intereses y dividendos percibidos y desembolsados, deben ser explicados por separado. Previo a que cada una de las partidas debe ser clasificada de

forma coherente, por cada año, tal cual le corresponde a las actividades de operación, de inversión o de financiación

- **IMPUESTO A LA RENTA**

Juega un papel importante dentro del flujo de efectivo, ya que nos explica los pagos vinculados al impuesto a la renta, y a su vez estos deben ser clasificados como flujo de efectivo originados de actividades de inversión o de financiación.

Se presenta el flujo de efectivo empleando uno de los dos siguientes Métodos:

- **MÉTODO DIRECTO**

Este es un método analítico que revela a detalle los cobros menos los pagos correspondientes a las actividades de operación, inversión y financiamiento, cuando se utiliza este método debe elaborarse un anexo de conciliación entre la ganancia del ejercicio y el flujo neto proveniente de las actividades de operación, (Díaz Becerra, 2006).

El cual nos permite evaluar detalladamente en que rubros se ha estado gastando o invirtiendo el efectivo de la empresa, cabe mencionar que la NIC7 nos recomienda la aplicación de este método directo debido a que este brinda información que puede ser útil para realizar una estimación del flujo de efectivo futuros lo cual no se puede realizar mediante la utilización del método indirecto.

- **MÉTODO INDIRECTO**

En este método indirecto, inicia presentando el saldo de la cuenta pérdidas o ganancias del ejercicio, luego se revela una conciliación entre la ganancia del ejercicio y el efectivo neto provisto para las actividades de operación, seguidamente se muestra el efectivo neto por actividades de inversión, que sumando el flujo de efectivo neto por las actividades de financiamiento, de la suma de las tres se obtiene el aumento del flujo neto de efectivo y equivalentes; se cierra con el efectivo y equivalentes al final del período. Este método muestra ingresos y egresos en las actividades de operación y es más usual que el método directo.

En realidad la diferencia que existe entre ambos métodos, radica en la forma que se constituye el flujo de efectivo por actividades de operación puesto a que las otras dos categorías (inversión y financiación) no sufren ningún cambio.

CAPÍTULO II

2. REACTIVO PRÁCTICO

2.1. LA GENERACIÓN DE EFECTIVO ES UNO DE LOS PRINCIPALES OBJETIVOS DE LOS NEGOCIOS.

La mayoría de sus actividades van encaminadas a provocar de una manera directa o indirecta, un flujo adecuado de dinero que permita, entre otras cosas, financiar la operación, invertir para sostener el crecimiento de la empresa, pagar, en su caso, los pasivo a su vencimiento y en general, a retribuir a los dueños un rendimiento satisfactorio. En base a la afirmación anterior, elabore un Estado de Flujo de Efectivo con datos obtenidos en una empresa que usted considere oportuna.

2.2. EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y PROCEDIMIENTO PARA SU ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA SANTA ANA S.A.

Consideramos las eliminaciones y reclasificaciones en la hoja de trabajo para la preparación del estado de flujo de efectivo por el Método Directo y Método Indirecto.

A continuación se representa un ejercicio del Estado de Flujo de Efectivo conforme a la NIC7, el cual muestra un flujo proveniente de las Actividades de operación, Actividades de inversión y Actividades de financiamiento, observando de manera clara y suficiente, ahí es donde diferenciamos la presentación bajo ambos métodos, (Díaz Becerra, 2006)

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo es necesario tener los siguientes elementos:

- Estado de Situación Inicial del ejercicio anterior 2013 y del presente 2014.
- Estado de resultado Integral anterior 2013 y del presente 2014.

Con el cual se hará una hoja de trabajo, con el objetivo de obtener un mejor panorama del análisis de las variaciones.

El primer paso para en la elaboración de la hoja de trabajo es vaciar los balances comparativos con sus respectivas variaciones, luego deberá ir analizando la variación de cada cuenta para identificar si originó una fuente o un uso de efectivo y posteriormente clasificarla entre los tres tipos de flujos.

A continuación les presento el desarrollo del Flujo de Efectivo por el método directo y método indirecto.

SANTA ANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para el año terminado el 31 de diciembre del año 2013 y 2014
Expresado en Dólares

	2013	2014
ACTIVO	-	-
ACTIVO CORRIENTE	736.000,00	645.500,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	55.500,00	81.000,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	290.500,00	149.500,00
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	290.500,00	149.500,00
INVENTARIOS	190.000,00	270.500,00
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	190.000,00	270.500,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	200.000,00	144.500,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	200.000,00	144.500,00
ACTIVO NO CORRIENTE	286.400,00	292.300,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	136.400,00	102.300,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	170.500,00	170.500,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-34.100,00	-68.200,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	150.000,00	190.000,00
OTRAS INVERSIONES	150.000,00	190.000,00
TOTAL ACTIVO	1.022.400,00	937.800,00
PASIVO	-	-
PASIVO CORRIENTE	191.206,50	130.906,05
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	50.500,00	21.037,50
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (LOCALES)	50.500,00	21.037,50
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	53.295,00	43.479,55
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (LOCALES)	53.295,00	43.479,55
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	87.411,50	66.389,00
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	37.950,00	29.550,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	49.461,50	36.839,00
PASIVO NO CORRIENTE	372.000,00	217.089,45
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	372.000,00	217.089,45
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (LOCALES)	372.000,00	217.089,45
TOTAL PASIVO	563.206,50	347.995,50
PATRIMONIO NETO	-	-
CAPITAL	293.605,00	293.605,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	293.605,00	293.605,00
RESULTADOS ACUMULADOS	-	165.588,50
GANANCIAS ACUMULADAS	-	165.588,50
RESULTADOS DEL EJERCICIO	165.588,50	130.611,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	165.588,50	130.611,00
TOTAL PATRIMONIO	459.193,50	589.804,50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.022.400,00	937.800,00

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
ING. NESTOR CELI JARAMILLO

110348306-9



FIRMA CONTADOR
ING. RICARDO ALVARADO AVILÉS

0701148031001

SANTA ANA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Para el año terminado el 31 de diciembre del año 2013 y 2014
Expresado en Dólares

	2013	2014
INGRESOS	1.500.000,00	1.435.800,00
VENTA DE BIENES	1.500.000,00	1.435.800,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.000.000,00	1.028.200,00
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	978.668,00	1.001.168,00
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	978.668,00	1.001.168,00
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	16.532,00	20.532,00
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	16.532,00	20.532,00
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	4.800,00	6.500,00
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	4.800,00	6.500,00
GANANCIA BRUTA	500.000,00	407.600,00
DEPRECIACIONES:	34.100,00	34.100,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	34.100,00	34.100,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	115.610,00	84.000,55
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5.126,25	4.216,91
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	7.795,00	6.479,55
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	521,00	970,21
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	958,00	1.950,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5.200,00	1.600,00
COMBUSTIBLES	45.680,00	30.500,00
LUBRICANTES	15.029,75	13.200,00
TRANSPORTE	8.600,00	6.800,00
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3.600,00	2.500,00
GASTOS DE VIAJE	2.500,00	1.850,00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	6.800,00	3.740,00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.800,00	10.193,88
GASTOS FINANCIEROS	97.290,00	92.499,45
INTERESES	92.600,00	89.200,00
COMISIONES	4.690,00	3.299,45
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	253.000,00	197.000,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	37.950,00	29.550,00
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	215.050,00	167.450,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	49.461,50	36.839,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	165.588,50	130.611,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO 2014	165.588,50	130.611,00

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
ING. NESTOR CELI JARAMILLO
110348306-9



FIRMA CONTADOR
ING. RICARDO ALVARADO AVILES
0701148031001

SANTA ANA S.A.

HOJA DE TRABAJO PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO Y MÉTODO INDIRECTO

CUENTAS	PERIODO: 2013	PERIODO: 2014	VARIACIONES	USO (-) SALIDAS	FUENTE(+) ENTRADA	TIPO DE ACTIVIDAD
ACTIVOS						
Efectivo y equivalente de efectivo	55.500,00	81.000,00	25.500,00	25.500,00		OPERACIÓN
Cuentas y Documentos por cobrar	290.500,00	149.500,00	-141.000,00		141.000,00	OPERACIÓN
Inventarios	190.000,00	270.500,00	80.500,00	80.500,00		OPERACIÓN
Anticipos a Proveedores	200.000,00	144.500,00	-55.500,00		55.500,00	OPERACIÓN
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	736.000,00	645.500,00				
Propiedad Planta y Equipo	170.500,00	170.500,00	-			
Depreciacion acumulada	-34.100,00	-68.200,00	-34.100,00		34.100,00	
Inversion largo plazo	150.000,00	190.000,00	40.000,00	40.000,00		INVERSIÓN
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	286.400,00	292.300,00				
TOTAL DE ACTIVOS	1.022.400,00	937.800,00				
PASIVOS						
Cuentas por pagar	50.500,00	21.037,50	-29.462,50	29.462,50		OPERACIÓN
Creditos Bancarios corto plazo	53.295,00	43.479,55	-9.815,45	9.815,45		FINANCIACION
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO 2013	37.950,00		-37.950,00	37.950,00		OPERACIÓN
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO 2014	-	29.550,00	29.550,00		29.550,00	OPERACIÓN
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO 2013	49.461,50	-	-49.461,50	49.461,50		OPERACIÓN
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO 2014	-	36.839,00	36.839,00		36.839,00	OPERACIÓN
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	191.206,50	130.906,05				
Creditos Bancarios largo plazo	372.000,00	217.089,45	-154.910,55	154.910,55		FINANCIACION
TOTAL PASIVO	563.206,50	347.995,50				
PATRIMONIO						
CAPITAL	293.605,00	293.605,00	-			FINANCIACION
GANANCIAS ACUMULADAS		165.588,50	165.588,50		165.588,50	FINANCIACION
Utilidades Ejercicio 2013	165.588,50		-165.588,50	165.588,50		OPERACIÓN
Utilidades Ejercicio 2014	-	130.611,00	130.611,00		130.611,00	OPERACIÓN
TOTAL PATRIMONIO	459.193,50	589.804,50				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.022.400,00	937.800,00		593.188,50	593.188,50	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
ING. NESTOR CELI JARAMILLO
110348306-9



FIRMA CONTADOR
ING. RICARDO ALVARADO AVILES
0701148031001

SANTA ANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Para el año terminado el 31 Diciembre del 2014
Expresado en Dólares

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1.576.800,00
Ventas	1.435.800,00	
Cuentas y Documentos por cobrar	141.000,00	
Pagos de Efectivo a Proveedores y Empleados		-1.346.574,00
Disminución del Inventario	-80.500,00	
Pagos a Proveedores	-1.001.168,00	
Pagos a Empleados	-27.032,00	
Disminución en Cuentas por Pagar	-29.462,50	
Impuesto a la renta pagado	-49.461,50	
Utilidades pagadas a empleados	-37.950,00	
Pagos Anticipados	55.500,00	
Pagos de Otros gastos	-176.500,00	
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Operación		230.226,00
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN.		
Efectivo pagado para inversiones a largo plazo	-40.000,00	
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Inversión.		-40.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de Prestamos a Corto y Largo Plazo	-164.726,00	
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Financiación		-164.726,00
Aumento Neto en el Efectivo		25.500,00
Efectivo y Equivalentes del Efectivo, 31 de diciembre 2013		55.500,00
Efectivo y Equivalentes del Efectivo, 31 de diciembre 2014		81.000,00

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
ING. NESTOR CELI JARAMILLO

110348306-9



FIRMA CONTADOR
ING. RICARDO ALVARADO AVILES

0701148031001

SANTA ANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO
Para el año terminado el 31 Diciembre del 2014
Expresado en Dólares

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Antes del impuesto a la renta y la participacion de trabajadores	197.000,00
Mas: Gasto de Depreciacion	34.100,00
Aumento en las Cuentas por Cobrar	141.000,00
Aumento a anticipo a proveedores	55.500,00
Disminución del inventario	-80.500,00
Disminución en ctas por pagar	-29.462,50
Impuesto a la renta pagado	-49.461,50
Utilidades pagadas a empleados	-37.950,00
Flujo de efectivo neto de actividades de operación	230.226,00

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN.

Efectivo pagado para inversiones a largo plazo	-40.000,00
Flujo de efectivo neto de actividades de inversión.	-40.000,00

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Pago de prestamos a corto y largo plazo	-164.726,00
Flujos de Efectivo neto de actividades de financiación	-164.726,00

Aumento neto en el efectivo	25.500,00
Efectivo y Equivalentes del Efectivo, 31 de diciembre 2013	55.500,00
Efectivo y Equivalentes del Efectivo, 31 de diciembre 2014	81.000,00

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
ING. NESTOR CELI JARAMILLO
110348306-9



FIRMA CONTADOR
ING. RICARDO ALVARADO AVILES
0701148031001

2.3. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN SÍNTESIS

En este Reactivo, al realizar el análisis en general, podemos observar que los flujos netos de efectivo proceden principalmente de las actividades de operación, los cuales ascienden a \$ 230.226,00 y que han sido distribuidos para cubrir las actividades de inversión por \$ 40.000,00 neto por adquisición de inversiones a largo plazo, y por otro lado, para efectuar el pago del financiamiento neto obtenido por \$ 164.726,00 por el pago de créditos bancarios a corto; largo plazo y dividendos, originándose a su vez un aumento de los saldos de efectivo por un importe de \$ 25.500,00. Nos da a notar que en las actividades de operación, el efectivo tiene como origen, fundamental, las cobranzas por ventas, y el empleo de ese flujo está conducido, primordialmente, al pago de proveedores y empleados, obteniendo al final un saldo neto positivo. Este último punto es muy importante si apreciamos que la empresa decide generar el flujo de efectivo mediante sus actividades de operación pues, de lo contrario, se buscaría la manera de cómo financiar el déficit que genere del mismo.

Analizamos las actividades de inversión, y se puede deducir que la empresa ha elegido por invertir en activos a largo plazo, como son las inversiones permanentes con los cuales espera lograr beneficios económicos futuros. Si bien las actividades de financiamiento tienen un flujo neto negativo, es importante analizar que la empresa ha sido capaz de obtener financiamiento en el periodo correspondiente \$ 164.726,00 importe mayor a los préstamos obtenidos en el periodo, préstamos bancarios a corto y largo plazo y por otro lado, ha cumplido con pagar a los propietarios el rendimiento esperado por su inversión (pago de dividendos). Finalmente, podemos observar que el saldo de efectivo al final del ejercicio ha aumentado, después de cubrir positivamente las actividades de operación, cumplir con el pago o amortización del financiamiento obtenido, el pago del rendimiento a los propietarios del negocio y realizar actividades de inversión.

Bajo el Método Indirecto, las actividades de inversión y financiamiento mantienen la misma estructura de presentación que en el Método Directo, por lo cual, analizaremos la forma de presentar las actividades de operación bajo el método Indirecto. Ajustando primero aquellas partidas que han afectado dicho resultado, pero que no implicaron un flujo de efectivo (ni entrada, ni salida). se puede observar que al resultado del ejercicio (en este caso utilidad) se le suma las cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, la depreciación del ejercicio, el inventario, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Para que el estado de flujo de efectivo y la información que este proporciona sean de una real utilidad para los usuarios de los estados financieros es necesario que este sea elaborado de manera confiable y de acuerdo a lo establecido en la normativa correspondiente. En caso contrario, solo servirá para cumplir con la presentación exigida por algún requerimiento oficial.

Algunos aspectos importantes que deben ser tomados al momento de elaborar el estado de flujo de efectivo, estos pueden contribuir a aliviar el grado de

dificultad que suelen presentarse entre las personas responsables de su preparación así como mejorar su presentación.

Las Actividades de Operación corresponden al activo corriente y pasivo corriente.

Las Actividades de Inversión corresponden al activo no corriente.

Las Actividades de Financiamiento corresponden al pasivo no corriente y patrimonio.

REGLAS básicas PARA ELABORAR EL FLUJO DE EFECTIVO POR CUALQUIER MÉTODO.

- Cuando el Activo aumenta es Uso (-) salidas.
- Cuando el Activo disminuye es Fuente (+) entrada.
- Cuando el Pasivo y el Patrimonio aumenta es Fuente (+) entrada
- Cuando el Pasivo y el Patrimonio disminuye es Uso (-) salidas.

Hemos definido que estas partidas de ajuste son de dos tipos: las que jamás perjudicaran al efectivo y sus equivalentes y las que si perjudican al efecto que se considera en el efectivo en los diferentes períodos, que pueden ser sustituidas por las modificaciones obtenidas en los rubros patrimoniales relacionados, (López, 2006).

GUÍA PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO UTILIZANDO EL MÉTODO DIRECTO.

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Tomamos las ventas del estado de resultado integral del periodo 2014 más la fuente de efectivo de las cuentas por cobrar,(hoja de trabajo), obtenemos el flujo de efectivo de actividades de operación, menos los pagos de efectivo a proveedores y empleados, provenientes de la disminución del inventario obtenida por el uso de efectivo, (hoja de trabajo) más el pago a proveedores y empleados obtenidos del estado de resultado integral más el uso de efectivo por la disminución en las cuentas por pagar, más el impuesto a la renta y utilidades a trabajadores pagados por el uso de efectivo, (hoja de trabajo), más la fuente de efectivo obtenida de los pagos anticipados y más el valor de los gastos de administración y financieros obtenidas del estado de resultado integral .

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Correspondientes al uso o salida de efectivo de las inversiones a largo plazo.

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Obtenidas del uso o salida del efectivo correspondientes al pago de los créditos a corto y largo plazo.

GUÍA PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO UTILIZANDO EL MÉTODO INDIRECTO.

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Tomamos la cuenta Utilidad Antes del impuesto a la renta y la participación de trabajadores y el gasto de depreciación obtenido en el estado de resultado integral periodo 2014, más el aumento de fuente de efectivo (hoja de trabajo) por las cuentas por cobrar, más la fuente de efectivo (hoja de trabajo) obtenida de los pagos anticipados más la disminución del inventario obtenida por el uso de efectivo, (hoja de trabajo) más el uso de efectivo (hoja de trabajo) por la disminución en las cuentas por pagar, más el impuesto a la renta y utilidades a trabajadores pagados por el uso de efectivo, (hoja de trabajo),.

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Correspondientes al uso o salida de efectivo de las inversiones a largo plazo.

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Obtenidas del uso o salida del efectivo correspondientes al pago de los créditos a corto y largo plazo.

CONCLUSIONES

Al momento obtuvimos un aumento de efectivo, pero esto es porque hemos invertido, cancelado a nuestros proveedores mucho antes de la fecha de vencimiento, y reflejado en el Estado de Resultado Integral una utilidad satisfactoria para los socios de la empresa, en el año 2014, aumentó nuestro inventario, las inversiones a largo plazo y disminuyeron las cuentas por cobrar tanto así que podríamos decir que hasta ahora se ha llevado un buen control del efectivo para un desempeño de las actividades de operación, inversión y financiación,

En conclusión la empresa no está en problemas financieros, porque realizó su planificación y estrategia para el pago de deudas tanto a corto y largo plazo, también realizó la respectiva retribución de los dividendos a los socios debido a que como resultado se obtuvo un saldo positivo de efectivo, el dinero se encuentra distribuido dentro de las actividades que se reflejan en el flujo. Contribuyendo a la toma de decisiones, facilitando así el control de los egresos para conocer como la empresa obtiene el efectivo y cuál es la asignación dentro de la misma.

El no aplicar un flujo de efectivo resta la competitividad ya que no podemos ver con claridad y certeza la utilización del efectivo. Nos interesa saber cuánto ingresa y cuánto se utiliza para evaluar qué actividad genera mayor ingreso.

REFERENCIAS

Díaz Becerra, Ó. (2006). El Estado de Flujo de Efectivo y una administración eficiente del efectivo. Contabilidad y Negocios.

Gitman, L. J. (2002). La Importancia de la Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo como una. El Salvador.

López, M. I. (2006). La Auditoria Administrativa para evaluar el nivel de eficiencia. México: universidad autónoma de México.

Medina G., A., & Gallegos M., C. (2008). Flujo Efectivo de Libre Disposición: Propuesta de un Nuevo Modelo. Panorama Socioeconómico. Flujo Efectivo de Libre Disposición: Propuesta de un Nuevo Modelo. Panorama Socioeconómico.

Robert Meigs, J. W. (2012). Fundamentos de Administración Financiera. Décima edición.

Salas, T. (2001). Análisis y Diagnóstico Financiero. . San José: Guayacán.

Vargas Soto, R. (2007). ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO. Nter Sedes: Revista de las Sedes Regionales.

Weygant, K. D. (1994). Contabilidad intermedia. México: Noriega Limusa.