



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE
ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA-CPA.**

TEMA:

Estado de flujo de efectivo y su relación con la liquidez, de la
empresa Shoes Alvarito

TUTOR:

MBA. Fulton Teodomiro Zambrano Saltos

AUTORES:

Buendia Marín César Patricio

Guayaquil – Ecuador

2017



Presidencia
de la República
del Ecuador



Plan Nacional
de Ciencia, Tecnología,
Innovación y Saberes



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

| | |
|---|--|
| TÍTULO Y SUBTÍTULO: ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU RELACIÓN CON LAS LIQUIDEZ. | |
| AUTORES: Buendía Marín César Patricio | TUTOR: MBA. Fulton Teodomiro Zambrano Saltos, Eco. |
| | REVISORES: |
| INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil | FACULTAD: Administración |
| CARRERA: Contabilidad y Auditoría. | |
| FECHA DE PUBLICACIÓN: | No. DE PÁGS.: |
| TÍTULO OBTENIDO: Ingeniero en Contabilidad y Auditoría-CPA. | |
| ÁREAS TEMÁTICAS: Contable - Financiera | |
| PALABRAS CLAVE: (términos con el que podría ubicar este trabajo) Financiera, | |
| RESUMEN: El Estado de Flujo de Efectivo, es un estado financiero básico de carácter obligatorio, estado financiero para la Entidad controladora aplica el método directo, técnica que el presente proyecto de investigación lo aborda de una manera muy sencilla y práctica, incorporando varios cálculos que facilita el desarrollo del estado financiero en estudio. | |
| No. DE REGISTRO (en base de datos): | No. DE CLASIFICACIÓN: |

| | | | |
|---|---------------------|--|-----------------------------|
| DIRECCIÓN URL: http://www.ulvr.edu.ec/ | | | |
| ADJUNTO pdf: | | <input checked="" type="checkbox"/> SI | <input type="checkbox"/> NO |
| CONTACTO CON | AUTOR/ES | Teléfono: | E-mail: |
| CONTACTO EN LA | INSTITUCIÓN: | Nombre: MGs. Darwin Ordoñez Iturralde Teléfono: 2596500 Ext. 201 Decanato E-mail: dordonezy@ulvr.edu.ec Teléfono: 2596500 Ext. 271 Nombre: MGs. Verónica Elizabeth Ochoa Hidalgo Teléfono: 2596500 Ext. 201 Decanato E-mail: vochoah@ulvr.edu.ec Teléfono: 2596500 Ext. 271 | |

Quito: Av. Whymper E7-37 y Alpallana, edificio Delfos, teléfonos (593-2) 2505660/ 1; y en la Av. 9 de octubre 624 y carrión, Edificio Prometeo, teléfonos 2569898/ 9. Fax: (593 2) 2509054

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El estudiantes/egresado **César Patricio Buendía Marín** declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a los/las suscritos(as) y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos nuestros derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, según lo establece la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar **“Estado de flujo de efectivo y su relación con la liquidez, de la empresa Shoes Alvarito”**

Autores:

CERTIFICADO DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación “**Estado de flujo de efectivo y su relación con la liquidez, de la empresa Shoes Alvarito**”, nombrada por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: “como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar por el Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría - CPA, encontrándose apto para su sustentación.

MGs. Fulton Teodomiro Zambrano Saltos

URKUND



Urkund Analysis Result

Analysed Document: TESIS FINAL Buendia 3 hoy urkkk.docx (D26426804)
Submitted: 2017-03-15 16:00:00
Submitted By: fzambranos@ulvr.edu.ec
Significance: 3 %

Sources included in the report:

ANALISIS DE ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA GABRIELA BONILLA ESTADOS FINANCIEROS LAMITEXFLUJO 2014.pdf (D20746688)

Instances where selected sources appear:

AGRADECIMIENTO

Como Primer Agradecimiento es a Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hiciste Gracias a Él he realidad este sueño anhelado.

A mi maestro.

Mi Tutor MAE. Fulton Zambrano S. Por su gran apoyo y motivación para la culminación de nuestros estudios profesionales y para la elaboración de esta tesis.

A la Universidad y Docentes.

A la UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE por darme la oportunidad de estudiar entre sus aulas y que me haya formado como un profesional.

A todos Los Docentes que fueron parte de este reto que emprendí hace muchos años atrás y que ahora culmino, gracias a Ellos que hicieron un buen trabajo en mi formación y que seguro no los defraudare.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional a los que me encantaría agradecerles por su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de mi vida. Algunas están aquí conmigo y otras en mis recuerdos y en mi corazón, sin importar en donde estén quiero darles las gracias por formar parte de mí, por todo lo que me han brindado y por todas sus bendiciones.

Para ellos:

Muchas gracias y que Dios los bendiga.

César Buendía Marín

DEDICATORIA

A Dios.

Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mi madre María.

Por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada, por su amor.

A mi padre Patricio.

Por los ejemplos de perseverancia y constancia en cada trabajo que lo caracterizan y la Honestidad que me ha infundado siempre, por el valor mostrado para salir adelante y por su amor.

A mis familiares.

A mis hermanos Sergio, Luis, Andrés y Patricio por ser Pilares Fundamentales en mis emprendimientos y de la cual aprendí de aciertos y de momentos difíciles, También por sus esfuerzos, su amor y esa unión que hace que cada día superemos nuestros límites y sigamos creciendo como profesionales, como familia y como personas de fe con la bendición de DIOS; a mi Precioso Hijo Santiago, Mi Motor principal y que es mi primer pensamiento y el último suspiro del día y que vea siempre un ejemplo en mí a seguir, a mi Novia Iliana a quien admiro y amo mucho y que siempre me inspira a ser mejor persona y me recuerda que el amor existe entre pareja, A mis padrinos Jorge y Gina que siempre estuvieron ahí con el consejo sabio hacia mis decisiones de vida y que son unas guías muy importantes dentro de mi vida y a todos aquellos que participaron directa o indirectamente en la inspiración de esta tesis.

Y a todos mis Familiares y amigos que al escribir esta dedicatoria no los recordé pero ténganlo por seguro que también es parte de este logro.

¡Gracias a ustedes!

César Buendía Marín

ÍNDICE GENERAL

Contenido

| | |
|--|-------------|
| <i>REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA</i> | <i>I</i> |
| <i>DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES</i> | <i>III</i> |
| <i>CERTIFICADO DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR</i> | <i>IV</i> |
| <i>AGRADECIMIENTO</i> | <i>VI</i> |
| <i>DEDICATORIA</i> | <i>VII</i> |
| <i>ÍNDICE GENERAL</i> | <i>VIII</i> |
| <i>ÍNDICE DE FIGURAS</i> | <i>XI</i> |
| <i>ÍNDICE DE TABLAS</i> | <i>XII</i> |
| <i>RESUMEN</i> | |
| <i>Introducción</i> | <i>1</i> |
| <i>Capítulo I: Diseño de la investigación</i> | <i>2</i> |
| 1.1 Tema del Proyecto | 2 |
| 1.2 Planteamiento del Problema | 2 |
| 1.3 Formulación del Problema | 4 |
| 1.3.1 Causas y efectos. | 5 |
| 1.4 Sistematización del Problema | 5 |
| 1.5 Objetivo de la investigación | 5 |
| 1.5.1 Objetivo General | 6 |
| 1.5.2 Objetivo Específicos. | 6 |
| 1.6 Justificación de la Investigación | 6 |
| 1.7 Delimitación de la investigación | 7 |
| 1.8 Idea a defender. | 7 |

| | | |
|-------------|--|----------|
| 2 | Capítulo II: | 8 |
| | Marco teórico. | 8 |
| 2.1 | Antecedentes. | 8 |
| 2.2 | Bases teóricas. | 8 |
| 2.2.1 | Estado de Flujos de Efectivo | 8 |
| 2.2.1.1 | Objetivo del Estado de Flujos de Efectivo | 10 |
| 2.2.1.2 | Alcance del Estado de Flujos de Efectivo. | 10 |
| 2.2.2 | Estructura del estado de flujos de efectivo | 11 |
| 2.2.2.1 | Actividades de operación | 11 |
| 2.2.2.2 | Actividades de financiación | 13 |
| 2.2.2.3 | Actividades de Inversión | 14 |
| 2.2.3 | Métodos de medición del estado de flujos de efectivo | 16 |
| 2.2.3.1 | Método directo | 16 |
| 2.2.3.1.1 | Procedimiento del método directo por ajuste. | 18 |
| 2.2.3.1.2 | Efectivo recibido | 22 |
| 2.2.3.1.3 | Efectivo pagado a proveedores | 22 |
| 2.2.3.1.4 | Efectivo pagado por otros gastos diferentes a proveedores. | 23 |
| 2.2.3.1.5 | Estructura del Estado de flujos de efectivo según Superintendencia de Compañías. | 24 |
| 2.2.3.1.6 | Principal información para el estado de flujos de efectivo. | 25 |
| 2.2.3.1.6.1 | Información sobre flujos de efectivo de las actividades de operación | 26 |
| 2.2.3.1.6.2 | Información sobre flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación | 26 |
| 2.2.3.1.6.3 | Intereses y dividendos | 26 |
| 2.2.3.1.6.4 | Impuesto a las ganancias | 27 |
| 2.2.3.1.6.5 | Transacciones no monetarias | 27 |
| 2.2.3.1.6.6 | Componentes de la partida efectivos y equivalentes | |

| | |
|---|-----------|
| al efectivo | 27 |
| 2.2.3.1.6.7 Otra información a revelar | 28 |
| 2.3 Marco conceptual. | 28 |
| 2.4 Base legal. | 29 |
| 3 Capítulo III | 31 |
| <i>Metodología de la investigación</i> | <i>31</i> |
| 3.1 Tipo de investigación. | 31 |
| 3.2 Enfoque de la investigación. | 32 |
| 3.3 Técnicas de investigación. | 32 |
| 3.4 Población y muestra. | 33 |
| 3.5 Análisis de los resultados. | 33 |
| 3.5.1 Información financiera | 36 |
| 4 Capítulo IV | 43 |
| <i>Informe técnico.</i> | <i>43</i> |
| Introducción | 43 |
| Objetivo | 43 |
| Justificación | 43 |
| Hallazgo | 44 |
| Relación con la liquidez. | 46 |
| <i>Conclusiones.</i> | <i>47</i> |
| <i>Recomendaciones</i> | <i>49</i> |
| <i>Bibliografía</i> | <i>51</i> |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|--|----|
| Figura 1 Causas efectos | 5 |
| Figura 2 Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación | 13 |
| Figura 3 Flujos de efectivo procedente de actividades de financiamiento | 14 |
| Figura 4 Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión | 16 |
| Figura 5 Estado de resultado integral | 19 |
| Figura 6 Estado de situación financiera comparativo | 22 |
| Figura 7 Efectivo recibido de clientes | 22 |
| Figura 8 Efectivo pagado a proveedores | 23 |
| Figura 9 Efectivo pagado a por otros tipos de gastos . | 23 |
| Figura 10 Estructura del Estado de flujos de efectivo según Superintendencia de Compañías | 25 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Estado de Resultado Integral | 34 |
| Tabla 2 Efectivo pagado a proveedores Estado de Resultado Integral | 34 |
| Tabla 3 Efectivo pagos a y por cuenta de los empleados | 35 |
| Tabla 4 Estado de Resultado Integral | 35 |
| Tabla 5 Estado de Resultado Integral | 36 |
| Tabla 6 Estado de Resultado Integral | 36 |
| Tabla 7 Estado de situación financiera comparativo | 38 |
| Tabla 8 Estado de flujos de efectivo | 41 |

Introducción

El estudio del Estado de Flujo de Efectivo, tesis que se realizó en la empresa Shoes Alvarito, estado financiero, que examinó la relación que existe entre éste y la liquidez de la empresa

CAPITULO I: El trabajo de investigación, en este capítulo, identificó el planteamiento de problema objeto de estudio, la formulación del problema en conjunto con la sistematización, combinación que permitió identificar las causas y sus efectos del problema, y mediante los objetivos tanto generales y específicos encaminar la solución.

CAPITULO II: Primero es el marco teórico con el fin de extraer los más importantes tema relacionado con la investigación, expuestos por los mejores tratadistas como Guajardo Cuntú & Andrade de Guajardo, (Meigs, Williams, Haka, & Bettner, además, incorpora varios conceptos que refuerzan las teorías del cálculo del estado de flujo de efectivo.

CAPITULO III: En este capítulo se narra la metodología de investigación, técnica e instrumentos de investigación utilizados, además, incluye el estudio de la información para la determinación del estado de flujo de efectivo.

CAPITULO IV: Se presentan el respectivo informe técnico, conclusiones y recomendaciones obtenida de la investigación.

Capítulo I: Diseño de la investigación

1.1 Tema del Proyecto

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU RELACIÓN CON LAS LIQUIDEZ DE LA EMPRESA SHOES ALVARITO

1.2 Planteamiento del Problema

Debido a la evolución constante de las prácticas contables, la Superintendencia de Compañías obliga a las empresas sujetas a su control a aplicar las Normas Internacional de Información Financiera, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros, normativas que es un conjunto de estándares contables, para cada cuenta que integran los Estados Financieros entre esto Norma Internacional de Contabilidad 7, Estados de Flujos de Efectivo

En mes de abril del año 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, adoptó la Norma Internacional de Contabilidad 7, denominada **Estados de Flujos de Efectivo**, la misma que remplaza al “Estado de Cambios en la situación Financiera” previo estudio por parte del Comité de Normas Internacionales de contabilidad en los años 1977 y 1992.

El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad se encuentra modificando todas las normas de contabilidad, con el fin de que éstas normativas se encuentren sustancialmente coordinadas. En el caso de Norma Internacional de Contabilidad 7, como parte de la Norma Internacional de Contabilidad 1 “Presentación de Estados Financieros”, experimentan cambios mediante otras Normas como son: la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN

FINANCIERA 10 Estados Financieros Consolidados, NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA 11 Acuerdos Conjuntos, NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA 10, NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 27 Estados Financieros Separados.

La propia Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estado de Flujos de Efectivo” incluye en su cuerpo normativo a más de los párrafos, señalamiento aclaratorio como:

Aunque la Norma conserva el formato IASC que tenía cuando fue adoptada por el IASB, todos los párrafos tienen igual valor normativo. La NIC 7 debe ser entendida en el contexto de su objetivo y de los Fundamentos de las Conclusiones, del Prólogo a las Normas Internacionales de Información Financiera y del Marco Conceptual para la Información Financiera. La NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores proporciona una base para seleccionar y aplicar las políticas contables en ausencia de guías explícitas.

Esto afirma la constante evolución que tienen las normas de contabilidad, sin que la Norma Internacional de Contabilidad 7 sea la excepción, a esta problemática se debe suma la falta de información que existe en relación a su aplicación, si bien es cierto que la normativa ejemplariza varios casos, no son suficiente para su aprendizaje, comprensión que conlleva a mucho tiempo de dedicación para llegar a tener experiencia en su preparación.

Además, la aplicación Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, en el Ecuador queda a criterio del profesional que prepara el estado financiero, basado por lo aprendizaje adquirido en su carrera universitaria, por su autopreparación y de la investigación que realice, debido a que las entidades de control no proporcionan documentación como guía alguna para su aplicación,

basta solamente inspeccionar la página Web de la Superintendencias de Compañías, Valores y Seguros para corroborar lo señalado.

La Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, no simplemente es un estado financiero que integra al conjunto de los otros estados financieros básico que señala Norma Internacional de Contabilidad 1, es una auditoría a efectivo y equivalentes al efectivo, permitiendo realizar análisis de la liquidez y de otras variables que constituyen bases para la toma de decisiones financieras del negocio, de allí la importancia de ésta Norma.

Los constantes cambios que experimenta las normativas contables, da origen que muchas empresas que aún no están familiarizadas con la aplicación de estas normativas, existiendo así una problemática general en cuanto al desconocimiento en la presentación y aplicación de este conjunto de normas, mostrando como consecuencia que los datos que muestran los Estados Financieros y principalmente el Estado de Flujos de efectivo muestren en muchos casos valores incorrectos, por cuanto sus cifras son ajustadas por diferencias.

La empresa Shoes Alvarito, no se encuentra ajena a ésta realidad, llegando a cumplir con la presentación de la Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estado de Flujos de Efectivo” como un requisito de acatamiento legal, y no como una herramienta de interpretación y evaluación de liquidez de la empresa, además, subsiste la incertidumbre si el estado financiero presentado se encuentra correcto.

1.3 Formulación del Problema

¿De qué manera el Estado de Flujos de Efectivo tiene relación con las Liquidez de la compañía?

1.3.1 Causas y efectos.

Las causas y efectos del problema que identifica el presente Plan de trabajo de Titulación se muestran en la tabla 1, la misma que describe el problema existente en la aplicación del estado de Estado de Flujo de Efectivo.



Figura 1 Causas efectos

Fuente: Datos de la investigación

1.4 Sistematización del Problema

¿De qué manera incide la estructura del Flujo de Efectivo en el análisis del efectivo y equivalentes de la compañía?

¿Cómo el Estado de Flujos de Efectivo se interrelaciona en el estudio del capital de trabajo de la compañía?

¿De qué forma el Estado de Flujo de Efectivo influye en el estudio de la liquidez, por los cambios de los activos netos de la compañía?

1.5 Objetivo de la investigación

1.5.1 Objetivo General

Examinar el Estado de Flujo de Efectivo y su relación con las Liquidez de la compañía.

1.5.2 Objetivo Específicos.

Identificar la estructura del Estado de Flujo de Efectivo en la generación del efectivo y equivalentes al efectivo

Examinar la interrelación del Estado de Flujo de Efectivo en el capital de trabajo de la compañía.

Analizar el Estado de Flujo de Efectivo y su relación con las Liquidez en los cambios en los activos netos de la compañía

1.6 Justificación de la Investigación

En el presente trabajo de investigación propone un análisis de la Norma de Contabilidad Internacional 7 y su forma de relación con los Estados Financieros Básicos, constituyéndose en un aporte de gran interés para la empresa, instituciones del sector público, sector financiero y sociedades privadas que necesiten información de la empresa objeto de estudio.

Además, es de aporte a la Universidad, así como para los estudiantes universitarios y en especial de la carrera de Contabilidad y Auditoría, profesionales e investigadores, acuciosos de analizar e investigar nuevos aportes sobre el tema investigados.

1.7 Delimitación de la investigación

| | |
|--------------------|--|
| Campo: | Contable |
| Área: | Contable – Financiera |
| Periodo: | 2014 |
| Método de Estudio: | Método directo |
| Tema: | ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SU RELACIÓN CON LAS LIQUIDEZ. |
| Empresa | La empresa Shoes Alvarito”. |
| Método: | Directo. |

1.8 Idea a defender.

La aplicación correcta de la norma internacional de contabilidad: estado de flujo de efectivo, conlleva a determinar el saldo correcto del efectivo y equivalentes al efectivo y de la razonabilidad de las cifras en los Estados Financieros de las compañías

Capítulo II: Marco teórico.

2.1 Antecedentes.

En el año 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptó la NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD Estados de Flujos de Efectivo, que había sido originalmente emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en el año 1992. La Norma Internacional de Contabilidad Estados de Flujos de Efectivo sustituyó a la Norma Internacional de Contabilidad Estado de Cambios en la Situación Financiera, Como resultado de los cambios en la terminología utilizada en las Norma Internacional de Información Financiera procedentes de los requerimientos de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros en 2007.

Su marco teórico persigue evaluar la capacidad que tiene la entidad, utilizar los flujos de efectivo, suministrar información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo. Está compuesto por tres elementos que son: actividades de operación, de inversión o de financiación.

2.2 Bases teóricas.

2.2.1 Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo es un componente de los estados financieros básicos que señala la Norma de Internacional de Contabilidad 1, que a más de mostrar información del relacionado con el efectivo y del equivalente al efectivo, en periodo

determinado y que permite evaluar la capacidad de la empresa para generar dicho efectivo, éste estado es una herramienta de auditoria que admite certificar el saldo contable del efectivo y del equivalente al efectivo

Según Gerardo Guajardo Cantú, en su obra de contabilidad financiera señala que: Estado de flujos de activo tiene una finalidad de presentar información, y, que su diseño explica el movimiento del efectivo:

La finalidad del estado de flujo de efectivo es presentar, en forma condensada y comprensible, información sobre el manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante un periodo determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera para que los usuarios de los estados financieros conozcan y evalúen la liquidez o solvencia de la entidad. (Guajardo Cuntú & Andrade de Guajardo, 2014, pág. 442)

El estado de flujo de efectivo se diseña para explicar los movimientos de efectivo provenientes de la operación normal del negocio, la venta de activos no circulantes, la obtención de préstamos, la aportación de los accionistas y otras transacciones que incluyan disposiciones de efectivo, como compra de activos no circulantes, pago de pasivos y pago de dividendos. (Guajardo Cuntú & Andrade de Guajardo, 2014, pág. 442)

El Best Sellers (2007), Contabilidad. La base para decisiones gerenciales de Robert Meigs, señala un concepto similar al de Guajardo Cuntú, e indica que:

El propósito básico de un estado de flujos de efectivo es proporcionar información sobre los cobros y pagos de efectivo de una empresa durante un periodo contable. (El termino flujos de efectivo incluye tanto los cobros como los pagos de efectivo). Adicionalmente, el estado tiene por objeto proporcionar información sobre todas las actividades de inversión y de financiamiento de la compañía durante el periodo. (Meigs, Williams, Haka, & Bettner, 2000)

2.2.1.1 Objetivo del Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujo de efectivo tiene como objetivo fundamental mostrar los cambios que se originaron en un ejercicio económico del efectivo y equivalente al efectivo, mediante un estudio de sus tres componentes, denominados: actividad de operación, actividad de inversión y actividad de financiamiento. Además, se constituye en una fuente de información de lectura para los usuarios con el fin de evaluar la capacidad que tiene el negocio en marcha para generar recursos del efectivo y equivalente al efectivo, permitiendo así, tomar decisiones financieras por parte de los administradores.

La información acerca de los flujos de efectivo de una entidad 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 que ésta tiene de utilizar dichos flujos de efectivo. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.

El objetivo de esta Norma es requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad mediante un estado de flujos de efectivo en el que los flujos de fondos del período se clasifiquen según si proceden de actividades de operación, de inversión o de financiación. (International Financial Reporting Standards, 2015)

2.2.1.2 Alcance del Estado de Flujos de Efectivo.

Efectivo y equivalentes al efectivo: registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes

determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por lo general 3 meses. Las actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad. Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo. Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. “Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo”, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

2.2.2 Estructura del estado de flujos de efectivo

2.2.2.1 Actividades de operación

La estructura de la actividad de operación que exige la Superintendencia de Compañías y la que señala la Norma Internacional de contabilidad 7 en su contexto general tienen los mismos componentes, dejándose a la entidad reguladora a incorporar cuentas que permita agrupar valor no identificado en la Norma de contabilidad.

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación

**Superintendencia de
Compañías**

**Norma internacional de
contabilidad 7**

| Clases de cobros por actividades de operación | |
|---|--|
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | Cobros derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos. |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | Cobros de las entidades de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas |
| Otros cobros por actividades de operación | |
| Clases de pagos por actividades de operación | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | Pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos. |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | pagos a y por cuenta de los empleados |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | Pagos de las entidades de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas |
| Otros pagos por actividades de operación | |
| Dividendos pagados | Los flujos de efectivo correspondientes tanto a los intereses recibidos y pagados como a los dividendos percibidos y satisfechos deben ser revelados por separado. Cada una de las anteriores partidas debe ser clasificada de forma coherente, periodo a periodo, como perteneciente a actividades de operación, de inversión o de financiación |
| Dividendos recibidos | |
| Intereses pagados | |

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación

| Superintendencia de Compañías | Norma internacional de contabilidad 7 |
|---|--|
| Intereses recibidos | |
| Impuestos a las ganancias pagados | Pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | |

Figura 2 Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación

Fuente: Datos de la investigación

2.2.2.2 Actividades de financiación

A igual que en el numeral anterior la estructura de la actividad de financiamiento que exige la Superintendencia de Compañías y la que describe la Norma internacional de contabilidad 7 en su texto general tienen los mismos componentes, dejándose asimismo a la entidad controladora a añadir cuentas que permita agrupar valor no identificado en la Norma de contabilidad.

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

| Superintendencia de Compañías | Norma internacional de contabilidad 7 |
|---|---|
| Aporte en efectivo por aumento de capital | cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital; |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad; |
| Financiación por préstamos a largo plazo | cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados |

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

**Superintendencia de
Compañías**

Norma internacional de
contabilidad 7

| | |
|---|--|
| | en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo |
| Pagos de préstamos | Reembolsos en efectivo de fondos tomados en préstamo |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero. |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | |
| Dividendos pagados | Los flujos de efectivo correspondientes tanto a los intereses recibidos y pagados como a los dividendos percibidos y satisfechos deben ser revelados por separado. Cada una de las anteriores partidas debe ser clasificada de forma coherente, periodo a periodo, como perteneciente a actividades de operación, de inversión o de financiación |
| Intereses recibidos | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | |

Figura 3 Flujos de efectivo procedente de actividades de financiamiento

Fuente: Datos de la investigación

2.2.2.3 Actividades de Inversión

De igual manera que en los dos numerales anteriores la estructura de la actividad de inversión que exige la Superintendencia de Compañías y la que describe la Norma internacional de contabilidad 7 en su texto general tienen los mismos componentes, dejándose asimismo a la entidad controladora a añadir cuentas que permita agrupar valor no identificado en la Norma de contabilidad.

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE
INVERSIÓN**

| | |
|---|--|
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | Cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | Pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | Pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades. |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo. |
| Compras de activos intangibles | |
| Compras de otros activos a largo plazo | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | Anticipos de efectivo y préstamos a terceros |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | |

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | |
|---|--|
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | Pagos derivados de contratos a término, de futuro, de opciones y de permuta financiera, |
| Dividendos recibidos | Los flujos de efectivo correspondientes tanto a los intereses recibidos y pagados como a los dividendos percibidos y satisfechos deben ser revelados por separado. Cada una de las anteriores partidas debe ser clasificada de forma coherente, periodo a periodo, como perteneciente a actividades de operación, de inversión o de financiación |
| Intereses recibidos | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | |

Figura 4 Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión

Fuente: Datos de la investigación

2.2.3 Métodos de medición del estado de flujos de efectivo

La base teórica para el cálculo del estado de flujos de efectivo se encuentra enmarcada mediante la aplicación de dos métodos denominado directo e indirecto, los mismo que de acuerdo a desarrollo metodológico llegan al saldo del efectivo y equivalente del efectivo al termino del ejercicio económico actual objeto de estudio, entendiéndose como efectivo y equivalente del efectivo a la sumatoria de los valores liquido disponibles como caja bancos e inversiones a corto plazo. Gerardo Guajardo Cantú señalo que éste interpreta la unión de dos elementos: “**Efectivo:** caja y depósitos bancarios a la vista y, **Equivalentes al efectivo:** inversiones a corto plazo de gran liquidez fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo con un riesgo poco significativo de cambios en su valor” (Guajardo Cuntú & Andrade de Guajardo, 2014, pág. 517).

2.2.3.1 Método directo

Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014), autores que señalaron que el cálculo del método directo del flujo de efectivo está determinado de acuerdo a

la Norma Internacional de Contabilidad 7, norma que incorporan cifras relacionadas a:

Cobros o pagos en términos brutos puede ser obtenida utilizando los registros contables de la entidad, lo que fundamentalmente es la cuenta de mayor de Bancos. Otra forma de elaborar el estado de flujo de efectivo por este mismo método, sería ajustando las ventas y el costo de las ventas, así como otras partidas en el estado de resultados por:

- i)* los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación.
- ii)* otras partidas sin reflejo en el efectivo; y
- iii)* otras partidas cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. (Guajardo Cuntú & Andrade de Guajardo, 2014)

También recalcó que la razonabilidad de las cifras de éste estado financiero y del método directo depende de la información que muestre el mayor de contabilidad de caja y bancos, caso contrario el saldo final de ésta cuenta mostrará datos incorrectos, llegándose a la conclusión que los cifras son reveladas con el fin de presentar un estado financiero solamente por cumplimiento y por mostrar una razonabilidad.

La cuenta de Mayor de Bancos a fin de que se pueda elaborar el estado de flujo de efectivo por el método directo, debiendo cuidar la correcta clasificación de las entradas y salidas de efectivo en las categorías de Operación, Inversión y Financiamiento. (Guajardo Cuntú & Andrade de Guajardo, 2014)

2.2.3.1.1 Procedimiento del método directo por ajuste.

El marco metodológico para el cálculo del estado de flujos de efectivo requiere del estado de resultado integral del año objeto de estudio y de los dos últimos estados de situación financiera con sus respectivas variaciones en valores monetarios, conservando sus signos sean éstos positivos o negativos.

El estado de resultado integral deberá identificar sin errores en sus cifras, los ingresos generados en el ejercicio económico, los costos de ventas en especial las compras e inventarios, los gastos administrativos entre ellos los sueldos y beneficios a empleados, y, los gastos por depreciación y aquellos valores que no generen desembolsos de dinero.

| |
|---|
| Razón social |
| Estado de Resultado Integral |
| Por el año terminados al 31 de diciembre de Año 1 |
| Cifras expresadas en dólares |
| Ingresos de actividades ordinarias |
| Prestación de venta de bienes y servicios |
| Costo de ventas y producción |
| Materiales utilizados o productos vendidos |
| (+) inventario inicial de bienes no producidos por la compañía |
| (+) compras netas locales de bienes no producidos por la compañía |
| (-) inventario final de bienes no producidos por la compañía |
| (+) mano de obra directa |
| Sueldos y beneficios sociales |
| (+) otros costos indirectos de fabricación |
| Depreciación propiedades, planta y equipo |
| Mantenimiento y reparaciones |

| |
|---|
| Razón social |
| Estado de Resultado Integral |
| Por el año terminados al 31 de diciembre de Año 1 |
| Cifras expresadas en dólares |
| Suministros materiales y repuestos |
| Otros costos de producción |
| Ganancia bruta |
| Gastos administrativos |
| Gastos |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) |
| Beneficios sociales e indemnizaciones |
| Mantenimiento y reparaciones |
| Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) |
| Impuestos, contribuciones y otros |
| Depreciaciones: |
| Propiedades, planta y equipo |
| Otros gastos |
| Gastos financieros |
| Comisiones |
| Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas |
| 15% participación trabajadores |
| Ganancia (pérdida) antes de impuestos |
| Impuesto a la renta causado |
| Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas antes del impuesto diferido |
| Ganancia (perdida) de operaciones continuadas |
| Ganancia (pérdida) neta del periodo |
| Resultado integral total del año |

Figura 5 Estado de resultado integral

Fuente: Datos de la investigación

El estado de situación financiera deberá identificar los dos últimos ejercicios económicos objeto de estudios, además, las respectivas variaciones entre el año actual y el año anterior, manteniendo el respectivo signo que muestre la diferencia antes señalada.

| Razón social | | | |
|--|-------|-------|-----------|
| Estado de Situación financiera | | | |
| Por los años terminados al 31 de diciembre de Año 1, Año 0 | | | |
| Cifras expresadas en dólares | | | |
| Activo | Año 1 | Año 0 | Variación |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | | | |
| <i>Continuación</i> | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes | | | |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | | | |
| Otras cuentas por cobrar | | | |
| (-) provisión cuentas incobrables y deterioro | | | |
| Servicios y otros pagos anticipados | | | |
| Otros anticipos entregados | | | |
| Activos por impuestos corrientes | | | |
| Crédito tributario a favor de la empresa | | | |
| Inventarios | | | |
| Total, activo corriente | | | |
| Propiedades, planta y equipo | | | |
| Muebles y enseres | | | |
| Maquinaria y equipo | | | |
| Equipo de computación | | | |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | | | |
| Otros propiedades, planta y equipo | | | |
| (-) depreciación acumulada propiedades, planta y equipo | | | |
| Total, propiedad, planta y equipo | | | |
| Activos por impuestos diferidos | | | |

| | | | |
|---|--|--|--|
| Razón social | | | |
| Estado de Situación financiera | | | |
| Por los años terminados al 31 de diciembre de Año 1, Año 0 | | | |
| Cifras expresadas en dólares | | | |
| Total, del activo | | | |
| Pasivo | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | | | |
| Provisiones | | | |
| Otras obligaciones corrientes | | | |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | | | |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | | | |
| Otros pasivos financieros | | | |
| Total, pasivo corriente | | | |
| Pasivo no corriente | | | |
| <i>Continúa</i> | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | | | |
| Provisiones por beneficios a empleados | | | |
| Jubilación patronal | | | |
| Otros beneficios no corrientes para los empleados | | | |
| Total pasivo no corriente | | | |
| Total de los pasivo | | | |
| Patrimonio neto | | | |
| Capital | | | |
| Aportes futura capitalización | | | |
| Reserva legal | | | |
| Resultados acumulados | | | |
| Ganancias acumuladas | | | |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | | | |
| Reserva por valuación | | | |
| Resultados del ejercicio | | | |
| Ganancia neta del periodo | | | |

| | | | |
|--|--|--|--|
| Razón social | | | |
| Estado de Situación financiera | | | |
| Por los años terminados al 31 de diciembre de Año 1, Año 0 | | | |
| Cifras expresadas en dólares | | | |
| Total patrimonio neto | | | |
| Total de los pasivos y patrimonio neto | | | |

Figura 6 Estado de situación financiera comparativo
Fuente: Datos de la investigación

2.2.3.1.2 Efectivo recibido

El efectivo recibido por los ingresos se obtiene sumando la disminución de las cuentas por cobrar en el caso de existir dicha diferencia, caso contrario se disminuye el incremento de las cuentas por cobrar.

| | |
|-------------------|---------------------------------------|
| Efectivo recibido | Ventas netas |
| Más: | Disminución de las cuentas por cobrar |
| Menos: | Incrementos de las cuentas por cobrar |
| | Total efectivo recibido de clientes |

Figura 7 Efectivo recibido de clientes
Fuente: Datos de la investigación

2.2.3.1.3 Efectivo pagado a proveedores

La determinación del pago a los proveedores se inicia ajustando al costo de ventas, sumándose el incremento de los inventarios y las disminución de las cuentas a pagar a los proveedores, para en los posterior restar la disminución de los inventarios y el incremento de las cuentas por pagar.

| | |
|-----------------|--------------------------------------|
| Efectivo pagado | Costo de ventas netas |
| Más: | Incremento de los inventarios |
| Más: | Disminución de las cuentas por pagar |
| Menos: | Disminución de los inventarios |
| Menos: | Incrementos de las cuentas por pagar |
| | Total efectivo pagado a proveedores |

Figura 8 Efectivo pagado a proveedores

Fuente: Datos de la investigación

2.2.3.1.4 Efectivo pagado por otros gastos diferentes a proveedores.

Efectivo pagado por otros gastos diferentes a proveedores, es la resultante de sumar el incremento de los pagos anticipados, la disminución de otras cuentas por pagar y restar todos los gastos que no represente desembolsos, así como también las disminuciones por pagos anticipados y el incremento de otras cuentas por pagar.

| | |
|-----------------------------------|---|
| Efectivo pagado por otros gastos. | Total en gastos en operación |
| Más: | Incremento de gastos pagados por anticipados |
| Más: | Disminución de otras cuentas por pagar |
| Menos: | Gastos que no generen desembolsos: Depreciación, cuentas incobrables, entre otros. |
| Menos: | Disminución de gastos pagados por anticipados |
| Menos: | Incrementos de otras cuentas por pagar |
| | Total efectivo pagado por otros gastos |

Figura 9 Efectivo pagado a por otros tipos de gastos .

Fuente: Datos de la investigación

2.2.3.1.5 Estructura del Estado de flujos de efectivo según Superintendencia de Compañías.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

| | CODIGO | SALDOS BALANCE (En US\$) | |
|--|---------------|--------------------------------|---|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE- | 95 | | |
| EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | | 0 | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 0 | |
| Clases de cobros por actividades de operación | 950101 | 0 | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | | P |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 95010102 | | P |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | 95010103 | | P |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas | 95010104 | | P |
| Otros cobros por actividades de operación | 95010105 | | P |
| Clases de pagos por actividades de operación | 950102 | 0 | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | | N |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | N |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | | N |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas | 95010204 | | N |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | | N |
| Dividendos pagados | 950103 | | N |
| Dividendos recibidos | 950104 | | P |
| Intereses pagados | 950105 | | N |
| Intereses recibidos | 950106 | | P |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | | N |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | 0 | |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | 950201 | | P |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | 950202 | | N |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | 950203 | | N |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | 950204 | | P |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | 950205 | | N |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 950206 | | P |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 950207 | | N |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 950208 | | P |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | | N |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 950210 | | P |
| Compras de activos intangibles | 950211 | | N |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | 950212 | | P |
| Compras de otros activos a largo plazo | 950213 | | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950214 | | P |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | 950215 | | N |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 950216 | | P |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 950217 | | N |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 950218 | | P |
| Dividendos recibidos | 950219 | | P |
| Intereses recibidos | 950220 | | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950221 | | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | 0 | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 950301 | | P |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | 950302 | | P |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 950303 | | N |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 950304 | | P |
| Pagos de préstamos | 950305 | | N |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 950306 | | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950307 | | P |
| Dividendos pagados | 950308 | | N |
| Intereses recibidos | 950309 | | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950310 | | D |

| | | | |
|--|-------------|----------|---|
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | 9504 | 0 | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 950401 | | D |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC | 9505 | 0 | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | | P |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 0 | |

| | | | |
|--|-------------|----------|---|
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | - | |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 97 | 0 | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | | D |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultad | 9702 | | D |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | | D |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | | N |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | | D |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | | D |
| Ajuste por pagos basados en acciones | 9707 | | D |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | | D |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | | D |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | | D |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | | D |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 98 | 0 | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | | D |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | | D |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | | D |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | | D |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | | D |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | | D |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | | D |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | | D |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | | D |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | | D |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9820 | - | |

**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)**

Figura 10 Estructura del Estado de flujos de efectivo según Superintendencia de Compañías
Fuente: Datos de la investigación

2.2.3.1.6 Principal información para el estado de flujos de efectivo.

Dentro del marco teórico, que proporcionó la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades es normar los procedimientos contables mediante varias secciones y en especial para la aplicación metodológica del estado de flujo de efectivo, entre las principales que señaló la normas están:

7.3 Una entidad presentará un estado de flujos de efectivo que muestre los flujos de efectivo habidos durante el periodo sobre el que se informa, clasificados por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación. (IASB C. ©., s.f.)

2.2.3.1.6.1 Información sobre flujos de efectivo de las actividades de operación

7.7 Una entidad presentará los flujos de efectivo de las actividades de operación usando uno de los dos métodos siguientes:

(a) el método indirecto, según el cual se ajusta el resultado por el efecto de las transacciones no monetarias, cualesquiera aplazamientos o acumulaciones (o devengos) de cobros o pagos por operaciones pasados o futuros, y partidas de ingreso o gasto asociadas con flujos de efectivo de operaciones de inversión o financiación, o

(b) el método directo, según el cual se presentan las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

(IASB C. ©., s.f.)

2.2.3.1.6.2 Información sobre flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación

7.10 Una entidad presentará por separado las principales categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación. Los flujos de efectivo agregados que surjan de adquisiciones y disposiciones de subsidiarias y otras unidades de negocio deberán presentarse por separado y clasificarse como actividades de inversión. (IASB C. ©., s.f.)

2.2.3.1.6.3 Intereses y dividendos

7.14 Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes de intereses y dividendos recibidos y pagados. La entidad

clasificará los flujos de efectivo de forma uniforme, periodo a periodo, como de actividades de operación, de inversión o de financiación. (IASB C. ©., s.f.)

2.2.3.1.6.4 Impuesto a las ganancias

7.17 Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes del impuesto a las ganancias, y los clasificará como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente identificados con actividades de inversión o de financiación. Cuando los flujos de efectivo por impuestos se distribuyan entre más de un tipo de actividad, la entidad revelará el importe total de impuestos pagados. (IASB C. ©., s.f.)

2.2.3.1.6.5 Transacciones no monetarias

7.18 Una entidad excluirá del estado de flujos de efectivo las transacciones de inversión y financiación que no requieran el uso de efectivo o equivalentes al efectivo. Una entidad revelará tales transacciones en cualquier parte de los estados financieros, de forma que suministren toda la información relevante acerca de estas actividades de inversión o financiación. (IASB C. ©., s.f.)

2.2.3.1.6.6 Componentes de la partida efectivos y equivalentes al efectivo

7.20 Una entidad presentará los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo, y presentará una conciliación de los importes presentados en el estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes presentadas en el estado de situación financiera. Sin embargo, no se requiere que una entidad presente esta conciliación si el importe del efectivo y equivalentes al efectivo presentado en el

estado de flujos de efectivo es idéntico al importe que se describe de forma similar en el estado de situación financiera. (IASB C. ©., s.f.)

2.2.3.1.6.7 Otra información a revelar

7.21 Una entidad revelará, junto con un comentario por parte de la gerencia, el importe significativo de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo mantenidos por la entidad que no estén disponibles para ser utilizados por ésta. El efectivo y los equivalentes al efectivo mantenidos por una entidad pueden no estar disponibles para el uso por la entidad, debido a, entre otras razones, controles de cambio o por restricciones legales. (IASB C. ©., s.f.)

2.3 Marco conceptual.

La determinación del estado de flujo de efectivo, a más de los lineamientos que proporciona la Norma Internacional de Contabilidad y del marco teórico de varios autores, proporciona algunos conceptos entre ellos:

Actividades de financiación

Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad. (International Financial Reporting Standards, 2015)

Actividades de inversión

Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo. (International Financial Reporting Standards, 2015)

Actividades de operación

Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. (International Financial Reporting Standards, 2015)

El efectivo comprende tanto el efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. (International Financial Reporting Standards, 2015)

Los equivalentes al efectivo

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (International Financial Reporting Standards, 2015)

Flujos de efectivo

Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo. (International Financial Reporting Standards, 2015)

2.4 Base legal.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, LORTI, Codificación 26 Publicado en Registro Oficial Suplemento 463 de 17-nov.-2004 Última modificación: 21 de julio 2016 Estado: Reformado, señala en el artículo 21 la importancia de los estados financieros que para éste Organismo:

Art. 21.- Estados financieros.- Los estados financieros

servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

Capítulo III:

Metodología de la investigación

3.1 Tipo de investigación.

Existen diferentes tipos de investigación que se pueden aplicar a cada uno de los elementos a estudiar, pero en el presente trabajo aplicaremos los siguientes:

Investigación descriptiva: El objetivo fundamental del presente tipo de investigación es la descripción de la realidad del hecho investigado, siendo sus principales métodos de absorción de información la encuesta, entrevista e incluso la observación. La entrevista es una de las técnicas aplicadas dentro de la investigación cualitativa, además es una técnica que permite obtener información de forma oral y personalizada sobre experiencias vividas y otros aspectos subjetivos de los informantes en relación al elemento de estudio.

El tema de estudio aplica la investigación descriptiva, debido a que se identifica cada una de las propiedades, características y rasgos importantes entre la Contabilidad Financiera y Tributaria con la finalidad de conocer las diferencias entre ambas ciencias para su correcta aplicación tanto en el campo académico como laboral.

Investigación documental: La investigación documental comprende los procedimientos o medios que permiten registrar las fuentes de información, así también organiza y sistematiza información teórica y empírica que contiene un libro, artículo, informe de investigación, censo, u otros documentos, para utilizarla con el fin de tener un conocimiento preliminar del elemento de estudio y poder plantear el problema de investigación, el marco teórico, conceptual y la idea a defender.

3.2 Enfoque de la investigación.

El tipo de investigación que se realizó en el presente trabajo de investigación es cualitativo de acuerdo al autor del libro Teoría y Práctica de la Investigación Cualitativa, expresa que este método pone énfasis en estudiar fenómenos sociales en el propio entorno natural en que ocurren, dando primacía a los aspectos de la conducta del ser humano sobre las características del elemento a investigar.

Es por lo tanto que se ha seleccionado el tipo de investigación cualitativa, debido a que la presente investigación se puede conocer y descubrir cada una de las características tanto de la Contabilidad Financiera como la Tributaria, permitiendo identificar las principales diferencias entre ambas ciencias, destacando sus rasgos primordiales las cuales permiten diferenciar ambas ciencias.

Los rasgos que aplicamos en la investigación cualitativa son los siguientes:

- Subjetividad;
- Empatía;
- Riqueza; y
- Proximidad.

En el presente método se estructura de teorías brújulas que permiten orientar con el objetivo de tener una idea clara del tema de estudio.

3.3 Técnicas de investigación.

EL presente trabajo de investigación aplica las técnicas tales como la observación,

el análisis de documentos, interpretación de datos que ayudan mucho al desarrollo del elemento investigado.

Análisis de documentos: Mediante el análisis de documento, se determina los contingentes financieros y tributarios basados en la correcta contabilización bajo las normas que rigen cada ciencia. Mediante el análisis de documentos tales como normas, libros, leyes, artículos, notificaciones, etc, permite conocer de forma global las bases teóricas de las leyes que aplica cada ciencia, obteniendo así una idea clara de las obligaciones a cumplir para con los organismos de control en Ecuador y evitar sanciones a futuro.

Interpretación de datos: Se interpreta información plasmada en leyes, libros, artículos, trabajos de investigación realizados con anterioridad, con la finalidad de descifrar cada una de las normas que rigen tanto a la Contabilidad Financiera como a la Tributaria.

3.4 Población y muestra.

Para determinar la población y muestra del proyecto de investigación a ser aplicada dentro de la indagación estará en relación al estudio descriptivo, al estudio de los documentos históricos que se desarrolle la investigación.

La población es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características observables. Por lo antes expresado, la población consiste en el universo total al cual se va a aplicar la muestra. De acuerdo al concepto de población, se determinará la población de nuestra investigación.

3.5 Análisis de los resultados.

El trabajo de investigación determinó que el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del año 2015 presenta inconsistencia de la información a pesar que dicho estado financiero se encuentra presentado y aceptado correctamente en la institución de control. Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios en el estado financiero indicó que el respectivo saldo es 2.354.711,44 de dólares, cifra que es incorrecta, por cuanto extrae solamente el valor de los ingresos sin disminuir la variación de las cuentas por cobrar.

Tabla 1
Efectivo recibido de clientes.

| Efectivo recibido | | |
|--|---------------------------------------|---------------------|
| | Ventas netas | 2,354,711.44 |
| Más: | Disminución de las cuentas por cobrar | -17,515.00 |
| Menos: | Incrementos de las cuentas por cobrar | |
| Total efectivo recibido de clientes | | 2,337,196.44 |

Nota: Efectivo recibido de clientes año 2015.

Fuente: Datos de la investigación

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, en estado de flujos de efectivo reveló la suma de 1.708.689,58 dólares, siendo lo correcto 1.377.284,52 dólares existiendo una sobrevaloración 331,405.06 dólares que representa un 24 por ciento.

Tabla 2
Efectivo pagado a proveedores.

| Efectivo pagado | | |
|--|--------------------------------------|---------------------|
| | Costo de ventas netas | 1,414,410.07 |
| Más: | Incremento de los inventarios | |
| Más: | Disminución de las cuentas por pagar | |
| Menos: | Disminución de los inventarios | |
| Menos: | Incrementos de las cuentas por pagar | -37,125.55 |
| Total efectivo pagado a proveedores | | 1,377,284.52 |

Nota: Efectivo pagado a proveedores año 2015.

Fuente: Datos de la investigación

La cifra que muestra el estado de flujo de efectivo, en relación a los pagos a y por cuenta de los empleados es de 406.691,05 dólares, existiendo un monto en exceso 83,995.26 dólares, por cuanto los valores correcto con afectación a la nómina representa 322.695, dólares que equivale el 26 por ciento.

Tabla 3
Efectivo pagos a y por cuenta de los empleados

| | |
|--|------------|
| <i>Sueldos</i> | 242,494.85 |
| <i>Aporte patronal y fondos reservas</i> | 49,096.75 |
| <i>Décimo tercer sueldo</i> | 20,207.89 |
| <i>Décimo cuarto sueldo</i> | 10,896.30 |
| <i>Total</i> | 322,695.79 |

Nota: pagos a y por cuenta de los empleados 2015.

Fuente: Datos de la investigación

El estado de flujo de efectivo no mostró el ingreso de efectivo proveniente de los fondos entregado por los accionistas de por la suma de 145.421 dólares, valores que deberán constar en el grupo de financiamiento. El proyecto estima que dicho valor debe estar considerado en el rubro Otros pagos por actividades de operación, que mostró la cifra de 228.562,84 dólares.

Tabla 4
Movimiento de la cuenta préstamo de accionistas.

| <i>Cuentas</i> | <i>2014</i> | <i>Movimiento</i> | <i>2015</i> | <i>Variaciones</i> |
|-------------------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------------|
| <i>Préstamo a Accionistas</i> | 145.421,00 | | 145.421,00 | 145.421,00 |

Nota: Movimiento de la cuenta préstamo de accionistas

Fuente: Datos de la investigación

En relación a la cuenta préstamos bancario, en el flujo de efectivo no muestra dicho movimiento como salida de efectivo por la disminución o cancelación a los bancos.

Tabla 5
Movimiento de la cuenta préstamo bancarios.

| <i>Cuentas</i> | <i>2014</i> | <i>Movimiento</i> | <i>2015</i> | <i>Variaciones</i> |
|----------------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------------|
| <i>Préstamos bancarios</i> | 112.047,46 | 47.415,00 | 64.632,46 | -47.415,00 |

Nota: Movimiento de la cuenta préstamo bancarios

Fuente: Datos de la investigación

3.5.1 Información financiera

La información financiera que se detallan a continuación, son los documentos objetos del estudio del proyecto que permitió realizar basado, tomándose en consideración las bases teóricas para la elaboración del estado de flujo de flujo de efectivo, método directo. Información financiera básica requerida por el organismo de control de las compañías en el Ecuador.

Tabla 6
Estado de Resultado Integral
Estado de Resultado Integral
Por el año terminados al 31 de diciembre de Año 2015
Cifras expresadas en dólares

| | |
|--|--------------|
| <i>Ventas</i> | 2.354.711,44 |
| <i>Costo de venta</i> | 1.414.410,07 |
| <i>Compras de inventarios</i> | 1.560.147,03 |
| <i>(-) Inventario final</i> | 145.736,96 |
| <i>Costo de ventas</i> | 1.414.410,07 |
| <i>Utilidad en ventas</i> | 940.301,37 |
| <i>Sueldos y beneficios sociales</i> | |
| <i>Sueldos</i> | 242.494,85 |
| <i>Aporte patronal y fondos reservas</i> | 49.096,75 |
| <i>Décimo tercer sueldo</i> | 20.207,89 |
| <i>Décimo cuarto sueldo</i> | 10.896,30 |
| <i>Honorarios</i> | 18.187,44 |
| <i>Transporte</i> | 3.709,41 |
| <i>Seguros y reaseguros</i> | 4.921,70 |
| <i>Otros gastos por servicios</i> | 115.739,70 |
| <i>Jubilación patronal</i> | 8.473,77 |

Estado de Resultado Integral
Por el año terminados al 31 de diciembre de Año 2015
Cifras expresadas en dólares

| | |
|--|------------|
| <i>Bonificación por desahucio</i> | 219,06 |
| <i>Intereses financieros</i> | 13.246,03 |
| <i>Depreciación</i> | 46.510,17 |
| Total gastos de administración y ventas | 533.703,07 |
| <i>Ganancia antes de participación e impuestos</i> | 406.598,30 |
| <i>15% participación empleados</i> | 60.989,74 |
| <i>Ganancia antes de impuesto a la renta</i> | 349.354,16 |
| <i>22% impuesto a la renta</i> | 76.857,92 |
| <i>Ganancia neta</i> | 272.496,25 |

Nota: Estado de resultado del ejercicio económico del año 2015.

Fuente: Datos de la investigación

Tabla 7
Estado de situación financiera comparativo

Estado de situación financiera comparativo
Cifras expresadas en dólares

| <i>Cuentas</i> | <i>2014</i> | | <i>Movimiento</i> | | <i>2015</i> | <i>Variaciones</i> |
|---|---------------|--------------|-------------------|---------------|-------------|--------------------|
| | Saldos | debe | haber | saldos | | |
| <i>ACTIVO</i> | | | | | | |
| <i>ACTIVO CORRIENTE</i> | | | | | | |
| <i>Efectivo y equivalente del efectivo</i> | 88.457,39 | 2.441.088,29 | 2.447.735,32 | 81.810,36 | -6.647,03 | |
| <i>Cuentas y documento por cobrar</i> | 185.621,80 | 17.415,00 | | 203.036,80 | 17.415,00 | |
| <i>Otras cuentas y documento por cobrar</i> | 144.912,27 | 7.240,00 | | 152.152,27 | 7.240,00 | |
| <i>Otras Cuentas por Cobrar</i> | -2.400,00 | | | -2.400,00 | 0,00 | |
| <i>Crédito tributario IVA</i> | 6.073,21 | 5.140,12 | 6.073,21 | 5.140,12 | -933,09 | |
| <i>Crédito tributario rentas</i> | 17.841,34 | 15.073,93 | 13.942,95 | 18.972,32 | 1.130,98 | |
| <i>Préstamo a empleados</i> | | 7.465,00 | | 7.465,00 | 7.465,00 | |
| <i>Préstamo a Accionistas</i> | | 145.421,00 | | 145.421,00 | 145.421,00 | |
| <i>Otros activos corrientes</i> | 27.338,80 | | | 27.338,80 | 0,00 | |
| <i>Total activo corriente</i> | 467.844,81 | | | 638.936,67 | 171.091,86 | |
| <i>Propiedades, plata y equipo</i> | | | | | | |
| <i>Inmuebles</i> | 132.984,92 | | | 132.984,92 | 0,00 | |
| <i>Maquinaria, Equipos e Instalaciones</i> | 27.291,78 | | | 27.291,78 | 0,00 | |
| <i>Equipos. de Computo y Software</i> | 1.668,03 | | | 1.668,03 | 0,00 | |
| <i>Vehículos</i> | 182.906,47 | | | 182.906,47 | 0,00 | |

*Estado de situación financiera comparativo
Cifras expresadas en dólares*

| <i>Cuentas</i> | <i>2014</i> | <i>Movimiento</i> | <i>2015</i> | <i>Variaciones</i> |
|--|-------------|-------------------|-------------|--------------------|
| <i>Terrenos</i> | 27.015,08 | | 27.015,08 | 0,00 |
| <i>Depreciación</i> | 232.828,00 | 45.959,71 | 278.787,71 | 45.959,71 |
| <i>Total Propiedades, plata y equipo</i> | 139.038,28 | | 93.078,57 | -45.959,71 |
| <i>Activo diferido (intangible)</i> | | | | |
| <i>Otros activos diferidos</i> | 11.619,73 | | 11.619,73 | 0,00 |
| <i>Total activo diferido</i> | 11.619,73 | | 11.619,73 | 0,00 |
| <i>Total del activo</i> | 618.502,82 | | 743.634,97 | 125.132,15 |
| <i>Pasivo</i> | | | | |
| <i>Pasivo corriente</i> | | | | |
| <i>Cuentas y documentos por pagar</i> | | 37.125,55 | 37.125,55 | 37.125,55 |
| <i>Préstamos bancarios</i> | 112.047,46 | 47.415,00 | 64.632,46 | -47.415,00 |
| <i>Impuesto a la Resta por pagar</i> | 26.448,10 | 26.448,10 | 27.045,94 | 597,84 |
| <i>Retenciones IVA</i> | | 5.934,53 | 5.934,53 | 5.934,53 |
| <i>Participación de trabajadores</i> | 11.996,12 | 11.996,12 | 21.694,60 | 9.698,48 |
| <i>Otros pasivos corrientes</i> | 8.601,27 | | 8.601,27 | 0,00 |
| <i>Total pasivo corriente</i> | 159.092,95 | | 165.034,35 | 5.941,40 |
| <i>Pasivo largo plazo</i> | | | | |

*Estado de situación financiera comparativo
Cifras expresadas en dólares*

| <i>Cuentas</i> | <i>2014</i> | <i>Movimiento</i> | <i>2015</i> | <i>Variaciones</i> |
|---|-------------|-------------------|-------------|--------------------|
| <i>Jubilación patronal</i> | 6.566,86 | 13.724,42 | 20.291,28 | 13.724,42 |
| <i>Otros beneficios</i> | 1.797,20 | 9.576,19 | 11.373,39 | 9.576,19 |
| <i>Préstamos accionistas</i> | | | 0,00 | 0,00 |
| <i>Total pasivo largo plazo</i> | 8.364,06 | | 31.664,67 | 23.300,61 |
| <i>Total del pasivo</i> | 167.457,01 | | 196.699,02 | 29.242,01 |
| <i>Patrimonio</i> | | | | |
| <i>Capital suscrito</i> | 2.000,00 | | 2.000,00 | 0,00 |
| <i>Reserva legal</i> | 30.357,04 | | 30.357,04 | 0,00 |
| <i>Otras Reserva</i> | 141.098,04 | | 141.098,04 | 0,00 |
| <i>Utilidad no distribuida ejercicio anterior</i> | 236.060,84 | 41.529,89 | 277.590,73 | 41.529,89 |
| <i>Utilidad del ejercicio</i> | 41.529,89 | 41.529,89 | 95.890,14 | 54.360,25 |
| <i>Total patrimonio</i> | 451.045,81 | | 546.935,95 | 95.890,14 |
| <i>Total del pasivo y patrimonio</i> | 618.502,82 | 2.766.232,45 | 743.634,97 | 125.132,15 |

Nota: Estado de situación financiera comparativo de los años 2014 y 2015, y, las variaciones del año 2015 en relación al año 2014.

Fuente: Datos de la investigación

Tabla 8
Estado de flujos de efectivo

| Estado de flujos de efectivo | | |
|--|-------------|------------------|
| Por el año terminados al 31 de diciembre de Año 2015 | | |
| Cifras expresadas en dólares | | |
| Método directo | | |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 95 | -6.647,03 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9501 | -6.647,03 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 950101 | 2.337.296,44 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 2.354.711,44 |
| Clases de pagos por actividades de operación | 950102 | -2.343.943,47 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | -1.708.689,58 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | -406.691,05 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | -228.562,84 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 9505 | -6.647,03 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 9506 | 88.457,39 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 9507 | 81.810,36 |
| Conciliación entre la ganancia (perdida) neta y los flujos de operación | | |
| Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta | 96 | 144.630,68 |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo: | 97 | -2.780,83 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 45.959,71 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | -27.045,94 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | -21.694,60 |

| | | |
|--|------|-------------|
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | |
| Cambios en activos y pasivos: | 98 | -148.496,88 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | -24.655,00 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | -153.083,89 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | 29.242,01 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9820 | -6.647,03 |

Nota: Estado de flujos de efectivo

Fuente: Datos de la investigación

Capítulo IV

Informe técnico.

Introducción

El presente informe propone mostrar las bondades y facilidades de los cálculos, de algunas cuentas que integra el estado de flujo de efectivo, el mismo que no permite errores, constituyéndose en una herramienta útil para los estudiante y profesionales que se encuentran ejerciendo la funciones de contador, auditor y analistas financiero, que le permitirá tomar una mejor decisión gerencial.

Objetivo

El Objetivo de este proyecto es dar a conocer la nueva metodología de análisis para su aplicada, información que permite dar cumplimiento a las Normas Internacional de Contabilidad y Normas internacional de Información Financiera

Justificación

Como se puede observar dentro del contexto de la contabilidad financiera, Norma de Contabilidad Financiera, y, Norma Internacional de Información Financiera la aplicación del Estado de Flujo de efectivo es un estado financiero que dará constar dentro de la información básica, así como lo señala la Norma Internacional de contabilidad 1, marco teórico y reglamentario que permitió el análisis de la información que consta en el capítulo 3, con el fin de evidenciar los hallazgos.

Hallazgo

El estado de flujos de efectivo presentado como información básica de los estados financieros, no fue elaborado de acuerdo con los procedimientos que la norma internacional de contabilidad 7, y de acuerdo con las herramientas teóricas para el caso en estudio.

El saldo del efectivo y equivalente del efectivo que presenta el estado financiero es correcto, a pesar de no mostrar saldos correctos en otros de los renglones que componen este estado financiero.

El efectivo recibido por cliente que señaló el documento financiero presentado a la entidad de control no es el correcto, saldo incorrecto que mediante el ajuste la aplicación sólo requiere realizar ajustar el total de las ventas de 2 354 711,44 dólares con la variación de las cuentas por cobrar de 17 515,00 dólares, siendo por lo tanto el valor correcto 2 337 196,44 dólares.

En relación a los pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, en estado de flujos de efectivo también está erróneo, saldo que debió ser 1.377284,52, existiendo una diferencia significativa.

A igual a lo señalado en el párrafo anterior, los pagos a y por cuenta de los empleados es de 406.691,05 dólares, sumatoria que en base a la información del estado de resultado integral no coincide con la mostrada en el estado de flujo de efectivo. El monto de sueldo fue 242.494,85 dólares, mientras que los aportes patronal y fondos de reservas asiente 49.096,75 dólares, décimo tercero y cuarto totalizó 31.104,19, por lo tanto el valor correcto es 322.695, dólares y no el que

consta en el estado de flujo de efectivo.

No se registró como salida de efectivo los valores por concepto de presta a los accionistas por el monto 145.421 dólares.

En relación a la cuenta préstamos bancario, por la suma de 47.415 dólares no registro la salida del mismo, así lo demostró la variación del dicho renglón en el estado financiero comparativo.

El estado no registró las entradas y salidas de efectivo según su actividades, reflejando una débil razonabilidad en el estado financiero objeto de análisis, agrupándose todo estos valores en el rubro “**Otros pagos por actividades de operación**”.

| | |
|---|------------------|
| <i>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</i> | -6.647,03 |
| <i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</i> | -6.647,03 |
| <i>Clases de cobros por actividades de operación</i> | 2.337.296,44 |
| <i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i> | 2.354.711,44 |
| <i>Clases de pagos por actividades de operación</i> | -2.343.943,47 |
| <i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i> | -1.708.689,58 |
| <i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i> | -406.691,05 |
| <i>Otros pagos por actividades de operación</i> | -228.562,84 |
| <i>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</i> | -6.647,03 |
| <i>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</i> | 88.457,39 |
| <i>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</i> | 81.810,36 |

Relación con la liquidez.

El estado de flujo de efectivo tiene un vínculo directo con la liquidez de la compañía sea en ésta empresa o cualquier sociedad en marcha, por cuanto, el referido estado financiero, es una auditoria del efectivo y equivalentes al de efectivo, y en especial, del efectivo líquido, el mismo que se encuentra en el rubro de caja bancos, análisis que interrelaciona las tres actividades que integra el estado de flujo de efectivo: actividad operacional, Actividades de financiación y de inversión, actividades que permiten identificar el comportamiento del efectivo con la liquidez, y, visualizar el futuro del efectivo y su liquidez.

El estado de flujo de efectivo además de tener un vínculo directo con la liquidez también se constituye en una auditoria a la cuenta del efectivo y equivalentes del efectivo, así como también con el capital de trabajo, mostrando la liquidez que permite cubrir las obligaciones presente y futuras, además analizar los otros componentes del capital de trabajo como cuentas por cobrar , inventarios, entre otros, a objeto de que estos se conviertan en efectivo líquido de una manera rápida, aplicando estrategia razonable.

Conclusiones.

El estado de flujos de efectivo no fue elaborado de acuerdo con los procedimientos que la norma internacional de contabilidad 7, mostrando que su razonabilidad es buena en lo relacionado a su contenido.

Que existen saldos incorrectos en la presentación del estado de flujo de efectivo en las líneas de:

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.

Clases de pagos por actividades de operación

Pagos a y por cuenta de los empleados

Otros pagos por actividades de operación

Los valores correctos fueron calculados en el capítulo 3, y ratificado en los hallazgos de éste informe.

No se utilizaron los rubros que indica la superintendencia de compañías para los movimiento de efectivo relacionados con la actividad de inversión, valores que se encuentran registrados en la actividad de operación. Las principales cuentas de este grupo de actividad de inversión son:

Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios.

Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control.

Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras

Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades.

Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades.

Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos.

Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos.

Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo.
Importes procedentes de ventas de activos intangibles.
Compras de activos intangibles.
Importes procedentes de otros activos a largo plazo
Compras de otros activos a largo plazo
Importes procedentes de subvenciones del gobierno
Anticipos de efectivo efectuados a terceros
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera
Dividendos recibidos
Intereses recibidos
Otras entradas (salidas) de efectivo

De igual manera no se utilizaron los títulos que indica la superintendencia de compañías para los movimientos de efectivo relacionados con la actividad de financiamientos.

Recomendaciones

Con el fin de realizar la comprobación de los valores para la elaboración del estado de flujo de efectivo se sugiere aplicar las herramientas que consta en el marco teórico relacionado a:

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

Ventas netas

Más: Disminución de las cuentas por cobrar

Menos: Incrementos de las cuentas por cobrar

Total efectivo recibido de clientes

Clases de pagos por actividades de operación

Costo de ventas netas

Más: Incremento de los inventarios

Más: Disminución de las cuentas por pagar

Menos: Disminución de los inventarios

Menos: Incrementos de las cuentas por pagar

Total efectivo pagado a proveedores

Pagos a y por cuenta de los empleados

Efectivo pagado por otros gastos.

Total en gastos en operación

Más: Incremento de gastos pagados por anticipados

Más: Disminución de otras cuentas por pagar

Menos: Gastos que no generen desembolsos: Depreciación, cuentas incobrables, entre otros.

Menos: Disminución de gastos pagados por anticipados

Menos: Incrementos de otras cuentas por pagar

Total efectivo pagado por otros gastos.

Que los movimientos por otras actividades como de inversión y financiamiento sean registrado de acuerdo a lo señalado por la entidad controladora y Norma de Internacional de Contabilidad 7.

Bibliografía

- Arimany, N., & Viladecans, C. (2010). *Estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo*. Barcelona: Profit.
- Ayuso, A., Barrachina, M., Garrigos, R., Tamarit, C., & Urquidi, A. (2011). Casos Prácticos Resueltos de Contabilidad de Costes. En A. Ayuso, M. Barrachina, R. Garrigos, C. Tamarit, & A. Urquidi, *Casos Prácticos Resueltos de Contabilidad de Costes* (pág. 197). Barcelona: Profit.
- Díaz Mondragón, M., & Vázquez Carrillo, N. (2013). *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-IFRS) Principios y ejercicios avanzados de Contabilidad global*. Barcelona: Profit Editorial.
- Gaitán, R. E. (2012). *Estados Financieros básicos bajo NIC/NIIF*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Guajardo Cuntú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2014). *Contabilidad financiera*. México DF: McGRAW-HILL.
- IASC. (01 de 01 de 2005). *Norma Internacional de Contabilidad N° 1 (NIC 1)*. Obtenido de Norma Internacional de Contabilidad N° 1 (NIC 1): <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf>
- <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic02.pdf>
- IASC, C. ©. (s.f.). *Web: www.iasb.org* . Obtenido de IASCF Publications Department;
- International Financial Reporting Standards. (2015). *Estado de Flujos de Efectivo*. Obtenido de IFRS.org: International Financial Reporting Standards
- LORTI. (s.f.). Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/de/impuesto-a-la-renta>

Meigs, R. F., Williams, J. R., Haka, S. F., & Bettner, M. S. (2000). *Contabilidad. La base para decisiones gerenciales*. México DF: McGraw-Hill.

SRI. (26 de 08 de 2016). *Normativa Tributaria*. Obtenido de Normativa Tributaria:

[http://www.sri.gob.ec/web/guest/bases-
legales?p_auth=4YV5ucmZ&p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_Bibli
otecaPortlet_INSTANCE_Anv7&p_p_lifecycle=1&p_p_state=normal&p_
p_mode=view&p_p_col_id=column-
1&p_p_col_count=1&_busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_I
N](http://www.sri.gob.ec/web/guest/bases-legales?p_auth=4YV5ucmZ&p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_INSTANCE_Anv7&p_p_lifecycle=1&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_col_id=column-1&p_p_col_count=1&_busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_I)