

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD PÚBLICA Y FINANZAS  
UNAN- MANAGUA



SEMINARIO DE GRADUACION PARA OBTAR AL TITULO DE LICENCIADO(A) EN  
CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

TEMA GENERAL:

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS  
PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES  
(NIIF PARA LAS PYMES)

SUB TEMA:

ANÁLISIS DE LA SECCIÓN 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE LAS NIIF PARA  
PYMES DE LA FERRETERIA ORANAIBA, S.A CORRESPONDIENTE AL PERIODO  
2016-2016

ALUMNOS:

BR. FÉLIX RUBÉN BARRERA MIRANDA.  
BR. ANGELITA DEL CARMEN GARCÍA ESCORCIA.

TUTOR:

MSC. JOSÉ SALOMÓN GUTIÉRREZ VILLALOBOS

MANAGUA 13 DE ENERO DE 2018



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **Tema**

Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Entidades  
(NIIF para PYMES)

### **Sub Tema**

Análisis de la sección 7 estado de flujo de efectivo de las NIIF para PYMES de la ferretería  
**ORANAIBA S, A** correspondiente al periodo 2016



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **i. Dedicatoria**

Primeramente le doy gracias a Diosito por darme fortaleza, empeño y fuerza para no dejarme vencer.

A mis padres que me han brindado su apoyo y todo su esfuerzo y sobretodo su amor y comprensión.

A mis hijos quienes tienen un ejemplo de vida para comprender que la preparación constante es aquella que va abriendo nuevos horizontes para un ser un profesional y obtener una mejor calidad de vida.

A todas mis amistades que me dieron ánimo y me apoyaron cuando más lo necesitaba.

Y a todos los docentes que con paciencia y dedicación me ayudaron que saliera triunfante en esta carrera.

*Angelita del Carmen García Escorcía*



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **i. Dedicatoria**

A Dios Padre, Hijo y Espíritu Santo que me han permitido llegar hasta este momento y sobreponerme a cualquier obstáculo.

A mis padres, Margarita Eugenia Miranda Pérez y Agustín Antonio Barrera Jiménez quienes me educaron y me instruyeron por el mejor camino enseñándome las mejores lecciones, con su ejemplo y legado.

A mis hermanos, a mis sobrinos quienes han sido en mí vida mi mayor felicidad.

A todas mis amistades que con su motivación de día a día, fueron una inspiración para continuar con mis estudios, que cuando quería renunciar, ellos siempre compartían palabras y consejos de los cuales aprendí a siempre luchar por obtener lo mejor.

*Félix Rubén Barrera Miranda*



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **ii. Agradecimiento**

Primeramente a Dios por ser mi guía espiritual, y concederme en cada amanecer fuerza y sabiduría y por ser luz que siempre ilumina mi caminar y su infinito amor hacia a mí.

A mis padres por su apoyo incondicional en todo momento y mucha comprensión.

A mis docentes que compartieron conmigo sus conocimientos para llegar hacer un profesional de éxitos.

*Angelita del Carmen García Escorcía*



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **ii. Agradecimiento**

El presente trabajo de seminario de graduación, se lo agradezco primeramente a Dios por darme sabiduría, a toda mi familia que me apoyo a lo largo de mi carrera universitaria, que con su apoyo incondicional he podido salir adelante.

A mis padres y familiares que me han dado el apoyo, motivación y recursos económicos para lograr esta meta, quienes con su cariño y amor han dedicaron su tiempo en nuestra educación.

A la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua “Recinto Universitario Carlos Fonseca Amador” (UNAN-RUCFA), por contribuir al desarrollo de nuestra preparación académica.

A mis profesores que nos transmitieron sus conocimientos, a mis compañeros de clase a mi compañera de seminario de graduación que me apoyo en la última fase de mi carrera.

***Félix Rubén Barrera Miranda***



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS**  
**iii. CARTA AVAL DEL TUTOR**

13 de Enero de 2018

**MSc. Álvaro Guido Quiroz**

Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Facultad de Ciencias Económicas

UNAN-Managua

Su despacho

Estimado Maestro Guido:

Por medio de la presente, remito a Usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación correspondiente al II Semestre 2017, con tema general **“NIF PARA PYMES”** y subtema **«SECCION 7, ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, APLICADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA FERRETERIA ORANAIBA S.A. EN EL PERIODO DE 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.»** Presentado por los bachilleres **«FELIX RUBEN BARRERA MIRANDA»** con número de carné **«12201003»** y **«ANGELITA DEL CARMEN GARCIA ESCORCIA»** con número de carné **«12202389»**, para optar al título de Licenciadas en Contaduría Pública y Finanzas.

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

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

Cordialmente,

**Lic. José Salomón Gutiérrez Villalobos**

Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Tutor de Seminario de Graduación

UNAN-Managua

iii

**¡A la libertad por la Universidad!**

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **iv. Resumen**

En la presente investigación tiene como objetivo de analizar y elaborar el flujo de efectivo de la ferretería ORANAIBA S, A acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad, pero se pretende que adopten las NIIF para Pymes ya que éstas son normas de uso global y proporcionan información con mayor exactitud y confiabilidad para los usuarios, no obstante. Resultado, la elaboración de este trabajo permitirá usar la información recopilada como base para la toma de decisiones en la ferretería.

Para la elaboración de este trabajo se emplearon técnicas de recopilación de información las cuales permitieron plasmar información objetiva y verídica, en el caso práctico se aplicó el Estado de Flujo de Efectivo permitiendo verificar las debilidades de la ferretería.

Dentro de las principales conclusiones se usó como referencia un análisis de las cuentas de la empresa elaborando el Estado de Flujo de Efectivo que es aplicable para todas las entidades, toda la información recopilada y analizada fue base fundamental para la finalización de este trabajo que puede ser usado como referencia para aquellos que deseen realizar investigaciones con temas relacionados.



## Sección 7: Flujo de Efectivo

### v. Índice

i.	Dedicatoria .....	i
ii.	Agradecimiento.....	ii
iii.	CARTA AVAL DEL TUTOR.....	iii
iv.	Resumen.....	iv
v.	Índice.....	v
I.	Introducción:.....	1
II.	Justificación: .....	4
III.	Objetivos.....	6
	Objetivo General:.....	6
	Objetivos Específicos:.....	6
IV.	Desarrollo del sub tema.....	7
4.1.	Antecedentes .....	7
4.1.1.	Reseña histórica de la contabilidad. ....	7
4.1.2.	Definición de contabilidad. ....	7
4.1.3.	Evolución de la información financiera contra contabilidad financiera .....	8
4.1.4.	Postulados de contabilidad. ....	9
4.1.5.	Surgimiento de las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad) .....	11
4.1.6.	Antecedentes de las NIIF para PYMES. ....	14
4.1.7.	Acerca de las NIIF para PYMES .....	15
4.1.8.	Definición del sector PYMES a nivel nacional. ....	17
4.2.	Entidades que promueven el uso y aplicación de las NIIF para PYMES en Nicaragua. ....	18
4.2.1.	La OMC.....	18
4.2.2.	La autoridad de NIIF para PYMES .....	18
4.2.3.	Colegio de contadores públicos .....	19
4.2.4.	Instituto de Auditores Internos en Nicaragua.....	20
4.2.5.	Entidades que promueven el uso y aplicación de las NIIF para PYMES.....	21
4.3.	Identificar la importancia del reconocimiento, medición y registros contables del estado de flujo de efectivo, según las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas, y su relación con las leyes vigentes.....	22
4.3.1.	Antecedentes del estado de flujo de efectivo .....	22
4.3.2.	Aspectos Generales del Estado de Flujo de Efectivo .....	23

## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

4.3.3. Alcance de esta sección .....	26
4.3.4. Equivalentes al efectivo .....	27
4.3.5. Información a presentar en el estado de flujos de efectivo. ....	28
4.3.6. Actividades de operación.....	29
4.3.7. Actividades de inversión .....	30
4.3.8. Actividades de financiación.....	31
4.3.9. Incremento o decremento neto en el efectivo .....	32
4.3.10. Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación. ....	32
4.3.11. Enfoque para elaborar el estado de flujo de efectivo. ....	32
4.3.12. Método indirecto.....	33
4.3.13. Método directo. ....	34
4.3.14. Bases de preparación del estado de flujo de efectivo .....	35
4.3.15. Semejanzas y diferencias entre el método directo e indirecto.....	37
4.3.16. Reglas especiales que se aplican en el método directo e indirecto .....	38
4.3.17. Metodología para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo .....	39
4.3.18. Información sobre flujos de efectivo de las actividades de inversión y financiación.....	40
4.3.19. Flujo de efectivo en moneda extranjera. ....	40
4.3.20. Intereses y dividendos. ....	42
4.3.21. Impuestos a las ganancias.....	43
4.3.22. Transacciones no monetarias.....	43
4.3.23. Componentes de la partida efectivos y equivalentes al efectivo.....	44
4.3.24. Otra información a revelar.....	45
4.3.25. Finalidad del Estado de Flujo de Efectivo .....	46
4.4. Caso práctico .....	47
4.4.1. Introducción. ....	47
4.4.2 Objetivos del caso .....	47
4.4.3. Perfil de la empresa.....	47
4.4.3.2. Visión y misión.....	48
4.4.3.3. Objetivos estratégicos .....	48
4.4.3.4. Valores .....	49
4.4.3.5. Organigrama.....	50



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

4.4.3.6. Conclusiones.....	68
4.4.3.7. Recomendaciones.....	69
V. Conclusiones.....	70
VI. Bibliografía.....	71
VII. Anexos.....	72

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **I. Introducción:**

En la presente investigación tenemos como objeto de estudio de la ferretería ORANAIBA S, A esta elabora y confecciona los estados de flujo de efectivo acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad, pero se pretende que adopten las NIIF para Pymes ya que éstas son normas de uso global y proporcionan información con mayor exactitud y confiabilidad para los usuarios, no obstante, existe dificultad con la adopción de esta dado que son normas relativamente nuevas y de poco conocimiento para los profesionales que se desempeñan en dicha ferretería.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes son fundamentales para la presentación razonable de la situación financiera de las empresas razón por la cual se hace necesario fomentar la adopción de estas, ya que la contabilidad en las empresas debe estar en constante actualización con las normativas que brinden las bases fundamentales para la correcta toma de decisiones.

Las normas internacional de información financiera para las pequeñas y medianas empresas surgieron como una necesidad internacional de atender los requerimientos de un sector significativo de la economía mundial, aproximadamente un 85% de las empresas del mundo consideran que las NIIF completas son más complejas y difícil su interpretación y aplicación de ahí surgió unas normas más diferenciadas exclusiva para entidades como las empresas pequeñas y medianas.

Las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas busca el interés del público un único conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, comprensible, transparente y comparable en los estados financieros y otra información financiera para ayudar a los principiantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios a tomar decisiones económicas.

Las normas internacionales de información financiera para las pequeñas y medianas empresas establecen requerimiento de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar a las transacciones y otros sucesos condiciones que son importantes en los estados financieros. La adopción de las Normas internacionales de información financieras para

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

pequeñas y medianas empresas ofrece una gran oportunidad para mejorar la función financiera a través de una mayor consistencia en las políticas contables, mejorando la eficacia y logrando beneficios potenciales de mayor transparencia.

Los estados financieros preparados bajo normas internacionales de información financieras para pequeñas y medianas empresas, necesariamente reflejan en forma más razonable, la realidad económica de los negocios o de cualquier entidad.

Es bueno considerar que el contador público es quien debe tener una información clara de las normas internacionales de información financieras con relación al sistema contable y financiero para que de esta forma pueda presentar de forma adecuada y correcta los informes financieros.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con las normas internacionales de información financiera para las pequeñas y medianas empresa cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción.

Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la doble carga de información para las pequeñas y medianas empresas mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas y por otros medios.

Hemos considerado a las Pymes como un campo de aplicación debido a que las empresas que pertenecen a este sector puedan ser comparadas con otras Pymes tanto latinoamericanas o del resto del mundo.

El presente trabajo consta de cuatro acápites en los cuales se abordan en forma resumida la Norma internacional de Información financiera, impuesto a las ganancias aplicada a pequeñas y medianas empresas.

En el primer acápite se presenta las generalidades de la evolución de las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas y su relación



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

con la contabilidad financiera.

En el segundo acápite identificaremos el rol de las entidades que promueven el uso y adopción de las Normas Internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas.

En el tercer acápite encontraremos la Importancia del reconocimiento, medición y registros contables del impuesto a las ganancias, según las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas y su relación con las leyes vigentes.

En el cuarto acápite presentaremos un caso práctico la aplicación de la Sección 7 flujo de efectivo, de acuerdo a las normas internacionales de información financiera para pequeñas y mediana empresa, aplicado la ferretería ORANAIBA, S.A para el periodo finalizado al año 2016.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **II. Justificación:**

La contabilidad de las empresas de hoy en día debe estar en constante actualización de acuerdo a las normas que rigen la contabilidad, ya que éstas pretenden proporcionar homogeneidad en la información, razón por la cual se hace necesario estudiar las normas que brinden esta característica, en este caso son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, las mismas brindan aspectos nuevos e innovadores en el registro de la información.

Con esta investigación pretendemos determinar la incidencia de la aplicación de la sección 7 presentación de estados de flujo de efectivo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes en la ferretería “ORANAIBA S, A”, para ello se hace necesario profundizar en aspectos teóricos que expliquen la importancia de éstas normas y los cambios parciales que se darán en el registro y presentación de la información contable.

Es importante que la empresa adopte las NIIF para Pymes para mejorar la información contable acerca de los resultados de la empresa, aumentar la confianza de los socios y facilitar las decisiones futuras, también es importante para los usuarios externos para darse cuenta si la empresa está en marcha ya que este es uno de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Para lograr los objetivos propuestos se emplearán técnicas de recopilación de información, las cuales servirán de apoyo para conocer las perspectivas de los administradores y contadores de la empresa con respecto a la aplicación de las NIIF para Pymes en la presentación de los Estados de efectivos.

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, así mismo como futuros profesionales de la práctica contable, el estudio, investigación y profundización de las NIIF para Pymes es una parte esencial y enriquecedora de la formación



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

profesional, el aprender a utilizar las NIIF para Pymes permitirá ampliarnos en el mercado laboral y conocer mucho más sobre la información

Conforme paso el tiempo los cambios son más frecuentes en el ámbito social, económico. Cultural y tecnológico, siendo este un factor importante en el desarrollo de las empresas es por esto que la implementación de las NIIF en Nicaragua se deberá realizar con responsabilidad para obtener beneficios futuros.

.



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **III. Objetivos**

#### **Objetivo General:**

- 1) Analizar la aplicación de la sección 7, estado de flujo de efectivo, según las normas internacionales de información financiera (NIIF PARA PYMES) aplicada a los estados financieros de la ferretería ORANAIBA S, al periodo finalizado del 01 enero al 31 diciembre 2016.

#### **Objetivos Específicos:**

- 1) Analizar aspectos generales de las normas internacionales de la información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA PYMES) y su relación con la contabilidad financiera.
- 2) Indicar el rol de las entidades que promueven el uso y adopción de las normas internacionales de información para pequeñas y medianas empresas.
- 3) Identificar la importancia del reconocimiento, medición y registros contables del estado de flujo de efectivo según las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas y su relación con las leyes vigentes.
- 4) Aplicar, mediante un caso práctico la aplicación de la sección 7 estado de flujo de efectivo, de acuerdo a las normas internacionales de información financiera para las pequeñas y medianas empresa, en el ferretería ORANAIBA S, A. Ha para el periodo finalizado al año 2016.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **IV. Desarrollo del sub tema**

#### **4.1. Antecedentes**

##### **4.1.1. Reseña histórica de la contabilidad.**

En la contabilidad se han observado muchísimos avances de gran importancia hasta el día de hoy, que son pieza fundamental para el desarrollo comercial e industrial, en la actualidad es de gran relevancia que todo ente comercial necesita de sistema y registros contables.

##### **4.1.2. Definición de contabilidad.**

Define contabilidad es la ciencia y técnica que enseña a recopilar, clasificar y registrar, de una forma sistemática y estructural, las operaciones mercantiles realizadas por una empresa con el fin de producir informes que, analizados e interpretados, permiten planear, controlar y tomar decisiones sobre la actividad de la empresa.

Es la ciencia social, que se encarga de estudiar, medir y analizar el patrimonio de las organizaciones, empresas e individuos, con el fin de servir en la toma de decisiones y control, presentando la información, previamente registrada, de manera sistemática y útil para las distintas partes interesadas. Posee además una técnica que produce sistemáticamente y estructuradamente información cuantitativa y valiosa, expresada en unidades monetarias acerca de las transacciones que efectúan las entidades económicas y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con la finalidad de facilitarla a los diversos públicos interesados. (urueña, 2003)

Otros avances que presenta en la actualidad y que se suma a la historia de la contabilidad, es sin duda, la cantidad de personas en este tema eligen la carrera universitaria de contabilidad, aunque para algunos no es una carrera de moda, lo que sí es un hecho es que un Contador se necesita en todos lados. La contabilidad es conocida como el lenguaje de los negocios, es una parte fundamental de la economía, y es a través de su operación que se logra el funcionamiento de una casa, una fábrica o hasta de un gobierno. El contador público es un miembro clave del equipo de gestión para todas las entidades comerciales. (profesionistas, 2016)

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

En nuestros tiempos se producen grandes cambios económicos, originados, en los adelantos tecnológicos y en el aumento de comercio, y todos estos fenómenos inciden en la contabilidad. A medida que avanza los días la información ya no es utilizada por los dueños de la empresas y otros usuarios se incorporan con sus necesidades bancarias.

Al pasar del tiempo la tecnología y los sistematización, ha jugado un papel muy importante para el perfil de contabilidad era mano con lápiz y papel, mientras ahora no se puede pensar sin utilizar los sistemas contables, por tal motivo la contabilidad ha sido uno de los sectores más modernizados y actualizados tecnológicamente, se ha eficientizado mas el trabajo del contador y ha pasado a ser de gran importancia dentro de las entidades, tomando decisiones en la parte financiera que obtiene gracias a los sistema de información. (lucy, 2014)

### **4.1.3. Evolución de la información financiera contra contabilidad financiera**

Para tener una idea de la evolución de la información financiera, a continuación se presenta una breve reseña de los elementos en distintas épocas de la humanidad que poco a poco han evolucionado hasta llegar conocer como técnica contables.

En la antigüedad se gestaron algunos elementos que tiempo después fueron de gran importancia para la contabilidad. Entre ellos cabe mencionar se encontraron las tablillas de barro, la escrituras cuneiforme, el sistema de pesas y medidas, la posición y registro de cantidades, las operaciones matemáticas, las escrituras pictográfica y jeroglífica el papiro y la moneda.

Posteriormente, durante la edad media se creó el sistema arábigo, se iniciaron las cruzadas y se desarrollaron nuevas rutas mercantiles, situaciones que propiciaron la necesidad de contar con algún tipo de registro de las transacciones mercantiles.

## Sección 7: Flujo de Efectivo

**Tabla N° 1. Evolución de la contabilidad financiera**

ANTIGÜEDAD	EDAD MEDIA	RENACIMIENTO	REVOLUCION	ÉPOCA	Siglo XXI
			INDUSTRIAL	CONTEMPORÁNEA	
Escritura pictográfica y jeroglífica.	Desarrollo del sistema arábigo.	Registro dual de las operaciones.	Validez oficial a la profesión contable.	Normatividad contable.	Globalización de la economía.
Tablillas de barro.		Inención de la imprenta.	Surgió la industria y el comercialismo	Reporte financieros de mayor calidad.	Internacionalización de mercados financieros.
Sistemas de pesas y medidas.					

(saavedra, 2003)

### 4.1.4. Postulados de contabilidad.

Conformada de la siguiente forma: Los 14 principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) aprobados por la VII Conferencia Interamericana de Contabilidad y la VII Asamblea nacional de graduados en ciencias económicas efectuada en Mar del Plata en 1965, se enuncian de la siguiente forma:

- 1) Equidad
- 2) Ente
- 3) Bienes Económicos
- 4) Moneda de Cuenta
- 5) Empresa en Marcha
- 6) Valuación al Costo
- 7) Ejercicio
- 8) Devengado
- 9) Objetividad
- 10) Realización
- 11) Prudencia
- 12) Uniformidad
- 13) Materialidad (significación o importancia relativa)
- 14) Exposición

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **A. Principio Fundamental o Postulado Básico**

- I. equidad
- II. principios de fondo o de valuación
- III. devengado
- IV. valuación al costo
- V. realización

### **B. Principios que hacen a las cualidades de la información**

- I. objetividad
- II. exposición
- III. prudencia
- IV. uniformidad
- V. materialidad

### **C. Principios dados por el medio socioeconómico**

- iv. ente
- v. bienes económicos
- vi. empresa en marcha
- vii. moneda de cuenta
- viii. ejercicio

1. La relación que existe entre los principios de valuación al costo y la de realización es que ambos establecen el valor que puede tener un bien de cambio. El primero, como su nombre lo indica, determina el valor de costo; el punto de realización determinara el valor de venta de un bien, ya que para su cuantificación el evento económico se ha considerado ya terminado.

2. La relación existente entre los principios de realización y devengado es que ambos se aplican cuando el acto económico se ha llevado a cabo. Esto es de vital importancia ya que de esta forma los actos económicos realizados se verán reflejados en los resultados del período al que realmente corresponde y así se podrá también cumplir con el principio de ejercicio.

3. La relación que existe entre los principios de materialidad y uniformidad es que el primero es el que alterará al segundo. La uniformidad de un ejercicio se verá afectada cuando

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

surja un cambio significativo (de importancia relativa), Un ejemplo sería un cambio de presentación, en su valuación, en su descripción o en cualquier elemento que pudiera significar algún cambio en las decisiones. (newton, 1977, pág. 52.54)

### **4.1.5 Surgimiento de las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad)**

Es en 1973 cuando nace el IASC-International Accounting Standard Committee (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad) por convenio de organismos profesionales de diferentes países.

Todo empieza en los estados unidos de América, cuando nace el APB-Accounting Principles Board (consejo de principios de contabilidad), este consejo emitió los primeros enunciados que guiaron la forma de presentar la información financiera. Pero fue desplazado porque estaba formado por profesionales que trabajaban en bancos, industrias, compañías públicas y privadas, por lo que su participación en la elaboración de las normas era una forma de beneficiar su entidades donde laboraban.

Luego surge el FASB-Financial Accounting Standard Board (consejo de normas de contabilidad financiera), este comité logro (aún está en vigencia en EE.UU., donde se fundó) gran incidencia en la profesión contable. Emitió unos sinnúmeros de normas que transformaron la forma de ver y presentar las informaciones. A sus integrantes se les prohibía trabajar en organizaciones con fines de lucro y si así lo decidían tenía que abandonar el comité FASB. Solo podían laborar en instituciones educativas como maestros. Conjuntamente con los cambios que introdujo el FASB, se crearon varios organismos, comité y publicaciones de difusión de la profesión contable: AAA-American Accounting Association (asociación americana de contabilidad).

Al paso de los años las actividades comerciales se fueron internacionalizando y así mismo la información contable. Es decir un empresario con su negocio en América, estaba haciendo negocios con un colega japonés. Esta situación empezó a repercutir en la forma en que las personas de diferentes países veían los estados financieros, es con esta problemática que surgen las normas internacionales de contabilidad, siendo su principal objetivo "la uniformidad en la presentación de las informaciones en los estados financieros", sin importar la nacionalidad.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

El comité de normas internacionales de contabilidad esta consiente que debe seguir trabajando para que se incorporen los demás países a las NIC. Porque aparte de su aceptación en país más poderoso del mundo, no ha acogido las NIC como sus normas de presentación de la información financiera, sino que sigue utilizando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado o PCGA. Esta situación provoca que en muchos países, se utilicen tanto las NIC, como los PCGA. Por la siguiente razón, por ejemplo un país se acogió a las NIC, pero cuenta con un gran número de empresas estadounidenses, por lo tanto deben preparar esos estados financieros de acuerdo a los PCGA y no como NIC.

Situación que se espera que termine en los próximos años, ya que como son muchos los países que están bajo las NIC (la Unión Europea se incorporó recientemente) y cada día serán menos los que sigan utilizando los conjuntamente con los cambios que introdujo el FASB, se crearon varios organismos, comités y publicaciones de difusión de la profesión contable:

(profesionistas, 2016, pág. 32)

Estas normas han sido producto de grandes estudios y esfuerzos de diferentes entidades educativas, financieras y profesionales del área contable a nivel mundial, para estandarizar la información financiera presentada en los estados financieros.

Las NIC, como se le conoce popularmente, son un conjunto de normas o leyes que establecen la información y la forma en que deben presentarse en los estados financieros. Las NIC no son leyes físicas o naturales que esperaban su descubrimiento, sino más bien normas que el hombre, de acuerdo a sus experiencias comerciales, ha considerado de importancias en la presentación de la información financiera.

Son normas de alta calidad, orientadas al inversor, cuyo objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones del negocio, y presentar una imagen fiel de la situación financiera de una empresa. Las NIC, son emitidas por el IASB International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) anterior IASC International Accounting Standards Committee. (Comité Internacional de Estándares de Contabilidad).

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

Las Normas Internacionales de Contabilidad, también denominadas NIC, son un conjunto de postulados generales de Contabilidad, que tienen como fin estandarizar a nivel mundial de las normas con las que cada país, en base a sus empresas, lleva la Contabilidad. Dichas normas, fueron creadas por el International Accounting Standards Committee, IASC, organismo que fue conformado en 1973 por profesionales de Contabilidad representantes de países como: Alemania, Australia, Canadá, Francia, Países Bajos, Japón, México, Reino Unido/Irlanda y Estados Unidos.

Sustituyendo el antiguo IASC en la emisión de normas contables, en abril de 2001 fue creado el IASB, International Accounting Standards Board, a través de una reestructura. Desde el año 2001, el IASB es el único organismo profesional que se encarga de emitir las NIC-NIIF, y sus principales objetivos son:

- (a) Formular y publicar, buscando el interés público, un conjunto de normas generales de Contabilidad de elevada calidad, comprensibles y aplicables que requieran información de alta calidad, transparente y comparable en los estados financieros y en otros tipos de información financiera, para ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas.
- (b) Promover el uso y aplicación rigurosa de dichas normas.
- (c) Cumplir con los objetivos, teniendo en cuenta, cuando sea preciso, las necesidades especiales de entidades pequeñas y medianas y de economías emergentes.
- (d) Conseguir la convergencia entre las normas contables de carácter nacional y las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de elevada calidad técnica.

Es necesario y pertinente hacer una aclaración sobre el paso de NIC a NIIF. Como actualmente el IASB es el organismo que emite las normas del IASC, cumple con la tarea de emitir las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF

Según la resolución del IASB, todas las normas e interpretaciones que había emitido el IASC quedarían en marcha hasta que fueran retiradas por decisión del IASB o porque éste emitiera una nueva NIIF que reemplazara una NIC. Por eso hoy en día se les denomina NIIF y



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

en algunas ocasiones para no dejar tan implícitas las Normas Internacionales de Contabilidad también se les llama NIC-NIIF.

### **4.1.6. Antecedentes de las NIIF para PYMES.**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se estableció en 2001 como parte de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (Fundación IASC). En 2010 la Fundación IASC pasó a denominarse Fundación IFRS.

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

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 NIIF PARA LAS PYMES—2016IFRS Foundation.

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.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Para llegar a ese punto, era imprescindible comenzar con una revisión en todo el contenido de las normas, esto fue a finales de los ochenta. Dicho proceso traería consigo un mayor grado de exactitud y rigor en los postulados para al fin progresar en la armonización internacional de la Contabilidad. Pero para esto, había que optar por un enfoque nuevo más normativo y por una base conceptual que posibilitara elegir entre las distintas opciones existentes para cada tema.

Estas normas son expedidas en 1 de enero del 2017 y el organismo manifestó que después de la revisión inicial, se espera considerar las enmiendas a las NIIF para las PYMES aproximadamente una vez cada tres años. ((IASB), internacional accounting standards board, 2015, págs. 4,8)

### **4.1.7. Acerca de las NIIF para PYMES**

Las NIIF para las PYMES es una norma autónoma, diseñadas para satisfacer las necesidades y capacidades de las pequeñas y medianas empresas (PYME), que se estima representan más del 95 por ciento de todas las empresas de todo el mundo.

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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

conocer sobre la aplicabilidad de las NIIF.

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

En comparación con las NIIF completas (y muchos PCGA nacionales), las NIIF para las PYME son menos complejas en una serie de formas para tratar ciertos eventos y transacciones en los Estados Financieros. Algunos temas han sido considerados no relevantes para las PYMES y por tal razón se han omitido. Ejemplos de ello: las ganancias por acción, la información financiera intermedia, y la información por segmentos.

1. Dónde las NIIF completas permiten opciones de políticas contables, las NIIF para PYME sólo permite la opción más fácil. Ejemplos de ello: no hay opción de revalorizar la propiedad, planta y equipo o intangibles, se acepta un modelo de costo de depreciación de las propiedades de inversión a menos que el valor razonable esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado; no existe el enfoque de corredor de ganancias y pérdidas actuariales.

## Sección 7: Flujo de Efectivo

2. Muchos de los principios de reconocimiento y valoración de los activos, pasivos, ingresos y gastos contemplados en las NIIF completas se han simplificado. Por ejemplo, la amortización del Goodwill, los costos de préstamos y los costos de Investigación y Desarrollo se consideran gastos; se considera el modelo de costo para los asociados y entidades controladas de forma conjunta. ((IASB), internacional accounting standards board, 2015).

Descripción de las pequeñas y medianas entidades nivel internacional las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- I. No tienen obligación pública de rendir cuentas
- II. Publican estados financieros con propósitos de información general para usuarios externos los propietarios que están potenciales y las agencias de calificación crediticia.

### 4.1.8. Definición del sector PYMES a nivel nacional.

#### 4.1.8.1. Definición de las PYMES

La forma más común y más extensamente utilizada para definir una pyme es utilizar el número de empleados. En Nicaragua existe una definición formal por parte del gobierno tanto para el micro, pequeña y mediana empresa, por números de empleados, activos y ventas totales:

**Tabla N°2. Clasificación Legal de Pequeñas y Medianas Empresas en Nicaragua, ((bcn), 2008)**

	<b>Micro</b>	<b>Pequeña</b>	<b>Mediana</b>
N° Total de Trabajadores	1-5	6-30	31-100
Activos Totales (Córdobas)	Hasta 200 mil	Hasta 1.5 millones	Hasta 6.0 millones
Ventas Totales Anuales (Córdobas)	Hasta 1 millón	Hasta 9 millones	Hasta 40 millones

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **4.2. Entidades que promueven el uso y aplicación de las NIIF para PYMES en Nicaragua.**

#### **4.2.1. La OMC**

El órgano rector de la OMC con carácter permanente es su Consejo General, en el que cada uno de los integrantes de la organización tiene su representación. Este consejo dirige y coordina el funcionamiento de diversas unidades de menor rango. De manera periódica, por otra parte, los miembros de la OMC se reúnen en la llamada Conferencia Ministerial.

El epicentro de la OMC pasa por los acuerdos que negocian y suscriben sus miembros, quienes desarrollan intercambios a nivel comercial.

##### ***4.2.1.1. Críticas a la OMC***

Pese a que en las bases de su creación uno de los objetivos fue la institución de una entidad que promoviera el desarrollo, en la práctica existen muchas controversias en torno a la combinación entre comercio y desarrollo; los detractores de la OMC objetan que las causas del mal funcionamiento de la entidad están vinculadas a la falta de propuestas alternativas frente al modelo vigente de comercio; lo que nos implanta en un sistema sin diversidad y donde el monopolio arrasa con las posibles vías de desarrollo.

Si el OMC desarrollara acciones alternativas que manifestaran un deseo de cambio profundo en las sociedades priorizar los acuerdos regionales y poniendo la economía nacional de cada país por encima de los intereses internacionales, posiblemente podría colaborar con un cambio que afectara positivamente el desarrollo local y, con el tiempo esto traería consecuencias a gran escala, que afectarían al plano internacional.

Estamos atravesando un momento de la historia decisivo en materia económica e ideológica y una reformulación de los paradigmas de la OMC y todo lo referente a las relaciones comerciales internacionales podría ser sumamente favorable que, después de este tiempo difícil accedamos a una realidad más equilibrada para todos. (Gardey, 2012, pág. 12)

#### **4.2.2. La autoridad de NIIF para PYMES**

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

jurisdicción. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES. Sin embargo, una Clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES —Como se establece en la Sección 1 de la Norma es esencial, de forma que:

- (a) El IASB pueda decidir sobre los requerimientos de contabilización e información a revelar que Sean apropiados para esa clase de entidades, y
- (b) Las autoridades reguladoras y legislativas, los organismos emisores de Norma y las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido para la aplicación de la NIIF para las PYMES. ((IASB), *international accounting standards board*, 2015, pág. 11)

### **4.2.3. Colegio de contadores públicos**

En ese informe Nicaragua se evaluó las metas que cumplir sobre todo en estándares internacionales de contabilidad.

Si bien Nicaragua ha estado trabajando desde el año 2002 en el tema de la contabilidad. En la adopción de normas internacionales financiera, es hasta el año 2011 que se concreta toda la actualización de la contabilidad. En este caso en Nicaragua están vigentes en Nicaragua todas estas normas de contabilidad financiera y que nosotros conocemos como NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera)

Pero también en Nicaragua, por la estructura económica en la que el 99 por ciento de las empresas son pyme, se va a manejar lo que nosotros conocemos como las NIIF para pymes. Estas han tenido buen suceso, primero por la estructura económica como por las empresas. Es decir que si las empresas grandes como las que encuestó el Cosep (Consejo Superior de la Empresa Privada) llevan contabilidad, la misma estará controlada por las NIIF esto permite en el sistema financiero tener confianza en la información.

Faltan varios retos y en el informe este aparecen como la regulación de la contabilidad del sector público que debería regirse por las normas internacionales de contabilidad del sector público, eso está pendiente y la elaboración de un sistema de control de calidad de la profesión. Los profesionales que ejercen la Contaduría Pública tienen que cumplir con ciertos requisitos de calidad. En eso Nicaragua ha cumplido bastante. Hoy por hoy aquí en el Colegio de Contadores

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

Públicos para que un contador esté registrado tiene que cumplir como mínimo con 200 horas de educación en su quinquenio.

Nicaragua decidió adoptar la norma internacional, y a estas alturas casi todos los países han adoptado los estándares financieros, sobre todo la NIIF para las pymes. Entonces las NIIF vienen a sustituir lo que anteriormente se conocía como los principios de contabilidad generalmente aceptados. A estas alturas podemos decir que el proceso de divulgación de más de cinco o siete años y sobre todo las empresas que llevan contabilidad va a estar trabajando con esto de las NIIF.

Como colegio tenemos tres grandes prioridades. Seguir apoyando en lo que nos soliciten, porque consideramos que eso sería fundamental para una base contable nacional. Segundo el tema de las auditorías y trabajar en un sistema de calidad.

En tema de educación se le va a exigir a todos los contadores que como mínimo tienen que capacitarse 40 horas al año. Nosotros lo estamos cumpliendo. (Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua, 2016, pág. 5)

### **4.2.4. Instituto de Auditores Internos en Nicaragua**

Francisco Ramón Arauz Rodríguez Presidente (2016) afirma: Que la Asociación Instituto de Auditores Internos de Nicaragua, ha desarrollado encuentro de Auditores Internos de Nicaragua, en el que expositores nacionales y extranjeros capacitaron a unos 180 auditores y docentes universitarios en la aplicación de estas nuevas normas internacionales de información financiera en el cual detallan que el mercado globalizado exige la implementación de estas normas, porque por ejemplo, el valor razonable es lo que valen los activos de una empresa desde el punto de vista de participación del mercado y no lo que el dueño de la empresa considera.

Estas normas están hechas para darle suficiente información a gente que no está vinculada a la empresa, como inversionistas externos o fundadores, indica Arauz. Aunque el país ha dado algunos pasos en la implementación de estas normas, entre ellas que el Colegio de Contadores Públicos ha adoptado las NIIF como idioma oficial de los estados financieros auditados que serán presentados a un tercero, los estados financieros internos aún no las incorporan. Sin embargo, su aplicación demanda una constante capacitación del gremio, asegura

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

Arauz.

Es importante que las empresas que deseen competir en el mercado internacional y estar abiertas a la captación de inversiones deban incorporar a sus sistemas contables los nuevos métodos de medición de activos a valor razonable, las técnicas de evaluación y acostumbrarse a divulgar su situación financiera.

Estas disposiciones son parte de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que están vigentes desde años atrás. Esto dejó de ser un tema opcional, ahora las empresas que quieran competir en los mercados internacionales, captar capital de inversionistas nacionales o extranjeros o que quieran captar fondos a través de la Bolsa de Valores, deben presentar estados financieros en base a estas NIIF motivos por los cuales tenemos que crear conciencia para incorporarlas, ya que no existe ninguna ley en el país que obligue posicionar a los auditores internos de Nicaragua como un recurso de vital importancia para las organizaciones por su contribución en la gestión eficaz de riesgo, gobierno corporativo y control. (IAIN, 2016, pág. 9)

### **4.2.5. Entidades que promueven el uso y aplicación de las NIIF para PYMES**

A nivel mundial:

- a. OMC (organización mundial de comercio)
- b. AISB (international accounting standards board)

Sector nacional:

Sector privado y gobierno

Sector privado:

- a. Colegio de contadores de Nicaragua (CCPN)
- b. Instituto de auditores internos de Nicaragua (IAIN)



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

### **4.3. Identificar la importancia del reconocimiento, medición y registros contables del estado de flujo de efectivo, según las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas, y su relación con las leyes vigentes.**

#### **4.3.1. Antecedentes del estado de flujo de efectivo**

Todas las empresas requieren información financiera fundamental para lograr sus objetivos organizacionales, una 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.

#### **4.3.1.1. 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.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

### **4.3.2. Aspectos Generales del Estado de Flujo de Efectivo**

#### ***4.3.2.1. Definiciones***

##### **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).

## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

### **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.

### **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.

#### ***4.3.2.2. Entradas y salidas de efectivo y equivalentes de efectivo***

### **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).

#### ***4.3.2.3. 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:

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

### ***4.3.2.4. Objetivo del Estado de Flujo de Efectivo***

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.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **4.3.2.5. 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).

### **4.3.2.6. 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.).

### **4.3.3. 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. ((IASB), international accounting standards board, 2015, pág. 13)

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **4.3.4. 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, 2016)

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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

efectivo cuando dicho periodo, medido a partir de una fecha sobre la que se informa, sea de 90 días o menos.

### **4.3.5. 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, 2016)

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.

#### ***4.3.5.1. 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:

- a) Actividades de Operación.
- b) Actividades de Inversión.
- c) Actividades de Financiamiento.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **4.3.6. 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.

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:

- (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, 2016).

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



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

las actividades de operación se presentan utilizando el método directo, debido a la naturaleza detallada de la información que se suministra.

### **4.3.7. 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.

Es decir 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:

- (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;

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

- (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, 2016)

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.

### **4.3.8. 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.

Es decir 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:

- (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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

- (e) Pagos realizados por un arrendatario para reducir la deuda pendiente relacionada con un arrendamiento financiero. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2016).

### **4.3.9. 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.

### **4.3.10. 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
- (b) El método directo, según el cual se revela las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2016).

### **4.3.11. 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 categoría de cobros y pagos en términos brutos.

## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

- 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.

### 4.3.12. 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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

- (c) Cualesquiera otras partidas cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2016)

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.

### 4.3.13. 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, 2016)

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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

### **4.3.14. Bases de preparación del estado de flujo de efectivo**

#### **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.

#### **Método Indirecto**

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

- a. 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.
- b. Un Estado de Resultados correspondiente al mismo periodo.
- c. Información adicional en relación con las operaciones y acontecimientos registrados en el ejercicio (notas).

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

#### **4.3.15. Semejanzas y diferencias entre el método directo e indirecto**

##### **a) Semejanzas**

1. Los métodos son alternativos para reportar el flujo de efectivo neto provenientes de las actividades de operación.



## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

2. Ambos métodos presentan la misma información contable y originan los mismos flujos netos.
3. Independientemente de cualquier método la entidad utilice deben clasificar sus movimientos de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.

### b) Diferencias

1. 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
2. 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.
3. 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.

#### 4.3.16. 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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

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

### **4.3.17. 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:

## Sección 7: Flujo de Efectivo

**Tabla 3. 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.

### **4.3.18. 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, 2016).

### **4.3.19. 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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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, 2016).

**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, 2016).

**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, 2016).

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.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

### **4.3.20. 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, 2016).

**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, 2016).

**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, 2016).

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.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

### **4.3.21. 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. 2016).

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.

### **4.3.22. 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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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, 2016).

**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, 2016).

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.

### **4.3.23. Componentes de la partida efectivos 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, 2016).

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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:

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

### **4.3.24. 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, 2016)

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.



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

### **4.3.25. Finalidad del Estado de Flujo de Efectivo**

La finalidad del estado de flujo de efectivo es presentar, en forma condensada y comprensible, información sobre el manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante un 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).

## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

### 4.4. Caso práctico

#### 4.4.1. Introducción.

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

#### 4.4.2 Objetivos del caso

##### 4.4.2.1. *Objetivos General*

Determinar los efectos de la sección 7 de las Normas Internacionales de información financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES) en el estado de flujo de efectivo a la ferretería ORANAIBA, S.A. para el periodo 2016.

##### 4.4.2.2. *Objetivos Específicos*

1. Presentar perfil de la empresa.
2. Plantear el problema de la empresa en relación a la correcta aplicación de las NIIF PYMES.
3. Revelar los efectos y corrección de la sección 7 de las NIIF PYME en la ferretería ORANAIBA, S.A.

#### 4.4.3. Perfil de la empresa

##### 4.4.3.1. *Historia de la empresa*

El 20 de septiembre del año 2006 los señores Félix Rubén Barrera Miranda, Carlos González Pérez se asocian para crear la Ferretería ORANAIBA S, A, siendo el señor Félix Rubén Barrera Miranda el socio mayoritario.

Ubicada inicialmente en el departamento de Managua en el municipio de Tipitapa, esta empresa es creada para satisfacer la necesidades de los pobladores del sector, con una pequeña edificación de 400 Mt<sup>2</sup> y con seis empleados se pone en marcha lo que era para en ese entonces

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

el sueño del Sr. Félix Rubén Barrera Miranda y que gracias a su esfuerzo y dedicación es toda una realidad.

Con tres años de labor, la Ferretería ORANAIBA 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 1,500 Mt<sup>2</sup> 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. Félix Rubén Barrera.

En el 2016 después de 10 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 Managua para que las personas conjuntamente con la empresa construyan sus sueños.

### **4.4.3.2. Visión y misión**

#### **4.4.3.2.1. 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.

#### **4.4.3.2.2. 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.

### **4.4.3.3. Objetivos estratégicos**

La empresa trabaja arduamente para el cumplimiento de objetivos como:

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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 participes 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.

### **4.4.3.4. Valores**

Servicio.

Trabajo en equipo.

Liderazgo.

Honestidad.

Excelencia.

Compañerismo.

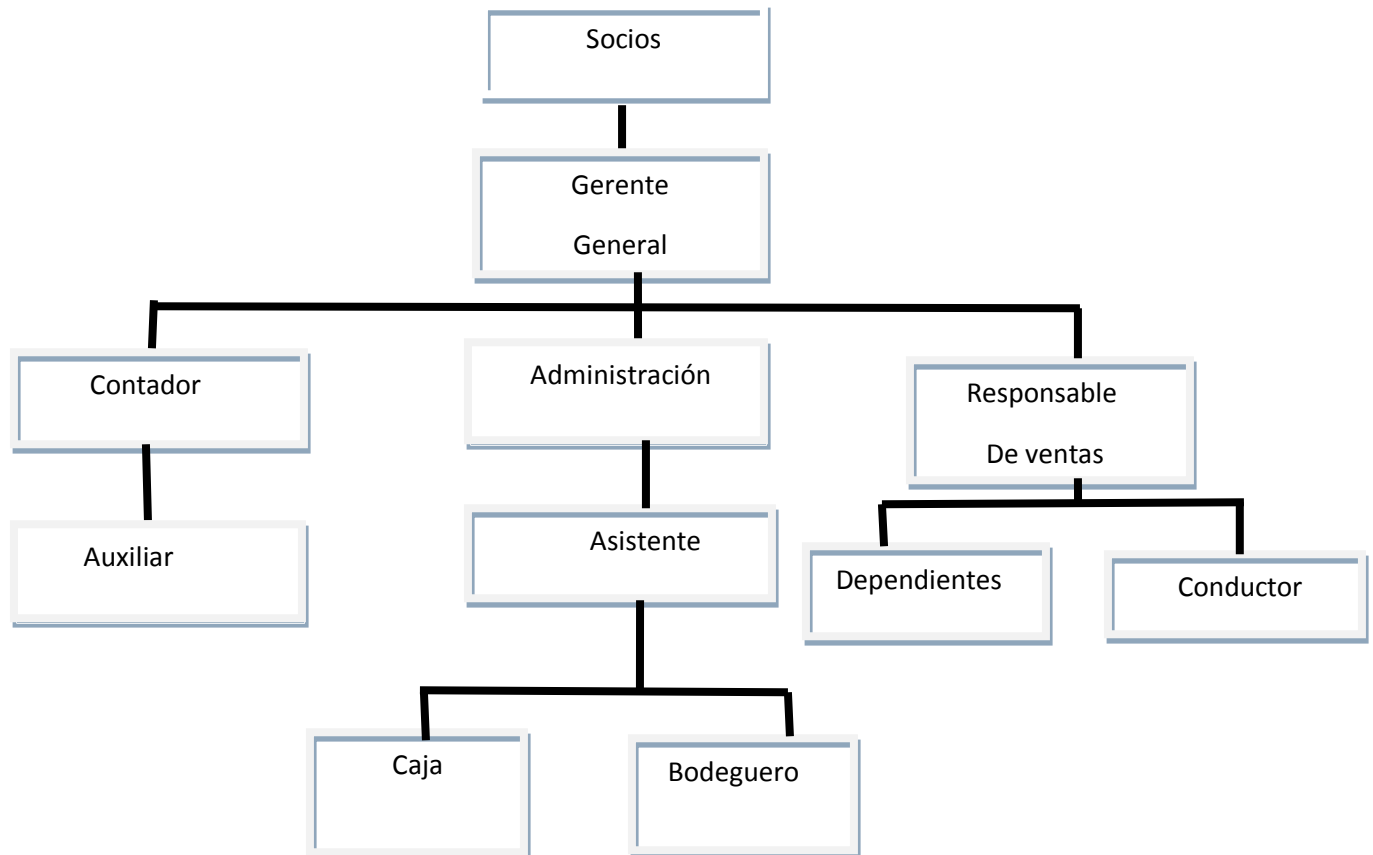
Convivencia

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.

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### 4.4.3.5. Organigrama.



## Sección 7: Flujo de Efectivo

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERO COMPARATIVO

Para los periodos 2016 y 2015

Expresado en cordobas

Notas	2016	2015	Variacion	Fuentes	Usos
<b>Activos</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
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	
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>337,500.00</b>	<b>225,000.00</b>	<b>112,500.00</b>		
<b>Activos no Corrientes</b>					
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	
<b>Total activo no corriente</b>	<b>368,000.00</b>	<b>279,000.00</b>	<b>89,000.00</b>		
<b>Total Activos</b>	<b>705,500.00</b>	<b>504,000.00</b>	<b>201,500.00</b>		
<b>Pasivos</b>					
<b>Pasivos Corrientes</b>					
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	
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>206,200.00</b>	<b>184,000.00</b>	<b>22,200.00</b>		
<b>Pasivos no Corrientes</b>					
Préstamos por pagar L/P	90,000.00	-	90,000.00	90,000.00	
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>90,000.00</b>	<b>-</b>	<b>90,000.00</b>		
<b>Total Pasivos</b>	<b>296,200.00</b>	<b>184,000.00</b>	<b>112,200.00</b>		
<b>Patrimonio</b>					
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	
<b>Total patrimonio</b>	<b>409,300.00</b>	<b>320,000.00</b>	<b>89,300.00</b>		
<b>Total Pasivo más patrimonio.</b>	<b>705,500.00</b>	<b>504,000.00</b>	<b>201,500.00</b>		
			<b>Sumas iguales</b>	<b>316,500.00</b>	<b>316,500.00</b>

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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

**FERRETERIA ORANAIBA, S.A.**

### **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

#### **MÉTODO DIRECTO**

**Al 31 de Diciembre del año 2016**

**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)	
	<b>Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Operación</b>		<b>90,500.00</b>

#### **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)	
	<b>Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Inversión</b>		<b>(118,000.00)</b>

#### **FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**



## Sección 7: Flujo de Efectivo

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)
	<b>Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Financiación</b>	<b>70,000.00</b>
	<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>42,500.00</b>
	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>60,000.00</b>
1	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>102,500.00</b>

Elaborado por:

Revisado por:

Autorizado por:





## Sección 7: Flujo de Efectivo

### FERRETERIA ORANAIBA, S.A.

#### Notas al Estado de Flujo de efectivo

##### Método Directo

31 de diciembre del 2016

Cifras expresadas en córdobas.

Ferretería ORANAIBA es una empresa constituida bajo las leyes y jurisdicciones de la república de Nicaragua el día 20 de septiembre del año 2006 como sociedad anónima con un plazo de noventa y nueve años. Ubicada en el municipio de Tipitapa, 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 2016.

#### 1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 2016 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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### 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:

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

### 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 2016. 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.

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

### 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 2016 por un monto de C\$60,000.00 pagándose en efectivo y con una tasa de rendimiento mensual del 15%.

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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### 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	75,000.00
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	(60,000.00)
<b>Pago a proveedores</b>	<b>320,000.00</b>

### 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)	(55,000.00)
Total neto de los gastos operativos	250,000.00
(+) Gastos acumulados por pagar del año anterior	-
(-) Gastos acumulados por pagar del año actual	(62,500.00)
<b>Pago de gastos operativos</b>	<b>187,500.00</b>

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### 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:

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

### 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:

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

### 9. Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas del periodo se encuentran integradas por:

<b>Utilidades retenidas al inicio del periodo</b>	<b>120,000.00</b>
(+) <b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>139,300.00</b>
(-) <b>Dividendos pagados</b>	<b>(80,000.00)</b>
<b>Saldo al final al 31 de diciembre 2016</b>	<b>179,300.00</b>

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### 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).

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

### 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

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

### 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

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

### 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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

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

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

### 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:

<b>código</b>	<b>Nombre de la cuenta</b>	<b>Depreciación del periodo</b>
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
	<b>Total depreciación del año</b>	<b>55,000.00</b>

**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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### 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 ORANAIBA 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 2016 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



## Sección 7: Flujo de Efectivo

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 ORANAIBA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Método Indirecto**

**Al 31 de Diciembre del año 2016**

**Expresado en córdobas**

**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	
aumento en cuentas por cobrar	(90,000.00)
disminución en inventarios	20,000.00
disminución en cuentas por pagar	(20,000.00)
aumento en gastos acumulados por pagar	62,500.00
disminución en intereses por pagar	(15,000.00)
Aumento en impuestos por cobrar	20,700.00
Pago de dividendos	<u>(80,000.00)</u>
<b>Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Operación</b>	<b>90,500.00</b>



## Sección 7: Flujo de Efectivo

---

### 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)	
	<b>Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Inversión</b>		<b>(118,000.00)</b>

### 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)	
	<b>Flujo neto de efectivo generado por Actividades de Financiación</b>		<b>70,000.00</b>
	<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>42,500.00</b>
	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>60,000.00</b>
1	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>102,500.00</b>

---

Elaborado por:

---

Revisado por:

---

Autorizado por:

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### FERRETERIA ORANAIBA, S.A.

#### Notas al Estado de Flujos de Efectivo

##### Método Indirecto

31 de diciembre del 2016

Cifras expresadas en córdobas.

Ferretería ORANAIBA es una empresa constituida bajo las leyes y jurisdicciones de la república de Nicaragua el día 20 de septiembre del año 2006 como sociedad anónima con un plazo de noventa y nueve años. Ubicada en el municipio de Tipitapa, 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 2016.

#### 1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 2016 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

## Sección 7: Flujo de Efectivo

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.

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

### 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.

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

### 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.

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

### 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.

<b>Saldo en la cuenta gastos acum. por pagar al final del periodo</b>	<b>62,500.00</b>
<b>(-)Saldo en la cuenta gastos acum. por pagar al inicio del periodo</b>	<b><u>-</u></b>
<b>Variacion de la cuenta gastos acum. por pagar (aumento)</b>	<b>62,500.00</b>

### 6. Disminución en intereses por pagar.

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

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.

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

### 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.

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

### 8. Utilidades retenidas. (Pago de dividendos.)

Las utilidades retenidas del periodo se encuentran integradas por:

<b>Utilidades retenidas al inicio del periodo</b>	120,000.00
<b>(+) Utilidad neta del ejercicio</b>	139,300.00
<b>(-) Dividendos pagados</b>	<u>(80,000.00)</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2016</b>	<b>179,300.00</b>

### 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).

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

### 10. Préstamos a largo plazo recibidos

## Sección 7: Flujo de Efectivo

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

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

### 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

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

### 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:

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

### Transacciones que no representan entradas ni salidas de efectivo

## Sección 7: Flujo 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
	<b>Total depreciación del año</b>	<b>55,000.00</b>

**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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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 2016 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.

### **4.4.3.6. 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 ORANAIBA, 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

## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

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.

### **4.4.3.7. 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.



## *Sección 7: Flujo de Efectivo*

---

### **V. 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.

El origen del efectivo y el utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación, es una herramienta muy útil que proporciona a sus usuarios los resultados de las actividades que ejecuta la empresa lo que hace posible evaluar la liquidez de la organización y la toma de decisiones.

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. Flujo de Efectivo suministra las bases para la evaluación de la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y otros medios líquidos equivalentes, así como las necesidades de la entidad para la utilización de esos flujos de efectivo.

Se elaboró un estado de flujo de efectivo utilizando la información de la empresa con el fin de obtener información clara y objetiva de las operaciones aplicando el Método Directo y se obtuvo información razonable donde se observaron las oportunidades de mejora en lo que respecta al ingreso y egreso del efectivo y del equivalente a efectivo de la ferretería S.A.

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### VI. Bibliografía

Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PYMES) 2016

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.

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) (2016).

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

(BCN), b. c. (12 de junio de 2008). Internet. Obtenido de internet: <http://www.bcn.com>

(IASB), internacional accounting standards board. (1 de enero de 2015). Internet. Obtenido de internet: <http://www.niff para pymes.com>

CCPN, G. R. (02 de marzo de 2016). Periódico. Obtenido de periódico: <http://elnuevodiario.com.ni>

Gardey, j. p. (16 de junio de 2012). Internet. Obtenido de internet: <http://definicion.de/omc/>

IAIN, F. R. (2016). Internet. Obtenido de internet: <http://IAIN.COM.NI>

Lucy. (28 de abril de 2014). Internet. Obtenido de internet:

<http://www.avancestenologicos.com>Newton, e. (1977). *Contabilidad básica*. En e. newton, *contabilidad básica* (págs. 50-85). Buenas aires: publicaciones argentinas.

Profesionistas, o. (25 de mayo de 2016). Internet. Obtenido de internet: <http://www.profesionistasorg.com.mx>

## Sección 7: Flujo de Efectivo

VII.

Anexos

Logotipo de la empresa



# FERRETERIA ORANAIBA, S.A.

Fuente: Elaborado por los autores.

Estructura interna de la empresa.



Fuente: Editado por los autores.



## Sección 7: Flujo de Efectivo

Área de bodega.



Fuente: Editado por los autores.



## Sección 7: Flujo de Efectivo

### FERRETERIA ORANAIBA, S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO Para los periodos 2016 y 2015 Expresado en córdobas

#### Notas

<b>Activos</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activo Corriente</b>		
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
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>337,500.00</b>	<b>225,000.00</b>
<b>Activos no Corrientes</b>		
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
Estantería	24,000.00	21,000.00
Equipo rodante	120,000.00	
Depreciación acumulada	(166,000.00)	(132,000.00)
<b>Total activo no corriente</b>	<b>368,000.00</b>	<b>279,000.00</b>
<b>Total Activos</b>	<b>705,500.00</b>	<b>504,000.00</b>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
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	
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>206,200.00</b>	<b>184,000.00</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>		
Préstamos por pagar L/P	90,000.00	-
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>90,000.00</b>	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>296,200.00</b>	<b>184,000.00</b>

## Sección 7: Flujo de Efectivo

<b>Patrimonio</b>		
Capital social	230,000.00	200,000.00
Utilidades retenidas	179,300.00	120,000.00
<b>Total patrimonio</b>	<b>409,300.00</b>	<b>320,000.00</b>
<i>Total Pasivo más patrimonio.</i>	<i>705,500.00</i>	<i>504,000.00</i>

Elaborado por:

Revisado por:

Autorizado por:

**Fuente:** Elaborado por los autores

### FERRETERIA ORANAIBA, S.A.

#### ESTADO DE RESULTADOS

Del 1ro de Enero al 31 de Diciembre del 2016

Expresado en córdobas

Ventas netas		800,000.00
Costos de Ventas		(320,000.00)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>480,000.00</b>
Gastos Operativos		
Gastos de venta	100,000.00	
Depreciación	16,500.00	
Total Gastos de Ventas	116,500.00	
Gastos de administración	150,000.00	
Depreciación	38,500.00	
Total Gastos de Administración	188,500.00	
Gastos Financieros	6,000.00	
Total Gastos de Operación		(311,000.00)

## Sección 7: Flujo de Efectivo

<b>Utilidad de Operación</b>		<b>169,000.00</b>
Otros ingresos		
Utilidad en venta de valores negociables	10,000.00	
Intereses ganados	18,000.00	
Utilidad en venta de activo no corriente	2,000.00	
<b>Total Otros Ingresos</b>		<b>30,000.00</b>
<b>Utilidad antes del IR</b>		<b>199,000.00</b>
<b>IR</b>		<b>(59,700.00)</b>
<b><i>Utilidad Neta del Ejercicio.</i></b>		<b><i>139,300.00</i></b>

Elaborado por:

Revisado por:

Autorizado por:

**Fuente:** elaborado por los autores

## Sección 7: Flujo de Efectivo

### FERRETERIA ORANAIBA, S.A.

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Para los periodos 2016 y 2015

Expresado en córdobas

Notas	2016	2015	Variación	Fuentes	Usos
<b>Activos</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
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		
<b>Activos no Corrientes</b>					
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		



## Sección 7: Flujo de Efectivo

<b>Total Activos</b>	<b>705,500.00</b>	<b>504,000.00</b>	<b>201,500.00</b>		
<b>Pasivos</b>					
<b>Pasivos Corrientes</b>					
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	
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>206,200.00</b>	<b>184,000.00</b>	<b>22,200.00</b>		
<b>Pasivos no Corrientes</b>					
Préstamos por pagar L/P	90,000.00	-	90,000.00	90,000.00	
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>90,000.00</b>	<b>-</b>	<b>90,000.00</b>		
<b>Total Pasivos</b>	<b>296,200.00</b>	<b>184,000.00</b>	<b>112,200.00</b>		
<b>Patrimonio</b>					
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	
<b>Total patrimonio</b>	<b>409,300.00</b>	<b>320,000.00</b>	<b>89,300.00</b>		
<b>Total Pasivo más patrimonio.</b>	<b>705,500.00</b>	<b>504,000.00</b>	<b>201,500.00</b>		
				<b>Sumas iguales</b>	<b>316,500.00</b>
					<b>316,500.00</b>