



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

IMPORTANCIA DEL SISTEMA INFORMÁTICO PARA ELABORACIÓN Y
ANÁLISIS DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA
COMERCIAL

MACIAS ROMERO YOLANDA ELIZABETH
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

IMPORTANCIA DEL SISTEMA INFORMÁTICO PARA
ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL ESTADO DE FLUJOS DE
EFECTIVO DE UNA EMPRESA COMERCIAL

MACIAS ROMERO YOLANDA ELIZABETH
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

IMPORTANCIA DEL SISTEMA INFORMÁTICO PARA ELABORACIÓN Y ANÁLISIS
DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA COMERCIAL

MACIAS ROMERO YOLANDA ELIZABETH
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

ERAS AGILA ROSANA DE JESÚS

MACHALA, 21 DE FEBRERO DE 2020

MACHALA
21 de febrero de 2020

Nota de aceptación:

Quienes suscriben, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado **IMPORTANCIA DEL SISTEMA INFORMÁTICO PARA ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA COMERCIAL**, 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.


ERAS AGILÁ ROSANA DE JESÚS
1708939184
TUTOR - ESPECIALISTA 1


GONZALEZ SANCHEZ JORGE LUIS

0703333898
ESPECIALISTA 2


OCHOA CAICEDO HECKLER ROTHWELL
0702681917
ESPECIALISTA 3

Fecha de impresión: lunes 24 de febrero de 2020 - 15:24

CASO PRÁCTICO- MACIAS YOLANDA

por Yolanda Elizabeth Macias Romero

Fecha de entrega: 10-feb-2020 04:13p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1255002907

Nombre del archivo: CASO_COMPLEXIVO_FINAL_YOLANDA.docx (43.93K)

Total de palabras: 3385

Total de caracteres: 18445

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

La que suscribe, MACIAS ROMERO YOLANDA ELIZABETH, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado IMPORTANCIA DEL SISTEMA INFORMÁTICO PARA ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA COMERCIAL, 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, 21 de febrero de 2020



MACIAS ROMERO YOLANDA ELIZABETH
0706325594

RESUMEN

Las empresas independientemente de la actividad principal que realicen manejan efectivo o su equivalente, además su gestión dependerá de las decisiones que tome la gerencia. Por tal razón la presente investigación tiene como objeto la elaboración del estado de flujos de efectivo de la empresa comercial “ABC” Cía. Ltda. a través del método directo e indirecto, categorizando los diferentes movimientos en actividades de operación, inversión o financiación de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 7 (NIC 7).

Con la revisión de artículos científicos y otras fuentes de información se plasmó las diferentes definiciones relacionadas al tema de investigación, mismas que mostraron cuán necesario es el estado de flujos de efectivo, pues permitió identificar a través de un análisis financiero qué actividad es la que genera mayor liquidez a la entidad, lo que da paso al planteamiento de la presente interrogante ¿cuál es el uso del sistema informático para establecer el nivel de efectivo de la empresa comercial? Para dar solución a esta pregunta se realizó una investigación de tipo cuantitativa mediante la modalidad documental con la revisión de artículos científicos de revistas indexadas, dando como resultado que el uso de sistemas informáticos como la hoja de cálculo o sus derivados son herramientas esenciales para la elaboración del estado de flujos de efectivo, además, se evidencia que la entidad realiza una adecuada gestión tanto de su efectivo como su equivalente.

Palabras claves: Sistemas informáticos, Estado de flujos de efectivo, método directo e indirecto, NIC 7

ABSTRACT

The companies, regardless of the main activity they carry out, manage cash or its equivalent, and its management will depend on the decisions made by management. For this reason the present investigation has as an objective the elaboration of the cash flow statement of the commercial company “ABC” Cía. Ltda. through the direct and indirect method, categorizing the different movements in operation, investment or financing activities in accordance with the provisions of International Accounting Standard 7 (IAS 7).

With the review of scientific articles and other sources of information, the different definitions related to the research topic were expressed, which showed how necessary the statement of cash flows is, since it allowed identifying through a financial analysis which activity is the one that generates more liquidity to the entity, which gives way to the approach of this question, what is the use of the computer system to establish the level of cash of the commercial company? To solve this question, a quantitative investigation was carried out through the documentary modality with the review of scientific articles of indexed journals, resulting in the use of computer systems such as the spreadsheet or its derivatives as essential tools for the elaboration The statement of cash flows also shows that the entity performs adequate management of both its cash and its equivalent.

Keywords: Computer systems, Cash flow statement, direct and indirect method, IAS 7

CONTENIDO

	pág.
INTRODUCCIÓN	11
DESARROLLO	13
Los Sistemas Informáticos en el ámbito empresarial	13
Normas Internacionales de Información Financiera	14
Normas internacionales de Contabilidad	15
Contabilidad	15
Estados financieros.....	15
Estado de Flujos de efectivo	16
Componentes básicos del Estado de Flujos de Efectivo	16
Métodos para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo	17
CASO PRÁCTICO	18
CONCLUSIÓN.....	22
BIBLIOGRAFÍA	23
ANEXOS	26

LISTA DE ANEXOS

	pág.
Anexo A. <i>Estado de Situación Financiera Año 2017</i>	27
Anexo B. <i>Estado de Situación Financiera Año 2018</i>	29
Anexo C. <i>Estado de Resultado Integral Año 2018</i>	31
Anexo D. <i>Hoja de Trabajo para el Estado de Flujo de Efectivo</i>	32
Anexo E. <i>Anexos del Método Directo</i>	33

INTRODUCCIÓN

La tecnología en la actualidad se ha convertido en un objeto de interés y necesidad para diversos ámbitos dentro de los que se desarrolla el ser humano; en el campo de las ciencias empresariales y de forma más específica en el área contable, ha otorgado innumerables beneficios que permiten optimizar el manejo de la información mediante sistemas informáticos orientados desde el registro en el libro diario general, hasta la presentación de los estados financieros que contribuyen a la administración en la toma de decisiones.

Las empresas en el entorno buscan expandir sus negociaciones a nivel internacional, razón por la cual según Cedeño (2016) el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha establecido normativas contables que rigen en todos los países, generalizando de esta manera su forma de preparación y presentación, para que todos los usuarios manejen el mismo lenguaje y puedan interpretar la información financiera de la manera más adecuada sin importar la situación o cambios no autorizados que puedan presentarse.

En este sentido, a nivel general las Normas Internacionales de Contabilidad, como lo establece el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2005) específicamente la NIC 1, instaura un conjunto de estados financieros que las entidades están obligadas a presentar, dentro de este grupo se encuentra el estado de flujos de efectivo, el cual refleja las entradas y salidas de dinero que realiza la entidad entorno a sus diferentes actividades, asimismo los organismos internacionales han establecido la NIC 7 que trata acerca de los Estados de Flujos de Efectivo, en la que se ha plasmado su forma de presentación y los métodos que se pueden aplicar para su elaboración.

En relación a lo anterior, el estado de flujo de efectivo suministra información relevante, propia de la entidad, puesto que para su elaboración se requiere la utilización de dos estados de situación financiera, uno con información del año que se pretende representar y el otro del año anterior, sumado a estos, se necesita el estado de resultados del último ejercicio económico. Una vez obtenido este estado les permitirá a los usuarios de los estados financieros evaluar la liquidez que tiene la entidad, así como la capacidad que

tiene la misma para producir efectivo en un periodo determinado (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2007).

Es esencial que las empresas presten atención al uso que le dan al efectivo, puesto que, de esto dependerá la liquidez con la que cuente la misma, realizar una proyección de las entradas y salidas de dinero es la mejor manera de evitar los gastos excesivos en los que se pueda incurrir. En este estudio, la empresa comercial “ABC” Cía. Ltda., dedicada a la venta de materiales de construcción, por estar considerada en la categoría de Pequeñas y Medianas empresas (PYMES), es susceptible a la escasez de sistemas informáticos destinados a la elaboración del estado de flujo de efectivos,

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar el nivel de efectivo con el que cuenta la entidad objeto de estudio. Los resultados obtenidos son presentados en términos cuantitativos de forma descriptiva, mediante la modalidad de investigación bibliográfica o documental a través de la revisión de artículos científicos; se recolectó información importante y esencial mediante el manejo del portal web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS), así como de la página web del Servicio de Rentas Internas (SRI), medios que facilitan el acceso a la información financiera.

DESARROLLO

Los Sistemas Informáticos en el ámbito empresarial

Los avances tecnológicos han trascendido a lo largo de la historia, dando paso a la existencia de la sociedad del conocimiento, la incursión de las nuevas propuestas del uso de la tecnología en todos los ámbitos del desarrollo social y cultural hacen posible la mejora de métodos o estrategias comúnmente utilizados, de este modo, se optimiza y a su vez, genera un mayor alcance convirtiéndose en una herramienta de gran relevancia para el uso cotidiano (Díaz, Rodríguez, Méndez, & Hernández, 2019).

En relación a lo anteriormente mencionado, Tundidor, Nogueira y Medina (2018) aluden que dentro del ámbito empresarial las tecnologías de la información también se encuentran presentes a través de los sistemas informáticos, mismos que constituyen elementos automatizados que se interrelacionan con el fin de recolectar y procesar información útil y necesaria para las operaciones de las entidades que hacen uso de este servicio.

Los sistemas de información automatizados son de gran ayuda dentro de una organización, puesto que, facilitan la ejecución de las tareas y minimizan el tiempo en que se incurre para elaborarlas; entre los sistemas de mayor accesibilidad y de más fácil manejo se encuentra la hoja de cálculo, misma que constituye una herramienta informática eficaz y muy utilizada por las entidades para llevar sus registros contables y generar los reportes financieros (Bohórquez, 2015).

Desde el punto de vista de González (2015) los sistemas informáticos contienen información relevante para el cumplimiento de los objetivos establecidos por la entidad que lo utiliza, debido a que son instrumentos o mecanismos relacionados con las operaciones que ejecuta la misma, dicha información les permite a los administradores realizar una adecuada planificación de las actividades para una eficiente toma de decisiones. Además, el implementar un sistema informático de calidad ayuda a mantener mejores resultados en cuanto a las cuestiones organizacionales, es decir, un adecuado manejo de la información y más eficiencia en cuanto al tiempo de elaboración para la obtención de los mismos (Abrego, Sánchez, & Medina, 2017).

Normas Internacionales de Información Financiera

Las Normas Internacionales de Información Financiera, más conocidas por sus siglas como NIIF, son un grupo de principios o reglas que se aplican en el ámbito empresarial en cuanto a la elaboración y presentación de la información financiera que manejan las empresas contablemente, con la finalidad de unificar a nivel mundial dicha información y de este modo, permitir su comparabilidad con entidades de mercados internacionales (García , Dueñas, & Mesa, 2017).

Perspectiva similar, mantiene Cedeño (2016) quién refiere que las NIIF son un conjunto de procedimientos contables de carácter obligatorio que permiten que la información que contienen los estados financieros sea de calidad y comparable, lo que conlleva que los usuarios a nivel mundial tomen decisiones acertadas. Al aplicar las NIIF se consiguieron algunos beneficios, entre ellos tenemos la comparabilidad y la divulgación de la información acerca de la razonabilidad de su situación financiera entre las diferentes empresas a nivel global, lo que da como resultado que exista una mayor transparencia y eficiencia en sus operaciones (Ray, 2016).

En este sentido, Christensen, Lee, Walker, & Zeng (2015) manifiestan que con la implementación obligatoria de esta normativa se dio lugar a que de manera global se preste mucha atención a los estándares contables de calidad, en otras palabras, se enfatiza la aplicación y agrupación de principios eficaces aplicados a la práctica contable. Otro aspecto importante, es que al implementar estos procedimientos les permite a las empresas que expanden sus operaciones en mercados internacionales ahorrar tiempo y dinero, puesto que, no sería necesario realizar una conversión, por lo tanto existirá una concordancia en su información relacionada a temas contables (Bohórquez, 2015).

En cuanto a las NIIF para PYMES, al igual que las normas de información financiera en un contexto internacional, en el marco general conllevan al aumento de la confianza, así como también permiten comparar entre las empresas su información financiera; con la adopción y aplicación de esta normativa se ha podido observar en el entorno que se ha mejorado en gran medida las prácticas contables (Patiño, Valero, Plata, & González, 2017).

Normas internacionales de Contabilidad

Un tema de gran relevancia, son las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) que corresponden a un grupo de procedimientos que determinan cómo se debe presentar la información en los estados financieros correspondientes, con el objetivo de representar fielmente la situación económica-financiera de la entidad (Tamayo, Mancheno, Pardo, & Fierro, 2017).

De igual forma, Perea, Castellanos & Valderrama (2016) expresan que estas normas son creadas con la finalidad de aplicar una normativa de calidad que sea adaptable de manera universal respecto al ámbito contable, pues es esencial que las entidades reporten de forma transparente su información financiera, para crear un ambiente de confianza con los usuarios.

Contabilidad

Es así que se considera a la contabilidad como un proceso dinámico que da como resultado final la presentación de informes financieros, que ayudan a tener un control de las operaciones y actividades del negocio, así como el uso eficiente de los recursos organizacionales para la toma de decisiones y consecuentemente el cumplimiento de las metas y objetivos planteados (Gómez, 2016).

Estados financieros

El proceso contable culmina con la obtención y presentación de los estados o informes financieros, mismos que suministran información propia de la entidad en el ámbito de las finanzas, dicha información debe ser de propósito general relacionada con las partidas que conforman la ecuación contable, así como las cuentas de ingresos por sus ventas y sus erogaciones de dinero, adicionalmente se debe presentar información de las entradas y salidas de efectivo que mantiene la entidad y cualquier tipo de información adicional que permita la toma de decisiones (Perea , Castellanos , & Valderrama, 2016).

Asimismo, Andrade & Parrales (2019) indican que los estados financieros tienen como propósito recolectar información de la entidad y adicionalmente presentar los resultados de las técnicas y estrategias aplicadas por la gerencia en el manejo de los recursos que se les ha encomendado. En este sentido, Nogueira, Medina , Hernández, Comas, & Medina (2017) refieren que el análisis de los estados financieros comprende una serie

de instrucciones para detectar algún tipo de irregularidad y establecer técnicamente las condiciones del negocio.

Estado de Flujos de efectivo

Existe un abanico de normas para las diversas actividades contables, entre estas tenemos la NIC 1 que establece la presentación de un conjunto de estados financieros, dentro del cual se encuentra uno de los principales temas abordados en este estudio, como es el estado de flujos de efectivo (EFE), que constituye un documento en el cual se presenta de forma detallada información acerca de las entradas y salidas de dinero de la entidad, vinculadas a sus diferentes actividades (Andrade & Parrales, 2019).

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2007, pág. 633)

Según Andrade & Parrales (2019) existe un gran nivel de complejidad en la obtención de este estado, pues se necesita dominar aspectos contables para determinar a qué clase de actividad pertenece cada una de las partidas que han mantenido movimiento dentro del ejercicio fiscal.

La interpretación de los resultados del EFE ayuda al gerente y demás interesados en el ámbito financiero a entender los movimientos del efectivo que ha tenido la organización y prestar especial atención a cada grupo en forma general, así como también a cada una de las partidas individualmente, para establecer cómo la entidad ha mejorado a lo largo del tiempo o para detectar alguna inconsistencia y poder mejorarla (Lawrence & Chad , 2012).

La NIC 7 es la normativa que abarca temas relacionados al flujo de efectivo en cuanto a la información que contiene, la forma de presentación y los métodos para su elaboración. En relación con lo anterior, Duque (2015) manifiesta que este estado expresa las variaciones o diferencias de las cuentas que representan efectivo y su equivalente relacionadas a las actividades de operación, inversión y financiación.

Componentes básicos del Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo está conformado por los siguientes tipos de actividades:

Actividades de Operación.- Son todas aquellas cuentas que están vinculadas al giro normal del negocio y por ende con el resultado del periodo (Duque, 2015). En el caso de este estudio las actividades operativas de la empresa comercial están relacionadas a los flujos de dinero correspondientes a las ventas de materiales de construcción.

Actividades de Inversión.- Las constituyen generalmente las partidas que conforman el grupo de propiedad planta y equipo, es decir los activos no corrientes que han sido adquiridos (Duque, 2015).

Actividades de financiación.- Están integradas por las cuentas que han sido utilizadas por la entidad para financiarse durante el periodo, entre éstas se encuentran las partidas de pasivo a largo plazo con los préstamos a instituciones financieras, así como los aportes realizados y demás partidas que incrementan la estructura patrimonial (Duque, 2015).

Métodos para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo

La NIC 7 ha establecido dos métodos para la elaboración del EFE, entre ellos tenemos al método directo, mediante el cual se presentan las variaciones de los cobros y pagos que ha realizado la entidad en las diferentes actividades, presentándose en forma separada, mientras que, el método indirecto se diferencia del anterior debido a que empieza representando la utilidad antes de intereses e impuestos como parte de las actividades de operación, y debe ser ajustada con los movimientos de efectivo de otras partidas, sumado a esto también se establecerán las actividades de inversión y financiación (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2007).

Para desarrollar cualquiera de los dos métodos se elabora una hoja de trabajo como instrumento de apoyo, en la cual se detalla el estado de situación financiera correspondiente a dos ejercicios económicos y se establece las respectivas variaciones o diferencias que se han producido de un periodo a otro. Una vez encontradas estas diferencias se procede a identificar si el resultado es una fuente, es decir una entrada de dinero o si corresponde a un uso, para luego establecer la actividad a la que pertenece (Muzha, 2018).

En la presente investigación se dará solución al siguiente caso de estudio:

CASO PRÁCTICO

Con la ayuda de los sistemas informáticos, descargar los estados de situación financiera y el estado de resultados de una empresa comercial a través del portal web de la Superintendencia de Compañías para elaborar el estado de flujos de efectivo de la entidad y su respectivo análisis financiero.

EMPRESA COMERCIAL “ABC” CÍA. LTDA.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	
EXPRESADO EN DÓLARES	
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	59.635,31
Entradas	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.099.028,52
Otros flujos operativos	1.238,91
Salidas	
Pago a proveedores por bienes y servicios	(941.903,14)
Pagos a y por cuentas de los empleados	(37.420,92)
Pagos a las entidades de seguros	(3.645,31)
Pago de Impuestos	(1.279,15)
Pagos por gastos	(53.079,68)
Pago de Interés	<u>(3.303,92)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	(44.585,78)
Adquisición de propiedades planta y equipo	<u>(44.585,78)</u>
<u>ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>	(13.687,05)
Pago de Préstamos	(11.300,05)
Pagos de dividendos	<u>(2.387,00)</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO	1.362,48
(+) SALDO INICIAL	1.427,48
(=) FLUJO DE EFECTIVO FINAL	<u>2.789,96</u>

Fuente: La autora

Análisis Financiero

La empresa comercial “ABC” Cía. Ltda. posee una suficiente capacidad para generar flujos de efectivo de las operaciones que realiza, pues se evidencia que durante el periodo 2018 ha utilizado en mayor proporción sus recursos en las actividades operativas, con un rubro positivo de \$59.635,31, después de cubrir sus obligaciones a corto plazo para el funcionamiento normal de sus operaciones, entre las cuales tenemos las relacionadas a la compra de mercadería, el pago de sus empleados, los seguros, impuestos, intereses y otros gastos necesarios.

En cuanto a las actividades de inversión se identifica que la empresa ha destinado una parte de su financiamiento en la adquisición de propiedades planta y equipo, específicamente en la partida de vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil que es de gran importancia para el negocio, puesto que, le ayuda a la empresa en el traslado de la mercadería que es su actividad principal, así como también le permitirá obtener beneficios en el futuro.

Por otro lado, en las actividades de financiación, se observa que la entidad ha cancelado una porción correspondiente a una obligación con una institución financiera, por lo que se puede decir que la empresa se encuentra en buenas condiciones y con suficiente liquidez para cancelar la deuda, asimismo, la entidad ha hecho uso de los dividendos obtenidos.

En general, el flujo neto representa un valor de \$1.362,48, al cual le sumamos el saldo inicial del periodo anterior de \$1.427,48, da como resultado final un flujo de \$2.789,96, lo que se considera favorable para la entidad una vez deducido todos sus gastos y cubiertas todas las obligaciones corrientes, puesto que cuenta con una adecuada liquidez. En relación a lo anterior, el estado de flujos de efectivo por el método directo, muestra información muy detallada y relevante para la toma de decisiones, por tal razón, los organismos de control en nuestro país como la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros solicitan que se realice su presentación por este método.

EMPRESA COMERCIAL “ABC” CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DÓLARES

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta		6.725,15
Variación de partidas que no afectan al efectivo		1.676,93
Gasto por depreciación	1.676,93	
Variación de partidas que hicieron uso del efectivo		51.233,23
Entradas		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo por IVA	2.065,45	
Otros activos por impuestos corrientes	1.295,07	
Inventarios de prod. terminados y mercadería en almacén	25.902,56	
Cuentas y doctos por pagar comerciales no relac. locales	28.337,54	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	981,49	
Salidas		
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relac. local	(3.772,44)	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo por renta	(826,54)	
Otros pasivos corrientes	(2.749,90)	
FLUJO DE EFECTIVO NETO DE OPERACIÓN		59.635,31

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	(44.585,78)	
FLUJO DE EFECTIVO NETO DE INVERSIÓN		(44.585,78)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones con Inst. Financieras no relacionadas		
Locales	(11.300,05)	
Pagos de dividendos	(2.387,00)	
FLUJOS EFECTIVOS NETOS DE FINANCIACIÓN		(13.687,05)

FLUJO NETO DE EFECTIVO		1.362,48
(+) SALDO INICIAL		1.427,48
(=) FLUJO DE EFECTIVO FINAL		<u>2.789,96</u>

Fuente: La autora

Análisis financiero

La empresa comercial en su flujo de efectivo por el método indirecto al igual que el método anterior presenta en sus actividades de operación un valor de \$59.635,31, en las de inversión (\$44.585,78) y en las actividades de financiación un rubro de (\$13.687,05), lo que evidencia una adecuada liquidez y su capacidad de generar ingresos de efectivos.

La diferencia con el método directo radica en que parte de la utilidad neta del ejercicio del año 2018 y se suma las partidas que no representan salida de dinero, en este caso, la entidad sólo ha tenido un gasto por depreciación correspondiente al periodo que se informa, que de acuerdo a lo que establece Lawrence & Chad (2012) el valor por depreciación corresponde a una porción del precio de los activos a largo plazo que anualmente disminuye los ingresos con el paso de los años, seguido de esto con la ayuda de la hoja de trabajo colocamos los aumentos o disminuciones que han tenido las cuentas que hacen uso del efectivo.

En lo que respecta al flujo de las actividades de inversión la entidad a través del financiamiento ha comprado vehículos para generar beneficios en el futuro, mientras que, en el flujo de las actividades de financiación se observa la disminución de la deuda mantenida con las instituciones financieras.

CONCLUSIÓN

El aprovechamiento de los sistemas informáticos permitió obtener información de forma inmediata y de acceso público que se encuentra divulgada en el portal web de los organismos de control, la cual sirvió como base para elaborar el estado de flujos de efectivo, mismo que constituye una herramienta adecuada para la toma de decisiones financieras.

El método directo es más apropiado para efectuar el flujo de efectivo, puesto que, proporciona información relevante y detallada de las actividades que realiza la entidad, por tal razón la normativa internacional lo sugiere y en el caso de nuestro país los organismos de control como la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros exigen su presentación mediante éste método.

El flujo neto de la empresa objeto de estudio fue positivo lo que significa que la entidad cuenta con una adecuada liquidez, producto de una buena gestión por parte de la administración, en donde el efectivo obtenido por la venta de bienes ha sido destinado al pago de la mercadería, gastos necesarios para su correcto funcionamiento y para cubrir con sus obligaciones a corto plazo, adicionalmente la entidad ha recurrido a un financiamiento que ha sido destinado a la adquisición de propiedad planta y equipo, lo que le generará beneficios futuros.

BIBLIOGRAFÍA

- Abrego, D., Sánchez, Y., & Medina, J. (2017). Influencia de los sistemas de información en los resultados organizacionales. *Contaduría y administración*, 62(2), 303-320. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6030502>
- Andrade, P., & Parrales, M. (2019). EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. *Revista Pertinencia Académica*, 2(2), 1-10. doi:<https://doi.org/10.5281/zenodo.3338611>
- Bohórquez, N. (2015). Implementación de norma internacional de inventarios en Colombia. *Innovar*, 25(57), 79-95. doi:<http://dx.doi.org/10.15446/innovar.v25n57.50352>.
- Cedeño, P. (2016). Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, caso PyMEs de la construcción en la ciudad de Manta. *Dominio de las Ciencias*, 2(1), 44-62. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5761668>
- Christensen, H., Lee, E., Walker, M., & Zeng, C. (2015). Incentives or Standards: What Determines Accounting Quality Changes around IFRS Adoption? *European Accounting Review*, 24(1), 31-61. doi:<https://doi.org/10.1080/09638180.2015.1009144>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (01 de 01 de 2005). *La Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de International Accounting Standards Board.: https://www.mef.gob.pe/contenidos/cona_publ/con_nor_co/NIC01_04.pdf
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (31 de Octubre de 2007). *NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo*. Obtenido de International Accounting Standards Board.
- Díaz, L., Rodríguez, Y., Méndez, R., & Hernández, L. (2019). Uso de programas de diseño asistido por computadoras en el diseño de troquel para obtener la pieza

enganche del sistema andamios. *Avances*, 21(2), 238-247. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6989565>

Duque, A. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Cuadernos de Contabilidad*, 16(40), 73-110. doi:doi:10.11144/Javeriana.cc16-40.efea

García , S., Dueñas, R., & Mesa, A. (2017). Una Interpretación estratégica de las NIIF para pymes en Bogotá. *Revista Logos, Ciencia & Tecnología*, 9(1), 141-154. doi:<https://doi.org/10.22335/rict.v9i1.371>

Gómez, M. (2016). NIIF y MIPYMES: retos de la contabilidad para el contexto y la productividad. *Cuadernos de Administración*, 29(53), 49-76. doi:<http://dx.doi.org/10.11144/Javeriana.cao29-53.nmrc>

González, D. (2015). La información y la comunicación del riesgo de origen tecnológico en la empresa Puerto Moa. *Ciencia & Futuro*, 5(1), 104-122. Obtenido de http://revista.ismm.edu.cu/index.php/revista_estudiantil/article/view/1031

Lawrence, G., & Chad , Z. (2012). *Principios de administración financiera* (Décimosegunda Edición ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>

Muzha, A. El estado de flujo del efectivo y su aplicación práctica en función a la norma internacional de contabilidad 7. (*Examen Complexivo*). Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador.

Nogueira, D., Medina , A., Hernández, A., Comas, R., & Medina, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, 38(1), 106-115. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1815-59362017000100010&script=sci_arttext&tlng=en

Patiño, R., Valero, G., Plata, M., & González, S. (2017). Efectos de las normas contables internacionales en las Instituciones de Educación Superior en

- Colombia. *Actualidad Contable Faces*, 20(35), 46-70. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25751155004>
- Perea , S., Castellanos , H., & Valderrama, Y. (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*, 19(32), 113-141. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>
- Ray, B. (2016). IFRS – 10 years later. *Accounting and Business Research*, 46(5), 545-571. doi:<https://doi.org/10.1080/00014788.2016.1182710>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (s.f.). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de Portal de Información: <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/PortalInfor/consultaPrincipal.zul>
- Tamayo, G., Mancheno, C., Pardo, M., & Fierro, P. (2017). La armonización contable basada en las Normas Internacionales de Contabilidad y las empresas agrícolas en Ecuador. *Cofin Habana*, 11(1), 1-9. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s2073-60612017000100010
- Tundidor, L., Nogueira, D., & Medina, A. (2018). Organización de los sistemas informativos para potenciar el control de gestión empresarial. *Cofin Habana*, 12(1), 88-110. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100007

ANEXOS

Anexo A. Estado de Situación Financiera Año 2017

EMPRESA COMERCIAL "ABC" CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DÓLARES

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y equivalentes al efectivo		1.427,48	
Cuentas y documentos por cobrar		4.242,91	
Cuentas y documentos por cobrar Clientes no relac. locales	4.242,91		
Activos por impuestos corrientes		10.451,86	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo por IVA	4.910,49		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo por renta	3.144,94		
Otros activos por impuestos corrientes	2.396,43		
Inventarios		75.820,22	
Inventario de prod. terminados y mercadería en almacén	75.820,22		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			91.942,47

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, planta y equipo		41.495,37	
Muebles y enseres	2.770,82		
Equipo de computación	1.946,34		
Vehículos equipos de transporte y equipo caminero móvil	35.048,70		
Otras propiedades, planta y equipo	1.729,51		
(-) Depreciación acumulada de PPYE		6.308,77	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			35.186,60
TOTAL ACTIVO			127.129,07

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y documentos por pagar		10.467,67	
Cuentas y documentos por pagar Comerciales no relac. Locales	10.467,67		
Obligaciones con instituciones financieras		69.400,79	
Obligaciones con Instituciones Financieras no relac. Locales	69.400,79		
Beneficios a los empleados		985,00	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	540,04		
Obligaciones con el IESS	444,96		
Otros pasivos corrientes		5.332,14	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			86.185,60
TOTAL PASIVO			86.185,60

PATRIMONIO

Capital social		400,00	
Capital Suscrito y/o Asignado	400,00		
Resultados acumulados		38.156,47	
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	38.883,59		
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	727,12		
Resultados del ejercicio		2.387,00	
Utilidad del Ejercicio	2.387,00		
TOTAL PATRIMONIO			<u>40.943,47</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>127.129,07</u>

GERENTE

CONTADOR

Fuente: Adaptado de los datos de dominio público disponibles en el portal de la (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros).

Anexo B. Estado de Situación Financiera Año 2018

EMPRESA COMERCIAL "ABC" CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DÓLARES

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y equivalentes al efectivo		2.789,96	
Cuentas y documentos por cobrar		8.015,35	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados locales	8.015,35		
Activos por impuestos corrientes		7.917,88	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo por IVA	2.845,04		
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo por renta	3.971,48		
Otros activos por impuestos corrientes	1.101,36		
Inventarios		49.917,66	
Inventario de prod. Term. y mercadería en almacén	49.917,66		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			77.519,71

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, planta y equipo		86.081,15	
Muebles y enseres	2.770,82		
Equipo de computación	1.946,34		
Vehículos equipos de transporte y equipo caminero móvil	79.634,48		
Otras propiedades, planta y equipo	1.729,51		
(-) Depreciación acumulada de PPYE		7.985,70	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			78.095,45

TOTAL ACTIVO**146.736,30****PASIVO****PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y documentos por pagar		38.805,21	
Cuentas y documentos por pagar comerciales no relac. locales	38.805,21		
Obligaciones con instituciones financieras		58.100,74	
Obligaciones con Instituciones Financieras no relac. locales	58.100,74		
Beneficios a los empleados		1.966,49	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	1.521,53		
Obligaciones con el IESS	444,96		
Otros pasivos corrientes		2.582,24	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			101.454,68
TOTAL PASIVO			101.454,68

PATRIMONIO

Capital social		400,00	
Capital Suscrito y/o Asignado	<u>400,00</u>		
Resultados acumulados		38.156,47	
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	38.883,59		
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	<u>727,12</u>		
Resultados del ejercicio		6.725,15	
Utilidad del Ejercicio	<u>6.725,15</u>		
TOTAL PATRIMONIO			<u>45.281,62</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>146.736,30</u>

GERENTE

CONTADOR

Fuente: Adaptado de los datos de dominio público disponibles en el portal de la (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros).

Anexo C. Estado de Resultado Integral Año 2018

EMPRESA COMERCIAL “ABC” CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN DÓLARES

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.102.800,96
Ventas netas locales de bienes gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	1.093.330,52	
Ventas netas locales de bienes gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	<u>9.470,44</u>	
COSTO DE VENTAS		996.143,24
Inventario inicial de bienes	75.820,22	
Compras netas locales de bienes	970.240,68	
(-) Inventario final de bienes	<u>49.917,66</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		106.657,72
GASTOS OPERACIONALES		92.233,20
Sueldos salarios	25.920,00	
Beneficios sociales indemnizaciones y otras remuneraciones	3.704,16	
Aporte a la seguridad social incluye fondo de reserva	5.049,24	
Honorarios profesionales y dietas	2.215,58	
Otros gastos por beneficios a los empleados	2.207,48	
Depreciaciones acelerada	7.985,70	
Promoción y publicidad	126,79	
Transporte	22.725,64	
Combustibles y lubricantes	7.218,07	
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	6.123,38	
Mantenimiento y reparaciones	213,45	
Seguros y reaseguros primas y cesiones	3.645,31	
Impuestos, contribuciones y otros	677,38	
Servicios públicos	2.582,65	
Otros gastos	<u>1.838,37</u>	
GASTOS FINANCIEROS		4.281,00
Costos de transacción no relacionados local	977,08	
Intereses con inst. financieras no relac. locales	<u>3.303,92</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		10.143,52
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		<u>1.521,53</u>
UTILIDAD GRAVABLE		8.621,99
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>1.896,84</u>
UTILIDAD NETA		<u>6.725,15</u>

GERENTE

CONTADOR

Fuente: Adaptado de los datos de dominio público disponibles en el portal de la (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros).

Anexo D. Hoja de Trabajo para el Estado de Flujo de Efectivo

EMPRESA COMERCIAL "ABC" CÍA LTDA.

HOJA DE TRABAJO

EXPRESADO EN DÓLARES

CUENTAS	2017 Inicial	2018 Final	Diferencias (Final- Inicial)	Fuente, origen o entrada	Uso, aplicación o salida	Actividad
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	91.942,47	68.640,85	(23.301,62)			
Efectivo y Equivalente al efectivo	1.427,48	2.789,96	1.362,48		(1.362,48)	Operativa
Cuentas y documentos por cobrar	4.242,91	8.015,35	3.772,44		(3.772,44)	Operativa
Crédito tributario por IVA	4.910,49	2.845,04	(2.065,45)	2.065,45		Operativa
Crédito tributario por renta	3.144,94	3.971,48	826,54		(826,54)	Operativa
Otros activos por impuestos ctes	2.396,43	1.101,36	(1.295,07)	1.295,07		Operativa
Inventario de productos terminados	75.820,22	49.917,66	(25.902,56)	25.902,56		Operativa
ACTIVO NO CORRIENTE	35.186,60	78.095,45	42.908,85			
Muebles y enseres	2.770,82	2.770,82	-			
Equipo de computación	1.946,34	1.946,34	-			
Vehículos	35.048,70	79.634,48	44.585,78		(44.585,78)	Inversión
Otras propiedades, planta y equipo	1.729,51	1.729,51	-			
(-) Depreciación acum. de PPYE	(6.308,77)	(7.985,70)	(1.676,93)	1.676,93		Operativa
TOTAL ACTIVO	127.129,07	146.736,30	19.607,23			
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE	86.185,60	101.454,68	15.269,08			
Cuentas y documentos por pagar	10.467,67	38.805,21	28.337,54	28.337,54		Operativa
Obligaciones con Inst. Financieras	69.400,79	58.100,74	(11.300,05)		(11.300,05)	Financiación
Participación trabajadores por pagar	540,04	1.521,53	981,49	981,49		Operativa
Obligaciones con el IESS	444,96	444,96	-			
Otros pasivos corrientes	5.332,14	2.582,24	(2.749,90)		(2.749,90)	Operativa
TOTAL PASIVO	86.185,60	101.454,68	15.269,08			
PATRIMONIO	40.943,47	45.281,62	4.338,15			
Capital Suscrito y/o Asignado	400,00	400,00	-			
Utilidades acumuladas	38.883,59	38.883,59	-			
(-) Pérdidas acumuladas	(727,12)	(727,12)	-			
Utilidad del Ejercicio	2.387,00	6.725,15	4.338,15	4.338,15		Financiación
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	127.129,07	146.736,30	19.607,23	64.597,19	(64.597,19)	

Fuente: La autora

Anexo E. Anexos del Método Directo

**EMPRESA COMERCIAL "ABC" CÍA. LTDA.
ANEXOS PARA EL MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ANEXO 1		
Cobros procedentes de las ventas de bienes		1.099.028,52
Ventas de bienes	1.102.800,96	
Cuentas y documentos por cobrar	(3.772,44)	
ANEXO 2		
Pago a proveedores por bienes y servicios		(941.903,14)
Costo de ventas	(996.143,24)	
Inventario de productos Terminados	25.902,56	
Cuentas y documentos por pagar	28.337,54	
ANEXO 3		
Pagos a y por cuentas de los empleados		(37.420,92)
Gasto de Sueldos y salarios	(25.920,00)	
Participación trabajadores por pagar	(540,04)	
Beneficios Sociales, Indemnizaciones y otras remuneraciones	(3.704,16)	
Aporte a la Seguridad Social, incluye Fondo de Reserva	(5.049,24)	
Otros gastos por beneficios a los empleados	(2.207,48)	
ANEXO 4		
Pagos a las entidades de seguros		(3.645,31)
Seguros y reaseguros, primas y cesiones	(3.645,31)	
ANEXO 5		
Pago de Impuestos		(1.279,15)
Impuestos, contribuciones y otros	(677,38)	
Otros activos por impuestos corrientes	1.295,07	
Impuesto a la Renta	(1.896,84)	
ANEXO 6		
Pagos por gastos		(53.079,68)
Honorarios Profesionales y Dietas	(2.215,58)	
Promoción y Publicidad	(126,79)	
Transporte	(22.725,64)	
Combustibles y lubricantes	(7.218,07)	
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	(6.123,38)	
Mantenimiento y reparaciones	(213,45)	
Servicios Públicos	(2.582,65)	
Costos de transacción no relacionados local	(977,08)	
Depreciación	(6.308,77)	
Otros pasivos corrientes	(2.749,90)	
Otros gastos	(1.838,37)	

ANEXO 7		
Otros flujos operativos		1.238,91
Crédito tributario por IVA	2.065,45	
Crédito tributario por Renta	(826,54)	
ANEXO 8		
Pago de Intereses		(3.303,92)
Intereses con instituciones financieras	(3.303,92)	
TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>59.635,31</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
ANEXO 9		
Adquisición de propiedades planta y equipo		(44.585,78)
Vehículos	(44.585,78)	
TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(44.585,78)</u>
<u>ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>		
ANEXO 10		
Pago de Préstamos		(11.300,05)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(11.300,05)	
ANEXO 11		
Pagos de dividendos		(2.387,00)
Utilidad del ejercicio	(2.387,00)	
TOTAL ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>(13.687,05)</u>

Fuente: La autora