

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS
UNAN – MANAGUA



TEMA GENERAL:

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑA Y
MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PYMES).**

TEMA DELIMITADO:

**IMPLEMENTACIÓN DE LA SECCIÓN 7 DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF
PYMES) EN LA ELABORACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO DE LA FERRETERÍA
CARRASCO EN EL PERÍODO 2015.**

**SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIADO(A) EN
CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS.**

AUTORES:

BR. QUEENIE XILONEM GARCÍA LAZO.

BR. EDGARD RAFAEL LARA ARAUZ.

TUTOR: ENRIQUE JOSUÉ NAVARRETE GONZÁLEZ.

MANAGUA, ABRIL 1, 2017.

i. Dedicatoria

A DIOS porque ÉL y sólo ÉL gobierna nuestras vidas y gracias a ÉL todo lo podemos.

A mis padres Rosario Lazo y Donald García quienes me han guiado por el camino correcto y me han enseñado que debemos esforzarnos para alcanzar nuestras metas.

Y de manera muy especial a mi prometido Francisco Cortez, quien ha sido mi amigo, mi compañero, la persona que ha estado a mi lado en los momentos que más lo he necesitado, brindándome su cariño, comprensión y apoyo incondicional; y quien día a día ha estado a mi lado aconsejándome y motivándome para que logre mis metas y proyectos.

Queenie Xilonem García Lazo

i. Dedicatoria

A mi madre María Arauz Castellón por ser mi pilar más esencial y demostrarme día a día su cariño y apoyo incondicional.

A Mi Hermana Reyna Isabel Lara quien siempre estuvo en los momentos más difíciles de mi carrera motivándome y aconsejándome para la culminación de la misma.

Edgard Rafael Lara Arauz

ii. Agradecimientos

En primera instancia y por sobre todo agradezco a DIOS, nuestro padre celestial, por ser guía y luz que ilumina mi camino, por darme sabiduría y fuerzas para emprender y afrontar nuevos retos, nuevos caminos, nuevas metas. Todo lo puedo en Cristo que me fortalece.

A mi familia, que con esfuerzo y dedicación me han guiado, apoyado y han estado conmigo a cada momento, brindándome palabras de aliento. De igual manera agradezco a mis maestros quienes han sido guía y ejemplo en este arduo pero regocijante camino. A mis compañeros, pues con ellos he vivido momentos felices y tristes, angustiantes y llenos de dicha y satisfacción.

Y a todos aquellos que de una u otra manera han colaborado para que culmine este sueño. A quienes me han apoyado y también a quienes han querido que doblegue mis pasos, pues aunque no haya sido su propósito me han fortalecido aún más y han hecho que me esfuerce en lograr mis objetivos y metas.

Queenie Xilonem García Lazo

ii. Agradecimientos

Agradezco profundamente a Dios quien siempre ha estado en todo momento y nos ha brindado la sabiduría y todas las oportunidades para poder culminar la carrera y este trabajo de seminario de graduación.

A mi padre José Rafael Lara Gómez, a pesar de nuestra distancia física, recibí apoyo económico y moral de su parte.

La realización del presente trabajo de investigación es gracias a las orientaciones del Lic. Enrique Josué Navarrete González, quien ha desarrollado su labor como tutor de la mejor forma, mostrando en cada momento una muy buena disposición ante las dudas y aportando valiosas observaciones que en todo momento guiaron esta investigación.

Edgard Rafael Lara Arauz

iii. Valoración del docente

«1 de Abril del 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 2016, con tema general *“Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF-PYMES”* y subtema *«Implementacion de la seccion 7 de las NIIF-PYMES en la elaboracion del Estado de Flujo de Efectivos de la Ferreteria Carrasco, S.A. en el periodo 2015»* presentado por los bachilleres **«QUEENIE XILONEM GARCIA LAZO»** con número de carné **«12201751»** y **«EDGARD RAFAEL LARA ARAUZ»** con número de carné **«12202906»**, para optar al título de Licenciados en Contaduría y Publica 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. Enrique Josué Navarrete González

Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Tutor de Seminario de Graduación

UNAN-Managua

iv. Resumen

El presente trabajo tienen como objetivo implementar la sección 7 de las NIIF para PYMES en la elaboración del estado de flujo de efectivo en la ferretería carrasco durante el periodo 2015, para ello se definirá que son Normas Internacionales de Información Financiera, así mismo que es estado de flujo de efectivo y la importancia que este tiene; se aplicará la sección 7 para elaborar dicho estado financiero y se determinará el efecto que tiene la implementación de esta sección en la elaboración del estado de flujo de efectivo en la ferretería Carrasco, S.A.

La información financiera que se trabajó en este documento es un supuesto, es un trabajo descriptivo ya que podemos interpretar las variaciones que se presentaron en las cuentas contables de la entidad. Se presentara al lector aspectos claves en la ambiente laboral para la preparación e fines que tiene el estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo es muy importante elaborarlo, ya que podemos evaluar la capacidad que tiene la empresa en generar ingresos y conocer el propósito de los desembolsos de efectivo que se realizan, información relevante sobre la evaluación de los activos netos de la entidad, nos permite conocer la solvencia y la liquidez, de esta manera nos brinda información relevante para la toma de decisiones y para los usuarios externos de la contabilidad ya que permiten posibles inversiones en la entidad.

Índice

i.	Dedicatoria	i
ii.	Agradecimientos	ii
iii.	Valoración del docente	iii
iv.	Resumen	iv
I.	Introducción	1
II.	Justificación	2
III.	Objetivos	3
IV.	Desarrollo del sub tema	4
4.1.	Antecedentes	4
4.1.1.	Definición	4
4.1.2.	Propósito	4
4.1.3.	Evolución de las NIIF	5
4.1.4.	Modelo ISAB	7
4.1.5.	Base legal en Nicaragua	9
4.1.6.	Normativa Contable en Nicaragua	10
4.2.	Flujo de efectivo	11
4.2.1.	Antecedentes del estado de flujo de efectivo	11
4.2.2.	Aspectos Generales	13
4.2.3.	Elaboración del estado de flujo de efectivos	20
4.2.4.	Metodología para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo	24
4.3.	Sección 7 – Estado de Flujo de Efectivo. NIIF PYMES	26
4.3.1.	Alcance de esta sección.	26
4.3.2.	Equivalentes al efectivo	26

4.3.2.1.	Información a presentar en el estado de flujos de efectivo.....	27
4.3.4.	Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación.	30
4.3.5.	Información sobre flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación. .	32
4.3.6.	Flujo de efectivo en moneda extranjera.	32
4.3.7.	Intereses y dividendos.....	33
4.3.8.	Impuestos a las ganancias.....	34
4.3.9.	Transacciones no monetarias	35
4.3.10.	Componentes de la partida efectivo y equivalentes al efectivo.	36
4.3.11.	Otra información a revelar.	36
V.	Supuesto.....	37
5.1.	Perfil de la empresa	38
5.1.1.	Historia de la empresa	38
5.1.2.	Visión y misión	38
5.1.3.	Objetivos estratégicos	39
5.1.4.	Valores	39
5.1.5.	Organización	40
5.2.	Planteamiento del problema.	41
5.3.	Diagnóstico del problema.....	41
5.4.	Solución o alternativa.	42
5.5.	Conclusiones.....	59
5.6.	Recomendaciones.....	60
5.7.	Anexos	60
VI.	Conclusiones	61
VII.	Bibliografía	62
VIII.	Anexos	63

I. Introducción

Es muy importante tener un amplio conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera con el propósito de presentar información razonable de la situación financiera de las empresas. Debemos además, como profesionales de la contabilidad, adoptar dichas normas y trabajar en base a ellas, conocer qué es estado de flujo de efectivo, cómo elaborarlo y la importancia que este tiene en las empresas ya que nos indica las bases de cómo se generaron y desembolsaron los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo y así tomar correctas decisiones económicas; aplicar la sección 7 de las NIIF PYMES en su elaboración. En el presente trabajo se determina el efecto de la implementación de dicha sección para elaborar el estado de flujo de efectivo de la ferretería carrasco en el periodo 2015

La metodología utilizada en este trabajo, tomando en cuenta que se trata de un caso supuesto, es una metodología cuantitativa, evaluando datos contables y financieros de la ferretería carrasco durante el periodo 2015 para elaborar el estado de flujo de efectivo de dicha empresa en ese periodo, elaborándolo por medio de ambos métodos (método directo e indirecto) y brindando un análisis de estos.

El presente trabajo se estructura de la manera siguiente: El acápite 1 hace referencia a la introducción, el acápite 2 a la justificación de la investigación y el acápite 3 a los objetivos. El desarrollo de la investigación empieza en el acápite 4, en el cual se abordan antecedentes de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, luego se conceptualiza lo que es estado de flujo de efectivo y se hace mención también a la sección 7 de las NIIF PYMES, puesto que es tema central de la investigación. El acápite 5 se refiere al caso supuesto, se evalúan y analizan los datos de la empresa y se llegan a conclusiones. El acápite 6 y 7 se refieren a las conclusiones y bibliografía, respectivamente.

II. Justificación

El presente trabajo investigativo tiene como propósito principal aplicar la sección 07 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES en la elaboración del estado de flujo de efectivo en la ferretería Carrasco.

En la actualidad las empresas deben estar en constante actualización, eso incluye estar actualizadas con las normas que rigen la contabilidad, ya que la misma registra todos los movimientos que suceden en el día a día de las empresas y ayuda en la toma de decisiones; por lo cual es necesario que todas las empresas conozcan las normas que rigen actualmente la contabilidad, como lo son las NIIF para PYMES, ya que en Nicaragua la mayoría son pequeñas y medianas empresas y estas normas rigen su contabilidad. Es importante que la empresa adopte las NIIF para PYMES para mejorar la información y correcta presentación de los estados financieros, en especial el Estado de Flujo de Efectivo.

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros información acerca de los cambios en el efectivo y equivalentes en una empresa durante determinado periodo

Se pretende con este trabajo que la Ferretería Carrasco S.A. elabore además del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado, el Estado de Flujo de Efectivo debido a la importancia que tiene conocer las variaciones de efectivo y equivalentes de efectivo durante determinado periodo así como sus necesidades de liquidez, ya que esto ayuda en la toma de decisiones financieras en la empresa, con la realización de esta investigación se pretende fomentar en la empresa el interés en la adopción de estas normas para que dicha empresa cuente con una contabilidad actualizada, exacta y confiable, generando ventajas con su adopción lo cual representa una simplificación de procesos contables y la consecuente preparación y presentación de los Estados Financieros,

III. Objetivos

Objetivo General: Implementar la sección 7 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) en la elaboración del estado de flujo de efectivo de la Ferretería Carrasco en el período 2015.

Objetivos específicos:

- 1- Analizar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).
- 2- Puntualizar que es estado de Flujo de efectivo y la importancia que tiene su elaboración en las empresas.
- 3- Emplear la sección 7 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES) en la elaboración del estado de flujo de efectivo en la ferretería Carrasco, S.A. en el periodo 2015.
- 4- Explicar el efecto de la implementación de la sección 7 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES) en la elaboración del estado de flujo de efectivo de la Ferretería Carrasco en el período 2015.

IV. Desarrollo del sub tema

4.1. Antecedentes

4.1.1. Definición

NIIF son un conjunto globalmente reconocido de normas que permiten la preparación de estados financieros de las entidades empresariales. Esas normas establecen que los elementos que deben ser reconocidos como activos, pasivos, ingresos y gastos, cómo medir esos elementos, cómo presentarlos en un conjunto de estados financieros, las revelaciones relacionadas sobre los elementos.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. NIIF Párrafo 10

4.1.2. Propósito

Las NIIF permiten que la información financiera sea uniforme y comparable entre los diferentes países adoptando un marco contable sincronizado, transparente y de clase mundial, lo que hace más fácil que las empresas nicaragüenses que estén interesadas puedan participar en el mercado internacional de capitales.

4.1.3. Evolución de las NIIF

Sin entrar a detallar mayores antecedentes, se puede afirmar que las normas, como tal, tienen su origen en el año 1973, cuando nace el International Accounting Standards Committee (IASC) (Comité de Estándares Internacionales de Contabilidad), en cuya constitución participaron organizaciones profesionales de Australia, Canadá, Francia, Alemania, Japón, México, Holanda, Reino Unido, Irlanda y los Estados Unidos de Norte América. Este organismo de carácter profesional, de derecho privado con vocación global, tenía como objetivo fundamental elaborar y dar a conocer normas contables aplicables a los Estados financieros de las empresas, principalmente las que participan en el mercado público de valores.

El IASC, en octubre de 1975, publicó la Norma Internacional de Contabilidad N° 1, denominada “Exposición de Políticas Contables”. De ahí hasta el año 2001, cuando el IASC fue sustituido por IASB, publicó cuarenta y un Estándares Internacionales de Contabilidad, denominados IAS o NIC, de las cuales al año 2012 estaban vigentes 29.

Entre 1973 y 1986, el IASC aprobó veintiséis normas (ZEFF, 1999), que actuaron como lineamientos generales y favorecieron las entidades de contabilidad, en países en vías de desarrollo. Estas normas no fueron de mucha importancia en ese momento para los países desarrollados, por efectos de no ser definitiva aún su armonización.

Después de esta fase inicial, el IASC entró en una nueva fase. Buscaba la comparabilidad de los estados financieros, suprimió la excesiva opcionalidad en las IAS o NIC existentes hasta la fecha, y las evitó en aquellas que se aprobaran para publicarse posteriormente. Se iniciaba así, a finales de los años ochenta, un proceso de revisión que se caracterizaría por una mayor rigidez en sus pronunciamientos, con miras a obtener un mayor progreso en la armonización internacional de la contabilidad.

Se aprobó, en abril de 1989, el diseño de un Marco Conceptual para la elaboración y presentación de los estados financieros, que cubriera el vacío de una estructura teórica, con el fin de dotar las normas de congruencia y consistencia interna. La segunda consistía en realizar un proyecto de comparabilidad para elevar la calidad de los estándares y recuperar el respeto perdido

por el exceso de alternativas. Para la primera, en palabras de Stephen Zeff, IASC no desarrolló el Marco Conceptual, sino lo copió o imitó de FASB.

Para la segunda, creó el Comparability Steering Committee (CSC) que emitió, en enero de 1989, el documento Comparability of Financial Statements, ED 32, en el que se proponía la supresión de posibilidades de elección, siempre que fuera posible, con el objetivo de eliminar la variedad de opciones existentes en las IAS o NIC.

En 1997, se crea el Standing Interpretations Committee (SIC), o Comité de Interpretaciones a las Normas. Así, se inicia la publicación de Interpretaciones, que, a pesar de no tener el carácter de normas, posee una enorme importancia para la implantación y adecuada aplicación de las mismas.

A raíz de propuestas para modificar la estructura del IASC, con el objetivo principal de darle mayor agilidad en su funcionamiento, en mayo del año 2000, se aprueba la reforma, y se transforma el IASC en IASCF, fundación rectora que busca principalmente los siguientes objetivos: Promover la aplicación rigurosa de las normas, producir la convergencia de normas contables nacionales a normas internacionales de información financiera y obtener apoyo financiero mundialmente.

En el 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, 32 e interpretaciones 14. Se emite la NIIF 9 (clasificación y medición de activos financieros) como la primera fase del reemplazo que la Junta hace 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 la NIC 39, incluyendo la medición de los deterioros de préstamos. Publicó 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.

IASC como Fundación, deja de ser emisor de normas internacionales de contabilidad y se crea la Internacional Accounting Standard Board (IASB), como emisora de normas internacionales de información financiera NIIF (o IFRS por las siglas en inglés). A partir de esta fecha, IAS B decidió

no expedir más NIC, o IAS; e inició el proceso para emitir las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF o IFRS, y cambió el enfoque de norma de contabilidad por Estándar de Información Financiera. Estas normas le permiten revisar o sustituir las NIC o IAS. Hasta el año 2012, había emitido trece (13), de las cuales cinco (5) entran en vigencia a partir del año 2013. También, en materia de regulación contable, se han conseguido grandes logros por el acuerdo y coordinación entre la IASB y FASB, con el fin de lograr la convergencia entre NIIF o IFRS y los USGAAP; de esta forma, se dispondrá de un conjunto homogéneo de normas contables orientadas principalmente al mercado de capitales.(Ramírez y Suarez, 2015, p. 10).

4.1.4. Modelo IASB

Las necesidades y la importancia en la economía de las pequeñas y medianas entidades, hicieron que IASB pusiera su atención en éstas; pero, principalmente, la necesidad de disponer de un cuerpo normativo acorde con las NIIF, para efectos de consolidación de entidades que participan en el mercado público de valores, fundamentaron la necesidad de contar con un juego simplificado y completo de normas que sean apropiadas para compañías más pequeñas, no registradas, pero siempre basado en las NIIF completas. Por tal razón, el IASB ha publicado las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades privadas (NIIF para PYMEs/IFRS for SMEs). La intención del estándar propuesto es proporcionar un sistema simplificado, autónomo de los principios de contabilidad que son apropiados para las pequeñas y medianas entidades y se basa en IFRS completas. En esta Norma, se eliminan los asuntos que no son generalmente relevantes a las PYMES y se simplifican los métodos para el reconocimiento y la medición.

El modelo de IASB consta de 35 secciones:

Sección	Nombre de la Sección
1	Pequeñas y medianas entidades.
2	Conceptos y principios generales.
3	Presentación de estados financieros.

- 4 Estado de situación financiera.
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados.
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
- 7 Estado de flujos de efectivo.
- 8 Notas a los estados financieros.
- 9 Financieros consolidados y separados.
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores.
- 11 Instrumentos financieros básicos.
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros.
- 13 Inventarios.
- 14 Inversiones en asociadas.
- 15 Inversiones en negocios conjuntos.
- 16 Propiedades de inversión.
- 17 Propiedades, planta y equipo.
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía.
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía.
- 20 Arrendamientos.
- 21 Provisiones y contingencias.
- 22 Pasivos y patrimonio.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias.
- 24 Subvenciones del gobierno.
- 25 Costos por préstamos.
- 26 Pagos basados en acciones.
- 27 Deterioro del valor de los activos.
- 28 Beneficios a los empleados.
- 29 Impuesto a las ganancias.
- 30 Conversión de la moneda extranjera.
- 31 Hiperinflación.
- 32 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.
- 33 Informaciones para revelar sobre partes relacionadas.
- 34 Actividades especiales.

4.1.5. Base legal en Nicaragua

De manera general la contabilidad es una disciplina que muestra normas y procedimientos para análisis y agrupación de las operaciones realizadas en una determinada empresa, la cual produce sistemáticamente información financiera que será utilizada para la correcta toma de decisiones.

En la base legal el Código de Comercio de la República de Nicaragua en su Título II: De la contabilidad mercantil plantea:

Arto. 28.- Los comerciantes llevarán necesariamente:

- 1.- Un Libro de Inventario y Balance;
- 2.- Un Libro Diario;
- 3.- Un Libro Mayor;
- 4.- Un Libro Copiador de Cartas y Telegramas.

Arto. 29.- La contabilidad será llevada por partida doble.

Arto. 30.- Podrán llevar los comerciantes los demás libros que estimen convenientes, pero para que puedan aprovecharles en juicio han de estar escritos en castellano y reunir los requisitos prevenidos en los artículos 32 y 41.

Arto. 32.- Presentarán los comerciantes todos los libros a que se refiere el artículo 28, con excepción del Libro Copiador de Cartas y Telegramas, encuadernados, foliados y forrados, al Registrador Mercantil de la jurisdicción donde tuviesen su establecimiento comercial o industrial, para que ponga en el primer folio de cada uno, nota firmada y sellada de los que tuviere el libro, con expresión del nombre del comerciante. Se estampará, además, en todas las hojas de cada libro, el sello del registro, y se fijará en ellas el timbre correspondiente al impuesto establecido por la ley.

Arto. 34.- En el libro Diario se asentará por primera partida el resultado del inventario de que trata el artículo anterior, seguirán después día por día, todas sus operaciones, expresando cada asiento el cargo y descargo de las respectivas cuentas.

Arto. 35.- Las cuentas con cada objeto o persona en particular, se abrirán además por Debe y Haber en el Libro Mayor y a cada una de estas cuentas se trasladarán por orden riguroso de fechas, los asientos del Diario referentes a ellas.

4.1.6. Normativa Contable en Nicaragua

En la práctica no existe requerimiento legal que exija cumplimiento con un marco contable específico y que obligue a las empresas al cumplimiento de la resolución emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua. Así mismo el código de comercio de Nicaragua no establece requerimiento de emitir estados financieros auditados y las autoridades fiscales tampoco exigen estados financieros auditados. Es decir que la aplicación/adopción es voluntaria por parte de las compañías.

En el caso de Nicaragua el 95% de las compañías utilizan PCGA. Sin embargo mediante resolución emitida el 24 de junio de 2003, el Comité de Normas de Contabilidad y la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua (CCPN) adoptaron las Normas Internacionales de Contabilidad –NIC, vigentes al 1 de enero de 2001 emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Committee –IASC), para que fueran aplicadas a partir del 1 de julio de 2004 como las Normas de Contabilidad de Aceptación General en Nicaragua. Esta misma resolución plantea que las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, que emitiera la nueva estructura del IASC denominada Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) serían adoptadas mediante resoluciones específicas del Comité de Normas de Contabilidad y la junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua.

El Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua (CCPN) estableció el fin del período de transición para adoptar completamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la preparación de los estados financieros de las empresas, según indicaron expertos de la firma Deloitte, que el 21 de julio organizará un seminario internacional en Managua sobre el tema.

Desde el pasado 30 de junio entró en vigencia la implementación de las NIIF tanto en su versión integral como aquellas dirigidas para las pequeñas y medianas empresas (Pymes). Las empresas que no adopten este sistema corren el riesgo de perder relaciones de negocios estratégicas y de enfrentar barreras para el acceso y renovación de préstamos.

4.2. Flujo de efectivo

4.2.1. Antecedentes del estado de flujo de efectivo

Todas las empresas requieren información financiera fundamental para lograr sus objetivos organizacionales, un adecuado análisis de la información financiera significa un buen crecimiento y desarrollo para las empresas; para elaborar dicho análisis se debe tomar en cuenta muchos instrumentos financieros, así como la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, puesto que este nos brinda la información de cómo hemos obtenido nuestros recursos financieros y en que hemos utilizado dichos recursos. Para comprender más fácil dicho estado financiero, es necesario comprender sus etapas de surgimiento y desarrollo:

Según Kieso y Weygandt (2005) “La evolución del Estado de Flujo de Efectivo da un interesante ejemplo de la manera como se satisfacen las necesidades de los usuarios de los estados financieros. Hace años se originó este estado de un sencillo análisis llamado “estado de donde viene y a donde va” que no consistía más que en una lista de aumentos y disminuciones de las partidas del estado de situación financiera de las empresas” (p. 1449).

Después de algunos años se le cambió el nombre por el de “Estado de Fondos “. En 1961, el Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA) reconoció lo que significa este estado y

patrocinó investigaciones dentro de esta área dando como resultado el “Análisis del Flujo de Efectivo y el Estado de Fondos”.

En 1963 la Junta de Principios Contables (APB) publicó algunas normas sobre la elaboración y presentación de dicho estado. La junta recomendó que se la cambiara el nombre a “Estado de Origen y Aplicación de Fondos” y que se presentara el estado como información suplementaria de los informes financieros. No era obligatorio incluir dicha información.

Estado de Cambios en la situación Financiera:

En 1971 la APB realizó una publicación en la cual hizo obligatoria la presentación de un “Estado de Cambios en la Situación Financiera”, como parte integrante de los estados financieros y que vayan amparados con la opinión del auditor. Este nombre se popularizó y se usó de manera exclusiva de 1972 a 1987.

Durante la década de los sesentas y setentas, estos estados presentaban los cambios en el capital de trabajo, lo que es una adecuada aproximación a flujo de efectivo. Sin embargo, a principios de los 80's hubo un cambio impresionante en el ambiente de los informes financieros, cuando las compañías empezaron a tener cantidades mayores de deudas. En 1981, el instituto de ejecutivos financieros recomendó a las compañías usar la base de efectivo (o efectivo y equivalentes de efectivo) en vez de la base de capital de trabajo para formular estos estados. También muchos contadores en ejercicio de la profesión y académicos argumentaron a favor de una orientación más fuerte de la base de efectivo para el Estado de Cambios de la Situación Financiera.

En 1984 la Junta de Normas de la Contabilidad Financiera (FASB) respalda con mucha fuerza la inclusión en los estados financieros, de un estado de Flujos de Efectivo que refleje los recibos de efectivo de una entidad, clasificados por sus principales fuentes de origen y sus pagos de efectivo, clasificados por sus usos principales. En noviembre de 1987 la junta directiva del FASB realizó una publicación de su estándar N°95 “Estado de Flujos de Efectivo”, que entró en vigor para los estados de situación financiera de los ejercicios fiscales terminados después del 15 de julio de 1988.

4.2.2. Aspectos Generales

4.2.2.1. Definiciones

4.2.2.1.1. Efectivo

Son las monedas de metal o dinero de curso corriente, los saldos en las cuentas bancarias y otros medios o instrumentos de cambio como cheques a favor de la empresa, giros postales telegráficos o bancarios, fondos de caja, de cualquier tipo, caja chica, caja variable, oportunidades, las monedas extranjeras y metales preciosos amonedados, así como las inversiones disponibles a la vista. (Romero, 2012).

Es la moneda de curso legal en caja y en depósitos bancarios disponibles para la operación de la entidad, como las disponibilidades en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito. (Romero, 2012).

4.2.2.1.2. Equivalentes de efectivo

Son valores de corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor; como: monedas extranjeras, metales preciosos amonedados e inversiones disponibles a la vista.

4.2.2.1.3. Inversiones disponibles a la vista

Son valores cuya disposición por parte de la entidad se prevé de forma inmediata, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios en su valor, tales como inversiones de muy corto plazo, por ejemplo, con vencimiento hasta tres meses a partir de su fecha de adquisición.

4.2.2.1.4. Flujo de efectivo

Entradas y salidas de efectivo y equivalentes de efectivo

4.2.2.1.5. Estado de flujo de efectivo

Es un estado contable básico que informa sobre los movimientos de efectivo y sus equivalentes distribuidos en tres tipos de actividades: Actividades de Operación, Actividades de Inversión y Actividades de Financiamiento.

El estado de flujo de efectivo es un estado financiero determinado por las entradas y salidas del efectivo y equivalentes del efectivo en un período, es decir, informa sobre la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta del mismo. Busca evaluar la capacidad que tienen las entidades para generar efectivo, así como también las necesidades de liquidez de las entidades. (Vintinilla y Osorio, 2012).

4.2.2.2. Diferencias entre el flujo de efectivo y el Estado Flujo de Efectivo

Cuando nos referimos al flujo de efectivo y al estado de flujo de efectivo suele confundirnos tales términos si desconocemos el propósito de estos, tanto como el flujo de efectivo como el estado de flujo de efectivo presentan movimientos en un cierto periodo, son herramientas adecuadas para medir el manejo del dinero y además permiten establecer medidas de control del efectivo. Las diferencias se presentan a continuación:

El flujo de efectivo también conocido como flujo de caja representa una proyección del saldo del dinero que se espera obtener en determinados periodos, generalmente se realiza para cinco años, por ello también se le denomina presupuesto a largo plazo, mientras que el estado de flujo de efectivo muestra los movimientos de dinero en un periodo, es decir como se ha utilizado el dinero en un año o en un mes.

El análisis del flujo de efectivo responde a dar información que ni el estado de situación financiera ni el estado de resultado brindan. Mediante este análisis se logra establecer cómo se han obtenido los fondos de la empresa y la manera como estos han sido utilizados.

4.2.2.3. Objetivos

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como sus necesidades de liquidez. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la empresa tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009)

Entre los objetivos principales del estado de flujo de efectivo se encuentran:

- a) Facilitar información financiera a los directivos de las entidades, lo que les permitirá mejorar sus políticas de operación, inversión y financiamiento.
- b) Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que esta pueda medir sus políticas contables y tomar decisiones adecuadas para el progreso de las entidades.
- c) Evaluar la manera en que la administración genera y utiliza el efectivo.
- d) Determinar la capacidad que tienen las entidades para pagar intereses, dividendos y obligaciones cuando las mismas vencen.
- e) Reportar los flujos de efectivo pasados para proporcionar la proyección de flujos de efectivo futuros.

4.2.2.4. Importancia

Este estado financiero es importante porque representa el efectivo generado por operaciones que ayudan a satisfacer las necesidades de efectivo de las entidades que disminuye y en algunos casos descarta la necesidad de préstamos a corto plazo o capital adicional para cubrir dichas necesidades. (Vintinilla et al., 2012).

4.2.2.5. Beneficios

El estado de flujo de efectivo cuando es utilizado con el resto de los estados financieros proporciona información fiable para la evaluación de los cambios en los activos monetarios de una compañía, en su estructura financiera y en su capacidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo. (Vintinilla et al., 2012).

Si se llega a establecer que ha existido la inadecuada utilización del dinero (perjudicial), se puede juzgar la gestión realizada por los Administradores designados, haciéndoles notar, en qué se utilizó en forma deficiente el dinero, o al contrario, de darse el caso, felicitarles por el correcto manejo.

Pero no solo eso, el verdadero beneficio de la información del Estado de Flujos de Efectivo, radica en que se pueda evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo (dinero); cabe recordar que mientras más se conozca cómo fue utilizado el efectivo, más fácil y rápidamente se podrá efectuar su control en la contabilidad. (Fuentes, Estrada, Coca, Reyes y Vásquez, s.f.).

4.2.2.6. Finalidad

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

El estado de flujo de efectivo se diseña para explicar los movimientos de efectivo provenientes de la operación normal del negocio, la venta de activos no circulantes (no corrientes), la obtención de préstamos, la aportación de los accionistas y otras transacciones que incluyan disposiciones de efectivo, como compra de activo no circulante (no corriente), pago de pasivos y pago de dividendos. (Guajardo y Andrade, 2008).

4.2.2.7. Enfoque para elaborar el estado de flujo de efectivo.

La entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:

- a) Método Directo: según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.
- b) Método Indirecto: Según el cual se comienza presentando las ganancias o pérdidas en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pagos diferidos y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiamiento.

Como puede observarse existen varios enfoques para presentar el estado de flujo de efectivo.

El más conveniente para las empresas es el de análisis de variaciones; este esquema consiste en analizar los cambios en todas las demás partidas del Estado de Situación Financiera o Balance General, y clasificarlos en algunas de las tres siguientes secciones: operación, inversión o financiamiento.

En el otro enfoque también llamado de entradas y salidas, el análisis se basa en la cuenta de mayor de efectivo.

El estado de flujo de efectivo en la práctica se elabora a partir de las entradas y salidas de efectivo cuantificadas a partir de los movimientos de todas las demás cuentas del Estado de Situación Financiera.

4.2.2.8. Elementos Integrantes de Estado de Flujo de Efectivo.

Los recursos que genera o utiliza una empresa durante su periodo contable se secciona en tres áreas principales:

- Actividades de Operación.
- Actividades de Inversión.
- Actividades de Financiamiento.

4.2.2.8.1. Flujo de efectivo generado por las actividades de operación.

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad. Por tanto procede de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas.

En esta área se ubican las entradas y salidas de efectivo que se relacionen 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:

- ✓ Ventas al contado.
- ✓ Cobros de ventas a crédito efectuadas a clientes.
- ✓ Compras al contado.
- ✓ Pago a los proveedores por mercancías adquiridas.
- ✓ Pago de sueldos a empleados.
- ✓ Pagos de todos los gastos relativos a la operación del negocio.
- ✓ Pagos de impuestos.

4.2.2.8.2. Flujo de efectivo generado por las actividades de inversión.

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos o flujos de efectivo en el futuro.

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

- ✓ Compra y venta de inmuebles, maquinarias, equipos y otros activos productivos.
- ✓ Adquisición, construcción y venta de inmuebles, maquinarias y equipos.
- ✓ Adquisición de acciones de otras empresas con carácter permanente.
- ✓ Préstamos otorgados por las entidades a terceras personas.
- ✓ Cualquier otra inversión o desinversión de carácter permanente o de largo plazo.

4.2.2.8.3. Flujo de efectivo generado por las actividades de financiamiento.

Los flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento reflejan las necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

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:

- ✓ Créditos recibidos a corto y largo plazo, diferentes con los relacionados con la operación del negocio.
- ✓ Reembolsos de capital.
- ✓ Dividendos pagados, excepto los dividendos en acciones.
- ✓ Préstamos recibidos y su liquidación.
- ✓ Pagos de intereses.
- ✓ Aportaciones de los accionistas.

4.2.2.9. Incremento o decremento neto en el efectivo

El incremento o decremento de efectivo es la cantidad resultante de la suma algebraica de las tres secciones antes mencionadas. Toda esta información se estructura de la siguiente manera:

Determinación del flujo neto de efectivo:

Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de Operación.

(+) Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de Inversión.

(+) Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de Financiamiento.

(=) Incremento o disminución netos en efectivo.

4.2.3. Elaboración del estado de flujo de efectivos

4.2.3.1. Bases de preparación del estado de flujo de efectivo

4.2.3.1.1. Método Directo

En el método directo la información de las principales categorías de cobros o pagos en términos brutos pueden ser obtenidas utilizando los registros contables de la entidad, lo que fundamentalmente es la cuenta de mayor de Bancos. Otra forma de elaborar el estado de flujo de efectivo por este mismo método, sería ajustando las ventas y los costos de las ventas, así como otras partidas en el Estado de Resultados por:

- i) Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación.
- ii) Otras partidas sin reflejo en el efectivo.
- iii) Otras partidas cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiamiento.

4.2.3.1.2. Método Indirecto

La base para preparar el Estado de Flujo de Efectivo está constituida por:

- Dos estados de Situación Financiera (es decir, un estado de Situación Financiera comparativo) referidos al inicio y al fin del periodo al que corresponde el Estado de Flujo de Efectivo.
- Un Estado de Resultados correspondiente al mismo periodo.
- Información adicional en relación con las operaciones y acontecimientos registrados en el ejercicio (notas).

El proceso de preparación consiste fundamentalmente en analizar las variaciones resultantes del Estado de Situación Financiera comparativo para identificar los incrementos y decrementos en cada partida, lo cual culmina con el incremento o decremento neto del efectivo. Para realizar este análisis es importante identificar el flujo de efectivo generado por las operaciones, que consiste esencialmente en traducir la utilidad neta reflejada en el Estado de Resultados a flujo de efectivo, separando las partidas incluidas en dicho resultado que no implicaron recepción o desembolso de efectivo (partidas virtuales), por ejemplo, el gasto de depreciación y de las amortizaciones.

El proceso anterior se esquematiza de la siguiente forma:

Operación:

Utilidad o pérdida neta.

Partidas aplicadas a resultados que no requirieron recursos:

- (+) Gastos por depreciación
- (+) Amortizaciones
- (+) Estimaciones
- (=) Generación bruta de recursos
- (+) Disminución de cuentas por cobrar.
- (-) Incremento de cuentas por cobrar.
- (+) Disminución de inventarios.
- (-) Incremento de inventarios.
- (+) Incremento de proveedores.
- (-) Disminución de proveedores.
- (+) Incremento de otros pasivos a largo plazo.
- (-) Disminución de otros pasivos a largo plazo.

(=) Recursos generados por la operación.

Es importante analizar los incrementos o las disminuciones de cada una de las demás partidas comprendidas en el estado de situación financiera para determinar el flujo de efectivo proveniente o destinado a las actividades de financiamiento y a las de inversión, tomando en cuenta que los movimientos contables que sólo representen traspasos y no impliquen movimiento de fondos deben compensarse para efectos de la preparación de este estado. Ejemplos de estos movimientos contables que no representen flujo de efectivo son la capitalización de utilidades y el traspaso de pasivo a largo plazo a pasivo a corto plazo. Esta explicación se ejemplifica de la siguiente forma:

Financiamiento:

- (+) Aumentos de capital social.
- (-) Disminuciones de capital social.
- (-) Pago de dividendos.
- (+) Aumento de préstamos bancarios (corto y largo plazo).
- (-) Disminución de préstamos bancarios (corto y largo plazo).
- (=) Recursos generados por las actividades de Financiamiento.

Inversión:

- (-) Adquisiciones de activos fijos.
- (+) Venta de activos fijos.
- (=) Recursos generados por las actividades de Inversión.

Efecto sobre la partida de efectivo e inversiones temporales:

- (=) Aumento o disminución del efectivo del ejercicio.
- (+) Efectivo al inicio del periodo.
- (=) Efectivo al final del ejercicio.

4.2.3.1.3. *Semejanzas y diferencias entre el método directo e indirecto*

a) Semejanzas

- Los métodos son alternativos para reportar el flujo de efectivo neto provenientes de las actividades de operación.
- Ambos métodos presentan la misma información contable y originan los mismos flujos netos.
- Independientemente de cualquier método la entidad utilice deben clasificar sus movimientos de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.

b) Diferencias

- El método directo presenta los movimientos del efectivo ordenado según las categorías principales de pagos y cobros , mientras que el método indirecto presenta los movimientos del efectivo ajustando la utilidad o pérdida neta, en más o menos por aquellos importes que no requirieron efectivo
- La diferencia principal entre ambos métodos es la forma en que se obtienen, analizan y reportan los datos acerca de los flujos de efectivo por actividades de operación. Como se observa la diferencia sustancial está dada por la presentación de los movimientos del efectivo de las actividades de operación efectuados durante un periodo.
- Cuando la entidad emplea el método directo, el efecto en el flujo de efectivo de cada operación se determina ajustando los fondos del estado de resultados a los cambios en las cuentas correspondientes de activo y pasivo.

Cuando elaboramos el estado de flujo de efectivo con el método directo podemos identificar la parte del efectivo de cada cuenta del estado de resultados, excluyendo las partidas que no constituyen efectivo, siendo ejemplo de ello el cálculo por depreciación.

El FASB (Consejo de Normas de Contabilidad Financiera), recomienda el uso del método directo, porque muestra las entradas y salidas de efectivo de las actividades de operación en una forma que los usuarios de los estados financieros entienden fácilmente.

4.2.3.1.4. Reglas especiales que se aplican en el método directo e indirecto

A las compañías que usan el método directo se le exige como mínimo que informen por separado las siguientes clases de entradas y salidas de efectivo de las actividades de operación (Kieso y Weygandt, 2005).

Entradas

1. Efectivo recibido de clientes
2. Intereses y dividendos recibidos
3. Otras entradas de efectivo de operaciones si los hubiera.

Salidas

1. Efectivo pagado a empleados y proveedores de mercancías o servicios
2. Intereses pagados
3. Impuestos pagados
4. Otras salidas de efectivo de operaciones si las hubiera

4.2.4. Metodología para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo

A continuación se presentan los pasos necesarios para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo por el método indirecto:

Paso 1: Determinar el incremento o decremento del efectivo:

El primer paso consiste en cuantificar el cambio que muestra el saldo de la cuenta de efectivo de un periodo con respecto a otro, lo cual puede hacerse simplemente mediante una sustracción de dichos saldos, indicando si fue incremento o decremento. Este dato sirve para comprobar si el resultado de la elaboración del flujo de efectivo es correcto.

Paso 2: Determinar el incremento o decremento de cada una de las cuentas del Estado de Situación Financiera:

Este paso es similar al anterior, pero se aplica a todas las partidas del Estado de Situación Financiera.

Paso 3: Analizar y clasificar cada uno de los incrementos o decrementos de las partidas del Estado de Situación Financiera:

Este paso consiste en identificar el efecto en el flujo de efectivo de cada uno de los incrementos o decrementos de las diferentes partidas del Estado de Situación Financiera obtenidos en el paso 2. Las diferentes entradas y salidas se deben agrupar en las siguientes tres categorías:

Tabla 1. *Clasificación de los incrementos y disminuciones*

Rubros	Incrementos	Decrementos
Activos	-	+
Pasivos	+	-
Capital	+	-

Fuente: (Guajardo y Andrade, 2008).

Paso 4: Integrar con dicha información el Estado de Flujo de Efectivo.

Este paso consiste en elaborar el Estado de Flujo de Efectivo con el formato y contenido definido previamente.

Riguroso trabajo analítico se requiere para desarrollar el Estado de Flujo de Efectivo. En consecuencia es necesario que se realice correctamente. Al elaborar dicho estado se debe realizar el análisis de todas las cuentas del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, ya que los cambios en las cuentas diferentes al efectivo deben estudiarse para determinar las entradas y salidas del efectivo.

4.3. Sección 7 – Estado de Flujo de Efectivo. NIIF PYMES

4.3.1. Alcance de esta sección.

Párrafo 7.1 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. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015)

4.3.2. Equivalentes al efectivo

Párrafo 7.2 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 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. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015)

Los equivalentes al efectivo pueden incluir ciertas inversiones en entidades financieras, certificados de depósito, instrumentos del mercado monetario, bonos corporativos a corto plazo e inversiones de gran liquidez, siempre y cuando sean de naturaleza similar al efectivo

Los equivalentes al efectivo incluyen las inversiones a corto plazo de gran liquidez denominadas en moneda extranjera, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

Por ejemplo, al establecer su política contable, una entidad podría determinar que el periodo de vencimiento próximo sea de 90 días o menos a partir de la fecha de adquisición de los instrumentos. No obstante, tales instrumentos no se podrán clasificar como equivalentes al efectivo a menos que sean inversiones de gran liquidez fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y

estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor frente a los riesgos de mercado (por ejemplo, cambios en las tasas de interés). Asimismo, los instrumentos adquiridos por la entidad para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo, con un periodo restante hasta el vencimiento de más de 90 días, no se convertirán en equivalentes al efectivo cuando dicho periodo, medido a partir de una fecha sobre la que se informa, sea de 90 días o menos.

4.3.2.1. Información a presentar en el estado de flujos de efectivo.

Párrafo 7.3 Una entidad presentará un estado de flujo 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. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015)

La clasificación por actividad (operación, inversión o financiación) ofrece información más detallada para ayudar a los usuarios a evaluar la capacidad de la entidad para generar flujos de efectivo en un periodo contable determinado y en el futuro. Para clasificar ciertos flujos de efectivo como actividades de operación, inversión o financiación se requiere el juicio profesional. En la clasificación se aplicará la esencia de la transacción que subyace al flujo de efectivo (en vez de su forma legal), juzgada según las circunstancias particulares de la entidad. Dado que estos juicios también se aplican a clasificaciones realizadas en el estado de situación financiera y en el estado del resultado integral, deberá haber uniformidad en el tratamiento de los distintos estados. Además, el concepto de uniformidad en la presentación permitirá a la entidad realizar presentaciones coherentes a lo largo del tiempo.

4.3.2.2. Actividades de operación

Párrafo 7.4 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. Ejemplo 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
- (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. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

La información acerca de los componentes específicos de los flujos de efectivo históricos de las actividades de operación es útil, junto con otra información, para pronosticar los flujos de efectivo futuros de tales actividades. Este beneficio se maximiza cuando los flujos de efectivo de las actividades de operación se presentan utilizando el método directo, debido a la naturaleza detallada de la información que se suministra.

4.3.2.3. Actividades de inversión

Párrafo 7.5 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 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 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 o 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. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015)

En ciertas situaciones, quizá no sea posible determinar con claridad si un flujo de efectivo procede de actividades de operación o de inversión. En estos casos, la entidad deberá utilizar su juicio profesional para desarrollar y aplicar una política contable con uniformidad para clasificar estos flujos de efectivo.

4.3.3.3. Actividades de financiación.

Párrafo 7.6 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 financieros de capital;
- (b) Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;
- (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 préstamos; y

- (e) Pagos realizados por un arrendatario para reducir la deuda pendiente relacionada con un arrendamiento financiero. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

4.3.4. Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación.

Párrafo 7.7 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 devengos) 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

El método directo, según el cual se revela las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

4.3.4.1. Método indirecto.

Párrafo 7.8 En el método indirecto, el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia o la pérdida por los efectos de:

- (a) Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y pagar derivadas de las actividades de operación;
- (b) Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como la depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos acumulados (o devengados) (gastos) no recibidos (pagados) todavía en efectivo, pérdidas y ganancias en cambio no realizada, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, y participaciones no controladoras; y
- (c) Cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015)

En el método indirecto iniciamos tomando como referencia las variaciones que se presentan en los estados financieros y posterior se determina la entradas y salidas de efectivo proveniente de las actividades de operación, realizando ajuste en los resultados por todas acumulaciones o devengos,

por los ajustes que afectan al capital de trabajo y por los flujos de efectivo que se presentan fuera de la actividad de operación, tales como actividades de inversión o financiación. Con este método nos presenta una conciliación del resultado y el flujo de efectivo procedente de las actividades de operación. En este método se toman las variaciones de todas las cuentas del balance general

4.3.4.2. Método directo.

Párrafo 7.9 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:

- (a) De los registros contables de la entidad: o
- (b) Ajustando las ventas, el costo de 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;
 - (j) Otras partidas sin reflejo en el efectivo; y otras partidas cuyos efectos en el efectivo se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015)

El método directo presenta los flujos de efectivo de la entidad de forma directa (básicamente, como un resumen de los flujos de efectivo por actividades de operación que entraron y salieron de la cuenta bancaria de la entidad durante el periodo contable). El método indirecto determina la entrada de efectivo neta procedente de las actividades de operación de forma indirecta, realizando un ajuste en los resultados por todas las acumulaciones (o devengos), por los ajustes que afectan al capital de trabajo y por todos los flujos de efectivo que se presentan fuera de las actividades de operación (es decir, en actividades de inversión o financiación).

El método directo es fácil de comprender, dado que muestra los principales flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación de la entidad y ofrece información más detallada para proyectar dichos flujos.

4.3.5. Información sobre flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación.

Párrafo 7.10 Una entidad presentará por separado las principales categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación. Los flujos de efectivo agregados procedentes de adquisiciones y ventas y disposición de subsidiarias o de otras unidades de negocio deberán presentarse por separado, y clasificarse como actividades de inversión. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

4.3.6. Flujo de efectivo en moneda extranjera.

Párrafo 7.11 Una entidad registrará los flujos de efectivo procedentes de transacciones en una moneda extranjera en la moneda funcional de la entidad, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo el flujo de efectivo. El párrafo 30.19 explica cuándo puede usarse una tasa de cambio que se aproxima a la tasa actual. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

Párrafo 7.12 La entidad convertirá los flujos de efectivo de una subsidiaria extranjera utilizando la tasa de cambio entre la moneda funcional de la entidad y la moneda extranjera, en la fecha que se produjo el flujo de efectivo. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

Párrafo 7.13 Las ganancias o pérdidas no realizadas, procedentes de cambios en las tasas de cambio de la moneda extranjera no son flujos de efectivo. Sin embargo, para conciliar el efectivo y los equivalentes al efectivo al principio y al final del periodo, deben presentarse en el estado de flujo de efectivo el efecto de la variación en las tasas de cambio sobre el efectivo y los equivalentes al efectivo mantenidos o debidos en moneda extranjera. Por tanto, la entidad volverá a medir el efectivo y los equivalentes al efectivo mantenidos durante el periodo sobre el que se informa (tales como los importes mantenidos en moneda extranjera y las cuentas bancarias en moneda extranjera) a las tasas de cambio del final del periodo. La entidad presentará por separado la ganancia o pérdida no realizada resultante de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, de inversión y financiación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

Al final de cada periodo contable la entidad deberá realizar lo siguiente:

Convertir las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la tasa de cambio de cierre, convertir las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico en una moneda

extranjera, utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción y convertir las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se determinó dicho valor razonable.

Cuando se utiliza el método directo para presentar los flujos de efectivo por actividades de operación, surgen pocas dificultades al operar en moneda extranjera, porque los flujos de efectivo se determinan en forma directa y, por consiguiente, no se realizan ajustes por pérdidas y ganancias de cambio no realizadas. Cuando se utiliza el método indirecto, las pérdidas y ganancias de cambios no realizadas se revelan por separado en la conciliación de la ganancia del año y el flujo de efectivo neto procedente de las actividades de operación, a menos que las ganancias de cambio no realizadas también se incluyan en los cambios ocurridos en los activos y pasivos de operación.

4.3.7. Intereses y dividendos.

Párrafo 7.14 Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes de intereses y dividendos recibidos y pagados. La entidad clasificará los flujos de efectivo de forma coherente, periodo a periodo, como actividades de operación, de inversión o de financiación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

Párrafo 7.15 Una entidad puede clasificar los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos como actividades de operación porque se incluyen en resultados. De forma alternativa, la entidad puede clasificar los intereses pagados y los intereses y dividendos recibidos como actividades de financiación y de inversión respectivamente, porque son costos de obtención de recursos financieros o rendimiento de inversión. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

Párrafo 7.16 Una entidad puede clasificar los dividendos pagados como flujo de efectivo de financiación, porque son costos de obtención de recursos financieros. Alternativamente, la entidad puede clasificar los dividendos pagados como componentes de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación porque se pagan con flujos de efectivo de operaciones. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

Cuando cambia la presentación o clasificación de flujos de efectivo por dividendos o intereses, la entidad debe reclasificar los importes comparativos y revelar la naturaleza de dicha reclasificación, así como el importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.

La clasificación de los cobros y pagos de intereses y dividendos es determinado por la entidad sobre una base adecuada al negocio. La presentación de intereses y dividendos recibidos como flujos de efectivo por actividades de inversión relaciona dichos flujos directamente con las actividades de inversión de las que proceden. La presentación de pagos de intereses como flujos de efectivo por actividades de financiación relaciona estos flujos directamente con el capital suministrado. La presentación de pagos de dividendos en actividades de operación refleja el grado en que tales dividendos se pagan con los flujos de efectivo de dichas actividades.

4.3.8. Impuestos a las ganancias.

Párrafo 7.17 Una entidad presentará por separado los flujos de efectivo procedentes del impuesto a las ganancias, y los clasificará como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente identificados con actividades de inversión y de financiación. Cuando los flujos de efectivo por impuestos se distribuyan entre más de un tipo de actividad, la entidad revelará el importe total de los impuestos pagados. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. 2015).

Los impuestos sobre las ganancias surgen de transacciones que dan lugar a flujos de efectivo que se clasifican como actividades de operación, de inversión o de financiación en el estado de flujos de efectivo. Aun cuando el gasto acumulado (o devengado) por impuestos sobre las ganancias pueda ser fácilmente asociable con determinadas actividades de inversión, financiación o los flujos de efectivo asociados a estos son, a menudo, imposibles de identificar y pueden surgir en un periodo diferente del que corresponda la transacción subyacente. Por consiguiente los impuestos pagados se clasifican normalmente como flujos de efectivo de actividades de operación. No obstante, cuando sea posible identificar el flujo de efectivo impositivo con operaciones individuales, que den lugar a cobros y pagos clasificados como actividades de inversión o financiación se clasificarán igual que la transacción a la que se refiere, según corresponda y en la medida en que pueda ser distribuido con fiabilidad. En caso de distribuir el pago por impuestos de

flujo de efectivo entre más de un tipo de actividad, se informará también el importe total de impuestos pagados en el periodo.

4.3.9. Transacciones no monetarias

Párrafo 7.18 Una entidad excluirá del Estado de Flujo de Efectivo las transacciones de inversión y financiación que no requieran uso de efectivo o equivalentes al efectivo. Una entidad revelará estas transacciones en cualquier parte de los estados financieros, de manera que suministre toda la información relevante acerca de esas actividades de inversión y financiación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

Párrafo 7.19 Muchas actividades de inversión y financiación no tienen un impacto directo en los flujos de efectivo corrientes aun cuando afectan a la estructura de los activos y de capital de una entidad. La exclusión de transacciones no monetarias del estado de flujo de efectivo es coherente con el objetivo de un estado de flujo de efectivo, puesto que estas partidas no involucran flujos de efectivo en el periodo corriente. Ejemplo de transacciones no monetarias de este tipo son:

- (a) La adquisición de activos, ya sea asumiendo directamente los pasivos por su financiación, o mediante operaciones de arrendamiento financiero;
- (b) La adquisición de una entidad mediante una ampliación de capital; y
- (c) La conversión de deuda en patrimonio. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

La entidad solo presentara las transacciones que tengan un impacto directo en el efectivo y los equivalentes al efectivo en el periodo contable. Otras actividades no monetarias incluyen lo siguiente: la reclasificación de la deuda a largo plazo como deuda a corto plazo, o viceversa, cambios en pasivos o activos sin entrada o salida de efectivo (por ejemplo condonación de la deuda), ingresos y gastos que surgen de permutas; y dividendos no monetarios pagados o recibidos.

4.3.10. Componentes de la partida efectivo y equivalentes al efectivo.

Párrafo 7.20 Una entidad presentará los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo, así como una conciliación de los importes presentados en el estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes presentadas en el estado de situación financiera. Sin embargo, no se requiere que una entidad presente esta conciliación si el importe del efectivo y equivalentes al efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo es idéntico al importe que se describe de forma similar en el estado de situación financiera. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015).

En la mayoría de los casos, surgen pocas dificultades al determinar si un activo (o incluso un pasivo, al igual que un sobregiro bancario) es una partida de efectivo y equivalentes al efectivo. No obstante, en ciertas circunstancias se requerirán juicios profesionales significativos para clasificar algunas partidas de efectivo y equivalentes al efectivo. Por ejemplo, los juicios serán necesarios para determinar lo siguiente:

- si determinadas inversiones en instrumentos de patrimonio o de deuda cumplen los criterios de clasificación de las partidas de equivalentes al efectivo;
- si determinados sobregiros bancarios forman parte integral de la gestión de efectivo de la entidad; y
- si determinados saldos significativos de efectivo y equivalentes al efectivo, mantenidos por la entidad, no están disponibles para su uso por parte de esta.

4.3.11. Otra información a revelar.

Párrafo 7.21 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 de ésta, debido a, entre otras razones, controles de cambio de moneda extranjera o por restricciones legales. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2015)

Sección 7:

Los flujos de efectivo no incluirán ninguna transferencia entre las partidas que constituyen el efectivo y equivalentes al efectivo, puesto que estos componentes son parte de la gestión de efectivo de la entidad más que de sus actividades de operación, de inversión o financiación. La gestión de efectivo comprende, entre otras cosas, la inversión de los sobrantes de efectivo en una cuenta bancaria, que se considera un equivalente al efectivo.

El estado de flujos de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una entidad, su estructura financiera (incluida su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades. La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. También mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

V. Supuesto



5.1. Perfil de la empresa

5.1.1. Historia de la empresa

El 30 de marzo del año 2005 los señores Alfredo Antonio Carrasco, Domingo Delgado Brizuela y Cesar Escobar López se asocian para crear la Ferretería Carrasco, siendo el señor Alfredo Antonio Álvarez el socio mayoritario.

Ubicada inicialmente en el departamento de Managua en el municipio de Ciudad Sandino, esta empresa es creada para satisfacer la necesidades de los pobladores del sector, con una pequeña edificación de 300 Mt² y con seis empleados se pone en marcha lo que era para en ese entonces el sueño del Sr. Alfredo Carrasco y que gracias a su esfuerzo y dedicación es toda una realidad.

Con tres años de labor, la Ferretería Carrasco se posiciona como la ferretería preferencial de la zona, por los buenos precios y servicios que ofrecía. Esto le permitió construir una nueva edificación de 2,700 Mt² de terreno, ya para ese entonces contaba con más recursos económicos y humanos.

Todo esto, gracias a la buena administración y visión en el negocio de ventas de materiales de construcción del Sr. Alfredo Antonio Carrasco.

En el 2016 después de 11 años no solamente la empresa es dedicada a la venta al detalle de materiales de construcción sino que es un suplidor de las demás ferreterías del entorno, ampliando su mercado y convirtiéndose en la pionera del sector ferretero gracias al reconocimiento de los clientes. La meta de la ferretería es llegar a cada sector del municipio de Ciudad Sandino para que las personas conjuntamente con la empresa construyan sus sueños.

5.1.2. Visión y misión

5.1.2.1. Visión

Consolidar una organización líder e innovadora bajo estándares internacionales para satisfacer las necesidades de nuestros clientes, con colaboradores calificados, variedad de productos y calidad en el servicio.

5.1.2.2. Misión

Brindar soluciones integrales para atender las necesidades de nuestros clientes en construcción, renovación y decoración, promoviendo el desarrollo de las comunidades donde tenemos presencia.

5.1.3. Objetivos estratégicos

La empresa trabaja arduamente para el cumplimiento de objetivos como:

1. La satisfacción de nuestros clientes externos: Vendiendo productos de excelente calidad y prestigio, brindando un servicio amable; e identificando las necesidades del comprador para poder ofrecer servicios con alto valor agregado.
2. La satisfacción de nuestros proveedores: Sosteniendo relaciones duraderas y confiables fundamentadas en la lealtad, reciprocidad, compromiso, entrega, dedicación y amor por la marca, sentimientos que se transmiten a nuestros clientes de almacén y distribuidores.
3. La satisfacción de nuestros clientes internos (Personal): estableciendo políticas que los hace partícipes de nuestra empresa, quienes en bonificaciones extras reciben un buen porcentaje de nuestra utilidad neta, lo que los convierte prácticamente en socios de nuestra compañía, también educándolos cada día en administración y valores para convertirlos en futuros empresarios.

5.1.4. Valores

Servicio.

Trabajo en equipo.

Liderazgo.

Honestidad.

Excelencia.

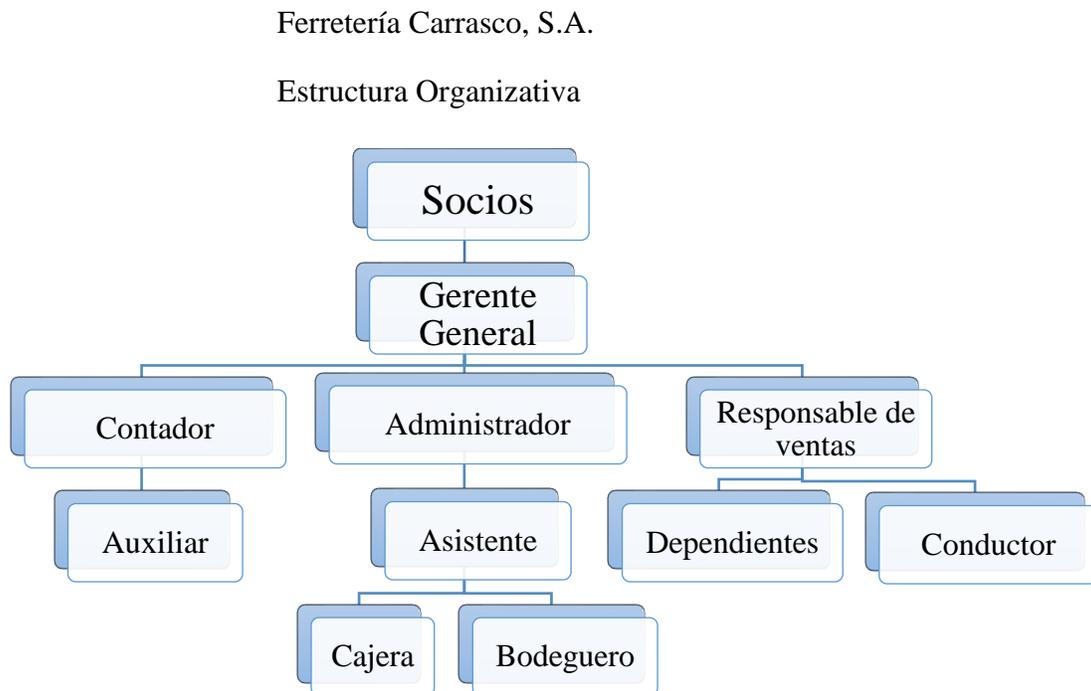
Compañerismo.

Convivencia

5.1.5. Organización

La entidad se encuentra constituida por el área de administración y el área de ventas. El área de administración las integran el gerente general, contador, auxiliares, Administrador, asistente, cajeras, bodeguero. El área de ventas quienes la integran es el responsable de ventas, dependientes y Conductor.

Lo antes mencionado se representa a través de un organigrama facilitado por la entidad:



Fuente: Elaborado por los autores del trabajo.

5.2. Planteamiento del problema.

¿Cómo afecta la falta de elaboración del Estado de Flujo de Efectivo en las decisiones financieras de la empresa?

5.3. Diagnóstico del problema.

La falta de elaboración del Estado de Flujo de Efectivo afecta las decisiones financieras de la ferretería Carrasco, S.A.

Síntomas	Causas	Pronósticos	Control del Pronóstico
1- Ferretería carrasco no determina adecuadamente de donde provienen sus efectivo y equivalentes de efectivo	Al no elaborar el estado de flujo de efectivo no se logra determinar cómo se generó el efectivo	Malas decisiones financieras futuras	Incluir dentro de la elaboración de los estados financieros básicos el estado de flujo de efectivo
2- Desconocimiento de cómo ha sido utilizado el dinero			
3- Se desconoce si la empresa cumple sus necesidades de liquidez.			
4- No se toman decisiones económicas adecuadas	Solicitan créditos no necesarios	Alto índice de endeudamiento a largo plazo	

5.4. Solución o alternativa.

A continuación se detallan los movimientos que tuvieron las cuentas que conforman el estado de situación financiera, así como las variaciones que hubieron de un periodo a otro clasificándolas como fuentes (disminuciones de activo y aumentos de pasivo y de capital) o usos (aumento de activos y disminuciones de pasivo y de capital) según corresponda:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Para los periodos 2015 y 2014

Expresado en cordobas

Notas	2015	2014	Variación	Fuentes	Usos
Activos					
Activo Corriente					
1	Efectivo y equivalentes de efectivo	102,500.00	60,000.00	42,500.00	42,500.00
	Cuentas por cobrar	160,000.00	70,000.00	90,000.00	90,000.00
	Inventarios	75,000.00	95,000.00	(20,000.00)	20,000.00
	Total Activos Corrientes	337,500.00	225,000.00	112,500.00	
Activos no Corrientes					
	Terrenos	120,000.00	120,000.00		
13	Edificios	200,000.00	200,000.00		
13	Mobiliarios y Equipo de oficina	70,000.00	70,000.00		
	Estanteria	24,000.00	21,000.00	3,000.00	3,000.00
	Equipo rodante	120,000.00	-	120,000.00	120,000.00
14	Depreciación acumulada	(166,000.00)	(132,000.00)	(34,000.00)	34,000.00
	Total activo no corriente	368,000.00	279,000.00	89,000.00	
	Total Activos	705,500.00	504,000.00	201,500.00	
Pasivos					
Pasivos Corrientes					
	Cuentas por pagar	60,000.00	80,000.00	(20,000.00)	20,000.00
	Documentos por pagar C/P	24,000.00	50,000.00	(26,000.00)	26,000.00
2	Intereses por pagar	-	15,000.00	(15,000.00)	15,000.00
3	Impuestos por pagar	59,700.00	39,000.00	20,700.00	20,700.00
	Gastos acumulados por pagar	62,500.00	-	62,500.00	62,500.00
	Total pasivo corriente	206,200.00	184,000.00	22,200.00	
Pasivos no Corrientes					
	Préstamos por pagar L/P	90,000.00	-	90,000.00	90,000.00
	Total pasivo no corriente	90,000.00	-	90,000.00	
	Total Pasivos	296,200.00	184,000.00	112,200.00	
Patrimonio					
	Capital social	230,000.00	200,000.00	30,000.00	30,000.00
4	Utilidades retenidas	179,300.00	120,000.00	59,300.00	59,300.00
	Total patrimonio	409,300.00	320,000.00	89,300.00	
	Total Pasivo más patrimonio.	705,500.00	504,000.00	201,500.00	
				Sumas iguales	316,500.00
					316,500.00

A continuación se elabora el Estado de Flujo de Efectivo mediante el Método Directo:

FERRETERIA CARRASCO, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del año 2015
Expresado en córdobas

Notas

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
2	Cobro a clientes	710,000.00
3	Rendimiento sobre inversiones	10,000.00
4	Cobro de intereses	18,000.00
5	Pago a proveedores por compras	(320,000.00)
6	Pago de gastos operativos	(187,500.00)
7	Pago en concepto de intereses	(21,000.00)
8	Pago en concepto de impuestos a las ganancias	(39,000.00)
9	Pago de dividendos	(80,000.00)
	Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Operación	90,500.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
10	Venta de activo no corriente	2,000.00
11	Compra de activo no corriente	(120,000.00)
	Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Inversión	(118,000.00)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
11	Aumento en préstamos recibidos a largo plazo	90,000.00
12	Producto de la emisión de acciones	30,000.00
13	Pago de documentos a corto plazo recibidos	(50,000.00)
	Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Financiación	70,000.00
	Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	42,500.00
	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	60,000.00
1	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	102,500.00

Elaborado por:

Revisado por:

Autorizado por:

FERRETERIA CARRASCO, S.A.
Notas al Estado de Flujo de efectivo
Método Directo
31 de diciembre del 2015
Cifras expresadas en córdobas.

Ferretería Carrasco es una empresa constituida bajo las leyes y jurisdicciones de la república de Nicaragua el día 30 de marzo del año 2005 como sociedad anónima con un plazo de noventa y nueve años. Ubicada en el municipio de Ciudad Sandino, perteneciente al departamento de Managua. La principal actividad de la empresa es la compra y venta de artículos ferreteros y de construcción.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados, y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio del periodo 2015.

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 2015 se encuentra integrada por:

Código	Nombre de la cuenta	
1101	Efectivo y equivalentes de efectivo	
1101-01	Caja General	1,500.00
1101-02	Caja Chica	1,000.00
1101-03	Bancos	40,000.00
1101-03-01	BDF cuenta corriente en córdobas	
1104	Valores Negociables	60,000.00
TOTAL		102,500.00

2. Cobro a clientes.

El monto de los cobros a clientes durante el periodo puede ser extraído directamente del libro de caja de la entidad (desglose de sus cobros durante el periodo); por falta de esta información, en este caso se obtuvo indirectamente de la siguiente manera:

Ventas netas del periodo	800,000.00
(+) Cuentas por cobrar al inicio del periodo	70,000.00
(-) Cuentas por cobrar al final del periodo	<u>(160,000.00)</u>
Cobro a clientes durante el periodo	710,000.00

3. Rendimiento sobre inversiones (Venta de valores negociables).

Al inicio del periodo contable, la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo contaba con valores negociables por un monto de C\$40,000.00. Y cuya fecha de vencimiento era en febrero 2015. Dichos valores negociables fueron vendidos el día 20 de enero por un monto de C\$50,000.00, obteniéndose una ganancia en venta de valores negociables de C\$10,000.00.

Valor en venta de valores negociables	50,000.00
(-) Valor en libros de valores negociables al inicio del periodo	<u>(40,000.00)</u>
Ingreso por ganancia en venta de valores negociables	10,000.00

4. Cobro de intereses.

Los cobros de intereses surgieron por el ingreso de efectivo de los intereses pactados en la compra de valores negociables obtenidos en noviembre del 2015 por un monto de C\$60,000.00 pagándose en efectivo y con una tasa de rendimiento mensual del 15%.

Compra de valores negociables	60,000.00
(*) Tasa mensual pactada	15%
Rendimiento mensual	9,000.00
(*) Meses de rendimiento transcurridos (noviembre y diciembre)	2
Cobro de intereses por la compra de valores negociables	18,000.00

5. Pago a proveedores.

El monto de los pagos a proveedores durante el periodo puede ser extraído directamente del libro de caja de la entidad (desglose de sus pagos durante el periodo); por falta de esta información, en este caso se obtuvo indirectamente de la siguiente manera:

<u>Proceso para determinar las compras</u>	
Costos de ventas	320,000.00
(-) Inventarios de mercancías del año anterior	(95,000.00)
(+) Inventarios de mercancías del año actual	<u>75,000.00</u>
Compras anuales	300,000.00
<u>Proceso para determinar el pago a proveedores</u>	
Compras anuales	300,000.00
(+) Cuentas por pagar a proveedores del año anterior	80,000.00
(-) Cuentas por pagar a proveedores del año actual	<u>(60,000.00)</u>
Pago a proveedores	320,000.00

6. Pago de gastos operativos.

El monto de los pagos realizados para cubrir los gastos operativos durante el periodo puede ser extraído directamente del libro de caja de la entidad (desglose de sus pagos durante el periodo); por falta de esta información, en este caso se obtuvo indirectamente de la siguiente manera:

Gastos de ventas totales	116,500.00
(+) Gastos de administración totales	188,500.00
(-) Depreciación del año (incluida en los gastos operativos)	<u>(55,000.00)</u>
Total neto de los gastos operativos	250,000.00
(+) Gastos acumulados por pagar del año anterior	-
(-) Gastos acumulados por pagar del año actual	<u>(62,500.00)</u>
Pago de gastos operativos	187,500.00

7. Pago de intereses

Durante el ejercicio se cancelan los intereses por pagar del periodo anterior. En el periodo actual surgen nuevos gastos en concepto de intereses debido a un préstamo que la empresa solicitó en Junio por un monto C\$120,000.00 a pagarse en dos años en cuotas semestrales con una tasa de interés del 10% anual.

El monto de los pagos realizados en concepto de intereses durante el periodo puede ser extraído directamente del libro de caja de la entidad (desglose de sus pagos durante el periodo); por falta de esta información, en este caso se obtuvo indirectamente de la siguiente manera:

Gastos de intereses del periodo	6,000.00
(+) Intereses por pagar del año anterior	15,000.00
(-) Intereses por pagar del año actual	-
Pago de intereses	21,000.00

8. Pago de impuestos sobre la renta

Durante el ejercicio se cancela el importe por el impuesto sobre la renta del periodo anterior, el importe del impuesto sobre la renta del periodo actual queda pendiente para el siguiente periodo. También se puede obtener indirectamente de la siguiente manera:

Impuesto sobre la renta del periodo	59,700.00
(+) Impuestos por pagar del periodo anterior	39,000.00
(-) Impuestos por pagar del periodo actual	(59,700.00)
Pago de impuesto sobre la renta	39,000.00

9. Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas del periodo se encuentran integradas por:

Utilidades retenidas al inicio del periodo	120,000.00
(+) Utilidad neta del ejercicio	139,300.00
(-) Dividendos pagados	(80,000.00)
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	179,300.00

10. Ingreso por venta de activo no corriente

Durante el periodo la estantería culminó su vida útil, y la empresa decidió vender dicho activo. Por la venta de esta se obtuvieron ingresos de C\$2,000.00, que corresponden al monto por el cual fue vendido el activo. Su valor en libros al momento de la transacción es 0 (cero).

Monto por la venta del activo no corriente	2,000.00
(-) Valor del activo al momento de la transaccion	-
Ingreso en venta de activo no corriente	2,000.00

11. Préstamos a largo plazo recibidos

Durante el periodo, en el mes de junio, se obtuvo un préstamo del BDF por monto de C\$120,000.00 a pagarse en cuotas semestrales por 2 años, en diciembre se abona la primera cuota del préstamo

Saldo inicial	-
(+) Préstamo para financiar la compra de equipo rodante	120,000.00
(-) amortización del préstamo, 1er cuota	(30,000.00)
Saldo al final del periodo	90,000.00

12. Capital social

El capital social sufrió una variación durante el periodo debido a la emisión de 30 acciones por un valor nominal de C\$1,000.00

Saldo inicial	200,000.00
(+) Incremento durante el periodo	30,000.00
Saldo al final del periodo	230,000.00

13. Documentos por pagar a corto plazo

Durante el periodo se cancelan documentos pendientes de pago del periodo anterior, además que durante el ejercicio se firmó un documento en diciembre por la compra de estantería para cambiar estantería que culminaba su vida útil. El pago de dichos documentos durante el periodo se puede cotejar en el libro de caja de la entidad (desglose de sus pagos) pero también se puede

obtener el monto indirectamente, así como el saldo de la cuenta al final del periodo, de la siguiente manera:

Saldo inicial	50,000.00
(+) Documentos firmados durante el periodo	24,000.00
(-) Pago de documentos durante el periodo	<u>(50,000.00)</u>
Saldo al final del periodo	24,000.00

Transacciones que no representan entradas ni salidas de efectivo

- 14.** La entidad financió la adquisición de la estantería por un monto de C\$24,000.00 a 6 meses con una tasa de interés del 6 % mensual pagaderos en cuotas mensuales. Dicha adquisición se realizó en diciembre, por ende la primera cuota del préstamo se realizará en enero del siguiente periodo.
- 15.** La depreciación del año es la siguiente:

código	Nombre de la cuenta	Depreciación del periodo
1202	Edificios	10,000.00
1203	Mobiliario y equipo de oficina	14,000.00
1204	Estantería	7,000.00
1205	Equipo de reparto	24,000.00
	Total depreciación del año	55,000.00

Nota: No se calculó depreciación por la estantería comprada en diciembre 30, por un monto de C\$24,000.00 ya que corresponderá al siguiente periodo

ANÁLISIS

Mediante el método directo se clasifican los ingresos y egresos de efectivo de las actividades de operación en diversas categorías de cobros y pagos en términos brutos (como el pago a proveedores, pago a empleados, efectivo cobrado a clientes, etc.). Se elaboró el Estado de Flujo de Efectivo en la ferretería Carrasco S.A., mediante el método directo, obteniéndose los siguientes datos:

Las actividades de operación generaron C\$90,500.00 de flujos positivos; las principales fuentes de ingreso de efectivo durante el periodo se refirieron a los cobros a clientes, obteniéndose flujos netos de C\$710,000.00, también se obtuvieron flujos por los ingresos por intereses y rendimiento sobre inversiones; estas fueron las únicas entradas de efectivo por actividades de operación, siendo suficientes para cubrir los costos y gastos incurridos durante el periodo en las operaciones (el mayor desembolso de efectivo lo representó el pago a los proveedores por las compras).

La empresa efectuó la venta de estantería (activo no corriente), obteniéndose un flujo de efectivo por C\$2,000.00, dicha estantería había culminado su vida útil y su valor en libros era cero (0), así mismo la empresa también realizó inversiones adquiriendo equipo de reparto para ofrecer un mejor servicio a sus clientes por un monto de C\$120,000.00 pagándolos en efectivo, luego de adquirir un préstamo para financiar dicha compra.

Dentro de las actividades de financiamiento (o financiación) se obtuvo ingresos por préstamo recibido al BDF para financiar la compra de equipo de reparto en junio 2015 por un monto de C\$120,000.00, pagándose la primera cuota en diciembre; por tanto el saldo de la cuenta al final del periodo fue de C\$90,000.00. También se pagaron documentos a corto plazo cuyo saldo procedía del inicio del periodo, y quedaron pendientes documentos por la compra de estantería al crédito. Así mismo se emitieron 30 acciones con valor nominal de C\$1,000.00 cada una. La empresa decidió emitir acciones para obtener recursos para futuros proyectos que tienen previsto realizarse en próximos periodos.

Al determinar el efectivo neto proporcionado y utilizado durante el periodo en las actividades de operación, inversión y financiación se obtuvo como resultado un incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo de C\$42,500.00 y un saldo al final del periodo de C\$102,500.00. Por tanto la empresa cuenta con liquidez para las operaciones del siguiente periodo.

A continuación se elabora el Estado de Flujo de Efectivo mediante el Método Indirecto:

FERRETERIA CARRASCO, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Método Indirecto
Al 31 de Diciembre del año 2015
Expresado en cordobas

Notas

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	Utilidad neta	139,300.00
	Ajustes por gastos e ingresos que no requirieron uso de efectivo	
	Depreciación acumulada	55,000.00
	Ajustes por partidas incluidas en las actividades de inversión	
	ingreso por venta de activo no corriente	(2,000.00)
	Cambios en el capital de trabajo	
2	aumento en cuentas por cobrar	(90,000.00)
3	disminución en inventarios	20,000.00
4	disminución en cuentas por pagar	(20,000.00)
5	aumento en gastos acumulados por pagar	62,500.00
6	disminución en intereses por pagar	(15,000.00)
7	aumento en impuestos por cobrar	20,700.00
8	Pago de dividendos	(80,000.00)
	Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Operación	90,500.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
9	Venta de activo no corriente	2,000.00
10	Compra de activo no corriente	(120,000.00)
	Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Inversión	(118,000.00)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
10	Aumento en préstamos recibidos a largo plazo	90,000.00
11	Producto de la emisión de acciones	30,000.00
12	Pago de documentos a corto plazo recibidos	(50,000.00)
	Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Financiación	70,000.00
	Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	42,500.00
	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	60,000.00
1	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	102,500.00

Elaborado por:

Revisado por:

Autorizado por:

FERRETERIA CARRASCO, S.A.
Notas al Estado de Flujos de Efectivo
Método Indirecto
31 de diciembre del 2015
Cifras expresadas en córdobas.

Ferretería Carrasco es una empresa constituida bajo las leyes y jurisdicciones de la república de Nicaragua el día 30 de marzo del año 2005 como sociedad anónima con un plazo de noventa y nueve años. Ubicada en el municipio de Ciudad Sandino, perteneciente al departamento de Managua. La principal actividad de la empresa es la compra y venta de artículos ferreteros y de construcción.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados, y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio del periodo 2015.

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 2015 se encuentra integrada por:

Código	Nombre de la cuenta	
1101	Efectivo y equivalentes de efectivo	
1101-01	Caja General	1,500.00
1101-02	Caja Chica	1,000.00
1101-03	Bancos	40,000.00
1101-03-01	BDF cuenta corriente en córdobas	
1104	Valores Negociables	60,000.00
TOTAL		102,500.00

2. Aumento en cuentas por cobrar

Para determinar la variación, ya sea aumento o disminución en las cuentas del activo no corriente (cuentas por cobrar) es necesario comparar el saldo final de la cuenta de mayor con su saldo inicial, el monto resultante será la variación de dicha cuenta durante el periodo.

Saldo en cuentas por cobrar al final del periodo	160,000.00
(-) Saldo en cuentas por cobrar al inicio del periodo	<u>(70,000.00)</u>
Variacion de las cuentas por cobrar (aumento)	90,000.00

3. Disminución en inventarios

Para determinar la variación, ya sea aumento o disminución en las cuentas del activo no corriente (inventario) es necesario comparar el saldo final de la cuenta de mayor con su saldo inicial, el monto resultante será la variación de dicha cuenta durante el periodo.

Saldo en la cuenta de inventarios al final del periodo	75,000.00
(-) Saldo en la cuenta de inventarios al inicio del periodo	<u>(95,000.00)</u>
Variacion de la cuenta de inventarios (disminución)	(20,000.00)

4. Disminución en cuentas por pagar

Para determinar la variación, ya sea aumento o disminución en las cuentas del pasivo no corriente (Cuentas por pagar) es necesario comparar el saldo final de la cuenta de mayor con su saldo inicial, el monto resultante será la variación de dicha cuenta durante el periodo.

Saldo de las cuentas por pagar al final del periodo	60,000.00
(-) Saldo de las cuentas por pagar al inicio del periodo	<u>(80,000.00)</u>
Variacion de las cuentas por pagar (Disminución)	(20,000.00)

5. Aumento en gastos acumulados por pagar.

Para determinar la variación, ya sea aumento o disminución en las cuentas del pasivo no corriente (Gastos acumulados por pagar) es necesario comparar el saldo final de la cuenta de mayor con su saldo inicial, el monto resultante será la variación de dicha cuenta durante el periodo.

Saldo en la cuenta gastos acum. por pagar al final del periodo	62,500.00
(-)Saldo en la cuenta gastos acum. por pagar al inicio del periodo	-
Variación de la cuenta gastos acum. por pagar (aumento)	62,500.00

6. Disminución en intereses por pagar.

Para determinar la variación, ya sea aumento o disminución en las cuentas del pasivo no corriente (Intereses por pagar) es necesario comparar el saldo final de la cuenta de mayor con su saldo inicial, el monto resultante será la variación de dicha cuenta durante el periodo.

Saldo en la cuenta intereses por pagar al final del periodo	-
(-) Saldo en la cuenta intereses por pagar al inicio del periodo	(15,000.00)
Variación en la cuenta de intereses por pagar	(15,000.00)

7. Aumento en impuestos por pagar

Para determinar la variación, ya sea aumento o disminución en las cuentas del pasivo no corriente (Impuestos por pagar) es necesario comparar el saldo final de la cuenta de mayor con su saldo inicial, el monto resultante será la variación de dicha cuenta durante el periodo.

Saldo en la cuenta impuestos por pagar al final del periodo	59,700.00
(-) Saldo en la cuenta impuestos por pagar al inicio del periodo	(39,000.00)
Variación en la cuenta impuestos por pagar	20,700.00

8. Utilidades retenidas. (Pago de dividendos.)

Las utilidades retenidas del periodo se encuentran integradas por:

Utilidades retenidas al inicio del periodo	120,000.00
(+) Utilidad neta del ejercicio	139,300.00
(-) Dividendos pagados	<u>(80,000.00)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	179,300.00

9. Ingreso por venta de activo no corriente

Durante el periodo la estantería culminó su vida útil, y la empresa decidió vender dicho activo. Por la venta de esta se obtuvieron ingresos de C\$2,000.00, que corresponden al monto por el cual fue vendido el activo. Su valor en libros al momento de la transacción es 0 (cero).

Monto por la venta del activo no corriente	2,000.00
(-) Valor del activo al momento de la transaccion	<u>-</u>
Ingreso en venta de activo no corriente	2,000.00

10. Préstamos a largo plazo recibidos

Durante el periodo, en el mes de junio, se obtuvo un préstamo del BDF por monto de C\$120,000.00 a pagarse en cuotas semestrales por 2 años, en diciembre se abona la primera cuota del préstamo

Saldo inicial	-
(+) Préstamo para financiar la compra de equipo rodante	120,000.00
(-) amortización del préstamo, 1er cuota	<u>(30,000.00)</u>
Saldo al final del periodo	90,000.00

11. Capital social

El capital social sufrió una variación durante el periodo debido a la emisión de 30 acciones por un valor nominal de C\$1,000.00

Saldo inicial	200,000.00
(+) Incremento durante el periodo	<u>30,000.00</u>
Saldo al final del periodo	230,000.00

12. Documentos por pagar a corto plazo

Durante el periodo se cancelan documentos pendientes de pago del periodo anterior, además que durante el ejercicio se firmó un documento en diciembre por la compra de estantería para cambiar estantería que culminaba su vida útil. El pago de dichos documentos durante el periodo se puede cotejar en el libro de caja de la entidad (desglose de sus pagos) pero también se puede obtener el monto indirectamente, así como el saldo de la cuenta al final del periodo, de la siguiente manera:

Saldo inicial	50,000.00
(+) Documentos firmados durante el periodo	24,000.00
(-) Pago de documentos durante el periodo	(50,000.00)
Saldo al final del periodo	24,000.00

Transacciones que no representan entradas ni salidas de efectivo

13. La entidad financió la adquisición de la estantería por un monto de C\$24,000.00 a 6 meses con una tasa de interés del 6 % mensual pagaderos en cuotas mensuales. Dicha adquisición se realizó en diciembre, por ende la primera cuota del préstamo se realizará en enero del siguiente periodo.

14. La depreciación del año es la siguiente:

Código	Nombre de la cuenta	Depreciación del periodo
1202	Edificios	10,000.00
1203	Mobiliario y equipo de oficina	14,000.00
1204	Estantería	7,000.00
1205	Equipo de reparto	24,000.00
	Total depreciación del año	55,000.00

Nota: No se calculó depreciación por la estantería comprada en diciembre 30, por un monto de C\$24,000.00 ya que corresponderá al siguiente periodo.

ANÁLISIS

Al elaborar el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto iniciamos las actividades de operación tomando en consideración el monto de la utilidad neta del periodo actual el cual es de C\$139,300.00. Luego se suman las partidas que no requirieron uso de efectivo, pero que forman parte de las deducciones de la utilidad del periodo, como la depreciación cuyo monto es C\$55,000.00. también se deducen las ganancias no operacionales, que en este caso corresponden a las partidas incluidas en las actividades de inversión, como son los ingresos por venta de activo no corriente cuyo monto es C\$2,000.00

Posteriormente se determinan los aumentos y disminuciones de las cuentas de activo no corriente y pasivo no corriente (las cuentas por cobrar, inventarios, cuentas por pagar a proveedores, gastos acumulados por pagar, intereses por pagar entre otros), tomando en cuenta que se suman las disminuciones de activo, aumentos de pasivo y patrimonio y se restan los aumentos de activo, disminuciones de pasivo y patrimonio. Obteniéndose un flujo neto de efectivo de las actividades de operación por C\$90,500.00

La empresa efectuó la venta de estantería (activo no corriente), obteniéndose un flujo de efectivo por C\$2,000.00, dicha estantería había culminado su vida útil y su valor en libros era cero (0), así mismo la empresa también realizó inversiones adquiriendo equipo de reparto para ofrecer un mejor servicio a sus clientes por un monto de C\$120,000.00 pagándolos en efectivo, luego de adquirir un préstamo para financiar dicha compra.

Dentro de las actividades de financiamiento (o financiación) se obtuvo ingresos por préstamo recibido al BDF para financiar la compra de equipo de reparto en junio 2015 por un monto de C\$120,000.00, pagándose la primera cuota en diciembre; por tanto el saldo de la cuenta al final del periodo fue de C\$90,000.00. También se pagaron documentos a corto plazo cuyo saldo procedía del inicio del periodo, y quedaron pendientes documentos por la compra de estantería al

crédito. Así mismo se emitieron 30 acciones con valor nominal de C\$1,000.00 cada una. La empresa decidió emitir acciones para obtener recursos para futuros proyectos que tienen previsto realizarse en próximos periodos.

Al determinar el efectivo neto proporcionado y utilizado durante el periodo en las actividades de operación, inversión y financiación se obtuvo como resultado un incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo de C\$42,500.00 y un saldo al final del periodo de C\$102,500.00.

Por tanto la empresa cuenta con liquidez para las operaciones del siguiente periodo.

5.5.Conclusiones.

El estado de flujo de efectivo permite ver con claridad y certeza la obtención y utilización del efectivo y equivalentes de efectivo, es decir, explica de donde proviene y a que se destinaron los recursos obtenidos. Así mismo, es posible evaluar qué tipo de actividad es la que genera mayor fuente de ingreso.

En ferretería Carrasco, luego de elaborar el estado de flujo de efectivo por ambos métodos, se determinó el monto del flujo de efectivo del periodo; obteniendo un flujo positivo proveniente de actividades de operación de C\$ 90,500, un flujo negativo proveniente de actividades de inversión de C\$ 118,000.00 y un flujo positivo proveniente de actividades de financiación de C\$ 70,000.00 Dando como resultado un incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo de C\$42,500.00 durante el periodo.

Esto nos indica que la empresa ha operado satisfactoriamente, puesto que su mayor fuente de flujos positivos proviene de sus actividades de operación, sin embargo no se le recomienda a la empresa depender tanto de sus actividades de financiación. Y debe tomar en consideración si debe

o no invertir en sus activos no corrientes. La empresa debe enfocar sus esfuerzos en la generación de efectivo a través de sus actividades de operación.

Se concluye que la falta de aplicación del estado de flujo de efectivo en algunas empresas puede crear desventajas restando competitividad con relación a otras empresas que si lo aplican, ya que la información acerca de los flujos de efectivo suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo, determinar el financiamiento interno y externo, hacer frente a las obligaciones contraídas, pagar dividendos así como evaluar las necesidades de liquidez que esta tiene.

5.6. Recomendaciones.

El estado de flujo de efectivo es un estado financiero que nos proporciona información muy importante acerca de los movimientos que ocurren en el efectivo de la entidad.

Se recomienda en primera instancia, para la actualización del sistema contable, a que se adopten las Normas Internacionales de Información Financiera y segunda instancia, la elaboración de los estados financieros que nos indica esta norma.

La elaboración del estado del estado de flujo de efectivo no se debe omitir en ninguna empresa, ya que en conjunto con los demás estados financieros son muy buenas herramientas que nos permiten conocer la situación financiera de la empresa y tomar mejores decisiones gerenciales.

VI. Conclusiones

Las NIIF para Pymes es una normativa de carácter global y viene a facilitar las relaciones con los usuarios externos e internos, se pretende dar a conocer todos estos aspectos, para fomentar en la empresa un interés por adoptar dicha normativa, ya que son muchos los beneficios que aportará a la empresa tanto para mejorar la presentación de la información financiera como para facilitar la toma de decisiones.

El estado de flujo de efectivo es un estado financiero muy útil que nos proporciona los cambios que ocurren en el efectivo de la empresa. En la realización de este trabajo se constató la importancia que tiene elaborar estado de flujo de efectivo en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, ya que nos facilita un buen análisis del manejo del efectivo, además que es información relevante para los acreedores, prestamistas y accionistas para posibles inversiones en la misma.

Es muy importante que en Nicaragua, las empresas con un capital considerable comiencen adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera en su registros contables, de igual forma elaborar los estados financieros que dicha norma lo establecen, con el fin de mejorar nuestra información financiera de igual forma la presentación de los mismos.

VII. Bibliografía

Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PYMES) 2015

Ramírez, H.F., y Suarez, L.E. (2012). *Guía NIIF para pymes*. Bogotá, Colombia: kimpres Ltda. (Primera edición)

Código de comercio de Nicaragua. Recuperado de internet: www.asamblea.gob.ni

Kieso, D., y Weygandt, J. (2005). *Contabilidad intermedia (segunda edición)*. Limusa wiley

Romero, A.J. (2012). *Contabilidad intermedia*. D.F, México: McGraw-Hill Interamericana editores, S.A.de C.V.

Vintinilla, J.C., y Osorio, D. A. (2012). *Guía para la elaboración del estado de flujo de efectivo según NIIF para pymes: método directo* (tesis de pregrado). Universidad de Cuenca, Cuenca, Ecuador.

Mauricio, E.E., Nieto, M.L., Coca, J.J., Reyes, K.C., y Vásquez, F.M. (S.F.). *Estado de flujo de efectivo* (tesis de pregrado). Universidad de el Salvador, El Salvador.

Guajardo, G., y Andrade, N.E. (2008). *Contabilidad financiera*. D.F., México: McGraw-Hill Interamericana editores, S.A.de C.V.

Sección 7: Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF pymes) (2015).

Sampieri, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación*. D.F., México: McGraw-Hill Interamericana editores, S.A.de C.V.

VIII. Anexos

Logotipo de la empresa



Fuente: Elaborado por los autores.

Vista externa de la empresa



Fuente: Elaborado por los autores.

Vista interna de la empresa



Fuente: Editado por los autores.

Estructura interna de la empresa.



Fuente: Editado por los autores.

Área de bodega.



Fuente: Editado por los autores.

FERRETERIA CARRASCO, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Para los periodos 2015 y 2014
Expresado en cordobas

Notas	2015	2014
Activos		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	102,500.00	60,000.00
Cuentas por cobrar	160,000.00	70,000.00
Inventarios	75,000.00	95,000.00
Total Activos Corrientes	337,500.00	225,000.00
Activos no Corrientes		
Terrenos	120,000.00	120,000.00
Edificios	200,000.00	200,000.00
Mobiliarios y Equipo de oficina	70,000.00	70,000.00
Estanteria	24,000.00	21,000.00
Equipo rodante	120,000.00	
Depreciacion acumulada	(166,000.00)	(132,000.00)
Total activo no corriente	368,000.00	279,000.00
Total Activos	705,500.00	504,000.00
Pasivos		
Pasivos Corrientes		
Cuentas por pagar	60,000.00	80,000.00
Documentos por pagar C/P	24,000.00	50,000.00
Intereses por pagar	-	15,000.00
Impuestos por pagar	59,700.00	39,000.00
Gastos acumulados por pagar	62,500.00	
Total pasivo corriente	206,200.00	184,000.00
Pasivos no Corrientes		
Préstamos por pagar L/P	90,000.00	-
Total pasivo no corriente	90,000.00	-
Total Pasivos	296,200.00	184,000.00
Patrimonio		
Capital social	230,000.00	200,000.00
Utilidades retenidas	179,300.00	120,000.00
Total patrimonio	409,300.00	320,000.00
Total Pasivo más patrimonio.	705,500.00	504,000.00

Elaborado por:

Revisado por:

Autorizado por:

Fuente: Elaborado por los autores

FERRETERIA CARRASCO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro de Enero al 31 de Diciembre del 2015
Expresado en córdobas

Ventas netas		800,000.00
Costos de Ventas		(320,000.00)
Utilidad Bruta		480,000.00
Gastos Operativos		
Gastos de venta	100,000.00	
Depreciación	<u>16,500.00</u>	
Total Gastos de Ventas		116,500.00
Gastos de administración	150,000.00	
Depreciación	<u>38,500.00</u>	
Total Gastos de Administración		188,500.00
Gastos Financieros		<u>6,000.00</u>
Total Gastos de Operación		(311,000.00)
Utilidad de Operación		169,000.00
Otros ingresos		
Utilidad en venta de valores negociables		10,000.00
Intereses ganados		18,000.00
Utilidad en venta de activo no corriente		<u>2,000.00</u>
Total Otros Ingresos		30,000.00
Utilidad antes del IR		199,000.00
IR		(59,700.00)
Utilidad Neta del Ejercicio.		<u>139,300.00</u>

Elaborado por: _____

Revisado por: _____

Autorizado por: _____

Fuente: elaborado por los autores

FERRETERIA CARRASCO, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
Para los periodos 2015 y 2014
Expresado en cordobas

Notas	2015	2014	Variación	Fuentes	Usos
Activos					
Activo Corriente					
1	Efectivo y equivalentes de efectivo	102,500.00	60,000.00	42,500.00	42,500.00
	Cuentas por cobrar	160,000.00	70,000.00	90,000.00	90,000.00
	Inventarios	75,000.00	95,000.00	(20,000.00)	20,000.00
	Total Activos Corrientes	337,500.00	225,000.00	112,500.00	
Activos no Corrientes					
	Terrenos	120,000.00	120,000.00		
13	Edificios	200,000.00	200,000.00		
13	Mobiliarios y Equipo de oficina	70,000.00	70,000.00		
	Estanteria	24,000.00	21,000.00	3,000.00	3,000.00
	Equipo rodante	120,000.00	-	120,000.00	120,000.00
14	Depreciacion acumulada	(166,000.00)	(132,000.00)	(34,000.00)	34,000.00
	Total activo no corriente	368,000.00	279,000.00	89,000.00	
	Total Activos	705,500.00	504,000.00	201,500.00	
Pasivos					
Pasivos Corrientes					
	Cuentas por pagar	60,000.00	80,000.00	(20,000.00)	20,000.00
	Documentos por pagar C/P	24,000.00	50,000.00	(26,000.00)	26,000.00
2	Intereses por pagar	-	15,000.00	(15,000.00)	15,000.00
3	Impuestos por pagar	59,700.00	39,000.00	20,700.00	20,700.00
	Gastos acumulados por pagar	62,500.00	-	62,500.00	62,500.00
	Total pasivo corriente	206,200.00	184,000.00	22,200.00	
Pasivos no Corrientes					
	Préstamos por pagar L/P	90,000.00	-	90,000.00	90,000.00
	Total pasivo no corriente	90,000.00	-	90,000.00	
	Total Pasivos	296,200.00	184,000.00	112,200.00	
Patrimonio					
	Capital social	230,000.00	200,000.00	30,000.00	30,000.00
4	Utilidades retenidas	179,300.00	120,000.00	59,300.00	59,300.00
	Total patrimonio	409,300.00	320,000.00	89,300.00	
	Total Pasivo más patrimonio.	705,500.00	504,000.00	201,500.00	
			Sumas iguales	316,500.00	316,500.00

