

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN – MANAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PÚBLICA Y FINANZAS



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADAS EN
CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS.

TEMA:

NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y
MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES).

SUBTEMA:

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE
ACUERDO A LA SECCIÓN 7 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE
INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF
PARA LAS PYMES) APLICADO A LA EMPRESA MILER S.A. EN EL PERÍODO
FINALIZADO 2015-2016.

AUTORAS:

BRA. CYNDY VANESSA MENDOZA MARTÍNEZ.
BRA. LUCELIA SOFÍA LARIOS LÓPEZ.

TUTOR:

LIC. JOSÉ SALOMÓN GUTIERREZ VILLALOBOS.

MANAGUA, ENERO 2018.

i. DEDICATORIA

Quiero dedicarle este trabajo a Dios en primer lugar,

Por permitirme concluir con éxito mi carrera,

También A mi madre,

Por todo su apoyo durante esta etapa de mi vida.

Lucelia Sofía Larios López

i. DEDICATORIA

Quiero dedicarle el presente trabajo a Dios por haberme dado la vida, fuerzas, salud y sabiduría para poder culminar con éxito una etapa más en mi vida, como lo son mis estudios universitarios.

A mi madre, quien ha sido el pilar fundamental en mi vida, por brindarme su amor y su apoyo incondicional a pesar de las dificultades.

A mi padre, a pesar de nuestra distancia física siento que siempre estará conmigo y sé que este momento hubiera sido tan especial para él como lo es para mí.

A mis hermanas, por siempre apoyarme en todo este tiempo que tomó mi formación profesional.

Cyndy Vanessa Mendoza Martínez

ii. AGRADECIMIENTO

A Dios por haberme permitido llegar hasta este punto, por ser el manantial de vida y darme lo necesario para seguir adelante y poder lograr mis objetivos.

A mis padres por su apoyo incondicional para cumplir una más de mis metas.

De igual forma quiero plasmar mi profundo agradecimiento a todas y cada una de las personas que me brindaron su apoyo en el transcurso de estos años en la universidad.

Lucelia Sofía Larios López

ii. AGRADECIMIENTO

En esta oportunidad quiero agradecerle en primer lugar a Dios por ser mi guía y protector, porque me ha permitido alcanzar uno de mis más grandes anhelos.

De igual manera le agradezco a mi madre María Cristina Martínez Pascua y a mis hermanas por su sacrificio, consejos y apoyo constante en todo el transcurso de mi carrera universitaria.

También le quiero agradecer a todos aquellos docentes de la UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, quienes compartieron sus conocimientos y me brindaron su apoyo y asesoramiento durante todo este tiempo.

Cyndy Vanessa Mendoza Martínez

iii. CARTA AVAL DEL TUTOR

17 de Noviembre de 2017

MSC. Álvaro Guido Quiroz

Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Facultad de Ciencias Económicas

UNAN-Managua

Su despacho

Estimado Maestro Guido:

Por medio de la presente, remito a Usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación correspondiente al II Semestre 2017, con tema general "***NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PARA PYMES)***" y subtema «***ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE ACUERDO A LA SECCIÓN 7 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES) APLICADO A LA EMPRESA MILER S.A. EN EL PERÍODO FINALIZADO 2015-2016.***» Presentado por las bachilleres «**LUCELIA SOFIA LARIOS LOPEZ**» con número de carné «**13204149**» y «**CYNDY VANESSA MENDOZA MARTINEZ**» con número de carné «**13203874**», para optar al título de Licenciadas en Contaduría Pública y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos para resumen final de Seminario de Graduación que especifica el Reglamento de la UNAN-Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores cotidianas.

Cordialmente,

Lic. José Salomón Gutiérrez Villalobos

Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Tutor de Seminario de Graduación

UNAN-Managua

iv. RESUMEN

El presente seminario de graduación tiene como objetivo analizar la estructura del estado de flujos de efectivo de la empresa MILER, S.A, durante el periodo 2015-2016, tomando como marco normativo la sección 7 de la NIIF para PYMES; este documento contiene la información relacionada a las normas aplicables al estado de flujos de efectivo y su importancia, así como los elementos que lo integran.

La información presentada en este seminario fue de fuentes bibliográficas, ya que se recopiló información relacionada con el tema en diferentes libros y sitios de internet y de esta manera se analizó la información más útil para alcanzar los objetivos. Se elaboró un caso práctico donde se desarrolló la elaboración del estado de flujos de efectivo bajo el método directo e indirecto de acuerdo a la estructura propuesta en la sección 7 de la NIIF para PYMES y las conclusiones del mismo.

El estado de flujos de efectivo da información sobre las mediciones del flujo de efectivo en tres actividades empresariales principales: operaciones, inversiones y financiación. El propósito del estado de flujos de efectivo es proporcionar información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo. También distingue entre los orígenes y los usos de los flujos de efectivo al separarlos en las distintas actividades. Mediante este trabajo podemos concluir que este estado financiero es esencial para evaluar la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones, poder ejecutar continuamente sus operaciones y realizar inversiones para el sostenimiento y crecimiento de la empresa.

v. ÍNDICE

| | | |
|------|---|-----|
| i. | DEDICATORIA | i |
| ii. | AGRADECIMIENTO..... | ii |
| iii. | CARTA AVAL DEL TUTOR..... | iii |
| iv. | RESUMEN | iv |
| v. | ÍNDICE | v |
| I. | INTRODUCCIÓN | 1 |
| II. | JUSTIFICACIÓN | 3 |
| III. | OBJETIVOS | 4 |
| | 3.1 Objetivo general | 4 |
| | 3.2 Objetivos específicos..... | 4 |
| IV. | DESARROLLO DEL SUBTEMA..... | 5 |
| | 4.1 Indagar las generalidades de las normas de contabilidad vigentes aplicables al estado de flujos de efectivo. | 5 |
| | 4.1.1 Generalidades de las NIIF para pymes. | 5 |
| | 4.1.2 Sección 7. Estado de flujos de efectivo..... | 16 |
| | 4.2 Identificar según la NIIF para las PYMES la información que debe presentar el estado de flujos de efectivo y la importancia que tiene para la empresa. | 22 |
| | 4.2.1 Definición. | 22 |
| | 4.2.2 Relevancia del efectivo | 23 |
| | 4.2.3 Control del efectivo | 24 |
| | 4.2.4 Administración del efectivo | 27 |
| | 4.3 Describir los elementos que integran el estado de flujos de efectivo según sus actividades y los métodos para su elaboración. | 39 |
| | 4.3.1 Definición. | 39 |
| | 4.3.2 Objetivos del estado de flujos de efectivo..... | 40 |
| | 4.3.3 Elementos..... | 45 |
| | 4.3.4 Elaboración del estado de flujos de efectivo. | 48 |
| | 4.4 Caso práctico..... | 50 |
| | 4.4.1 Introducción al caso práctico..... | 50 |
| | 4.4.2 Objetivos del caso práctico..... | 51 |

| | |
|--|----|
| a) Perfil de la empresa | 52 |
| b) Planteamiento del problema | 57 |
| c) Diagnóstico del problema | 66 |
| d) Conclusiones del caso práctico..... | 67 |
| e) Recomendaciones del caso práctico. | 67 |
| V. CONCLUSIONES | 68 |
| VI. BIBLIOGRAFÍA | 69 |
| VII. ANEXOS | 71 |



I. INTRODUCCIÓN

La NIIF para PYMES es una norma diseñada para ser aplicada a los estados financieros con propósito de información general y en otras informaciones financieras de todas las entidades con ánimo de lucro. En Nicaragua esta norma entró en vigencia a partir del 1 de Julio de 2011; la adopción de dicha norma ofrece a las entidades una gran oportunidad para mejorar la función financiera a través de mayor consistencia en las políticas contables, mejorando así la eficacia y logrando mayor transparencia en la información que emiten las empresas que no tienen obligación pública de rendir cuenta.

Partiendo de ello el presente trabajo investigativo tiene como propósito principal identificar según la NIIF para las PYMES, la información que debe presentar el estado de flujos de efectivo, y los métodos adecuados para su debida elaboración.

Este trabajo está estructurado de la siguiente manera:

El acápite I presenta la introducción al tema de estudio, en el acápite II se expone la justificación del por qué se realiza el trabajo; en el acápite III, se desglosan los objetivos a desarrollar en el trabajo, tanto el objetivo general como los objetivos específicos; en el acápite IV, se describe el desarrollo del sub tema el cual aborda las generalidades de la NIIF para PYMES, los aspectos teóricos del efectivo y del estado de flujos de efectivo; en el acápite V se presenta en un caso práctico, en el cual se muestra la elaboración del estado de flujos de efectivo de la empresa MILER S.A, utilizando el método directo e indirecto, para el periodo 2015-2016; en el acápite VI, se despliegan las conclusiones conforme a los objetivos específicos propuestos durante el proceso de esta investigación; en el acápite VII, se



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



enumeran las diferentes fuentes bibliográficas consultadas en el desarrollo del trabajo. Por último, en el acápite VIII, se detallan los anexos, los cuales contienen los estados financieros 2015-2016, las notas a los estados financieros y el catálogo de cuentas de la empresa.



II. JUSTIFICACIÓN

El presente seminario de graduación surge de la necesidad de mostrar las bases de presentación del estado de flujos de efectivo mediante la aplicación de sección 7 de la NIIF para PYMES. Este será de mucha importancia para nosotras, porque nos permitirá ampliar nuestros conocimientos y de este modo optar al título de Lic. En contaduría pública y finanzas. A la vez será de gran utilidad para la empresa MILER, S.A, ya que se muestra la información necesaria que debe presentar en el estado de flujos de efectivo y se realizará un análisis para elaborar el estado de flujo de efectivo por los métodos directo e indirecto.

Además servirá de guía como una fuente documental para otros estudiantes que deseen obtener información en cuanto al estado de flujos de efectivo; esperando que sea de mucha utilidad en la parte académica, a las personas que deseen indagar sobre el tema y adquirir así nuevos conocimientos y de esta forma ayudar a futuros estudiantes y profesionales de la carrera de contaduría pública y finanzas.

También podrá ser utilizado como un modelo, en cuanto a la metodología empleada para la correcta y adecuada elaboración del estado de flujos de efectivo, bajo las NIIF para PYMES.

III. OBJETIVOS

3.1 Objetivo general

1. Analizar la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para las PYMES aplicado a la empresa MILER, S.A en el período 2015-2016.

3.2 Objetivos específicos

1. Indagar las generalidades de las normas de contabilidad vigentes aplicables al estado de flujos de efectivo.
2. Identificar según las NIIF para las PYMES la información que debe presentar el estado de flujos de efectivo y la importancia que representa para las empresas.
3. Describir los elementos que integran el estado de flujo de efectivo según sus actividades y los métodos para su elaboración en base a la sección 7 de la NIIF para las PYMES.
4. Evaluar mediante un caso práctico la estructura del estado de flujos de efectivo aplicado a la empresa MILER, S.A. a través del método directo e indirecto, correspondiente al periodo 2015-2016.

IV. DESARROLLO DEL SUBTEMA

4.1 Indagar las generalidades de las normas de contabilidad vigentes aplicables al estado de flujos de efectivo.

4.1.1 Generalidades de las NIIF para pymes.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) se estructuran en tres documentos, el primero con carácter de principal y dos adicionales complementarios. El primer complementario se denomina “Fundamentos de las Conclusiones”. Estos Fundamentos de las Conclusiones dan a conocer las principales situaciones identificadas por el IASB, las alternativas consideradas y las razones que se tuvieron aceptar algunas alternativas y rechazar otras. Mientras que el segundo complementario se denomina “Estados Financieros Ilustrativos y Lista de Comprobación de Información a Revelar y Presentar” cuyo objetivo es ilustrar los Estados Financieros establecidos por la NIIF en la Sección 3. Presentación de Estados Financieros.

Actualmente, las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) vigentes, son las emitidas en el año 2009, sin embargo, a partir de enero de 2017 todas aquellas entidades que hayan optado por presentar sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) deberán cumplir con una serie de enmiendas emitidas en mayo de 2015 por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (IFRS NIIF, 2015).



A) Evolución de la NIIF

Es en 1973 cuando nace IASC- International Accounting Standard Committee (Comité de Normas Internacional de Contabilidad) por convenio de organismos profesionales de diferentes países: Austria, Canadá, Estados Unidos, México, Holanda, Japón y otros, cuyo organismo es el responsable de emitir las NIC. Este comité tiene su sede en Londres, Europa su aceptación es cada día mayor en todos los país del mundo. Veamos una breve cronología del IASC.

2000: IOSCO (Organización internacional de comisiones de valores) recomienda que sus miembros permitan que los emisores multinacionales usen los estándares de IASC en las ofertas y los registros transfronterizos. Aprueban su reestructuración y la constitución de un nuevo

2001: Se anuncian los miembros y el nuevo nombre IASB (Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera) El 01 de Abril del 2001, el nuevo IASB asume de IASC sus responsabilidades de emisión del estándar de contabilidad. Las NIC y las interpretaciones existentes son adaptados por IASB.

2002: El SIC (Comité permanente de interpretaciones) es renombrado como el IFRIC (Comité de interpretaciones de las NIIF) con el mandato no solo de interpretar las NIC y las NIIF existentes sino para proporcionar orientación oportuna sobre materias que no están abordados en las NIC y NIIF. Europa exige a las empresas cotizadas que apliquen las NIIF a partir de 2005.



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

2003: Se publica la primera norma definitiva NIIF (NIIF 1) y el primer borrador de interpretación IFRIC. Se completa el proyecto de mejoramientos y revisiones principales a las NIC.

2004: Gran debate sobre la NIC 39 en Europa, que se traduce finalmente en su adopción por la ACE y con la supresión de dos secciones de la NIC 39. Comienza la emisión a través de la Red de las reuniones del IASB. Primer documento de debate del IASB y primera interpretación definitiva del IFRIC. Publican las NIIF 2 a 6.

2005: Se abren al público las reuniones de los grupos de trabajo. Se publica la NIIF 7. Se publican las interpretaciones de las NIIF 6 y 7. (Y se retira la interpretación 3).

2006: IASB anuncia que antes del 2009 no serán efectivos nuevos estándares principales. Se publica la NIIF 8. Se publican las interpretaciones 8 a 12.

2007: El comité de interpretaciones es ampliado de 12 a 14 miembros. Se publican las revisiones a la NIC 1 y la NIC 23. Se duplican las interpretaciones 13 y 14. La Junta propone NIIF separados para las entidades de tamaño pequeño y mediano (PYMES).

2008: El Instituto Americano de Contadores Públicos designa a IASB como emisor reconocido del estándar según sus reglas de ética. Se emiten enmiendas a NIIF 1, NIIF 2, NIIF 3, NIIF 7, NIC 1, NIC 27, NIC 32 y NIC 39. Se emiten los primeros mejoramientos anuales del estándar. Se publican las interpretaciones 16 y 17. La respuesta de IASB a la crisis financiera global incluye nueva orientación sobre la medición del valor razonable, enmiendas por vía rápida a la NIC 39; aclaración de los proyectos sobre la medición del valor



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

razonable y consolidación; revelaciones mejoradas de instrumentos financieros; y establecimientos de dos grupos asesores expertos.

2009: IASB es ampliada a 16 miembros (incluyendo un máximo de tres de tiempo parcial) y se establece la mezcla geográfica. Se emiten enmiendas a NIIF 1, NIIF 2, NIC 24, NIC 32 e interpretaciones. Se emite la NIIF 9 (Clasificación y Medición de Activos Financieros) como la primera fase del reemplazo que la junta hace a la NIC 39. Se emiten los segundos mejoramientos anuales del estándar. Se emiten las interpretaciones 18 y 19. Continúa la respuesta a la crisis global, que incluye los proyectos sobre el reemplazo de la NIC 39, incluyendo la medición de deterioro de los préstamos. Finalmente se publica la versión de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (IFRS for SMEs, por sus siglas en inglés). Las NIIF para PYMES son una versión simplificada de las NIIF Integrales, mencionadas anteriormente. (Manzanares, 2016).

B) Antecedentes de la NIIF para PYMES.

En su informe de transición de diciembre de 2000 al recién formado Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), dijo: “Existe una demanda para una versión especial de las Normas Internacionales de Contabilidad para Pequeñas y Medianas Entidades”. Poco después de su nacimiento en 2001, el IASB comenzó un proyecto para desarrollar normas contables adecuadas para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). El Consejo estableció un grupo de trabajo de expertos para proporcionar asesoramiento sobre las cuestiones y alternativas y soluciones potenciales. En las reuniones públicas durante la segunda mitad de 2003 y a principios de 2004, el Consejo desarrolló algunos puntos de vista preliminares y

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

provisionales sobre el enfoque básico que seguiría al desarrollar las normas de contabilidad para las PYMES. Probó este enfoque aplicándolo a varias NIIF.

C) Alcance de la NIIF para las PYMES

La Norma de información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas establece que será aplicado y tendrá como alcance aquellas empresas que adopten NIIF para las PYMES por primera vez, independiente hayan venido aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas u otro conjunto de principios de Contabilidad Generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, y el marco legal tributario.

Las PYMES son entidades que:

1. No tienen obligación pública de rendir cuentas; y
2. Publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los accionistas, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia, el fisco y clientes.

Una empresa tiene obligación pública de rendir cuentas cuando:

Registra, o está en proceso de registrar, sus Estados Financieros en Bolsa de Valores o en otra organización reguladora con el fin de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público; mantienen activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros ajenos a la entidad, es decir que ha transmitido sus bienes, cantidades de dinero o derechos presentes o futuros, de su propiedad a otra persona o empresa, como un banco, una empresa



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



aseguradora, un intermediario de bolsa, entre otros, para que estos administren o inviertan los bienes en beneficio propio o en beneficio de un tercero. (Penado, 2016).

D) Importancia de la aplicación de la NIIF para pymes

Las norma es clara y precisa en que se consideraran como pequeñas y medianas entidades aquellas entidades que no tiene obligación de rendir cuentas; es decir sus instrumentos de deuda y patrimonio no se negocian en la bolsa de valores y publican sus estados financieros con propósitos de información general para usuarios externos según la sección 1 de la norma.

Desde hace algunos años se ha tenido una tendencia de que en el mundo ha comenzado a usar las normas internacionales de información financiera que son emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad conocido mejormente por sus siglas en inglés como IASB y en este sentido los países utilizan estas normas estándar de información financiera porque tiene calidad y mejora de una forma excelente y eficiente la transparencia, la objetividad y la comparabilidad de los datos contables que arrojan las entidades..

La NIIF para Pymes (Normas Internacionales de Información Financiera para pequeña y mediana entidades), son importantes por varias razones, las cuales se enumeran a continuación.

1. Estandarizan la aplicación de principios de contabilidad en todos los países que las adopten. Esto facilita la lectura y análisis de Estados Financieros que se produzcan, porque se emiten bajo los mismos lineamientos. Así un proveedor cuyos clientes están en el extranjero no tiene que hacer una traducción de los estados financieros a sus normas locales, porque en marco general son los mismos.



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

2. La utilización de las NIIF para pymes como principios de contabilidad, aseguran la calidad de la información, toda vez que orientan el registro contable hacia el registro de la información que tenga incidencia o pueda tener sobre la situación financiera de una empresa, sin importar el carácter fiscal (impuestos o legal) que pueda tener dicha partida.

3 Les permite a estas entidades (pequeñas y medianas), acceder a créditos en el exterior, a presentar información razonable que pueda atraer otros inversionistas, y ante todo a que aprendan a utilizar la contabilidad como una herramienta para la toma de decisiones.

4. Para los profesionales de la Contaduría, el aprender a utilizar las NIIF para pymes, les va a permitir ampliar su mercado laboral, ya que pudieran ejercer su profesión en otros países distintos a donde se formó como Contador. (Hablemos de NIIF, 2015).

E) NIIF para PYMES en Nicaragua

El 31 de Mayo de 2010, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua con fundamento en el dictamen técnico realizado por el Comité de Normas de Contabilidad y basado en el estudio de la NIIF - PYME emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) en Julio 2009, resolvió y aprobó que el nuevo marco normativo contable en Nicaragua para las empresas que no tienen obligación pública de rendir cuenta y publican Estados Financieros con propósito de información general para usuarios externos es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYME).

Esta Norma entró en vigencia a partir del 01 de Julio de 2011, teniéndose como periodo de transición el comprendido del 01 de Julio de 2010 al 30 de Junio de 2011 y los primeros



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



Estados Financieros bajo el nuevo marco normativo contable será el comprendido del 01 de Julio de 2011 al 30 de Junio de 2012.

La Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua alienta a las entidades a la aplicación anticipada de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYME)

Sus aportaciones genéricas más relevantes podrían ser:

- 1) Recogen un juego simplificado y completo de normas apropiadas para entidades más pequeñas basadas en la estructura conceptual de las NIIF completas.
- 2) En relación a NIIF completas, elimina opciones de tratamientos contables, elimina tópicos no relevantes para el tipo de entidad. Se reducen las guías en más del 85% en comparación con NIIF completas.
- 3) Proporciona a las economías emergentes una base de información financiera reconocida mundialmente.
- 4) La NIIF/ PYMES permite estados contables de propósito general sobre los cuales un auditor puede emitir una opinión.
- 5) Simplifica el lenguaje por medio de utilizar una terminología común y extendida.
- 6) La norma se considera adecuada y de fácil aplicación, incluso para las PYMES más pequeñas (micro empresas).
- 7) El volumen de NIIF/PYMES consta de aproximadamente 225 páginas en comparación con las cerca de 2.800 páginas de las NIIF completas

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Las NIIF para PYMES están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general y en otras informaciones financieras de todas las entidades con ánimo de lucro.

Los estados financieros con propósito de información general:

- 1) Se dirigen hacia las necesidades de información comunes de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general,
- 2) Son aquéllos que pretenden atender las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.
- 3) Suministran información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad. (CCPN, 2010).

La NIIF para las PYMES es un estándar o norma autónoma estructurada en 35 secciones o módulos, emitida por la "Junta de Normas Internacionales de Contabilidad" (International Accounting Standards Board o IASB por sus siglas en inglés), el mismo órgano emisor del estándar pleno (NIIF Plenas – IFRS Full).

La NIIF para las PYMES va dirigida a los usuarios tales como: los inversionistas, los socios, o entidades financieras que exigen un nivel de información estándar para poder clasificar, evaluar y leer el contenido de sus empresas en una misma manera. Latinoamérica ya está en ese proceso de implementación de la NIIF tanto plenas como para Pymes, que son los que hoy en día se están imponiendo a nivel mundial.



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

El criterio que se hace de usuarios le permite a cada país la voluntad de seleccionar y clasificar sus empresas en distintos grupos, por eso confunde el término Pymes denominadas Pequeñas y Medianas empresas, como si se tratara de empresas muy pequeñas.

El criterio que adoptó la junta o consejo IASB, sabiendo que cada país tiene su manera específica de clasificar las Pymes, bien sea por su número de empleados, por el monto del patrimonio, por las ventas totales, por los activos totales, etc., por ello se concentró en un solo objetivo, “las entidades que no cotizan en bolsa o no tienen la obligación pública de rendir cuentas a través de la publicación información financiera“. (AprendeNIIF.com, 2015).

La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), también conocida por sus siglas en inglés como IFRS (International Financial Reporting Standards), es una norma diseñadas para satisfacer las necesidades y capacidades de las pequeñas y medianas empresas (PYME), que se estima representan más del 95 por ciento de todas las empresas de todo el mundo.

La NIIF para las PYMES establece los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También puede establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. La NIIF se basa en un Marco Conceptual, el cual se refiere a los conceptos presentados dentro de los estados financieros con propósito de información general. Para las Pymes es de gran importancia conocer sobre la aplicabilidad de la NIIF.

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

En comparación con las NIIF Totales (y muchos PCGA nacionales), la NIIF para las PYME es menos compleja, en una serie de formas para tratar ciertos eventos y transacciones en los Estados Financieros.

- 1) Algunos temas han sido considerados no relevantes para las PYME y por tal razón se han omitido. Ejemplos de ello: las ganancias por acción, la información financiera intermedia, y la información por segmentos.
- 2) Dónde las NIIF completas permiten opciones de políticas contables, las NIIF para PYME sólo permite la opción más fácil. Ejemplos de ello: no hay opción de revalorizar la propiedad, planta y equipo o intangibles, se acepta un modelo de costo de depreciación de las propiedades de inversión a menos que el valor razonable esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado; no existe el enfoque de corredor "de ganancias y pérdidas actuariales".
- 3) Muchos de los principios de reconocimiento y valoración de los activos, pasivos, ingresos y gastos contemplados en las NIIF completas se han simplificado. Por ejemplo, la amortización del Goodwill, los costos de préstamos y los costos de investigación y desarrollo se consideran gastos; se considera el modelo de costo para los asociados y entidades controladas de forma conjunta.
- 4) Significativamente menos revelaciones son requeridas (alrededor de 300 frente a 3.000).
- 5) La norma ha sido escrita en un lenguaje fácilmente entendible y claro.
- 6) Para reducir aún más la carga para las PYME, las revisiones de las NIIF se limita a una vez cada tres años.

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

El estándar está disponible para cualquier competencia para adoptar, si es o no ha adoptado la NIIF completa. Cada jurisdicción debe determinar qué entidades deben utilizar el estándar. La única restricción de IASB (ente emisor de las normas) es que las sociedades cotizantes en los mercados de valores y las instituciones financieras no las deben utilizar. (NIC/NIIF, s.f.).

4.1.2 Sección 7. Estado de flujos de efectivo.

A) Alcance.

Esta sección establece la información a incluir en un estado de flujos de efectivo y cómo presentarla. El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

B) Equivalentes al efectivo.

Equivalentes al efectivo son inversiones con alta liquidez a corto plazo que son fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Se mantienen para cumplir los compromisos de efectivo a corto plazo en lugar de para inversión u otros propósitos. Por consiguiente, una inversión será un equivalente al efectivo cuando tenga un vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

C) Información a presentar en el estado de flujos de efectivo.

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.

1. Actividades de operación

Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por consiguiente, los flujos de efectivo de actividades de operación generalmente proceden de las transacciones y otros sucesos y condiciones que entran en la determinación del resultado. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- (a) cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios;
- (b) cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias;
- (c) pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- (d) pagos a y por cuenta de los empleados;
- (e) pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan ser específicamente identificados dentro de las actividades de inversión y financiación; y

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

(f) cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los inventarios adquiridos específicamente para revender.

Algunas transacciones, tales como la venta de una partida de propiedades, planta y equipo por una entidad manufacturera, pueden dar lugar a una ganancia o pérdida que se incluye en el resultado. Sin embargo, los flujos de efectivo relacionados con estas transacciones son flujos de efectivos procedentes de actividades de inversión.

2. Actividades de inversión

Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

(a) pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo (incluyendo trabajos realizados por la entidad para sus propiedades, planta y equipo), activos intangibles y otros activos a largo plazo;

(b) cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo;

(c) pagos por la adquisición de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos instrumentos clasificados como equivalentes al efectivo, o mantenidos para intermediación o negociar);

(d) cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos instrumentos clasificados como equivalentes de efectivo o mantenidos para intermediación o negociar);

(e) anticipos de efectivo y préstamos a terceros;

(f) cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos a terceros;

(g) pagos procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los pagos se clasifiquen como actividades de financiación; y

(h) cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los cobros se clasifiquen como actividades de financiación.

3. Actividades de financiación

Actividades de financiación son las actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

(a) cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;

(b) pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

(c) cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, pagarés, bonos, hipotecas y otros préstamos a corto o largo plazo;

(d) reembolsos en efectivo de fondos tomados en préstamo; y

(e) pagos realizados por un arrendatario para reducir la deuda pendiente relacionada con un arrendamiento financiero.

D) Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación.

Una entidad presentará los flujos de efectivo procedentes de actividades de operaciones utilizando:

(a) el método indirecto, según el cual la ganancia o pérdida se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido o acumulaciones (o devengo) de cobros o pagos en efectivo pasados o futuros y de las partidas de ingreso o gasto asociadas con flujos de efectivo de inversión o financiación; o

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

a) Método indirecto

En el método indirecto, el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia o la pérdida por los efectos de:

1) Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación;

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

- 2) Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos acumulados (o devengados) (gastos) no recibidos (pagados) todavía en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, y participaciones no controladoras; y
- 3) Cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación.

b) Método directo

En el método directo, el flujo de efectivo neto de las actividades de operación se presenta revelando información sobre las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos. Esta información se puede obtener:

- 1) De los registros contables de la entidad; o
- 2) Ajustando las ventas, el costo de las ventas y otras partidas en el estado del resultado integral (o el estado de resultados, si se presenta) 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 en el efectivo se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación.

E) Otra información a revelar.

Una entidad revelará, junto con un comentario de la gerencia, el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos mantenidos por la entidad que no están 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 ésta, debido a, entre otras razones, controles de cambio de moneda extranjera o por restricciones legales. (NIIF para pymes, 2015).

4.2 Identificar según la NIIF para las PYMES la información que debe presentar el estado de flujos de efectivo y la importancia que tiene para la empresa.

4.2.1 Definición.

El efectivo constituye un recurso que puede ser utilizado para varios fines generalmente; está integrado por billetes y monedas, cheques, giros bancarios, depósitos a la vista y depósito a plazos.

El efectivo se puede definir como aquellas partidas que están compuestas de las monedas de curso legal o forzoso, los cheques o talones, los giros bancarios, los giros postales y los depósitos a la vista en los bancos comerciales. (enciclopedias de tareas, 2017a)

El efectivo es el saldo residual de las entradas de efectivo menos los desembolsos de efectivo en todos los periodos anteriores de una empresa. Es el activo más líquido y ofrece a la empresa tanto liquidez como flexibilidad, es a la vez el principio y el fin del ciclo de operación de una compañía. (Wild, 2007a).

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

El efectivo es un elemento de balance y forma parte del activo corriente. Es elemento más líquido que posee la empresa, es decir, es el dinero. La empresa utiliza este efectivo para hacer frente a sus obligaciones inmediatas.

El efectivo está formado por:

1. Dinero en curso legal.
2. Cuentas corrientes o de ahorro (siendo el titular la empresa).
3. Cheques. (debitoor, 2017a).

4.2.2 Relevancia del efectivo

El hecho de que el efectivo constituya el principio y el fin del ciclo de operaciones en una empresa, le da al mismo su importancia; además de que representa la disponibilidad inmediata del poder de compra. Aunque el efectivo normalmente representa una pequeña porción del activo total, ninguna empresa puede operar de forma óptima sin tener efectivo debido a que éste es imprescindible para la realización de las operaciones normales de la misma, básico para su crecimiento. (enciclopedias de tareas, 2017b).

En las entidades económicas, la generación de efectivo es de suma importancia, porque les permite ejecutar continuamente sus operaciones, cubrir sus obligaciones inmediatas y directas, y realizar inversiones para el sostenimiento y crecimiento de la empresa. La generación, administración y utilización de ese efectivo se presenta en uno de los estados financieros más conocidos e importantes: el estado de flujo de efectivo. (Reyes, 2013).

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Dependiendo de la naturaleza del negocio de cada empresa, se desarrollará una estrategia de efectivo. Normalmente para las pymes las cantidades guardadas en caja no son altas, dado que ese dinero podría reportar más ingresos (intereses) si estuviera en otros lugares, por ejemplo en un plazo fijo a un interés más o menos alto. Si una empresa tiene un buen análisis de sus necesidades de efectivo, podrá disponer de la cantidad óptima del mismo. (debitoor, 2017b).

4.2.3 Control del efectivo

El control del efectivo lo podemos definir como todas aquellas medidas administrativas que permiten consistencia permanente en el tratamiento de todas y cada una de las operaciones que genera el efectivo en Caja y bancos, con el fin de informar la exactitud de sus resultados.

Estas medidas, que constituyen en el Control del activo corriente disponible, deben armonizar, en su complejidad, de acuerdo al carácter, volumen operativo e importancia de la empresa.

Este tipo de control también se conoce con el nombre de Control Interno, ya que es realizado por orden de la empresa. El propósito u objetivo fundamental del Control Interno es:

- 1) La reducción de errores.
- 2) La reducción del riesgo de pérdida y la obtención de fluidez en su manejo.
- 3) Exactitud y veracidad de resultados.
- 4) Exactitud de los registros.

- 5) Exactitud en la información financiera.
- 6) Exactitud en los pronósticos financieros.
- 7) Evitar fraudes.
- 8) Fomentar el acatamiento de las normas de la empresa. (Ramirez, 2013)

Controlar el efectivo es saber valorar las fuentes que han generado dicho ingreso, en el sentido que el efectivo es el medio por el cual la empresa puede obtener los bienes y servicios para su debida operatividad. La finalidad del control del efectivo es:

1. Gestionar en base a prioridades su utilización, evitando ser mal invertido.
2. Planificar su utilización en función de la actividad de la empresa y establecer mecanismos de control que prevengan el robo o mal manejo de dicho efectivo.

El control y manejo de efectivo es un tema muy delicado cuando la empresa comienza a tener cierto volumen de actividad y se debe tener muy en cuenta como se genera el ingreso de efectivo, los desembolsos a efectuar y su respectiva custodia. Un adecuado control interno de efectivo implica tener separado totalmente el registro de los ingresos y egresos del negocio, es de mencionar que el manejo de efectivo es de vital importancia para tener una adecuada liquidez del negocio, lo cual permite tener una operatividad razonable. (Villeda, 2013).

La generación de efectivo es uno de los principales objetivos de los negocios. La mayoría de sus actividades van encaminadas a provocar de una manera directa o indirecta, un flujo adecuado de dinero que permita, entre otras cosas, financiar la operación, invertir para sostener el crecimiento de la empresa, pagar, en su caso, los pasivos a su vencimiento, y en

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

general, a retribuir a los dueños un rendimiento satisfactorio. El área de control de efectivo tiene como actividad principal cuidar todo el dinero que entra o entrará y programar todas las salidas de dinero, actuales o futuras, de manera que jamás quede en la empresa dinero ocioso, que nunca se pague demás y que nunca se tengan castigos o se paguen comisiones por falta de pago. Esta área debe controlar o influir en todas las formas del dinero de la empresa, ya sea en las cuentas por cobrar, como en las inversiones y cuentas por pagar, además debe procurar la mayor visión hacia el futuro de por cobrar y pagar, de manera que pueda vislumbrar la posibilidad de problemas de liquidez o de tendencias de posibles pérdidas, por reducción del margen de utilidad. Y para esto último debe ser participante activo en la definición de políticas de precios.

Las operaciones que el área de control de efectivo maneja son en general, las siguientes:

1. Depósitos en bancos.
2. Depósitos en caja.
3. Facturas por cobrar.
4. Gastos por efectuar o pago a proveedores.
5. Pagos de nómina.

Las funciones que el área de control de efectivo realiza son en términos generales las siguientes:

1. Verificación de depósitos en banco.

2. Autorización de los pagos a realizar.
3. Negociación de pagos pendientes.
4. Inversión de excedentes.
5. Concilia cobrado contra depósitos
6. Concilia pagos contra montos de cheques.
7. Concilia cuentas de bancos.

Los propósitos de los mecanismos de control interno en las empresas son los siguientes:

1. Salvaguardar los recursos contra desperdicio, fraudes e insuficiencias.
2. Promover la contabilización adecuada de los datos.
3. Alentar y medir el cumplimiento de las políticas de la empresa.
4. Juzgar la eficiencia de las operaciones en todas las divisiones de la empresa. (Lara, s.f.)

4.2.4 Administración del efectivo

La administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio porque éste es el medio que puede determinar el crecimiento, la sobrevivencia o el cierre de un negocio. Por ello, se requiere un cuidadoso análisis de las operaciones relacionadas con esta partida, debido a que este activo puede administrarse inadecuadamente y tener consecuencias desastrosas para un negocio, sobre todo en épocas de inestabilidad económica en un país y



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

de crisis generalizada de liquidez en el sistema financiero del mismo. La mejor herramienta de la contabilidad financiera disponible para llevar a cabo la misión planteada se denomina estado de flujo de efectivo. (Guajardo & Andrade, 2008a)

La administración del efectivo generalmente se centra alrededor de dos áreas: el presupuesto de efectivo y el control interno de contabilidad.

El control de contabilidad es necesario para dar una base a la función de planeación y además con el fin de asegurarse que el efectivo se utiliza para propósitos propios de la empresa, y no desperdiciado, mal invertido o hurtado. La administración es responsable del control interno, es decir, de la protección de todos los activos de la empresa.

La administración eficiente del efectivo es de gran importancia para el éxito de cualquier compañía. Se debe tener cuidado de garantizar que se disponga de efectivo suficiente para pagar el pasivo corriente, y al mismo tiempo evitar que haya saldos excesivos en las cuentas de cheque. (monografias.com, 2017).

La administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio, porque es el medio para obtener mercancías y servicios. Por lo que se requiere de una cuidadosa contabilización de las operaciones con efectivo, debido a que estas partidas pueden ser rápidamente invertidas.

Es una tarea difícil que no cualquier administrador financiero lo puede realizar, por eso es necesario utilizar técnicas, estrategias, principios y métodos de conversión ciclo de del efectivo para una administración eficiente del efectivo.



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Esta ha cambiado significativamente a lo largo de los últimos años en el mundo globalizado, esto es debido a las tasas de intereses que han ido en incremento y las nuevas tecnologías como son los electrónicos y computarizados para los traspasos de dinero que han hecho posible el uso eficiente en la administración del efectivo.

Lo que se busca con las estrategias de la administración eficiente del efectivo es agilizar las cobranzas para reducir el plazo promedio de cobranza, lo cual reduce la inversión que la empresa debe hacer en su ciclo de conversión de efectivo, así como el retardo de los pagos a través del plazo promedio de pago de la empresa.

Los cuatro principios básicos orientados recobran gran importancia al lograr un equilibrio entre los flujos positivos (entradas de dinero) y los flujos negativos (salidas de dinero) de tal manera que la empresa pueda, conscientemente, influir sobre ellos para lograr una mejor rentabilidad.

El ciclo de conversión del efectivo de la empresa es crucial en la administración del capital de trabajo o administración financiera a corto plazo. El ciclo de conversión del efectivo (CCE) mide el tiempo que requiere una empresa para convertir la inversión en efectivo, necesaria para sus operaciones, en efectivo recibido como resultado de esas operaciones.

Por lo tanto, el administrador financiero debe enfocarse en buscar la administración eficiente del efectivo a través de las técnicas, principios, estrategias y aplicar los métodos necesarios para la conversión del ciclo de efectivo, de rotación de efectivo, del saldo mínimo de efectivo y del costo de mantener saldo mínimo de efectivo comparando el plan actual y el

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

plan propuesto para determinar el ahorro o pérdida anual de la empresa que se esté analizando.

La correcta administración del efectivo tiene consecuencias importantes en la rentabilidad de una compañía, ya que reduce el periodo de cobro y los costos de transacción del procesamiento de cobros y pagos. La administración del efectivo es responsabilidad del área de finanzas pero involucra también a otros departamentos, como la contabilidad, ventas, producción y el de sistemas, con los que deben trabajarse estrechamente. Las empresas mantienen efectivo y valores negociables para reducir su riesgo de insolvencia técnica, teniendo de esta manera un conjunto de recursos líquidos para realizar tanto los desembolsos planeados como los imprevistos.

El Efectivo es el dinero en circulación al cual pueden ser convertidos todos los activos líquidos. Las empresas mantienen efectivo y valores negociables para reducir su riesgo de insolvencia técnica, teniendo de esta manera un conjunto de recursos líquidos para realizar tanto los desembolsos planeados como los imprevistos.

Es toda gestión que realiza la empresa con relación al activo circulante o corriente más líquido, es decir: caja, bancos, valores negociables. Esta gestión implica determinar el flujo más conveniente de ingresos y egresos. El efectivo es el dinero en circulación al cual pueden ser convertidos todos los activos líquidos.

a) Razones para mantener efectivo y equivalentes a efectivo

Existen tres motivos para mantener saldos de efectivo y equivalentes efectivo (valores negociables). Cada uno de ellos se basa en dos preguntas fundamentales.

1. ¿Qué grado de liquidez es conveniente mantener?
2. ¿Cuál es la distribución de liquidez óptima entre efectivo y valores negociables?

Motivos de transacción.

Una empresa mantiene efectivo para satisfacer sus motivos de transacción consistentes en la realización de los pagos planeado por concepto de las operaciones del negocio, como compra de materias primas, pago de mano de obra, pago de sueldos, pago de gastos de venta, gastos administrativos, etc.. Si las entradas y salidas de efectivo coinciden entre sí, los saldos de efectivo de transacción pueden ser de escasas proporciones.

Motivos de seguridad.

Crear una reserva de efectivo que le permita afrontar situaciones de emergencia, como aumento repentino de precios de las materias primas, demoras en el pago de las deudas, etc.

Los saldos mantenidos para satisfacer los motivos de seguridad son invertidos en valores negociables líquidos que pueden ser transferidos de inmediato a efectivo. Dichos valores protegen a la empresa contra la incapacidad de poder satisfacer las demandas inesperadas de efectivo.

Motivos especulativos.

Las empresas invierten en valores negociables, así como en instrumentos a largo plazo, más de lo que necesitan para satisfacer sus motivos de seguridad: proceden de ese modo ya sea porque en determinado momento no tienen otro uso que darles a ciertos fondos, o, bien, porque quieren tener capacidad inmediata para aprovechar oportunidades inesperadas que les

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

permitan obtener ganancias: estos fondos satisfacen sus motivos especulativos, los cuales son menos comunes que los otros motivos Utilizar en oportunidades atractivas, en el corto plazo, como inversiones muy rentables nivel necesario de efectivo que se debe mantener para cumplir con estas razones expuestas depende de varios motivos:

- 1) Los probables flujos de fondos de la empresa (según presupuestos de caja)
- 2) Las posibles desviaciones respecto a los flujos proyectados
- 3) La composición por vencimientos del pasivo
- 4) La capacidad de la empresa para obtener dinero a préstamos en casos de emergencia
- 5) La preferencia subjetiva de la gerencia respecto al riesgo de incurrir en déficit en caja (insolvencia técnica).
- 6) La eficiencia en la administración de las disponibilidades.

b) Técnicas de administración del efectivo

La administración del efectivo ha cambiado significativamente a lo largo de los últimos 20 años como resultado de dos factores, el primero porque durante una gran parte de ese período de tiempo, las tasas de interés han mostrado una tendencia ascendente, lo cual ha incrementado el costo de oportunidad resultante del mantenimiento de efectivo y en segundo lugar, nuevas tecnologías, particularmente los mecanismos electrónicos y computarizados para las transferencias de fondos, han hecho posible el mejoramiento de la administración del efectivo.

Una eficaz administración del efectivo incluye una administración tanto de los flujos de entrada como de los flujos de salida del efectivo de la empresa. De manera más específica, la administración de los flujos de entrada y de salida de efectivo implica la sincronización de

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

los flujos de efectivo, el uso de la flotación, la aceleración de los cobros, la tenencia de fondos disponibles en el momento en que se necesiten y por último el control de los desembolsos.

c) Estrategia de la administración eficiente del efectivo

1. Agilización de cobranzas.

Reduce el tiempo de flotación de la cobranza y, por lo tanto, reduce el periodo promedio de cobranza, lo cual reduce la inversión que la empresa debe hacer en su ciclo de conversión de efectivo. Una técnica para agilizar las cobranzas es el sistema de cajas de seguridad.

3. Retardo en los pagos.

La flotación (fluctuación) es un componente del periodo promedio de pago de la empresa. Es este caso, la flotación está a favor de la empresa.

En resumen, una política global razonable para la administración de la flotación es:

- 1) Cobrar los pagos lo más rápido posible, porque una vez que el pago está en el correo, los fondos pertenecen a la empresa, y
- 2) Retrasar el pago a proveedores, porque una vez hecho el pago, los fondos pertenecen al proveedor.
- 3) Concentración de efectivo. Es el proceso utilizado por las empresas para tener servicios de caja de seguridad y otros depósitos en un banco, llamado banco de concentración. La concentración de efectivo tiene tres ventajas principales:

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

- 4) Crea una gran cantidad de fondos para hacer inversiones en efectivo a corto plazo. La partida de inversión más grande también permite que la empresa elija de entre una gran variedad de instrumentos de inversión a corto plazo.
- 5) Concentrar el efectivo de la empresa en una cuenta mejora su seguimiento y control interno.
- 6) Tener un banco de concentración permite a la empresa implementar estrategias de pago que reduzcan los saldos de efectivo inactivos.
- 7) Cuentas en ceros. Son cuentas para gastos que siempre tienen un saldo de cero al final del día porque la empresa deposita dinero sólo para cubrir los cheques expedidos conforme se presentan para su pago cada día.
- 8) Inversión en valores negociables. Son instrumentos del mercado de dinero a corto plazo, que devengan intereses, que se pueden convertir con facilidad en efectivo. Los valores negociables están clasificados como parte de los activos líquidos de la empresa. La empresa los utiliza para obtener un rendimiento de los fondos temporalmente ociosos.

d) Administración eficiente del efectivo

Las estrategias básicas que deberán seguir las empresas en lo referente a la administración del efectivo son las siguientes:

1. Cubrir las cuentas por pagar lo más tarde posible sin dañar la posición crediticia de la empresa, pero aprovechando cualesquiera descuentos en efectivo que resulten favorables.
2. Utilizar el inventario lo más rápido posible, a fin de evitar existencias que podrían resultar en el cierre de la línea de producción o en una pérdida de ventas.

3. Cobrar las cuentas pendientes lo más rápido posible, sin perder ventas futuras debido a procedimientos de cobranza demasiado apremiantes. Pueden emplearse los descuentos por pronto pago, de ser económicamente justificables para alcanzar este objetivo.
4. Las implicaciones globales de estas estrategias pueden ponerse de manifiesto observando los ciclos de caja y la rotación del efectivo.
5. La administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio, porque es el medio para obtener mercancías y servicios. Se requiere una cuidadosa contabilización de las operaciones con efectivo debido a que este rubro puede ser rápidamente invertido. La administración del efectivo generalmente se centra alrededor de dos áreas: el presupuesto de efectivo y el control interno de contabilidad.
6. El control de contabilidad es necesario para dar una base a la función de planeación y además con el fin de asegurarse que el efectivo se utiliza para propósitos propios de la empresa y no desperdiciados, mal invertidos o hurtados. La administración es responsable del control interno es decir de la y protección de todos los activos de la empresa.
7. El efectivo es el activo más líquido de un negocio. Se necesita un sistema de control interno adecuado para prevenir robos y evitar que los empleados utilicen el dinero de la compañía para uso personal.

Los propósitos de los mecanismos de control interno en las empresas son los siguientes:

- 1) Salvaguardar los recursos contra desperdicio, fraudes e insuficiencias.
- 2) Promover la contabilización adecuada de los datos.

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

- 3) Alentar y medir el cumplimiento de las políticas de la empresa.
- 4) Juzgar la eficiencia de las operaciones en todas las divisiones de la empresa.
- 5) Es necesario para pagar la mano de obra y la materia prima, para comprar activos fijos, para pagar los impuestos, los dividendos, etc.

e) Los cuatro principios básicos para la administración de efectivo

Existen cuatro principios básicos cuya aplicación en la práctica conducen a una administración correcta del flujo de efectivo en una empresa determinada, Estos principios están orientados a lograr un equilibrio entre los flujos positivos (entradas de dinero) y los flujos negativos (salidas de dinero) de tal manera que la empresa pueda, conscientemente, influir sobre ellos para lograr el máximo provecho.

Los dos primeros principios se refieren a las entradas de dinero y los otros dos a las erogaciones de dinero.

Primer principio: "Siempre que sea posible se deben incrementar las entradas de efectivo".

Ejemplo:

- 1) Incrementar el volumen de ventas.
- 2) Incrementar el precio de ventas.
- 3) Mejorar la mezcla de ventas (impulsando las de mayor margen de contribución).
- 4) Eliminar descuentos.

Segundo principio: "Siempre que sea posible se deben acelerar las entradas de efectivo".

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Ejemplo:

1. Incrementar las ventas al contado
2. Pedir anticipos a clientes
3. Reducir plazos de crédito.

Tercer principio: "Siempre que sea posible se deben disminuir las salidas de dinero".

Ejemplo:

1. Negociar mejores condiciones (reducción de precios) con los proveedores).
2. Reducir desperdicios en la producción y demás actividades de la empresa.
3. Hacer bien las cosas desde la primera vez (Disminuir los costos de no Tener Calidad).

Cuarto principio: "Siempre que sea posible se deben demorar las salidas de dinero".

Ejemplo:

1. Negociar con los proveedores los mayores plazos posibles.
2. Adquirir los inventarios y otros activos en el momento más próximo a cuando se van a necesitar. Hay que hacer notar que la aplicación de un principio puede contradecir a otro, por ejemplo: Si se vende sólo al contado (cancelando ventas a crédito) se logra acelerar las entradas de dinero, pero se corre el riesgo de que disminuya el volumen de venta. Como se puede ver, existe un conflicto entre la aplicación del segundo principio con el primero. En estos casos y otros semejantes, hay que evaluar no sólo el efecto directo de la aplicación de un principio, sino también las consecuencias adicionales que pueden incidir sobre el flujo del efectivo.

f) El ciclo de conversión del efectivo

La comprensión del ciclo de conversión del efectivo de la empresa es crucial en la administración del capital de trabajo o administración financiera a corto plazo. El ciclo de conversión del efectivo (CCE) mide el tiempo que requiere una empresa para convertir la inversión en efectivo, necesaria para sus operaciones, en efectivo recibido como resultado de esas operaciones. Este ciclo apoya el análisis de la administración de los activos corrientes de la empresa (...) y el de la administración de ciclo de conversión del efectivo (CCE) Tiempo que requiere una empresa para convertir la inversión en efectivo, necesaria para sus operaciones, en efectivo recibido como resultado de esas operaciones.

Cálculo del ciclo de conversión del efectivo.

El ciclo operativo (CO) de una empresa es el tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del efectivo por la venta del producto terminado. El ciclo operativo abarca dos categorías principales de activos a corto plazo: inventario y cuentas por cobrar. Se mide en tiempo transcurrido, sumando el plazo promedio de inventario (PPI) y el plazo promedio de cobro (PPC).

Sin embargo, el proceso de fabricación y venta de un producto también incluye la compra de los insumos de producción (materias primas), que generan cuentas por pagar. Las cuentas por pagar disminuyen el número de días que los recursos de una empresa permanecen inmovilizados en el ciclo operativo. El tiempo que se requiere para liquidar las cuentas por pagar, medido en días, es el plazo promedio de pago (PPP). El ciclo operativo menos el Plazo



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



promedio de pago da como resultado el ciclo de conversión del efectivo. La fórmula para calcular el ciclo de conversión del efectivo es:

Ciclo de efectivo= PPI+PPC-PPP. (Ceballos, 2015)

4.3 Describir los elementos que integran el estado de flujos de efectivo según sus actividades y los métodos para su elaboración.

4.3.1 Definición.

El estado de flujos de efectivo da información sobre las mediciones del flujo de efectivo en tres actividades empresariales principales: operaciones, inversiones y financiamiento. Los flujos de efectivo que proceden de las operaciones, u operativos, son la contraparte en efectivo de la acumulación de ingresos netos. En términos más generales, la información sobre los flujos de efectivo ayuda a evaluar la capacidad de una empresa de cumplir con sus obligaciones, pagar dividendos, aumentar la capacidad instalada y elevar el financiamiento.

El flujo de efectivo es uno de los estados financieros más complejos de realizar y que exigen un conocimiento profundo de la contabilidad de la empresa para poderlo desarrollar. Es un estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del balance general que inciden en el efectivo.

Es importante que la empresa tenga claridad sobre su capacidad para generar efectivo, de cómo genera ese efectivo, para así mismo poderse proyectar y tomar decisiones acordes con su verdadera capacidad de liquidez. (Gerencie.com, 2016a).



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



El estado de flujos de efectivo está incluido en los estados financieros básicos que deben preparar las empresas para cumplir con la normatividad y reglamentos institucionales de cada país. Este provee información importante para los administradores del negocio y surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida de recursos en un momento determinado, como también un análisis proyectivo para sustentar la toma de decisiones en las actividades financieras, operacionales, administrativas y comerciales. (Gómez, s.f.a)

4.3.2 Objetivos del estado de flujos de efectivo.

El objetivo de este estado es presentar información pertinente y concisa, relativa a los recaudos y desembolsos de efectivo de un ente económico durante un periodo para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales para examinar la capacidad de la entidad para generar flujos futuros de efectivo, para evaluar la capacidad para cumplir con sus obligaciones, determinar el financiamiento interno y externo, analizar los cambios presentados en el efectivo, y establecer las diferencias entre la utilidad neta y los recaudos y desembolsos.

Para desarrollar el flujo de efectivo es preciso contar el balance general de los dos últimos años y el último estado de resultados. Los balances los necesitamos para determinar las variaciones de las cuentas de balance (Balance comparativo).

Es esencial contar también no las notas a los estados financieros en donde consten ciertas operaciones que hayan implicado la salida o entrada de efectivo, o de partidas que no tienen efecto alguno en el efectivo.

Entre los objetivos principales del Estado de flujos de efectivo tenemos:

1. Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que ésta pueda medir sus políticas de contabilidad y tomar decisiones que ayuden al desenvolvimiento de la empresa.
2. Facilitar información financiera a los administradores, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación y financiamiento.
3. Proyectar en donde se ha estado gastando el efectivo disponible, que dará como resultado la descapitalización de la empresa.
4. Mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo. Estos saldos de efectivo pueden disminuir a pesar de que haya utilidad neta positiva y viceversa.
5. Reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar la predicción de flujos de efectivo futuros.
6. La evaluación de la manera en que la administración genera y utiliza el efectivo
7. La determinación de la capacidad que tiene una compañía para pagar intereses y dividendos y para pagar sus deudas cuando éstas vencen.
8. Identificar los cambios en la mezcla de activos productivos.

De lo expuesto se puede inferir que la finalidad del Estado de flujos de Efectivo es presentar en forma comprensible información sobre el manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante un período determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera para

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

que los usuarios de los estados financieros puedan conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la entidad.

El estado de flujos de efectivo se diseña con el propósito de explicar los movimientos de efectivo proveniente de la operación normal del negocio, tales como la venta de activos no circulantes, obtención de préstamos y aportación de los accionistas y aquellas transacciones que incluyan disposiciones de efectivo tales como compra de activos no corrientes y pago de pasivos y de dividendos. (Figueroa, 2015)

El conocimiento de los flujos de efectivo permite ofrecer información muy valiosa de la empresa:

1. Proporciona una información muy útil a los administradores de la empresa, con la finalidad de medir sus políticas contables y anticiparse a posibles problemas.
2. Permite mejorar las políticas de financiación e inversión.
3. Ayuda a saber en qué se ha gastado la empresa el efectivo disponible para controlar la descapitalización de la misma.
4. Permite predecir los flujos futuros.
5. Capacidad para pagar intereses y dividendos, así como sus deudas.
6. Identificar cambios en ciclos productivos

El objetivo de controlar el efectivo tiene como finalidad cuidar todo el dinero que entra para poder programar el dinero que sale. Una empresa puede invertir su efectivo en activos líquidos como activos del mercado monetario, letras del tesoro, repos, excesos de tesorería y

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

se contabilizarán como efectivo y equivalentes. Por tanto, un riguroso control de tesorería facilitará el éxito de la empresa. (Economipedia, 2015)

Existen dos formas o métodos para presentar las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo:

Método directo:

En este método las actividades se presentan como si se tratara de un estado de resultados por el sistema de caja. Las empresas que utilicen este método deben informar los movimientos relacionados con:

1. Efectivo cobrado a los clientes
2. Efectivo recibido por intereses, dividendos y otros rendimientos sobre inversiones.
3. Otros cobros de operación.
4. Efectivo pagado a los empleados y proveedores.
5. Efectivo pagado por intereses.
6. Pagos por impuestos.
7. Otros pagos de operación.

Método indirecto:

Bajo este método se prepara una conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto de las actividades de operación, la cual debe informar por separado de todas las partidas conciliatorias.

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

La utilización de este método, lleva a la utilización del flujo de efectivo generado por las operaciones normales, se determina tomando como punto de partida la utilidad neta del periodo, valor al cual se adicionan o deducen las partidas incluidas en el estado de resultados que no implican un cobro o un pago de efectivo. Entre las partidas mencionadas se encuentran:

1. Depreciación, amortización y agotamiento.
2. Provisiones para protección de activos.
3. Diferencias por fluctuaciones cambiarias.
4. Utilidades o pérdidas en venta de propiedad, planta y equipo, inversiones u otros activos operacionales.
5. Corrección monetaria del periodo de las cuentas del balance.
6. Cambio en rubros operacionales, tales como: aumento o disminuciones en cuentas por cobrar, inventarios, cuentas por pagar, pasivos estimados y provisiones. (Gómez, s.f.b)

El propósito del estado de flujos de efectivo es proporcionar información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo. También distingue entre los orígenes y los usos de los flujos de efectivo al separarlos en actividades de operación, inversión y financiamiento. (Wild, 2007b).

El objetivo del flujo de efectivo es básicamente determinar la capacidad de la empresa para generar efectivo, con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con sus proyectos de inversión y expansión. Adicionalmente, el flujo de efectivo permite hacer un estudio o análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación de efectivo, datos que



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

pueden ser de gran utilidad para la el diseño de políticas y estrategias encaminadas a realizar una utilización de los recursos de la empresa de forma más eficiente. (Gerencie.com, 2016b).

El objetivo primordial de este estado es comunicar información relativa a los ingresos y pagos de efectivo de una entidad en el periodo contable. La diferencia entre las entradas y salidas de efectivo determinara el flujo neto de efectivo, denominado también incremento o disminución neta de efectivo.

Para cumplir con este objetivo el estado comunica información de los flujos de efectivo agrupados en actividades de operación, financiamiento e Inversión. Con esta información se podrá evaluar:

1. La capacidad de la entidad para generar flujos de efectivo positivos en el futuro.
2. La capacidad de la entidad para pagar dividendos y cumplir sus obligaciones.
3. Explicar las diferencias entre la utilidad neta del ejercicio y el flujo neto de efectivo relacionado con las actividades de operación.
4. Los efectos de las actividades de financiamiento e inversión sobre la posición financiera (Romero López, 2000, pág. 64).

4.3.3 Elementos.

Los elementos que genera o utiliza una empresa durante su periodo contable, permiten que se seccionen en tres áreas principales:

1. De operación.
2. De inversión.
3. De financiamiento. (Gujardo & Andrade, 2008b).

1. Actividades de operación:

Las actividades de operación son las actividades relacionadas con las utilidades de una empresa. Además de las actividades de ingresos y gastos, representadas en un estado de resultados, incluyen las entradas y salidas netas de efectivo que resultan de las actividades de operación relacionadas, como extender crédito a los clientes, invertir en inventarios y obtener crédito de los proveedores. (Wild, 2007c).

Las actividades de operación se relacionan con las partidas del estado de resultados (con excepciones poco importantes) y con las partidas del balance general relacionadas con las operaciones, por lo general, cuentas del capital de trabajo, como cuentas por cobrar, inventarios, pagos anticipados, cuentas por pagar y gastos acumulados. En esta área se ubican todas las entradas y salidas de efectivo que se relacionen directamente con el giro normal de operaciones de la entidad económica: prestación de servicios, producción y comercialización de productos. Para su determinación se debe partir de la utilidad neta. Entre los movimientos de efectivo más importantes de esta área están los siguientes:

- a) Ventas al contado.
- b) Cobros de ventas a crédito efectuadas a clientes.
- c) Compras al contado.
- d) Pagos a los proveedores por mercancía adquirida.
- e) Pagos de sueldos a empleados.
- f) Pagos de todos los gastos relativos a la operación del negocio.
- g) Pagos de impuestos. (Guajardo & Andrade, 2008c).

2. Actividades de inversión

Las actividades de inversión son los medios para adquirir y vender activos no corrientes. Estas actividades abarcan los activos que se espera generen ingresos para una compañía, como las compras y ventas de propiedad, planta y equipo; y las inversiones en valores. También incluyen prestar fondos y cobrar el principal de estos préstamos. (Wild, 2007d).

En esta sección deben figurar aquellos conceptos relacionados con compraventa de activos de largo plazo que hayan ocasionado una entrada o un desembolso de efectivo. Entre ellos están los siguientes:

- a) Compra y venta de inmuebles, maquinaria, equipo y otros activos productivos.
- b) Adquisición, construcción y venta de inmuebles, maquinaria y equipo.
- c) Adquisición de acciones de otras empresas con carácter permanente.
- d) Préstamos otorgados por la empresa a terceras personas.
- e) Cualquier otra inversión o desinversión de carácter permanente o de largo plazo.

(Guajardo & Andrade, 2008d).

3. Actividades de financiamiento

Las actividades de financiamiento son los medios para aportar, retirar y pagar fondos destinados a sustentar las actividades de la empresa. Incluyen pedir préstamos y pagar fondos con bonos y otros préstamos. También incluyen las aportaciones y los retiros por parte de los propietarios, al igual que el rendimiento (dividendos) sobre la inversión. (Wild, 2007e).

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

En esta sección deben figurar todos los conceptos (distintos de los integrantes del flujo operativo) que produjeron una entrada de efectivo o que generaron una salida de efectivo proveniente de actividades de financiamiento. Por ejemplo:

- a) Créditos recibidos a corto y largo plazos, diferentes de los relacionados con la operación del negocio.
- b) Reembolsos de capital.
- c) Dividendos pagados, excepto los dividendos en acciones.
- d) Préstamos recibidos y su liquidación.
- e) Pagos de intereses.
- f) Aportaciones de los accionistas. (Guajardo & Andrade, 2008e).

4.3.4 Elaboración del estado de flujos de efectivo.

1. Método directo.

El método directo (o de entradas y salidas) manifiesta las entradas brutas en efectivo y los desembolsos de efectivo relacionados con las operaciones. El método directo expresa los montos totales de efectivo que entran y salen de una empresa, procedentes de las actividades de operación. Esto ofrece a la mayoría de los analistas un mejor procedimiento para evaluar con facilidad la cantidad de entradas y salidas de efectivo sobre las cuales la gerencia tiene facultades discrecionales. (Wild, 2007f).

3. Método indirecto.

Revela la información, partiendo de la ganancia o pérdida neta y ajustándola por los efectos de transacciones que no implican movimientos de efectivo. Consiste en partir de la



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



utilidad arrojada por el estado de resultados para luego proceder a depurarla hasta llegar al saldo de efectivo que hay en los libros de contabilidad.

Es importante anotar que la única diferencia entre los dos métodos [directo e indirecto] está en el procedimiento aplicado en las actividades de operación, puesto que en las actividades de inversión y financiación el procedimiento es igual en los dos métodos. (Prezi.com, 2013).



4.4 Caso práctico

4.4.1 Introducción al caso práctico.

Con el objetivo de reforzar el aprendizaje del estudio del estado de flujo de efectivo, ilustraremos a través de MILER, S.A., la correcta aplicación de los métodos directo e indirecto basado en la NIIF para las PYMES (NIIF 7), lo cual nos conllevará a comprender y evaluar mejor la situación financiera de la empresa y además esto permitirá a la gerencia una plena satisfacción en la toma de decisiones.



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



4.4.2 Objetivos del caso práctico.

1. Presentar la estructura básica del estado de flujos de efectivo según la sección 7 de la NIIF para las PYMES aplicado a la empresa MILER, S.A correspondiente al periodo 2015-2016.
2. Identificar la importancia que tiene este estado financiero en la empresa para la correcta toma de decisiones.
3. Dar a conocer a la empresa como generó efectivo (ingreso), y de qué manera fue utilizado ese efectivo en el periodo (egreso).



MUEBLERÍA MILER S.A

Destacamos la calidad

Y garantizamos su comodidad!

a) Perfil de la empresa

i) Historia de la Empresa “MILER S.A.”

La empresa MILER inicio sus operaciones el mes de enero del año 2014, siendo sus socios fundadores Julio Cesar Monge Irigoyen, Licenciado en Administración de Empresas, Moisés Abraham Ruiz Rodríguez, Ingeniero en Sistemas, Maryeli Elena Orozco Escobar, Licenciada en Contabilidad, quienes son los principales Administradores que están a cargo de todo el giro y movimiento de la empresa. El capital inicial del negocio fue de C\$ 10,000,000.00 con una emisión de 100 acciones con un valor nominal de C\$ 100,000.00.

La Empresa está ubicada en el departamento de Managua de la Rotonda el Güegüense 2 cuabras abajo, es una empresa que se dedica a la producción de muebles para el hogar, con el objetivo de brindar los mejores servicios y artículos de calidad para nuestros clientes y así satisfacer las necesidades que soliciten.



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Mueblería MILER, S.A es una empresa dedicada a la producción y comercialización de muebles para el hogar, esta fue fundada en el mes de enero del 2016, con el objetivo de satisfacer las necesidades de los clientes brindando artículos de buena calidad, así como un excelente servicio, con un personal altamente capacitado.

Esta empresa distribuye excelentes productos en el ramo de la mueblería dando repuestas a la creciente demanda de estos en la ciudad de Managua.

1) Principales productos

Sillas mecedoras.

Comedores.

Mesas de noche.

2) Experiencia

Mueblería MILER es una empresa que cuenta con un personal calificado, y de experiencia en el proceso de fabricación de muebles, asegurando de esta manera la calidad en nuestros productos.

3) Innovación

Mueblería MILER es una empresa en la fabricación de muebles, que se ha destacado por estar a la vanguardia en diseño e innovación de todas sus líneas de productos.

ii) Misión y visión

2.1) Misión.

Ofrecer a nuestros clientes, muebles para el hogar, con características que cuidan tanto los aspectos estéticos como funcionales a precios competitivos, en un entorno de excelencia operativa. Esta misión la logramos trabajando en equipo, mejorando y midiendo nuestros procesos.

2.2) Visión.

Ser líder en el mercado regional de muebles ofreciendo calidad e innovación, ser reconocidos por nuestra calidad, vocación, diseños y estabilidad, así como lograr consolidarnos como la empresa más importante en la fabricación y comercialización de muebles.

iii) objetivos estratégicos.

3.1 Consolidarnos como los primeros en el mercado de muebles y accesorios para oficina, y alcanzar el mayor volumen en ventas.

3.2 Integrar un equipo capaz de afrontar las adversidades y brindar la mejor atención a nuestros clientes

3.3 Lograr el 100% de las ventas de nuestros productos y obtener las mejores ganancias en pro y beneficio de nuestros clientes y la empresa.



iv) Valores.

1. Satisfacción del cliente
2. Competitividad y rentabilidad de la compañía.
3. Contribuir al desarrollo integral del entorno.
4. Participación y trabajo en equipo
5. Dedicación, profesionalidad y honestidad en el desarrollo del trabajo.
6. Cuidado y respeto al medio ambiente.

v) Estructura organizativa.





b) Planteamiento del problema

Síntomas:

Los empresarios no conocen las causas de la disminución que tuvo el efectivo de un periodo a otro (2015-2016) dado a que contabilidad solo realiza 2 estados financieros: estado de situación financiera y estado de resultados, y tras presentar pérdidas en los dos últimos años desean evaluar si la empresa tiene la capacidad de generar flujos de efectivo positivos en el futuro.

Causas:

El área de contabilidad no realizar el estado de flujos de efectivo, por ende no tiene la información necesaria para establecer políticas de financiación e inversión. No se proyecta en que se gasta el efectivo disponible.

Problemática:

Se observó un decremento en el efectivo lo cual afecta la capacidad de liquidez y pone en riesgo la operatividad de la empresa.



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



Desarrollo del caso práctico

MILER S.A.

Estado de situación financiera comparativo

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2015,2016

Expresado en córdobas

| | 2016 | 2015 | Diferencias | A/D |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|-----|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 7.224.231,02 | 7.492.478,33 | (268.247,32) | - |
| Cuentas por cobrar | 376.376,59 | 1.252.663,15 | (876.286,56) | - |
| Inventarios | 1.054.660,76 | 441.299,45 | 613.361,31 | + |
| Impuestos pagados por anticipado | 483.776,04 | 247.336,12 | 236.439,92 | + |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>9.139.044,41</u> | <u>9.433.777,06</u> | (294.732,65) | - |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Terrenos | 123.743,08 | | 123.743,08 | |
| Mobiliario y equipo | 60.000,00 | 60.000,00 | - | = |
| Maquinaria | 143.700,00 | 143.700,00 | - | = |
| Depreciación acumulada | (34.365,00) | (17.182,50) | (17.182,50) | + |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | <u>293.078,08</u> | <u>186.517,50</u> | 106.560,58 | + |
| TOTAL ACTIVOS | 9.432.122,49 | 9.620.294,56 | (188.172,07) | - |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| Acreedores diversos | 50.000,00 | 69.000,00 | (19.000,00) | - |



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



| | | | | |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|---|
| TOTAL PASIVOS | <u>50.000,00</u> | <u>69.000,00</u> | (19.000,00) | - |
| CAPITAL CONTABLE | | | | |
| Capital social | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | | - |
| Pérdida del ejercicio | (617.877,51) | (448.705,44) | (169.172,07) | + |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | <u>9.382.122,49</u> | <u>9.551.294,56</u> | (169.172,07) | - |
| TOTAL PASIVO + CAPITAL | 9.432.122,49 | 9.620.294,56 | (188.172,07) | + |

Elaborado por

Revisado por

Autorizado por

MILER S.A.

Hoja de trabajo

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2015, 2016

Expresado en córdobas

| Cuentas por cobrar | Periodo 2016 | Periodo 2015 | Variación | Efecto en el efectivo | | Tipo de actividad |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------------|-------------|----------------------|
| | | | | Aumento | Disminución | |
| ACTIVOS | | | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 7.224.231,02 | 7.492.478,33 | (268.247,32) | 268.247,32 | | |
| Cuentas por cobrar | 376.376,59 | 1.252.663,15 | (876.286,56) | 876.286,56 | | Operación |
| Inventarios | 1.054.660,76 | 441.299,45 | 613.361,31 | | 613.361,31 | Operación |
| Impuestos pagados por anticipado | 483.776,04 | 247.336,12 | 236.439,92 | | 236.439,92 | Operación |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 9.139.044,41 | 9.433.777,06 | (294.732,65) | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | | |
| Mobiliario y equipo | 60.000,00 | 60.000,00 | - | | | |
| Maquinaria | 143.700,00 | 143.700,00 | - | | | |
| Terrenos | 123.743,08 | | 123.743,08 | | 123.743,08 | Inversión |
| Depreciación acumulada | (34.365,00) | (17.182,50) | (17.182,50) | 17.182,50 | | Operación |

| | | | | | | |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 293.078,08 | 186.517,50 | 106.560,58 | | | |
| TOTAL ACTIVOS | 9.432.122,49 | 9.620.294,56 | (188.172,07) | | | |
| PASIVOS | | | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | | | |
| Préstamo C/P | 50.000,00 | 69.000,00 | (19.000,00) | | 19.000,00 | Financiación |
| TOTAL PASIVOS | 50.000,00 | 69.000,00 | (19.000,00) | | | |
| CAPITAL CONTABLE | | | | | | |
| Capital social | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | - | | | |
| Pérdida del ejercicio | (617.877,51) | (448.705,44) | 169.172,07 | | 169.172,07 | Operación |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 9.382.122,49 | 9.551.294,56 | (169.172,07) | | | |
| TOTAL PASIVO + CAPITAL | 9.432.122,49 | 9.620.294,56 | (188.172,07) | 1.161.716,38 | 1.161.716,38 | |



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



MILER S.A.

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de Diciembre 2016

Método directo

Expresado en córdobas

| | | |
|--|--------------|-------------------------|
| Pérdida del ejercicio | (617.877,51) | |
| (+) transacciones no monetarias | | |
| Disminución en el capital por perdida al inicio del periodo | 448.705,44 | |
| Depreciación | 17.182,50 | |
| sub-total | | (151.989,57) |
| Flujo de efectivo por actividades de operación | | |
| Cobro de clientes | 876.286,56 | |
| Pago por compra de inventario | (613.361,31) | |
| Impuestos pagados | (236.439,92) | |
| Total flujo de efectivo por actividades de operación | | C\$ 26.485,33 |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión | | |
| Aumento en terrenos | (123.743,08) | |
| Total flujo de efectivo por actividades de inversión | | C\$ (123.743,08) |
| Flujo de efectivo por actividades de financiación | | |
| Disminución en préstamos C/P | (19.000,00) | |
| Total flujo de efectivo por actividades de financiación | | C\$ (19.000,00) |



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



| | |
|--------------------------------------|-------------------------|
| Aumento o disminución del efectivo | C\$ (268.247,32) |
| Más efectivo al inicio del periodo | C\$ 7.492.478,33 |
| Efectivo al final del periodo | C\$ 7.224.231,01 |

Elaborado por

Revisado por

Autorizado por



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



MILER S.A.

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de Diciembre 2016

Método indirecto

Expresado en córdobas

| | | |
|---|--------------|-------------------------|
| Pérdida del ejercicio | (617.877,51) | |
| (+) transacciones no monetarias | | |
| Disminución en el capital por perdida al inicio del periodo | 448.705,44 | |
| Depreciación | 17.182,50 | |
| sub-total | | (151.989,57) |
| Flujo de efectivo por actividades de operación | | |
| Disminución en cuentas por cobrar | 876.286,56 | |
| Aumento en inventarios | (613.361,31) | |
| Aumento en impuestos pagados por anticipado | (236.439,92) | |
| Total flujo de efectivo por actividades de operación | | C\$ 26.485,33 |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión | | |
| Aumento en terrenos | (123.743,08) | |
| Total flujo de efectivo por actividades de inversión | | C\$ (123.743,08) |



Flujo de efectivo por actividades de financiación

| | |
|--|-------------------------|
| Disminución en préstamos C/P | (19.000,00) |
| Total flujo de efectivo por actividades de financiación | C\$ (19.000,00) |
| Aumento o disminución del efectivo | C\$ (268.247,32) |
| Más efectivo al inicio del periodo | C\$ 7.492.478,33 |
| Efectivo al final del periodo | C\$ 7.224.231,01 |

Elaborado por

Revisado por

Autorizado por

c) Diagnóstico del problema

Análisis del estado de flujos de efectivo.

Una vez realizado el Estado de flujos de efectivo bajo ambos métodos, se logró identificar que hubo una disminución en el efectivo con respecto al año anterior.

En las actividades de operación muestra la gestión de la empresa en la generación de efectivo dando como resultado flujos positivos, por lo que se puede considerar que la empresa está siendo administrada de manera óptima y está obteniendo sus recursos de su misma operación, no basándose en deudas y apalancamientos.

En las actividades de inversión se muestran flujos negativos ya que la empresa tuvo que desembolsar dinero para la adquisición de un terreno el cual fue pagado en su totalidad afectando de manera significativa el efectivo en este periodo.

Las actividades de financiación presentan un flujo negativo originado por el pago de un préstamo a corto plazo.

Con dicha inversión en terreno, se prevé que en el próximo periodo no haya desembolsos elevados, lo cual permitiría un flujo de efectivo positivo proveniente de operación.

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

d) Conclusiones del caso práctico.

A través de MILER, S.A se presentó la estructura básica, la información esencial que el estado de flujos de efectivo debe contener según la sección 7 de la NIIF para PYMES, esto nos ayudó a comprender mejor el grado de importancia que tiene dicho estado para la toma de decisiones.

Una correcta aplicación del mismo ayudará a mejorar el control interno de la empresa, respecto al efectivo, en como salvaguardarlo y que este a su vez genere la liquidez necesaria para cubrir los pagos necesarios de la empresa.

e) Recomendaciones del caso práctico.

Una vez aplicado el estado de flujos de efectivo en la empresa MILER, S.A de conformidad a lo establecido en la NIIF para PYMES, le recomendamos a la entidad:

1. Invertir en la publicidad del negocio de tal manera que ayude al incremento de las ventas anuales.
2. Controlar los gastos del área administrativa.
3. Realizar proyecciones sobre la compra de materiales para ser utilizadas en la producción evitando incurrir en gastos innecesarios y que dichos materiales permanezcan almacenados en riesgo de deterioro.
4. Analizar la posibilidad de usar financiamiento externo (préstamos) para futuras inversiones y de esta manera no afectar el efectivo en un solo periodo.

V. CONCLUSIONES

Con base a la investigación efectuada, podemos concluir que el estado de flujos de efectivo proporciona información financiera que le permite a la empresa distinguir entre el uso y el origen del efectivo en un periodo determinado, lo cual ayudará a la entidad a evaluar la capacidad para generar flujos de efectivo positivos.

En el presente trabajo investigativo se identificó según la NIIF para PYMES la información que debe presentar el estado de flujos de efectivo según las distintas actividades y métodos de elaboración. Cabe resaltar que es de gran importancia que la empresa tenga claridad sobre su capacidad de generar efectivo y como se genera ese efectivo, para así poder proyectarse y tomar decisiones de acuerdo con su verdadera capacidad de liquidez.

Por último la elaboración del caso práctico tomando como ejemplo la empresa MILER, S.A, se desarrolló con el fin de expresar con la práctica lo que se aprendió como teoría comparando los años 2015, 2016. Con este se logró comprender la estructura básica, presentación, procedimiento y la información que el estado de flujo de efectivo debe reflejar según las NIIF para PYMES por los métodos directo e indirecto. Por ende es importante recalcar que se obtuvo el cumplimiento de cada uno de los objetivos presentados en este trabajo investigativo.

VI. BIBLIOGRAFÍA

- AprendeNIIF.com.* (16 de Abril de 2015). Recuperado el 20 de Septiembre de 2017, de <http://aprendeniif.com/que-es-la-niif-para-las-pymes-ifs-for-sme/>
- CCPN. (2010). *NIIF para las PYMES*. Managua.
- Ceballos, J. (Julio de 2015). *Eumed*. Recuperado el 21 de Diciembre de 2017, de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/mx/2015/ciclo-efectivo.html>
- debitoor.* (2017). Recuperado el 15 de Agosto de 2017, de <http://debitoor.es/glosario/definicion-efectivo>
- Economipedia.* (2015). Recuperado el 21 de Diciembre de 2017, de <http://economipedia.com/definiciones/contabilidad/estado-flujos-efectivo.html>
- enciclopedias de tareas.* (14 de Diciembre de 2017). Obtenido de <http://www.encyclopediadetareas.net/2010/08/el-efectivo-concepto.html>
- Figuroa, A. (2015). *Monografias.com*. Recuperado el 21 de Diciembre de 2017, de <http://www.monografias.com/trabajos29/flujos-efectivo/flujos-efectivo3.shtml>
- Gómez, G. (s.f.). *Gestiopolis*. Recuperado el 21 de Diciembre de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/estado-flujos-efectivo/>
- Guajardo Cantú, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad financiera*. México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hablemos de NIIF.* (2015). Recuperado el 21 de Diciembre de 2017, de <http://deniifparapymessetrata.blogspot.com/2011/12/importancia-de-la-aplicacion-de-niif.html>
- IFRS NIIF.* (2015). Recuperado el 21 de Diciembre de 2017, de IFRS NIIF: <http://ifrs.udp.cl/la-norma/niif-para-pymes/>
- Lara, K. (s.f.). *SCRIBD*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2017, de <https://es.scribd.com/doc/55972325/Control-de-Efectivo>
- Manzanarez, J. (2016). *Normas Internacionales de Informacion Financiera*. *monografias.com*. (2017). Recuperado el 15 de Agosto de 2017, de <http://m.monografias.com/trabajos37/administracion-del-efectivo/administracion-del-efectivo.shtml>



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

- NIC/NIIF. (s.f.). Recuperado el 20 de Septiembre de 2017, de <http://www.nicniif.org/home/acerca-de-niif-para-pymes/acerca-de-las-niif-para-pymes.html>
- NIIF para pymes. (2015).
- Penado, J. (2016). *eumed*. Recuperado el 21 de Diciembre de 2017, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1325/marco-historico.html>
- Prezi.com. (26 de Septiembre de 2013). Recuperado el 7 de Septiembre de 2017, de <https://prezi.com/4lxecpd4lf5s/metodo-indirecto/?webgl=0>
- Ramirez, Y. (1 de Abril de 2013). *Administrador de empresas*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2017, de <http://gerentesunesrmaracay.blogspot.com/2013/04/control-del-efectivo.html>
- Reyes, J. (29 de Julio de 2013). *SoyConta*. Recuperado el 20 de Septiembre de 2017, de <http://www.soyconta.mx/que-es-el-estado-de-flujo-de-efectivo-y-su-importancia-para-las-empresas/>
- Romero López, J. (2000). *Contabilidad superior*. México: MC GRAW-HILL-INTERAMERICANA EDITORES S.A DE C.V.
- Villeda, J. (22 de Febrero de 2013). *contadorpublico81.blogspot.com*. Recuperado el 15 de Agosto de 2017, de <http://contadorpublico81.blogspot.com/2013/02/el-control-del-efectivo.html?m=1>
- Wild, J. (2007). *Análisis de estados financieros* (Novena ed.). México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.



VII. ANEXOS

MILER S.A.

Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre 2016

Expresado en córdobas

| | NOTAS | |
|--|-------|---------------------|
| Ventas | 14 | 4.862.289,73 |
| Costos de producción de artículos vendidos | 15 | 2.596.677,25 |
| Utilidad bruta | | 2.265.612,49 |
| <i>Gastos operativos</i> | | |
| Gastos de administración | 16 | 2.913.490,00 |
| | | (647.877,51) |
| Otros ingresos | 17 | 30.000,00 |
| Pérdida operativa | | (617.877,51) |

Elaborado por

Revisado por

Autorizado por



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



MILER S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre 2016
Expresado en córdobas

NOTAS

Activos

Activos corrientes

| | | |
|------------------------------------|---|---------------------|
| Efectivo y equivalente al efectivo | 3 | 7.224.231,02 |
| Cuentas por cobrar a clientes | 4 | 376.376,59 |
| Inventarios | 5 | 1.054.660,76 |
| Impuestos pagados por anticipado | 6 | 483776,04 |
| Total activos corrientes | | 9.139.044,41 |

Activos no corrientes

| | | |
|------------------------|----|-------------|
| Terrenos | 7 | 123.743,08 |
| Mobiliario y equipo | 8 | 60.000,00 |
| Maquinaria | 9 | 143.700,00 |
| Depreciación acumulada | 10 | (34.365,00) |

Total activos no corrientes **293.078,08**

Total activos **9.432.122,49**

Pasivos

Pasivos corrientes

Préstamo a C/P **11** **50.000,00**

Total pasivos **50.000,00**

Capital contable

Capital social **12** **10.000.000,00**

Pérdida del periodo **13** **(617.877,51)**

Total capital contable 9.382.122,49

Total pasivo y capital **9.432.122,49**

Elaborado por

Revisado por

Autorizado por

Elaborado por: Lucelia Larios y Cyndy Mendoza

72



MILER S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre 2016

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

La empresa MILER S.A, es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes de la república en enero de 2015, su actividad económica es producir y comercializar muebles para el hogar. Actualmente ofrece productos al por mayor y al detalle.

De acuerdo a disposiciones y de conformidad con el código de comercio de la republica de Nicaragua, La empresa MILER S.A, ubicada en el dpto. de Managua Nicaragua llevará en sus registros contables libro de inventario y balance, un libro diario, un libro mayor y un libro de actas.

Nota 2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), siendo esta nota una declaración explícita y sin reserva de la aplicación de la norma.

3.2 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los registros de la contabilidad de la entidad están expresados en Córdobas (C\$) que es la moneda oficial de la República de Nicaragua. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se está deslizando diariamente, por lo



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

que se utilizará como base la tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

3.3 Políticas contables significativas

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Este principio establece que los bienes y derechos deben valuarse a su costo de adquisición o fabricación.

Equivalentes a efectivo

Para propósitos de estados financieros, se consideran como equivalente de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que: a) son fácilmente convertibles por sumas de efectivo en muy corto plazo y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

Reconocimiento de ingresos

Para reconocer los ingresos es utilizado el método de devengado.

Depreciación

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil de los rubros de bienes de uso y los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

| Activos | Años |
|----------------|-------|
| Edificios | 10-33 |
| Mob. Y equipo | 5-10 |
| Equipo rodante | 5-8 |

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Nota 3. Efectivo y equivalente al efectivo

| | |
|--------------------|---------------------|
| Efectivo en caja | 5.674.649,91 |
| Efectivo en bancos | <u>1.673.324,19</u> |
| | 7.347.974,10 |

Nota 4. Cuentas por cobrar

| | |
|------------------------|------------------|
| Hotel punta el cacique | 282.282,44 |
| Comercial Victoria | <u>94.094,15</u> |
| | 376.376,59 |

Nota 5. Inventarios

| | |
|----------------------------|------------------|
| Productos terminados | 1.043.160,75 |
| Herramientas y suministros | <u>11.500,00</u> |
| | 1.054.660,75 |

Nota 6. Impuestos pagados por anticipado

| | |
|-------------------------------|------------------|
| IVA pagado por anticipado 15% | 345.169,35 |
| IR pagado por anticipado 2% | 92.404,46 |
| IMI pagado por anticipado 1% | <u>46.202,23</u> |
| | 483.776,04 |

Nota 7. Terrenos

| | |
|------------|------------|
| Terreno RG | 123.743,08 |
|------------|------------|

Nota 8. Mobiliario y equipo

| | |
|--------------|-----------|
| Computadoras | 60.000,00 |
|--------------|-----------|

Nota 9. Maquinaria

| | |
|-------------------|------------------|
| Cepillo eléctrico | 11.200,00 |
| Fresadora | 75.000,00 |
| Sierra circular | 8.000,00 |
| Taladro | 4.500,00 |
| Compresor | <u>45.000,00</u> |
| | 143.700,00 |

Nota 10. Depreciación acumulada

| | |
|---|------------------|
| Depreciación acumulada de mobiliario y equipo | 12.000,00 |
| Depreciación acumulada de maquinaria | <u>22.365,00</u> |
| | 34.365,00 |

Nota 11. Préstamo a C/P

| | |
|-------------------|-----------|
| Préstamo Bancario | 50.000,00 |
|-------------------|-----------|

Nota 12. Capital social

| | |
|------------------------------|---------------------|
| Julio César Monje Irigoyen | 3.333.333,33 |
| Maryeli Elena Orozco Escobar | 3.333.333,33 |
| Moisés Abraham Ruiz | <u>3.333.333,33</u> |
| | 10.000.000,00 |

Nota 13. Pérdida del ejercicio

| | |
|-------------------|---------------|
| Pérdida operativa | (617.877,51) |
|-------------------|---------------|

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Nota 14. Ventas

| | |
|------------------|---------------------|
| Mesas de noche | 756.747,32 |
| Comedores | 1.211.851,64 |
| Sillas mecedoras | <u>2.893.690,78</u> |
| | 4.862.289,73 |

Nota 15. Costo de Ventas

| | |
|------------------|-------------------|
| Sillas mecedoras | 436.657,25 |
| Mesas de noche | 460.241,57 |
| Comedores | 981.283,43 |
| Variación CIF | <u>718.495,00</u> |
| | 2.596.677,25 |

Nota 16. Gasto de Administración

| | |
|---|------------------|
| Matricula | 100.000,00 |
| Alquiler de local | 254.270,00 |
| Papelería y útiles | 25.000,00 |
| Servicios básicos | 60.360,00 |
| Sueldos | 1.692.000,00 |
| Aguinaldos | 141.000,00 |
| Vacaciones | 141.000,00 |
| Indemnización por antigüedad | 141.000,00 |
| INSS patronal | 313.020,00 |
| INATEC | 33.840,00 |
| Depreciación acumulada de mobiliario y equipo | <u>12.000,00</u> |
| | 2.913.490,00 |

Nota 17. Otros ingresos

| | |
|----------------------|-----------|
| Venta de subproducto | 30.000,00 |
|----------------------|-----------|



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



MILER S.A.

Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre 2015

Expresado en córdobas

| | | |
|--|----|---------------------|
| Ventas | 13 | 2.521.284,61 |
| Costos de producción de artículos vendidos | 14 | <u>1.488.960,05</u> |
| Utilidad bruta | | 1.032.324,56 |
| <i>Gastos operativos</i> | | |
| Gastos de administración | 15 | 1.496.030,00 |
| | | (463.705,44) |
| Otros ingresos | 16 | <u>15.000,00</u> |
| Pérdida operativa | | (448.705,44) |

Elaborado por

Revisado por

Autorizado por

MILER S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre 2015
Expresado en córdobas

NOTAS

Activos

Activos corrientes

| | | |
|-----------------------------------|---|---------------------|
| Efectivo y equivalente a efectivo | 3 | 7.492.478,33 |
| Cuentas por cobrar a clientes | 4 | 1.252.663,15 |
| Inventarios | 5 | 441.299,45 |
| Impuestos pagados por anticipado | 6 | 247336,12 |
| Total activos corrientes | | 9.433.777,06 |

Activos no corrientes

| | | |
|------------------------------------|---|-------------------|
| Mobiliario y equipo | 7 | 60.000,00 |
| Maquinaria | 8 | 143.700,00 |
| Depreciación acumulada | 9 | (17.182,50) |
| Total activos no corrientes | | 186.517,50 |

Total activos **9.620.294,56**

Pasivos

Pasivos corrientes

Préstamo a C/P **10** **69000**

Total pasivos **69.000,00**

Capital contable

Capital social **11** **10.000.000,00**

Perdida del periodo **12** **(448.705,44)**

Total capital contable **9.551.294,56**

Total pasivo y capital **9.620.294,56**

Elaborado por

Revisado por

Autorizado por



MILER S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre 2015

Nota 1. Naturaleza de las operaciones

La empresa MILER S.A, es una sociedad anónima constituida conforme a las leyes de la república en enero de 2015, su actividad económica es producir y comercializar muebles para el hogar. Actualmente ofrece productos al por mayor y al detalle.

De acuerdo a disposiciones y de conformidad con el código de comercio de la república de Nicaragua, La empresa MILER S.A, ubicada en el dpto. de Managua Nicaragua llevará en sus registros contables libro de inventario y balance, un libro diario, un libro mayor y un libro de actas.

Nota 2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), siendo esta nota una declaración explícita y sin reserva de la aplicación de la norma.

3.4 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los registros de la contabilidad de la entidad están expresados en Córdobas (C\$) que es la moneda oficial de la República de Nicaragua. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se está deslizando diariamente, por lo



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

que se utilizará como base la tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

3.5 Políticas contables significativas

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Este principio establece que los bienes y derechos deben valuarse a su costo de adquisición o fabricación.

Equivalentes a efectivo

Para propósitos de estados financieros, se consideran como equivalente de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que: a) son fácilmente convertibles por sumas de efectivo en muy corto plazo y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

Reconocimiento de ingresos

Para reconocer los ingresos es utilizado el método de devengado.

Depreciación

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil de los rubros de bienes de uso y los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| Activos | Años |
|----------------|-------|
| Edificios | 10-33 |
| Mob. Y equipo | 5-10 |
| Equipo rodante | 5-8 |

Nota 3. Efectivo y equivalente al efectivo

| | |
|--------------------|---------------------|
| Efectivo en caja | 2.120.653,77 |
| Efectivo en bancos | <u>5.371.824,56</u> |
| | 7.492.478,33 |

Nota 4. Cuentas por cobrar

| | |
|------------------------|-------------------|
| Hotel punta el cacique | 375.798,95 |
| Comercial Victoria | <u>876.864,21</u> |
| | 1.252.663,15 |

Nota 5. Inventarios

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Herramientas y suministros | 54.326,00 |
| Producción en proceso | <u>386.973,45</u> |
| | 441.299,45 |

Nota 6. Impuestos pagados por anticipado

| | |
|-------------------------------|------------------|
| IVA pagado por anticipado 15% | 203.925,75 |
| IR pagado por anticipado 2% | 28.940,25 |
| IMI pagado por anticipado 1% | <u>14.470,12</u> |
| | 247.336,12 |

Nota 7. Mobiliario y equipo

| | |
|--------------|-----------|
| Computadoras | 60.000,00 |
|--------------|-----------|

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Nota 8. Maquinaria

| | |
|-------------------|------------------|
| Cepillo eléctrico | 11.200,00 |
| Fresadora | 75.000,00 |
| Sierra circular | 8.000,00 |
| Taladro | 4.500,00 |
| Compresor | <u>45.000,00</u> |
| | 143.700,00 |

Nota 9. Depreciación acumulada

| | |
|---|------------------|
| Depreciación acumulada de mobiliario y equipo | 12.000,00 |
| Depreciación acumulada de maquinaria | <u>22.365,00</u> |
| | 34.365,00 |

Nota 10. Préstamo a C/P

| | |
|-------------------|-----------|
| Préstamo bancario | 50.000,00 |
|-------------------|-----------|

Nota 11. Capital social

| | |
|------------------------------|---------------------|
| Julio César Monje Irigoyen | 3.333.333,33 |
| Maryeli Elena Orozco Escobar | 3.333.333,33 |
| Moisés Abraham Ruiz | <u>3.333.333,33</u> |
| | 10.000.000,00 |

Nota 12. Pérdida del ejercicio

| | |
|-------------------|-------------|
| Pérdida operativa | (448705,44) |
|-------------------|-------------|

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

Nota 13. Ventas

| | |
|------------------|---------------------|
| Mesas de noche | 448.653,99 |
| Comedores | 983.358,31 |
| Sillas mecedoras | <u>1.089.272,31</u> |
| | 2.521.284,61 |

Nota 14. Costo de Ventas

| | |
|------------------|-------------------|
| Sillas mecedoras | 303.456,70 |
| Mesas de noche | 323.136,34 |
| Comedores | 487.857,01 |
| Variación CIF | <u>374.510,00</u> |
| | 1.488.960,05 |

Nota 15. Gasto de Administración

| | |
|------------------------------|------------|
| Matricula | 100.000,00 |
| Alquiler de local | 115.420,00 |
| Papelería y útiles | 15.000,00 |
| Servicios básicos | 28.680,00 |
| Sueldos | 846.000,00 |
| Aguinaldos | 70.500,00 |
| Vacaciones | 70.500,00 |
| Indemnización por antigüedad | 70.500,00 |



Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.



| | |
|---|-----------------|
| INSS patronal | 156.510,00 |
| INATEC | 16.920,00 |
| Depreciación acumulada de mobiliario y equipo | <u>6.000,00</u> |
| | 1.496.030,00 |

Nota 16. Otros ingresos

| | |
|----------------------|-----------|
| Venta de subproducto | 15.000,00 |
|----------------------|-----------|

CATALOGO DE CUENTAS:

| CÓDIGO | NOMBRE DE CUENTA |
|---------------|---|
| 1 | <u>ACTIVOS</u> |
| 11 | <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> |
| 111 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO |
| 111 01 | EFFECTIVO EN CAJA |
| 111 01 01 | CAJA GENERAL |
| 111 01 02 | CAJA CHICA |
| 111 02 | EFFECTIVO EN BANCO |
| 111 02 01 | BAC MONEDA NACIONAL CTA # 01012016 |
| 111 02 02 | BAC MONEDA EXTRANJERA CTA. # 02012016 |
| 112 | DOCUMENTOS POR COBRAR |
| 112 01 | DOCUMENTOS POR COBRAR |
| 113 | CUENTAS POR COBRAR |
| 113 01 | CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES |
| 113 01 01 | RESTAURANTE LA FINCA |
| 113 01 02 | HOTEL PUNTA EL CACIQUE |
| 113 02 | CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS |
| 113 04 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR |

| | |
|---------------------|---------------------------------------|
| 114 | DEUDORES DIVERSOS |
| 114 01 | PRESTAMOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS |
| 115 | INVENTARIOS |
| 115 01 | INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA |
| 115 01 01 | MADERAS |
| 115 01 01 01 | MADERA DE CEDRO REAL |
| 115 01 01 01 01 | CUARTÓN 4X4X4 |
| 115 01 01 01 02 | TABLA 5X1X6 |
| 115 01 01 01 03 | PLATAFORMA 2.5X1X42 |
| 115 01 01 01 04 | CUARTÓN 2X4X2 |
| 115 01 01 01 05 | CUARTÓN 2X2X4 |
| 115 01 01 01 06 | TABLA 3X1X10 |
| 115 01 01 01 07 | TABLA 1/4X1X6 |
| 115 01 01 02 | MADERA DE CAOBA |
| 115 01 01 02 01 | TABLA 1X14X13 |
| 115 01 01 02 02 | CUARTÓN 2X2X3 |
| 115 01 01 02 03 | TABLA 5X1X3 |
| 115 01 01 03 | MADERA DE LAUREL |
| 115 01 01 03 01 | TABLA 1X3X8 |
| 115 01 01 03 02 | REGLAS 1X3X8 |
| 115 01 01 03 03 | REGLA DE 2X2 |

| | |
|------------------------|--|
| 115 02 | INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS |
| 115 02 01 | SILLAS MECEDORAS |
| 115 02 02 | MESAS DE NOCHE |
| 115 02 03 | COMEDORES |
| 115 03 | INVENTARIO DE PRODUCCION EN PROCESO |
| 115 03 01 | <u>DEPARTAMENTO DE PREPARACION DE LA MADERA</u> |
| 115 03 01 01 | MESAS DE NOCHE |
| 115 03 01 01 01 | MATERIA PRIMA DIRECTA |
| 115 03 01 01 01 01 | MADERA |
| 115 03 01 01 01 01 01 | TABLA 1X14X13 |
| 115 03 01 01 01 01 02 | CUARTÓN 2X2X3 |
| 115 03 01 01 01 01 03 | TABLA 5X1X3 |
| 115 03 01 01 02 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 01 01 03 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 01 01 03 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 01 01 03 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 01 01 03 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 01 01 03 04 | INATEC |
| 115 03 01 01 03 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 01 01 03 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |

| | |
|------------------------|---|
| 115 03 01 01 03 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 01 01 03 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 01 02 | SILLAS MECEDORAS |
| 115 03 01 02 01 | MATERIA PRIMA DIRECTA |
| 115 03 01 02 01 01 | MADERA |
| 115 03 01 02 01 01 01 | TABLA 1X3X8 |
| 115 03 01 02 01 01 02 | REGLAS 1X3X8 |
| 115 03 01 02 01 01 03 | REGLA DE 2X2 |
| 115 03 01 02 02 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 01 02 03 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 01 02 03 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 01 02 03 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 01 02 03 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 01 02 03 04 | INATEC |
| 115 03 01 02 03 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 01 02 03 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 01 02 03 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 01 02 03 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 01 03 | COMEDORES |
| 115 03 01 03 01 | MATERIA PRIMA DIRECTA |
| 115 03 01 03 01 01 | MADERA |

| | |
|------------------------|---|
| 115 03 01 03 01 01 01 | CUARTON 4X4X4 |
| 115 03 01 03 01 01 02 | TABLA 5X1X6 |
| 115 03 01 03 01 01 03 | PLATAFORMA 2.5X1X42 |
| 115 03 01 03 01 01 04 | CUARTÓN 2X4X2 |
| 115 03 01 03 01 01 05 | CUARTÓN 2X2X4 |
| 115 03 01 03 01 01 06 | TABLA 3X1X10 |
| 115 03 01 03 01 01 07 | TABLA 1/4X1X6 |
| 115 03 01 03 02 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 01 03 03 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 01 03 03 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 01 03 03 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 01 03 03 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 01 03 03 04 | INATEC |
| 115 03 01 03 03 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 01 03 03 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 01 03 03 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 01 03 03 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 02 | <u>DEPARTAMENTO DE CORTE</u> |
| 115 03 02 01 | MESAS DE NOCHE |
| 115 03 02 01 01 | MANO DE OBRA EN PROCESO |

| | |
|------------------------|---|
| 115 03 02 01 02 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 02 01 02 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 02 01 02 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 02 01 02 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 02 01 02 04 | INATEC |
| 115 03 02 01 02 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 02 01 02 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 02 01 02 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 02 01 02 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| | |
| 115 03 02 02 | SILLAS MESEDORAS |
| 115 03 02 02 01 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 02 02 02 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 02 02 02 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 02 02 02 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 02 02 02 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 02 02 02 04 | INATEC |
| 115 03 02 02 02 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 02 02 02 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 02 02 02 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 02 02 02 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 02 03 | COMEDORES |

| | |
|------------------------|---|
| 115 03 02 03 01 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 02 03 02 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 02 03 02 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 02 03 02 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 02 03 02 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 02 03 02 04 | INATEC |
| 115 03 02 03 02 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 02 03 02 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 02 03 02 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 02 03 02 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 03 | <u>DEPARTAMENTO DE ENSAMBLE</u> |
| 115 03 03 01 | MESAS DE NOCHE |
| 115 03 03 01 01 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 03 01 02 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 01 03 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 01 03 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 01 03 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 01 03 04 | INATEC |
| 115 03 01 03 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 01 03 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 01 03 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |

115 03 01 03 08 DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN

115 03 03 02 SILLAS MECEDORAS

115 03 03 02 01 MANO DE OBRA EN PROCESO

115 03 03 02 02 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN

115 03 03 02 02 01 MATERIALES INDIRECTOS

115 03 03 02 02 02 PRESTACIONES SOCIALES

115 03 03 02 02 03 INSS PATRONAL

115 03 03 02 02 04 INATEC

115 03 03 02 02 05 SERVICIOS BÁSICOS

115 03 03 02 02 06 MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO

115 03 03 02 02 07 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES

115 03 03 02 02 08 DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN

115 03 03 03 COMEDORES

115 03 03 03 01 MANO DE OBRA EN PROCESO

115 03 03 03 02 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN

115 03 03 03 02 01 MATERIALES INDIRECTOS

115 03 03 03 02 02 PRESTACIONES SOCIALES

115 03 03 03 02 03 INSS PATRONAL

115 03 03 03 02 04 INATEC

115 03 03 03 02 05 SERVICIOS BÁSICOS

| | |
|------------------------|---|
| 115 03 03 03 02 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 03 03 02 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 03 03 02 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 04 | <u>DEPARTAMENTO DE ACABADO</u> |
| 115 03 04 01 | MESAS DE NOCHE |
| 115 03 04 01 01 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 04 01 02 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 04 01 02 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 04 01 02 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 04 01 02 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 04 01 02 04 | INATEC |
| 115 03 04 01 02 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 04 01 02 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 04 01 02 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 04 01 02 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 04 02 | SILLAS MECEDORAS |
| 115 03 04 02 01 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 04 02 02 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 04 02 02 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 04 02 02 02 | PRESTACIONES SOCIALES |

| | |
|------------------------|---|
| 115 03 04 02 02 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 04 02 02 04 | INATEC |
| 115 03 04 02 02 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 04 02 02 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 04 02 02 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 04 02 02 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 03 04 03 | COMEDORES |
| 115 03 04 03 01 | MANO DE OBRA EN PROCESO |
| 115 03 04 03 02 | COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN |
| 115 03 04 03 02 01 | MATERIALES INDIRECTOS |
| 115 03 04 03 02 02 | PRESTACIONES SOCIALES |
| 115 03 04 03 02 03 | INSS PATRONAL |
| 115 03 04 03 02 04 | INATEC |
| 115 03 04 03 02 05 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 115 03 04 03 02 06 | MANTENIMIENTO DE FÁBRICA Y EQUIPO |
| 115 03 04 03 02 07 | COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 115 03 04 03 02 08 | DEPRECIACIÓN DE ÁREA DE PRODUCCIÓN |
| 115 04 | INVENTARIO DE HERRAMIENTAS Y SUMINISTROS |
| 115 04 01 | MARTILLOS |
| 115 04 02 | CINTAS METRICAS |

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| | |
|--------------|-------------------|
| 115 04 03 | PINTURA |
| 115 04 03 01 | CAFÉ OSCURO |
| 115 04 03 02 | NOGAL |
| 115 04 03 03 | GENIZERO ANTIGUO |
| 115 04 03 04 | GENIZERO CLARO |
| 115 04 04 | CLAVOS |
| 115 04 05 | TORNILLOS |
| 115 04 06 | TALADROS |
| 115 04 07 | CEPILLO MANUAL |
| 115 04 08 | BARNIZ |
| 115 04 09 | PEGAMENTO |
| 115 04 10 | FORMÓN |
| 115 04 11 | MIMBRE |
| 115 04 12 | LIJAS |
| 115 04 12 01 | LIJA DE MANO #60 |
| 115 04 12 02 | LIJA DE MANO #120 |
| 115 04 12 03 | LIJA DE MANO #150 |
| 115 04 13 | ESCUADRA |
| 115 04 14 | CIRCULAR |
| 115 04 15 | ESCOFINA |
| 115 04 16 | SERCENADOR |
| 115 04 17 | MASILLA |



| | |
|---------------|---|
| 115 04 18 | ZENER |
| 115 05 | INVENTARIO DE ARTÍCULOS DE SEGUNDA |
| 115 06 | INVENTARIO DE DESECHOS |
| 115 06 01 | ASERRÍN |
| 116 | ANTICIPO A PROVEDORES |
| 117 | IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO |
| 117 01 | IVA PAGADO POR ANTICIPADO 15% |
| 117 02 | IR PAGADO POR ANTICIPADO 2% |
| 117 03 | IMI PAGADO POR ANTICIPADO 1% |
| 118 | PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA |
| 12 | <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> |
| 121 | ACTIVOS NO CORRIENTES TANGIBLES |
| 121 01 | INSTALACIONES |
| 121 03 | MOBILIARIO Y EQUIPO |
| 121 05 | EQUIPO DE TRANSPORTE |
| 121 07 | MAQUINARIA |
| 121 07 01 | PULIDORA |
| 121 07 02 | ACEPILLADORA |
| 121 07 03 | FRESADORA |

| | |
|---------------|---|
| 121 07 04 | EQUIPO DE PINTURA |
| 122 | ACTIVOS NO CORRIENTES INTANGIBLES |
| 122 01 | MARCA DE PRODUCTO |
| 122 02 | SOFTWARE CONTABLE |
| 122 03 | PRIMAS DE SEGURO Y FIANZA |
| 13 | OTROS ACTIVOS |
| 13 01 | DEPOSITOS EN GARANTIA |
| 14 | CUENTAS COMPLEMENTARIAS |
| 141 | PROVISIONES |
| 141 01 | ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES |
| 141 01 01 | CLIENTES |
| 141 01 02 | EMPLEADOS |
| 142 | DEPRECIACION ACUMULADA |
| 142 01 | DEPRECIACION ACUMULADA DE INSTALACIONES |
| 142 02 | DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIARIO Y EQUIPO |
| 142 02 01 | COMPUTADORAS |
| 142 03 | DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPO DE TRANSPORTE |
| 142 03 01 | VEHICULOS |

142 04 DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MAQUINARIA

142 04 01 PULIDORA

142 04 02 ACEPILLADORA

142 04 03 FRESADORA

142 04 04 EQUIPO DE PINTADO

143 AMORTIZACIONES

143 01 AMORTIZACION DE SOFTWARE CONTABLE

2 PASIVOS

21 PASIVOS CORRIENTES

211 PROVEDORES

211 01 PROVEEDORES NACIONALES

211 01 01 MADERAS CRAWFORD

212 DOCUMENTOS POR PAGAR

213 ACREEDORES DIVERSOS

213 01 GRUPO Q

213 02 COMPUSYSTEM

214 IMPUESTOS POR PAGAR

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| | |
|------------|---------------------------------------|
| 214 01 | IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA 15 %) |
| 214 02 | HONORARIOS PROFESIONALES (IR 10%) |
| 214 03 | RETENCION EN LA FUENTE (IR 2%) |
| 214 04 | RETENCIÓN IMI SOBRE COMPRAS (IMI 1%) |
| 214 05 | ANTICIPO DE IR |
| 215 | RETENCIONES POR PAGAR |
| 215 01 | IR SALARIAL |
| 215 02 | INSS LABORAL |
| 216 | INTERESES POR PAGAR |
| 217 | REMUNERACIONES POR PAGAR |
| 2171 | SUELDOS POR PAGAR |
| 218 | ANTICIPO DE CLIENTES |
| 219 | PRESTAMOS A CORTO PLAZO |
| 220 | GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR |
| 220 01 | INSS PATRONAL |
| 220 02 | INATEC |
| 220 03 | VACACIONES |

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| | |
|------------|--|
| 220 04 | AGUINALDO |
| 220 05 | INDEMNIZACIÓN |
| 220 06 | ARRENDAMIENTO |
| 220 07 | SERVICIOS BÁSICOS |
| 22 | <u>PASIVO NO CORIENTE</u> |
| 221 | PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO |
| 222 | INTERESES POR PAGAR A LARGO PLAZO |
| | |
| 3 | <u>PATRIMONIO</u> |
| | |
| 31 | CAPITAL CONTRIBUIDO |
| 311 | CAPITAL SOCIAL |
| 311 01 | JULIO CESAR MONJE IRIGOYEN |
| 311 02 | LUCELIA SOFIA LARIOS LÓPEZ |
| 311 03 | MOISES ABRAHAM RUIZ RODRÍGUEZ |
| 311 04 | CYNDY VANESSA MENDOZA MARTÍNEZ |
| 311 05 | FRANCISCO JAVIER MOREIRA CÓRDOBA |
| 312 | APORTES ADICIONALES |
| 32 | CAPITAL GANADO |
| 321 | UTILIDAD DE ACUMULADA |
| 322 | PÉRDIDA DE ACUMULADA |
| 323 | UTILIDAD DEL EJERCICIO |

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| | |
|------------|--|
| 324 | PÉRDIDA DEL EJERCICIO |
| 325 | RESERVA LEGAL |
| 4 | <u>INGRESOS</u> |
| 41 | INGRESOS OPERACIONALES |
| 411 | VENTAS |
| 411 01 | SILLAS MECEDORAS |
| 411 02 | MESAS DE NOCHE |
| 411 03 | COMEDORES |
| 42 | INGRESOS NO OPERACIONALES |
| 421 | PRODUCTOS FINANCIEROS |
| 421 01 | INTERESES COBRADOS |
| 421 02 | UTILIDAD CAMBIARIA |
| 422 | OTROS INGRESOS |
| 422 01 | DIVIDENDOS COBRADOS |
| 422 02 | UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS NO CORRIENTES |
| 422 03 | UTILIDAD EN VENTA DE ACCION |
| 422 04 | UTILIDAD EN VENTA DE SUBPRODUCTO |
| 5 | <u>COSTOS</u> |

51 COSTOS DE PRODUCCION DE ARTICULOS VENDIDOS

511 SILLAS MECEDORAS

512 MESAS DE NOCHE

513 COMEDORES

6 GASTOS

61 GASTOS OPERATIVOS

611 GASTOS DE VENTA

611 01 SUELDOS

611 02 AGUINALDOS

611 03 VACACIONES

611 04 INDEMNIZACION POR ANTIGÜEDAD

611 05 INSS PATRONAL

611 06 INATEC

611 07 IR SALARIAL

611 08 INSS LABORAL

611 09 VIATICOS

611 10 COMISIONES SOBRE VENTAS

611 11 ATENCIONES AL PERSONAL

611 12 ATENCIONES AL CLIENTE

611 13 CAPACITACION A EMPLEADOS

611 14 SERVICIOS TECNICOS EVENTUALES

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| | |
|------------|------------------------------------|
| 611 15 | ALQUILER DE LOCAL |
| 611 16 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO |
| 611 17 | DEPRECIACIONES |
| 611 18 | AMORTIZACIONES |
| 611 19 | SEGUROS |
| 611 20 | CONBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 611 21 | PAPELERIA Y UTILES |
| 611 22 | PUBLICIDAD Y PROPAGANDAS |
| 611 23 | SERVICIOS BASICOS |
| 611 24 | INTERNET Y TELEFONIA |
| 611 25 | ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLE |
| 611 26 | 1% SOBRE LAS VENTAS |
| 611 27 | OTROS GASTOS DE VENTAS |
| 612 | GASTOS DE ADMINISTRACION |
| 612 01 | SUELDOS |
| 612 02 | AGUINALDOS |
| 612 03 | VACACIONES |
| 612 04 | INDEMNIZACION POR ANTIGÜEDAD |
| 612 05 | INSS PATRONAL |
| 612 06 | INATEC |
| 612 07 | IR SALARIAL |
| 612 08 | INSS LABORAL |

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| | |
|------------|--------------------------------|
| 612 09 | VIATICOS |
| 612 10 | ATENCIONES AL PERSONAL |
| 612 11 | CAPACITACION A EMPLEADOS |
| 612 12 | SERVICIOS TECNICOS EVENTUALES |
| 612 13 | ALQUILER DE LOCAL |
| 612 14 | MANTENIMIENTO DE EQUIPO |
| 612 15 | DEPRECIACIONES |
| 612 16 | AMORTIZACIONES |
| 612 17 | SEGUROS |
| 612 18 | CONBUSTIBLES Y LUBRICANTES |
| 612 19 | GASTOS DE CHEQUERA |
| 612 20 | PAPELERIA Y UTILES |
| 612 21 | SERVICIOS BASICOS |
| 612 22 | INTERNET Y TELEFONIA |
| 612 23 | MATRICULA |
| 612 24 | OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION |
| 62 | GASTOS NO OPERATIVOS |
| 621 | GASTOS FINANCIEROS |
| 621 01 | INTERESES PAGADOS |
| 621 02 | COMISIONES BANCARIAS |
| 621 03 | PERDIDA CAMBIARIA |

Análisis de la estructura del estado de flujos de efectivo de acuerdo a la sección 7 de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) aplicado a la empresa MILER S.A. en el período finalizado 2015-2016.

| | |
|------------|--|
| 621 04 | CERTIFICACIÓN DE CHEQUES |
| 621 05 | INTERESES MORATORIOS |
| 621 06 | MULTAS Y RECARGOS |
| 621 07 | OTROS GASTOS FINANCIEROS |
| 622 | OTROS GASTOS |
| 622 01 | DIVIDENDOS PAGADOS |
| 622 02 | RENTAS PAGADAS |
| 622 03 | PERDIDA EN VENTA DE ATIVO NO CORRIENTE |
| 622 04 | PERDIDA EN VENTA DE ACCIONES |
| 622 05 | FALTANTE DE CAJA |
| 622 06 | FALTANTE DE EFECTIVO |
| 622 07 | EGRESOS DIVERSOS |
| 622 08 | GASTOS NO DEDUCIBLES |
| 7 | <u>CUENTAS DE CIERRE</u> |
| 71 | PÉRDIDAS Y GANANCIAS |
| 8 | <u>CUENTAS DE ORDEN</u> |
| 81 | VARIACION DE MATERIA PRIMA |
| 811 | VARIACION DE PRECIO |
| 82 | VARIACION DE MANO DE OBRA DIRECTA |

| | |
|-----------|--|
| 821 | VARIACIÓN DE PRECIO |
| 822 | VARIACIÓN DE EFICIENCIA |
| 83 | VARIACION DE GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION |
| 84 | CONTROL CIF |
| 841 | INSS PATRONAL |
| 842 | INATEC |
| 843 | VACACIONES |
| 844 | AGUINALDO |
| 845 | INDEMNIZACIÓN |
| 85 | CIF APLICADO |
| 86 | CADA DEPARTAMENTO DE CORTE |
| 87 | CADA DEPARTAMENTO DE ENSAMBLE |
| 88 | CADA DEPARTAMENTO DE ACABADO |