

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO “CARLOS FONSECA AMADOR”
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS**



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

TEMA

Contabilidad Financiera

SUB - TEMA

**Análisis del Estado de Flujos de Efectivo en base a la aplicación de la Norma
Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa
“Sección 7” a las operaciones de la Empresa Serimpsa S.A. correspondiente al
periodo finalizado 2013.**

TUTOR

Msc. Álvaro Guido Quiroz.

INTEGRANTES

Bra. Anyelka Marbeli Cajina Torrez
Bra. Claudia Rebeca Rodríguez Soza.

Managua, Junio de 2015

Tema

Contabilidad Financiera

Sub-Tema

Análisis del Estado de Flujos de Efectivo en base a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa “Sección 7” a las operaciones de la Empresa Serimpesa S.A. Correspondiente al periodo finalizado 2013.

i. Dedicatoria

A **Dios** quien ha sido el que me ha dado las fuerzas y la sabiduría necesaria para alcanzar esta meta, a mis padres por su apoyo incondicional.

A mis **Padres** quienes me brindaron su apoyo incondicional, a pesar de las dificultades que pasamos como familia, y dedicación para que saliéramos adelante en nuestros estudios.

A nuestros **Maestros** quienes nunca desistieron al enseñarnos, aun sin importar que muchas veces no poníamos atención en clase, a nuestro hermanos y a todos los que me apoyaron incondicionalmente.

A mi **Tutor** por ayudarme a culminar este sueño que se hace realidad.

Quiero decirle ¡Gracias por su confianza!

Anyelka Marbeli Cajina Torrez

i. Dedicatoria

A **Dios** en primer lugar.

A mis **Padres** Vidal Rodríguez y Reyna Soza.

A mi **Hija** Claudia Marlene que ha sido mi inspiración para salir adelante, a mis compañeros de la universidad, ya que me han apoyado en las distintas etapas de mi vida incentivando mi deseo de superación y confianza para culminar con éxito mis estudios.

A nuestros **Maestros** quienes nunca desistieron al enseñarnos, aun sin importar que muchas veces no poníamos atención en clase, a nuestro hermanos y a todos los que me apoyaron incondicionalmente.

A mi **Tutor** por ayudarme a culminar este sueño que se hace realidad.

Claudia Rebeca Rodríguez Soza

ii. Agradecimiento

Al culminar mi carrera universitaria quiero agradecerle en primer lugar a Dios por haberme concedido la oportunidad de superarme y guiarme en el transcurso de mi vida, a mis padres por el apoyo incondicional que me han brindado en esta etapa de mi vida, a mis compañeros de clase, a mi jefa por su paciencia y comprensión, al Lic. y Maestro Rolando José Hernández por brindar su apoyo en conocimientos, a mis maestros de la universidad que me han brindado todos los conocimientos para ser un profesional de éxito.

Anyelka Marbeli Cajina Torrez

ii. Agradecimiento

A Dios todopoderoso por regalarme la fortaleza de culminar mis estudios universitarios, a mis padres por su apoyo incondicional en todo momento y hacer posible alcanzar una de mis metas, agradezco a mi hija por ser mi razón de vivir, a mi tía Apolonia que me ha ayudado en todo momento, y demás familia, a mis compañeros de clase y amigos, a nuestra jefa Shelbin por la paciencia y comprensión, a mis maestros que han sido un gran ejemplo a seguir.

A todos ellos les agradezco de corazón.

Claudia Rebeca Rodríguez Soza

iii. Valoración del docente

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
FACULTAS DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS.

RUCFA

“AÑO DE LA UNIVERSIDAD SALUDABLE”

Managua, Nicaragua, 29 de Abril 2015

Msc. Álvaro José Guido Quiroz.

Director de Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Su Despacho.

Estimado Maestro Guido:

Remito a usted los ejemplares del Informe Final de Seminario de Graduación Titulado con el Tema: Contabilidad Financiera y el Sub Tema: Análisis del Estado de Flujos de Efectivo en base a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa “Sección 7” a las operaciones de la Empresa Serimpsa S.A. correspondiente al periodo finalizado 2013., **presentado por los Bachilleres: Anyelka Marbeli Cajina Torrez Carnet No. 10-20672-3y Claudia Rebeca Rodríguez Soza Carnet No. 10-20545-8, para optar al título de Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas.**

Este Informe Final reúne todos los requisitos metodológicos para el Informe de Seminario de Graduación que especifica la Normativa para la modalidades de Graduación como formas de Culminación de Estudios, Plan 1999, de la Unan- Managua.

Solicito a usted fijar fecha de defensa según lo establecido para tales efectos.

Sin más que agregar al respecto, deseándole éxito en sus funciones, aprovecho la ocasión para reiterar mis muestras de consideración y aprecio.

**Msc. Álvaro José Guido Quiroz
Tutor Seminario de Graduación**

iv. Resumen

Este trabajo investigativo tiene como propósito analizar el Estado de Flujos de Efectivo en base a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa (NIIF para las Pymes, “Sección 7”) a las operaciones en la Empresa Serimpsa S.A. correspondiente al periodo finalizado 2013.

La investigación realizada en este trabajo es descriptiva, la principal fuente de información es la recolección de documentos y registros coherentes utilizados para realizar análisis, síntesis y deducciones en forma ordenada para el desarrollo del trabajo, con la finalidad de interpretar los resultados obtenidos.

Los resultados evidenciados respecto cada uno de los objetivos específicos, permiten afirmar que la Contabilidad Financiera al Estado de Flujos de Efectivo en base a la Niif para las Pymes proporciona información necesaria e importante para la toma de decisiones en una empresa.

El estado de Flujos de Efectivo es importante y necesario porque proporciona información sobre la evaluación de 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. Su finalidad es presentar información financiera valiosa para la administración de negocios de forma comprensible sobre las entradas y salidas de los efectivos y equivalentes al efectivo en un periodo determinado.

Para concluir, se desarrolló un caso práctico que simula aspectos de la vida real con el objetivo de mostrar al lector la importancia de este documento contable para la toma de decisiones empresariales.

En el cual se demostró la importancia del Estado de Flujos de Efectivo en base a las NIIF para las Pymes para la toma de decisiones en un empresa.

Índice	Pág.
DEDICATORIA	I
AGRADECIMIENTO	III
VALORACIÓN DEL DOCENTE	III
RESUMEN	IV
I. INTRODUCCIÓN	1
II. JUSTIFICACIÓN	3
III. OBJETIVOS	5
3.1. GENERAL	5
3.2. ESPECÍFICOS	5
IV. DESARROLLO	6
4.1 CONTABILIDAD FINANCIERA	6
4.1.1 Aspecto Teórico.....	6
4.1.1.1. <i>Definición de la Contabilidad Financiera.</i>	6
4.1.1.2. <i>Importancia.</i>	6
4.1.1.3 <i>Utilidad de la Contabilidad.</i>	7
4.1.1.4. <i>Breve Historia de la Contabilidad.</i>	7
4.1.1.5. <i>La Teoría de la Partida Doble.</i>	7
4.1.1.6. <i>Usuarios de la contabilidad.</i>	8
4.1.1.7. <i>Ciclo Contable.</i>	9
4.1.2. Libros Contables e Informes Financieros.	9
4.2 Estado de Flujos de Efectivo	12
4.2.1 Conceptos Generales.....	12
El Estado de Flujo de Efectivo se utiliza en las siguientes ramas:.....	12
4.2.2 Objetivo de la Elaboración del Flujo de Efectivo.	14
4.2.3Características del Estado de Flujo de Efectivo.	14

4.2.4. Métodos Utilizados para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo.	15
4.2.4.1. <i>Método Directo</i>	15
4.2.4.2. <i>Método Indirecto</i>	15
4.2.5. Importancia de la elaboración, análisis e interpretación del Estado de Flujo Efectivo.	16
4.2.6. Usuarios de los Estados Financieros.....	17
4.3. BASE TÉCNICA APLICADA AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	18
4.3.1 Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades.(Sección 7).....	18
4.3.2 Equivalentes al efectivo.	19
4.3.3 Información a presentar en el estado de flujos de efectivo.	20
4.3.4 Clasificación de las Actividades de Flujo de Efectivo Según Normativa Técnica.	21
4.3.4.1. <i>Actividades de Operación</i>	21
4.3.4.2 <i>Actividades de Inversión</i>	22
4.3.4.3 <i>Actividades de Financiación</i>	23
4.3.5. Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación. ...	24
4.3.5.1. <i>Método Directo</i>	24
4.3.5.2 <i>Método indirecto</i>	25
4.3.5.3 <i>Diferencia entre el método directo y el indirecto para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación</i>	26
4.4. Flujos de efectivo en moneda extranjera	27
4.5. Intereses y dividendos.....	29
4.6. Impuestos a las Ganancias	29
4.7. Transacciones no Monetarias	30
4.8 Componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.....	31

4.9Otra información a revelar	31
4.10Línea de tiempo de transición de las PCGA, NIC, NIIF- PYMES en Nicaragua....	32
4.10.1 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).....	33
4.10.1.1 Origen de las PCGA.	33
4.10.2 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).	35
4.10.2.1 Origen de las NIC.....	35
4.10.3 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa (NIIF-PYMES).....	37
V. CASO PRÁCTICO	39
5.1 LOGOTIPO DE LA EMPRESA	39
5.1.1 Generalidades de la Empresa.	40
5.1.2 Junta directiva de Serimpsa.....	41
5.1.3Funciones de los departamentos Generales.	41
5.1.4. Investigación de mercado realizada por Serimpsa.	43
5.1.4.1 Estrategias contra la Competencia.	44
5.1.4.2. Mezcla de marketing.	44
5.1.5. Departamento de Ventas de Serimpsa.	45
5.1.5.2. Plan de Ventas.	47
DESARROLLO CASO PRÁCTICO	49
5.2ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO PARA EL PERIODO FINALIZADO 2013	49
5.2.1. Introducción.....	49
5.2.3.1. General.....	51
5.2.3.2. Específicos.....	51
5.2.4. Desarrollo.	52
5.2.4.1 Procedimiento para la Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.	52

5.2.4.2. <i>Balanza de Comprobación Periodo 2013.</i>	53
5.2.4.3. <i>Esquema de Mayor Periodo 2013.</i>	54
Nota: Continúa en la Siguiete Página.....	54
5.2.4.4. <i>Asiento de Diario Periodo 2013.</i>	56
5.2.4.5. <i>Conciliación Fiscal para el Pago de Impuestos sobre la Renta Periodo 2013.</i> ..	58
5.2.4.6. <i>Estado de Situación Financiera Consolidado.</i>	59
5.2.4.7. <i>Estado de Resultado Consolidado.</i>	60
5.2.4.8. <i>Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Método Directo</i>	61
5.2.4.9. <i>Notas Explicativas a los Estados Financieros.</i>	62
5.2.4.10. <i>Análisis del Estado de Situación Financiera Para la Elaboración del Flujo de Efectivos</i>	71
5.2.5. <i>Conclusiones del Caso Práctico.</i>	74
VI. CONCLUSION.	76
VII. BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA	78
VIII. ANEXOS.	80



I. Introducción

La industria Gráfica en Nicaragua presenta un alto crecimiento en función de cada empresario de este sector. Dichas empresas están clasificadas en PYME en su mayoría están constituidas por familiares, existen únicamente 4 empresas grandes que absorben aproximadamente el 46 % del total del mercado de ediciones especializadas, en el ramo de la edición de libros, contando que dos de ellas son de calidad y capital internacional. Estas empresas grandes son: ARDISA, imprenta perteneciente al Nuevo Diario; Grupo Editorial LA PRENSA, perteneciente al diario LA PRENSA; Susaeta (dedicada a ediciones de libros de primaria y secundaria), Editorial Hispamer.

Otra de las dificultades que enfrenta la industria gráfica nacional es el servicio al gobierno, para formar parte de los proveedores del estado no basta solamente estar inscrito para tal efecto sino que hay otras condiciones determinantes al momento de que la administración pública le compre el servicio a una imprenta de orden político, por ejemplo tenemos el caso de las boletas electorales, elaboración de cuadernos para primaria, elaboración de libros, etc.

Sin embargo el mayor reto de la industria gráfica en Nicaragua es el constante avance tecnológico y la adquisición de equipos sofisticados para suplir la demanda de la población nicaragüense.



En busca de la optimización de este mercado cabe mencionar la importancia de generar más rentabilidad financiera a cada proyecto que se emprende, sobre todo cuando se trata de los activos fijos de éstas, los cuales deben evaluarse de forma tal que resuelvan eficiente, segura y rentablemente la asignación de los recursos económicos.

Este trabajo se ha realizado de forma investigativa y consta de 8 Acápites. Los tres primeros Acápites hablan de la Introducción, Justificación y los objetivos Gral. y Específicos del Trabajo Investigativo. En el Acápite IV abordamos los conceptos de Contabilidad Financiera y Estado de Flujos de Efectivo; objetivos, importancia y características, los métodos utilizados en la actualidad tanto Directo como Indirecto y la importancia de línea de transición de los PCGA hasta las NIIF para las Pymes.

En el Acápite V se elabora el caso práctico de la empresa Serimpsa el cual se basa este trabajo investigativo donde expondremos los documentos a tomar en cuenta para el análisis del Estado de Flujos de Efectivo. El Acápite VI es la Conclusión de este trabajo investigativo realizado. El Acápite VII se presenta la Bibliografía consultada para realizar este trabajo Investigativo. El Acápite VIII se agrega los Anexos de este trabajo.



II. Justificación

Según la Norma Internacional de Información Financiera “NIIF para las Pymes”, que entraron en vigencia en julio del 2011 aplicables en Nicaragua, las Pymes son entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas y publicar estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Una empresa tiene obligación pública de rendir cuentas si sus instrumentos de deuda y patrimonio se negocian en un mercado público (Bolsa de Valores) y si una de sus principales actividades es mantener activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros (instituciones bancarias).

Bajo este contexto, Pyme no es aquella empresa con bajos niveles de ventas, capital o empleados, sino más bien cualquier empresa independientemente de su tamaño y capital, que no cumpla con las características mencionadas anteriormente.

La mayoría de las Pymes no cuentan con una base o registro contable adecuado de sus operaciones, ya sea porque no le dan la importancia requerida, no cuentan con una debida formación administrativa/empresaria/gerencial o simplemente por asuntos de inversión de tiempo y dinero para fortalecer este aspecto.

Algunas empresas no tienen como política interna elaborar los Estados Financieros bajo norma o principio contable no se dan cuenta de la importancia que reflejan estos documentos contables. Uno de los documentos que conforma los Estados Financieros es el Estado de Flujos de Efectivo el cual muestra si la empresa genera o consume fondos en su actividad productiva. Además permite ver si la empresa realiza inversiones en activos de largo plazo como bienes de uso o inversiones permanentes en otras sociedades.



Este trabajo investigativo pretende ser un material de apoyo a los empresarios de la empresa Serimpsa ya que nos han suministrado la información necesaria, estudiantes de la Carrera de Contaduría Pública y al lector interesado que desee afianzar sus conocimiento para la Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo base NIIF para las Pymes “Sección 7” de manera pueda desarrollarlos y aplicarlos en la vida profesional.



III. Objetivos

3.1. General

Analizar el Estado de Flujo de Efectivo en base a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa “Sección 7” a las operaciones en la Empresa Serimpsa S. Acorrespondiente al periodo finalizado 2013.

3.2. Específicos

- Conocer los Fundamentos Generales de la Contabilidad Financiera.
- Explicar la importancia de la Norma Internacional de Información Financiera “NIIF para las Pymes” especificando la sección 7 y sus párrafos sobre el Estado de Flujos de Efectivo.
- Analizar el proceso de la transición de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Internacionales de Contabilidad a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes.
- Desarrollar el caso práctico de la empresa Serimpsa, S.A. aplicando la Sección 7 para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo y sus Notas Explicativas en base al Método Directo para el período finalizado 2013.



IV. Desarrollo

4.1 Contabilidad Financiera

4.1.1 Aspecto Teórico

4.1.1.1. Definición de la Contabilidad Financiera.

Es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica. (Debitoor, s.f).

4.1.1.2. Importancia.

- Se puede explicar la importancia de la contabilidad financiera por los siguientes aspectos:
 - Establece el control absoluto sobre cada uno de los recursos y obligaciones del negocio.
 - Registran en forma clara y sistemática toda la cuenta.
 - Controlar para que los recursos de las entidades puedan ser administrados en forma eficaz, es necesario que sus operaciones sean controladas plenamente, requiriéndose establecer antes el proceso contable y cumplir con sus fases de: sintonización, valuación y registro
 - Informar a través de los Estados financieros los efectos de las operaciones practicadas, independientemente de que modifiquen o no el patrimonio de las entidades,



- Proporcionan en cualquier momento, una imagen clara de la situación financiera de la empresa.
- Prevé con bastante anticipación las probabilidades futuras del negocio.
- Sirve como comprobante y fuente de información de ante terceros, de todos aquellos de carácter jurídico en la contabilidad puede tener fuerza probatoria ante la ley.

4.1.1.3 Utilidad de la Contabilidad.

La Contabilidad es esencialmente útil para la toma adecuada de decisiones respecto de la entidad económica, por tanto ésta requiere de ser pronta y oportuna, relevante y significativa, coherente y consistente.

4.1.1.4. Breve Historia de la Contabilidad.

Al Franciscano Fray Luca Paccioli se le considera como el padre de la Contabilidad, su obra titulada “La summa de Aritmética, Geometría Proportioni et Proportionalitá” en donde se considera el concepto de partida doble por primera vez.

4.1.1.5. La Teoría de la Partida Doble.

- **Causalidad.**

A toda causa corresponde uno o varios efectos, esto se explica por la dualidad de las cosas, los fenómenos que se ven de manifiesto en la naturaleza muestran que nada existe aislado, que la causalidad siempre trae consigo efectos encadenados. Lo mismo sucede en el ámbito de lo Social y en lo Económico.



- **Aspecto Económico.**

En la Contabilidad hablamos de lo mismo sólo que atendiendo el carácter meramente económico. En la contabilidad la forma de expresión invariablemente será mediante unidades monetarias porque nuestro objetivo es siempre llevar cuenta y razón de sus operaciones financieras.

- **Partida Doble.**

En la técnica contable los registros siempre se realizan por partida doble, uno soporta a la contraparte y viceversa, ambos en conjunto dan una razón congruente de una causa y efecto financiero.

- **Correspondencia y Equilibrio.**

Cuando se dice en la contabilidad que a un cargo corresponde uno o Varios Abonos y Viceversa, hablamos de la partida doble. Y que la suma de los Cargos deberá ser siempre igual a la suma de los abonos, hablamos de la correspondencia y equilibrio aritmético.

- **La Balanza como símbolo de correspondencia y equidad.**

Tomemos como ejemplo la balanza, símbolo de la justicia, es sabido que representa la equidad. En la contabilidad la balanza es el símbolo que representa el equilibrio aritmético del aspecto financiero.

4.1.1.6. Usuarios de la contabilidad.

La razón de principal de la preparación y emisión de los estados financieros base para la toma de decisiones llevadas a cabo por dos tipos:



- **Usuarios internos .**

Estan ligados en forma directa a la entidad cuyos estados financieros revisan analizan de esta forma se pueden identificar en primera instancia .

- **Usuarios Externo .**

Estan constituido, por todas aquellas empresas o personas que no tienen ningun tipo de relacion con una entidad.

4.1.1.7. Ciclo Contable.

Es el conjunto de pasos o fases de la contabilidad que se repiten en cada período contable, durante la vida de un negocio. Es importante destacar que el ciclo contable se refiere al proceso de registros que va desde el registro inicial de las transacciones hasta los estados financieros. (Rizones F,s.f.)

4.1.2. Libros Contables e Informes Financieros.

- **Libro Diario.**

Es un documento numerado, que le permite registrar en forma cronológica todas las transacciones realizadas por la empresa. (Rizones F,s.f).

El libro diario es el registro contable principal en cualquier sistema contable, en el cual se anotan todas las operaciones. Recoge por orden cronológico todas las operaciones que se van produciendo en una empresa. Cada operación contable origina un apunte que denominamos asiento y que se caracteriza porque tiene una doble entrada: en la parte de la izquierda (Debe) se recoge el destino que se le da a los recursos, y en la parte de la derecha (Haber) el origen de esos recursos.



- **Libro Mayor.**

El Libro Mayor recoge los movimientos de la totalidad de las cuentas de la empresa durante un ejercicio económico. En cada una de las hojas del Mayor está representada una cuenta contable. De esta forma, el Mayor contiene todas las operaciones realizadas por la empresa durante un ejercicio económico, ordenadas cuenta por cuenta.

El Libro Mayor se divide en hojas, y cada hoja está dedicada a una cuenta contable, donde se recoge todos los apuntes que afectan a esa cuenta concreta: por ejemplo, una hoja estará dedicada a la cuenta de "caja", otra a "bancos", otra a "capital", etc. El Libro Mayor recoge en estas hojas todos los movimientos que se registran en el Libro Diario. Cada página del Libro Mayor tiene dos columnas, la de la izquierda que se denomina "Debe" y la de la derecha "Haber", que coinciden con las del Libro Diario; es decir, un apunte en el "Debe" en el Libro Diario se recoge también en el "Debe" de la cuenta correspondiente.

- **Libro Mayor Auxiliar de Mayor.**

El Libro Auxiliar de Mayor recoge todos los movimientos a nivel Cuenta de Detalle, que se registran en el Libro Diario así por ejemplo se utilizará un Auxiliar de Mayor por Cada Cuenta Bancaria que se tenga contratada; y la suma de los saldos de éstas cuentas Auxiliares de Mayor deberán invariablemente sumar el saldo de la Cuenta de Mayor de Bancos.



- **La Balanza de Comprobación(Anexos).**

La balanza de comprobación es una relación de cuentas de mayor que muestra los saldos iniciales, movimientos del periodo (usualmente un mes) y los saldos finales. En la jerga contable cuando un documento de trabajo incluye varios periodos, se le denomina "Hoja de Trabajo", éste documento papel de trabajo, se formula periódicamente, por lo general al fin de cada mes, para comprobar que la totalidad de los cargos es igual a la totalidad de los abonos hechos en los libros durante cierto periodo.

La "balanza" casi siempre contiene los siguientes datos:

- folios de las cuentas;
- nombres de éstas;
- saldos deudores y acreedores debidamente clasificados; y
- sumas de saldos deudores y acreedores, las cuales deben ser iguales entre sí.

- **El Estado de Pérdidas y Ganancias.**

Estado financiero que nos muestra los resultados financieros de una entidad económica en un periodo dado, también se le conoce como Estado de Pérdidas y Ganancias. . Se considera un informe financiero dinámico. (Rizones F,S.F)

- **El Estado de Situación Financiera.**

Es el estado financiera que nos muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada. Dicho de otro modo es una fotografía de la empresa desde el punto de vista económico. Se considera un informe financiero estático. Los Procesos. En los sistemas actuales se refiere a una actividad a realizar dentro de los programas de cómputo a fin de generar los informes financieros, también se les conoce como: Asentar, Aplicar, Correr Saldos, etc.



4.2 Estado de Flujos de Efectivo

4.2.1 Conceptos Generales.

El Estado de Flujo de Efectivo se utiliza en las siguientes ramas:

Administración

En la administración se utilizan los planes estratégicos y operativos ya que estos son de gran importancia para el análisis y elaboración de los flujos de efectivo de la empresa.

- **Contabilidad**

Es importante porque se usa la depreciación con propósitos de información fiscal y financiera; como desarrollar el estado de flujo de efectivo, en la toma de decisiones financieras; y como se usan los estados financieros proforma en la empresa.

- **Marketing**

El estado de Flujo de Efectivo se utiliza en el Marketing en la formulación de los planes estratégicos de largo plazo de la empresa, y la importancia del pronóstico de venta como datos de entrada clave en la planificación del efectivo y de las utilidades.

- **Operaciones**

La depreciación afecta el valor de los activos de planta de la empresa; como se capturan los resultados de las operaciones en el estado de flujos de efectivo; que las operaciones proporcionan los datos de entrada clave para los planes financieros de corto plazo de la empresa; y la distinción entre los cortos operativos fijos y variables



- **Sistema de información**

Los datos son usados para registrar la depreciación en los informes fiscales y financieros; las necesidades de información para realizar planes de efectivo y los planes de utilidades.

El flujo de efectivo es el enfoque principal de la administración financiera. La meta es doble: cumplir con las obligaciones financieras de la empresa y generar un flujo de efectivo positivo para sus propietarios. La planificación financiera se centra en el efectivo y las utilidades de la empresa, los cuales son elementos clave para lograr el éxito financiero continuo e incluso la supervivencia. (Scott B. & F. Brigham, 2001, p.547)

El Estado de Flujos de Efectivo proporciona información sobre los cobros y pagos de efectivo de una empresa durante un período contable. Es un Estado Financiero básico que refleja la generación y uso del efectivo en un periodo determinado con información contable histórica; a través de las actividades de operación, inversión y financiamiento de una empresa.

La finalidad del Estado de Flujos de Efectivo es presentar en una forma resumida y comprensible, información sobre las entradas, salidas y los equivalentes al efectivo de una empresa, durante un período de tiempo determinado y clasificada de acuerdo al origen o uso del mismo.

Esta clasificación normalmente está formada por tres categorías principales: actividades de operación, inversión y financiación; y el efecto neto entre las entradas y salidas de efectivo en cada una de ellas, da como resultado una cuarta categoría en la presentación de la información, que se refiere al incremento o decremento neto del efectivo logrado en el período que se informa.



Los lectores o usuarios de los Estados Financieros utilizan esta información para evaluar, en forma conjunta con los demás estados financieros, la solvencia o liquidez de un negocio y su capacidad de generar flujos positivos de efectivo en el futuro, que permitan cumplir en forma adecuada con sus obligaciones financieras y que contribuyan al fortalecimiento de sus operaciones y a su crecimiento en el largo plazo.

4.2.2 Objetivo de la Elaboración del Flujo de Efectivo.

El objetivo del Flujo de Efectivo es proporcionar información sobre todas las actividades de operación, inversión y de financiación de la compañía durante el período, este estado financiero ayuda a inversionistas, acreedores y otros usuarios a evaluar factores tales como, capacidad de la compañía para generar flujos, capacidad para dar cumplimiento a sus obligaciones, necesidad de optar por financiamiento externo y otros tipos de razonamiento que expliquen los movimientos del efectivo desde el inicio del período hasta su final..(Scott B. &F. Brigham,2001, p.547)

4.2.3 Características del Estado de Flujo de Efectivo.

Entre las características del Estado de Flujos de Efectivo se encuentran las siguientes:

- Muestra entradas y salidas de efectivo en un período determinado.
- Para su elaboración se hace uso del Estado de Se puede elaborar a través de dos métodos: Directo e Indirecto.
- Pertenece al grupo de Estados Financieros básicos.
- Se compone de tres tipos de actividades: Operación, inversión y financiación.
- Presenta información de eventos pasados.
- No utiliza la base de acumulación o devengo, sino en el método del efectivo.



4.2.4. Métodos Utilizados para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo.

4.2.4.1. Método Directo.

Muestra las entradas y salidas específicas de cada una de las actividades operación, inversión y financiación, que están relacionadas con el capital de trabajo y las operaciones reflejadas en el estado de resultados, todas las transacciones que no generan y no utilizan efectivo, deben de ser convertidas de la base de acumulación a la base de efectivo. Este método es más detallado en cuanto a los movimientos de efectivo real dentro de una compañía. (Meigs, 2000, p 547).

4.2.4.2. Método Indirecto.

Bajo este método su presentación inicia con el resultado neto del ejercicio (utilidad o pérdida), establecido de acuerdo con el sistema de acumulación; sumándole y restándole a este resultado neto todas aquellas partidas que no implicaron una salida o una entrada de efectivo.

Este método al igual que el directo proviene de la base de acumulación, que a diferencia del primer método no requiere de partidas de conversión, pero que si es necesario ajustar la Utilidad o Pérdida Neta con todas aquellas partidas que no generan un uso de efectivo, tales como:

- Depreciaciones de activo fijo.
- Amortizaciones de gastos pagados por anticipados.
- Estimación de incobrabilidad.
- Estimación de obsolescencia de inventario.



- Estimación de la reserva legal.
- Provisión de gastos pendientes de pago al cierre del ejercicio, como: sueldos y salarios, intereses, alquileres, entre otros, presentados usualmente en el pasivo corriente.
- Ingresos varios realizados pero no percibidos, como: intereses, alquileres, comisiones, entre otros.

4.2.5. Importancia de la elaboración, análisis e interpretación del Estado de Flujo Efectivo.

La importancia del Estado de Flujos de Efectivo radica en que éste provee información valiosa para los administradores del negocio y surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida de recursos en un momento determinado, como también un análisis proyectado para sustentar la toma de decisiones en las actividades financieras, operacionales, administrativas y comerciales. (Meigs,2000,p 547).

Todas las empresas, independientemente de la actividad a que se dediquen, necesitan de información financiera confiable, una de ellas es la que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo, que muestra las entradas y salidas de dinero por las diferentes actividades.

Entre otras justificaciones principales del este estado financiero se encuentran:

- Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que ésta pueda medir sus políticas de contabilidad y tomar decisiones que ayuden al crecimiento de la empresa.
- Facilitar información financiera a los administradores, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación y financiamiento.
- Determinar en donde se ha estado gastando el efectivo disponible, que dará como resultado la falta de solvencia y liquidez de la empresa.



- Mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo. Estos saldos de efectivo pueden disminuir a pesar de que haya utilidad neta positiva.
- Reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar la proyección de flujos de efectivo futuros.
- La evaluación de la manera en que la administración genera y utiliza el efectivo
- La determinación de la capacidad que tiene una compañía para pagar intereses y dividendos y liquidar sus deudas cuando éstas vencen.

El Estado de Flujos de Efectivo se diseña con el propósito de explicar los movimientos de efectivo proveniente de la operación normal del negocio, tales como la venta de activos no corrientes, obtención de préstamos y aportación de los accionistas y aquellas transacciones que incluyan disposiciones de efectivo tales como compra de activos no corrientes y pago de pasivos y de dividendos.(Meigs,2000,p 547).

4.2.6. Usuarios de los Estados Financieros.

Los usuarios de los estados financieros son:

- Socios y accionistas: son los principales usuarios de los Estados Financieros, puesto que necesitan conocer la situación financiera de sus negocios.
- Gerentes: su objetivo principal es la búsqueda de la rentabilidad de las compañías, además son los responsables de las cifras de los Estados Financieros y la administración del negocio.
- Proveedores: necesitan conocer principalmente la capacidad que posee la compañía para hacerle frente a sus obligaciones con sus proveedores y acreedores.
- Acreedores financieros: similar a los proveedores, buscan que las entidades posean solvencia y sobre todo rentabilidad para luego ser sujetos a futuros créditos.



- Contadores: son los responsables de elaborar los Estados Financieros.
- Auditores: son los responsables de avalar las razonabilidad de las cifras. Mosqueda R. Luis. (2009).

4.3. Base técnica Aplicada al Estado de Flujo de Efectivo

4.3.1 Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades.(Sección 7).

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), constituye la base técnica para la preparación de los Estados Financieros de una entidad, dicho documento ha sido emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Con la aplicación de las NIIF para PYMES, el objetivo que se persigue con los estados financieros de una pequeña o mediana entidad, es presentar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo generados, que puedan ser útiles para la toma de decisiones económicas. La normativa menciona las características que deben cumplir las entidades, para adoptar las NIIF para PYMES, tales como:

Las compañías que no tienen obligación pública de rendir cuentas son entidades que no cotizan en la bolsa de valores, independientemente por su tamaño o clasificación económica.

El Flujo de Efectivo se encuentra dentro del grupo de Estados Financieros que debe elaborar una entidad, según los lineamientos establecidos en la normativa técnica (NIIF para PYMES), que muestra los componentes que forman parte de las tres actividades que contiene dicha norma, a la vez proporciona alternativas para la clasificación de componentes según al tipo de actividad a la que pertenezcan, donde el



Contador Público puede aplicar su criterio en cuanto a las sugerencias proporcionadas por la normativa.

En la sección 7 (NIIF para PYMES) establece la información que debe contener el Estado de Flujos de Efectivo, suministrando dicha información sobre los cambios en el efectivo y sus equivalentes de las diferentes actividades de operación, de inversión y de financiación, y la forma en que deben de presentarse.

4.3.2 Equivalentes al efectivo.

Párrafo 7.2 Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios autorizados 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. Fundación IFRS (2009) Pág. 06.

Notas: Según la definición de equivalentes al efectivo, se identifican cuatro criterios:

- Son de corto plazo.
- Son inversiones de gran liquidez.
- Son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.
- Están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.



Además, los equivalentes al efectivo se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. De esto se desprende que 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 (es decir, inversiones a corto plazo de gran liquidez, que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor) y se mantengan para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Fundación IFRS (2009) p 06.

Los flujos de efectivo no incluirán ninguna transferencia entre las partidas que constituyen el efectivo, puesto que estos componentes son parte de la gestión de efectivo de la entidad más que 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 equivalente al efectivo.

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

Párrafo 7.3 Una entidad presentará estados de flujos de efectivo que muestre los saldos habidos durante el periodo sobre el que se informa, clasificados por actividades de operación actividades de inversión y actividades de financiación. Fundación IFRS (2009) p 06.

Nota: Para clasificar ciertos flujos de efectivo como procedentes de 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. Fundación IFRS (2009) p 06.

4.3.4 Clasificación de las Actividades de Flujo de Efectivo Según Normativa Técnica.

Según la Sección 7 “Estado de Flujos de Efectivos” de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades clasifican y brindan una explicación de las tres actividades que generan los flujos de efectivo, las cuales se detallan a continuación:

4.3.4.1. 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 ello, 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. Fundación IFRS (2009) p 10.

Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación los siguientes:

- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias.
- Pagos a proveedores de bienes y servicios.



- Pagos a los empleados y por cuenta de ellos.
- Pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión y financiación.
- Cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los inventarios adquiridos específicamente para revender.

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

4.3.4.2 Actividades de Inversión.

Párrafo 7.5 Son las adquisiciones y disposiciones de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo. Fundación IFRS (2009) p 12.

Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son:

- Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo (incluidos trabajos realizados por la entidad para sus propiedades, planta y equipo), activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- Pagos por la adquisición de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos instrumentos clasificados como equivalentes al efectivo, o mantenidos para intermediación o negociar).



- Cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o de deuda emitidos por otras entidades y participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos instrumentos clasificados como equivalentes de efectivo o mantenidos para intermediación o negociar).
- Anticipos de efectivo y préstamos a terceros.
- Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos a terceros.
- Pagos procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de contrato financiero, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los pagos se clasifiquen como actividades de financiación.
- 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.

4.3.4.3 Actividades de Financiación.

Párrafo 7.6 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. Son aquellas actividades que modifican el tamaño y la estructura del capital, ya sea por aportaciones de los socios o adquisición de préstamos de la empresa. Fundación IFRS (2009) p 14.

Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación:

- Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.

La entrada de efectivo procedente de la emisión de acciones es un flujo de efectivo por actividades de financiación, ya que aumenta el tamaño del patrimonio aportado de la entidad.

- Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad.



- Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, pagarés, bonos, hipotecas y otros préstamos a corto o largo plazo.

El importe recibido del préstamo a corto plazo (préstamo a reembolsar cuando se reclama el pago) es un flujo de efectivo por actividades de financiación, ya que aumenta el tamaño de los préstamos de la entidad.

- Reembolsos de los importes de préstamos.
- Pagos realizados por un arrendatario para reducir la deuda pendiente relacionada con un arrendamiento financiero.
- Dividendos La entidad puede clasificar los dividendos pagados de la siguiente manera Como Actividades de Financiación o como Actividades de Operación, porque se pagan con flujos de efectivo procedentes de dichas actividades.

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

De acuerdo con la Sección 7, una entidad debe presentar por separado los flujos de efectivo que procedan de actividades de operación, inversión y financiación. También debe elegir una política contable para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación, sea esta el método directo o el indirecto. Fundación IFRS (2009) p 16.

4.3.5.1. Método Directo.

Párrafos 7.7 y 7.9 Una entidad presentará los flujos de efectivo procedentes de actividades de operaciones utilizando:

El método directo refleja 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).

Fundación IFRS (2009) p 18.

Nota:El método directo es un documento 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. El flujo de efectivo neto de las actividades de operación se presentarevelando información sobre las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos. Esta información se puede obtener:

- Ajustando las ventas, el costo de las ventas y otras partidas en el estado del resultado integral (o el estado de resultados, si se presenta) por:

Los cambios durante el periodo en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación.

4.3.5.2 Método indirecto.

Párrafo 7.8El método indirecto determina la entrada de efectivo neta procedente de las actividades de operación de forma indirecta, realizando un ajuste en los resultados por todas las acumulaciones (o devengos), por los ajustes que afectan al capital de trabajo y por todos los flujos de efectivo que se presentan fuera de las actividades de operación (es decir, en actividades de inversión o financiación). Fundación IFRS (2009) p 16.

El método indirecto presenta una conciliación del resultado y el flujo de efectivo.

El método indirecto, según el cual el resultado se ajusta por los efectos de las transacciones no monetarias, cualquier pago diferido o acumulaciones (o devengos) por cobros y pagos por operaciones pasadas o futuras, y por las partidas de ingreso o gasto asociadas con flujos de efectivo de inversión o financiación.



En el método indirecto, el flujo de efectivo neto por actividades de operación se determina ajustando el resultado, en términos netos, por los efectos de:

- Los cambios durante el periodo en los inventarios y en los derechos por cobrar y obligaciones por pagar de las actividades de operación.
- Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos acumulados (o devengados) (gastos) no recibidos (pagados) todavía en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, y participaciones no controladoras.

4.3.5.3 Diferencia entre el método directo y el indirecto para presentar los flujos de efectivo de las actividades de operación.

Notas: El **método directo** presenta los flujos de efectivo de las actividades de operación por categorías principales de cobros (por ejemplo, cobros a clientes) y pagos (por ejemplo, pagos a proveedores o a empleados) en términos brutos. Fundación IFRS (2009) p 3.

Por el contrario, el **método indirecto** calcula los flujos de efectivo de las actividades de operación ajustando los resultados por los efectos de los ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) correspondientes a cobros y pagos de operaciones pasadas o futuras, y por las partidas de ingresos o gastos asociadas con flujos de efectivo de actividades de inversión o de financiación. La presentación de flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión y de financiación no se verá afectada por la forma en que se presenten los flujos de efectivo de las actividades de operación.



Para muchas PYMES, la elaboración del estado de flujos de efectivo utilizando el método directo no es una tarea difícil o costosa en tiempo y dinero. El estado de flujos de efectivo que se prepara con el método directo clasifica y resume los importes depositados en la cuenta bancaria de la entidad (entradas de efectivo brutas), así como los importes que se retiran de dicha cuenta (salidas de efectivo brutas).

El método indirecto puede resultar más complejo porque, para arribar al flujo de efectivo neto procedente de las actividades de operación del periodo, la entidad no presenta los flujos de efectivo en términos brutos, sino que realiza un ajuste en los resultados del periodo por todas las partidas sin reflejo en el efectivo de ingresos y gastos, y por aquellas partidas de ingresos y gastos que se clasifiquen como actividades de inversión y financiación. Fundación IFRS (2009) p 3.

4.4. Flujos 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 de circulación nacional, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produjo el flujo de efectivo incluyendo sus resultados y su situación financiera en su moneda funcional, es decir, la moneda del entorno económico principal en el que opera dicha entidad. Fundación IFRS (2009) p 22.

Una moneda extranjera (o divisa) es cualquier otra distinta de la moneda funcional de la entidad. Cuando una entidad realiza transacciones en moneda extranjera de forma directa, se expone a cambios en el valor de la moneda extranjera en relación con la moneda funcional.



- 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 de forma directa y, por consiguiente, no se realizan ajustes por pérdidas y ganancias de cambio no realizadas.

Cuando se utiliza el **Método Indirecto**, las pérdidas y ganancias de cambio 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.

Las ganancias o pérdidas no realizadas, procedentes de las tasas de cambio de 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, debe presentarse en el estado de flujos de efectivo el efecto de la variación en las tasas de cambio sobre el efectivo y los equivalentes al efectivo 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 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.

4.5. Intereses y dividendos

Párrafo 7.14 Una entidad cambiará la presentación o la clasificación de intereses y dividendos recibidos y pagados en su estado de flujos de efectivo solo cuando dicho cambio proporcione información fiable y más relevante para los usuarios de los estados financieros, de modo que la comparabilidad en el tiempo no quede perjudicada. Este cambio en la clasificación solo se puede realizar luego de producirse un cambio significativo en las operaciones de la entidad o una revisión de sus estados financieros. Fundación IFRS (2009) p 22.

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.

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 rendimientos de inversión.

4.6. 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 impuestos pagados. Fundación IFRS (2009) p 3.

Notas: 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 impuesto sobre las ganancias pueda ser fácilmente asociable con determinadas actividades de inversión o financiación.

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 clasificará 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.

4.7. Transacciones no Monetarias

Párrafo 7.18: Una entidad excluirá del estado de flujos de efectivo las transacciones de inversión y financiación que no requieran el uso de efectivo o equivalentes al efectivo. Una entidad revelará estas transacciones en cualquier parte de los estados financieros, de manera que suministren toda la información relevante acerca de esas actividades de inversión y financiación.



Son ejemplos de transacciones no monetarias:

- Adquisiciones de Activos Fijos a crédito
- Condonación de Deuda
- Dividendos no monetarios pagados.

4.8 Componentes del efectivo y equivalentes al efectivo

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

4.9 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 debido a los controles de cambio de moneda extranjera o por restricciones legales.



4.10 Línea de tiempo de transición de las PCGA, NIC, NIIF- PYMES en Nicaragua

Los orígenes de la Contabilidad se remota a los años 3600 a 4000, antes de Cristo, entre las primeras formas contable tenemos: la denominada Terraja, las Pizarras Babilónicas, el Quipus, etc. Las primeras etapas de la contabilidad, información financiera, se aprecia en el siglo XV, cuando, en Italia el monje fray Lucca Paccioli crea libros para registrar la obtención y aplicación de recursos consecuentes a las operaciones realizadas por las entidades, definido a su vez reglas para su manejo.

Una expresión evolutiva de la Contabilidad, se tiene a fines del siglo XVIII, cuando Edmund Le Grunge, en Francia, implanta el libro mayor tabular, cuya importancia es superior, por contar con las características básicas de los registros tabulares posteriores.

Actualmente, la tecnología cibernética está al servicio de la contabilidad, implantar, reajustar o sofisticar sistemas contables computarizados, que proporcionen información económica y financiera con la claridad, veracidad y oportunidad deseada, lo cual esto permite en tomar decisiones de diferente índole el forma precisa y oportunidad. Para ello requiere contar con información económica y financiera y para satisfacer esas necesidades es imprescindible el control interno y registro contable de las transacciones comerciales según los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

A continuación presentamos en forma resumida los orígenes de las Normas Internacionales Contables y sus aplicaciones por Organismos Internacionales.



4.10.1 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA).

Los 14 Principios de Contabilidad Generalmente aceptados (PCGA) Fueron aprobados por la VII conferencian interamericanos de contabilidad VII Asamblea nacional de graduados en ciencias económicas efectuadas en Mar de plata en 1965.

Los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), son normas, guías, reglas, postulados o conceptos contables utilizados en la actividad contable. Algunos de estos principios han sido establecidos por entidades oficiales dedicadas a este propósito, en cambio, otros han ganado aceptación por los resultados que ha generado a la contabilidad, o simplemente a través del uso generalizado de ciertos principios.

Las diferentes ideas, conceptos y métodos contables que constituye los principios de contabilidad generalmente aceptados, cambian continuamente y evolucionan en respuestas a los cambios en el ambiente empresarial y debido a las transformaciones de las necesidades de quienes utilizan los estados financieros.

4.10.1.1 Origen de las PCGA.

El origen fundamental de los principios de contabilidad, ha sido el uso y adecuación de las técnicas contables a los continuos cambios del entorno. Es por ello que los negocios han ido adaptando los sistemas de registros y control de la información.

Para que estas técnicas se conviertan en principios de contabilidad, debieron ser aceptados por Instituciones reconocidas y de gran experiencia en el área contable. Dichas instituciones dieron validez y facultad de su aplicación a nivel general.



Estas instituciones han desarrollado un marco conceptual como un sistema coherente de objetivos interrelacionados y fundamentos que se espera conduzcan a normas consistentes, que describan la naturaleza, función, límites de los informes y la contabilidad financiera.

Para poder calificar un principio como generalmente aceptado, este debe recibir amplio respaldo de profesionales con autoridad y experiencia en materia contable.

Veamos a continuación los grupos de mayor influencia en el ambiente contable internacional:

- **Instituto Americano de Contadores Públicos Titulados (AICPA)**

Este instituto tiene mucho que ver con el establecimiento y definición de principios de contabilidad, porque sus miembros toman decisiones a diario sobre los principios de contabilidad generalmente aceptados y además realizan auditorías y otro tipo de trabajo profesional.

- **Comité de Normas de Contabilidad Financiera (FASB)**

Fue establecido por el AICPA como cuerpo independiente para asumir la responsabilidad de emitir, de manera formal, opiniones sobre prácticas contables específicas.

Está autorizado para emitir **Declaraciones de Normas de Contabilidad Financiera**, las cuales representan expresiones autorizadas de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

- **Comisión de Valores y Cambio (SEC)**

Tiene autoridad legal para establecer principios de contabilidad y revelar exigencias para todas las grandes corporaciones de propiedad pública.



- **Asociación Americana de Contabilidad (AAA)**

Ha patrocinado un número importante de estudios de investigación y monografías en las cuales los autores individuales y comité de asociación intentan resumir los principios de contabilidad. Estos estamentos han influido considerablemente la forma de pensar de los teóricos y prácticos de la contabilidad. Sin embargo, la AAA carece del poder de la FASB para imponer sus puntos de vistas colectivos en la práctica contable; basa por tanto su influencia en el prestigio de sus autores.

Podemos concluir diciendo que los principios de contabilidad, tienen su origen en la práctica contable. En la medida que los procedimientos y sistemas contables van adaptándose a los cambios, van creándose principios o normas que permiten que la contabilidad generalice el uso de estos principios. Para que estos principios tengan una validez en su aplicación son reconocidos y emitidos por instituciones facultadas para tal fin.

4.10.2 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

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.

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.

4.10.2.1 Origen de las NIC

Las NIC nacen en los Estados unidos de América, cuando nace el consejo de información de principios de Contabilidad en el año 2000. Cuando nace el APB-Accouneste el 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-financialaccounting Standard board (consejo de normas de contabilidad financiera), este comité logro (aun esta en vigencia en EE.UU., donde se fundó) gran incidencia en la profesión contable.

Emitió un 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-americanaccountingassociation (asociación americana de contabilidad), arb-accountingresearchbulletin (boletín de estudios contable, asb-auditing Standard board (consejo de normas de auditoría, aicpa-americaninstitute of certifiedpublicaccountants (instituto americano de contadores públicos), entre otros.

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 de quien los estuvieres leyendo interpretando.

4.10.3 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa (NIIF-PYMES).

Las NIIF para Pymes nacen con el fin de establecer medidas de control interno que evitara, fraudes en empresas, enfatizándose en las pruebas que debe realizar el auditor antes de emitir su opinión sobre los estados financieros.

Con base a la ley, la Security and Exchange Comisión, SEC, realizo un estudio que revelo las imperfecciones en los conjuntos de normas contables vigentes. Por ello, recomendó que las normas contables se elaboran siguiendo un modelo basado en principios u orientado objetivos, en lugar de modelos basados en reglas que se orienten más a cumplir normas que a proporcionar información de calidad para la toma de decisiones.

Actualmente más de 100 países han implementado estas Normas incluyendo los Estados Unidos de Norteamérica. Están claros que el sistema mundial está centrado en la aplicación de los principios orientadores de la contabilidad en vez de las reglas.

Nicaragua avanza en la adopción de las NIIF, tanto en su versión integral como en las dirigidas a las Pymes. El Banco Central ya implemento dichas normas. La superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras dicto sus propias normas en base a las cuales se preparan los estados financieros, pero acepta que en situaciones no previstas se aplique las NIIF.

Sin embargo, el sector público estatal de Nicaragua todavía emplea el Sistema de Información Gerencial Financiera Administrativa, SIGFA.



A mediados de 2011, el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua, CCPN, declaro que la aplicación de las NIIF entraría en vigor en ese año, dicha Institución ha jugado un papel crucial en promover la adopción de implementación de las NIIF.

Las empresas que no adopten este sistema corren riesgo de perder relaciones de negocios estratégicas y de enfrentar barreras para el acceso y renovación de préstamo.

Con la aplicación de las NIIF Nicaragua contara con un marco contable uniforme que les permitirá a los usuarios realizar la comparación de información financiera de manera consistente, así como mejorar la transparencia en los mercados y utilizar buenas prácticas contables.

Además con la adopción de las normas NIIF, Nicaragua está incorporándose en un proceso de globalización al reconocer y aplicar normas de amplia aceptación a nivel mundial.

V. Caso Práctico

5.1 Logotipo de la Empresa



SERIMPSA

Servicios de Impresiones, S.A.



5.1.1 Generalidades de la Empresa.

La creación de una Imprenta con Servicio en Artes Gráficas, ubicada en la ciudad de Managua, nace como respuesta a la necesidad que tienen las empresas de hacerse conocer, publicitar y/o promocionar sus productos o servicios sin tener que salir de la ciudad o pagar un poco más por el valor de las artes e impresiones.

En Managua existe una alta demanda del servicio de diseño gráfico e impresión, por ser esta, una ciudad comercial que cuenta con varios locales o empresas que necesitan promocionar o hacer conocer sus productos o servicios a través de los diferentes medios publicitarios impresos.

Como en esta ciudad no existen suficientes imprentas como para satisfacer la demanda, algunos optan por desembolsar considerables sumas de dinero, para realizar sus publicidades. Es por eso, que se pretende ofrecer un buen servicio, con diseños e impresiones de calidad, buena atención y de esa manera evitar que el comerciante o empresario desembolse altos costos para adquirir este servicio.

Serimpsa es una empresa Nicaragüense, constituida bajo las leyes de la República de Nicaragua el 19 de Febrero de 1998. Su objetivo principal es brindar productos elaborados en el ramo de la impresión a Entidades Públicas y Privadas, a personas naturales o Jurídicas La imprenta prestará sus servicios en un local ubicado en la ciudad de Managua, en la calle principal de Ciudad Jardín Managua, Nicaragua, Cédula RUC J0310000103330.

Serimpsa ofrece servicios de diseño gráfico, como la realización de afiches, hojas volantes o flyers, panfletos, brochures, revistas, calendarios, papelería, facturas, entre otros; que cuenta con diseños de calidad, creatividad e innovación. Esta imprenta cuenta



también con un servicio de impresión offset, el cual se caracteriza porque se realizan impresiones de mejor calidad.

Cuenta con maquinarias de alta tecnología, software actualizados, y la experiencia de sus diseñadores y prensitas en el área gráfica y de impresión, lo que le dará mayor seguridad al cliente para realizar sus trabajos.

5.1.2 Junta directiva de Serimpsa.

Esta Compañía es una sociedad anónima cuyo capital está dividido en acciones comunes y sus accionistas responden únicamente por el monto de sus aportaciones. Esta especie de compañías se administra por socios. Se constituye con un mínimo de tres socios (sin tener un máximo):

Nombrada por la asamblea general de accionistas número 32 realizada el día 30 de mayo 2009 y con vigencia el periodo del 01 de julio 2009 al 30 de junio del año 2048, integran la Juntadirectiva:

Presidencia de la Cia: Lic. Roger Méndez.

Vice-Presidencia: Manuel Reyes.

5.1.3 Funciones de los departamentos Generales.

Gerente General: Se encarga de Planificar, organizar, dirigir, coordinar supervisar y controlar los niveles sustantivos de la empresa tales como: Área de Producción, Área de administración, Área de R.R.H.H. y el Área de ventas.

Departamento de Área de Producción: Dirige, coordina y supervisa todos los aspectos relacionados a la planificación y diseños del producto especificadas por los clientes, a si como garantizar que las funciones y actividades que deben realizar sus subordinados se cumplan de manera eficiente.



Departamento de Administración: Se encarga Planificar, organizar, dirigir, coordinar, supervisar y controlar la administración de recursos humanos y logísticos, brindando y garantizando los servicios básicos de apoyo administrativo, a si mismo de la revisión y análisis financiero de la información económica que la empresa presenta cada mes.

Departamento de Contabilidad: Se encarga Suministrar de manera oportuna toda la información necesaria que permita conocer la situación financiera de la empresa para el análisis de la misma, a través de registro contable de todas aquellas transacciones de carácter económico realizadas por la empresa, teniendo como base de aplicación a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para Pymes) de Nicaragua.

El departamento de R.R.H.H: Controla al personal de toda la empresa en cuanto a su asistencia, vacaciones acumuladas, horario de entrada y de salida, indemnizaciones acumuladas por cada empleado, etc. Selección de personal y todo lo referido a las relaciones humanas de la empresa.

Departamento de Ventas: Son las personas encargadas de dirigir, organizar y controlar un cuerpo o departamento de ventas.

Las principales funciones del Departamento de ventas en Serimpsa son las siguientes:

- Establecer metas y objetivos. Es importante aclarar que las metas son a largo plazo o sea, son más idealistas, es como decir que la meta puede ser, llegar ser el número uno en un mercado determinado, mientras que los objetivos son más precisos y a plazos más cortos.



- Calcular la demanda y pronosticar las ventas. Este proceso es de vital importancia y deber realizarse en el mismo orden en que se ha citado, de forma que primero se calcula cual es la demanda real del mercado y considerando nuestra participación como empresa, y de esta forma poder pronosticar las ventas. Dicho pronóstico debe ser lo más preciso posible porque de esto depende otros compromisos, como la compra de materia prima, el pago a proveedores o cualquier otro compromiso con acreedores.

5.1.4. Investigación de mercado realizada por Serimpsa.

Vivimos en una era de cambios y conocimientos nuevos, Serimpsa se enfoca en analizar las oportunidades que nos brinda el mercado analizando la información que nos proporciona el entorno, como: clientes, competidores y el mercado en sí, todos estos aspectos los tomamos para formar estrategias que formen ventaja de nuestra parte hacia la competencia.

La investigación de mercado y opinión pública es una fuente de información que se toma en Serimpsa lo cual permite tomar decisiones y crear ideas sobre bases reales, controlando, dirigiendo y disciplinando acciones que se siguen y evalúan para saber lo qué quieren los clientes y satisfacer sus necesidades.

El principal competidor de Serimpsa es Serfosa e Imagráficas por eso se enfocan en hacer una Investigación del producto más que todo en el diseño, desarrollo y pruebas de nuevos productos todo relacionado con las preferencias de los clientes con relación al estilo, desempeño del producto, calidad, ya que las tarjetas de presentación que se elaboran son al gusto del cliente.



5.1.4.1 Estrategias contra la Competencia.

La principal competencia es Serfosa, por ende Serimpsa se enfoca en responder a la demanda de los clientes, implantar estrategias ante la competencia las cuales son:

- Serimpsa es una empresa que se encarga de satisfacer las necesidades del cliente mejor que la competencia con capacidad y recursos.

- Serimpsa se actualiza constantemente para mejorar los servicios que se le ofrecen a los clientes, cuenta con la maquinaria y el personal para atender con rapidez sus problemas con la impresión gráfica.

5.1.4.2. Mezcla de marketing.

- **Producto:** Los productos que ofrece Serimpsa son las tarjetas de presentación, sellos de hule y diseño gráfico todos estos productos llevan un estudio de mercado donde se estudia el comportamiento del consumidor, se hacen pruebas y pronósticos de tendencias comunes en base a las preferencias de los clientes con relación a estilos, desempeños del producto, calidad entre otros.

- **Precio:** Serimpsa se enfoca en satisfacer las necesidades con precios accesibles para los clientes, por tal razón se ofrecen productos de buena calidad a menor costo.

- **Plaza o distribución:** Gran parte de los clientes son las empresas privadas y Gubernamentales las cuales adquieren los productos que ofrece Serimpsa en grandes cantidades, por tal razón Serimpsa se enfoca en que el producto sea accesible al consumidor, en la empresa se les brindan a los clientes las condiciones adecuadas como los son que el producto llegue al lugar adecuado.

- **Promoción:** Serimpsa realiza promociones de ventas, descuentos, el personal está en constante relación con los clientes y de esta manera promocionan los productos,



ofrece calidad en sus servicios, además que incentivan la fuerza de ventas y esto permite mantener constante comunicación con los clientes.

- **Personal:** El personal es importante en todas las organizaciones, para Serimpsa son una parte esencial en el desarrollo de la empresa así como la comunicación entre los clientes, para que el personal se sienta orgulloso de pertenecer a Serimpsa por eso se incentivan y se les da bonos para que ellos puedan cumplir sus metas y exceder los objetivos propuestos por la empresa, una de las características de Serimpsa es trabajar en Equipo.

- **Procesos:** Serimpsa lleva un control de ventas y entregas de mercancías a los clientes, incluyendo las decisiones de política con relación a ciertos asuntos de intervención del cliente y ejercicio de criterio de los empleados. La división por procesos es una ventaja que mejora la calidad de los servicios que se le ofrecen a los clientes.

- **Presentación:** Serimpsa ofrece una buena presentación para dar una buena impresión a los clientes ya que crear un ambiente entre los clientes y empleados al momento en que se brinda un servicio ayuda a tener una buena imagen sobre la empresa.

5.1.5. Departamento de Ventas de Serimpsa.

Serimpsa cuenta con un departamento de ventas que está compuesto por Supervisor de Ventas, Ejecutivo de Ventas, un vendedor, facturador, cajera, una persona encargada de repartir la mercancía. Es de suma importancia que la empresa tenga una correcta administración de la fuerza de ventas siempre con el firme propósito de cumplir con la meta de ventas pronosticada.



Los objetivos que persigue el departamento de ventas son:

- Obtener un mayor volumen de ventas.
- Captar la mayor cantidad de clientes nuevos.
- Atender de la mejor manera a los clientes ya existentes.

El gerente de ventas debe agrupar todas las cualidades de un verdadero líder, como son la honestidad, ser catalizador, tomar decisiones, ejecutarlas, en fin un gerente deber ser muchas cosas, para muchas personas.

Dentro de sus principales funciones, tenemos las siguientes:

- Preparar planes y presupuestos de ventas, de modo que debe planificar sus acciones y las del departamento, tomando en cuenta los recursos necesarios y disponibles para llevar a cabo dichos planes.

- Establecer metas y objetivos. Es importante aclarar que las metas son a largo plazo o sea, son más idealistas, es como decir que la meta puede ser, llegar ser el número uno en un mercado determinado, mientras que los objetivos son más precisos y a plazos más cortos.

- Calcular la demanda y pronosticar las ventas. Este proceso es de vital importancia y deber realizarse en el mismo orden en que se ha citado, de forma que primero calculemos cual es la demanda real del mercado y considerando nuestra participación en el mismo, podamos pronosticar nuestras ventas. Dicho pronóstico debe ser lo más preciso posible porque de esto depende otros compromisos, como la compra de materia prima, el pago a suplidores o cualquier otro compromiso con acreedores.

-



5.1.5.1 Estrategias que fortalecen las debilidades.

- Mayor supervisión por la Gerencia Administrativa
- Que se implemente un control de Calidad exhaustivo para no tener quejas de los clientes.
- Motivar a los empleados para que rindan más en su trabajo y su desempeño sea favorable, dándoles incentivos, ascensos, etc.

5.1.5.2. Plan de Ventas.

Nuestro plan de ventas en SERIMPSA se desarrolla de la siguiente manera

Desarrollo de la función de ventas.

Todos estos aspectos ayudan a crear una fuerza de venta.

- Incrementar la promoción de ventas y publicidad.
- Ofrecer descuentos a los clientes para incrementar el volumen de ventas.
- Ofrecer incentivos por comisión de ventas a los empleados para motivarlos a incrementar el volumen de ventas.
- Atender la problemática del cliente cuando hacen reclamo.
- Preparar planes y presupuestos de ventas.
- Establecer metas y objetivos.
- Calcular la demanda y pronosticar las ventas.



Planeación estratégica de ventas.

- Entregar los pedidos en tiempo y forma.
- Tener un control estricto en el inventario, para satisfacer las demandas de los clientes.
- Ofrecer nuestros productos con la mejor calidad.
- Ofrecer innovación en los productos que se le ofrecen a los consumidores.
- Desarrollo de un programa ventas.
- Capacitar a los vendedores ambulantes y fijos.
- Realizar campañas publicitarias masivas.
- Incentivar a los clientes con promociones, descuentos, rifas.

Estrategia de ventas.

- Atender con rapidez y claridad para que el cliente quede satisfecho.
- Poner atención a las quejas y reclamos de los clientes para satisfacer sus necesidades y que no busquen a la competencia.

Trabajo de Administración de ventas.

La administración de venta se debe de encargar de evaluar constantemente los productos, servicios y los mecanismos de atención, además de formular un programa de ventas tomando en cuenta los factores del entorno que enfrenta la empresa.



Desarrollo Caso Práctico

5.2 Elaboración del Estado de Flujo de Efectivo para el periodo finalizado 2013

5.2.1. Introducción.

De todas las actividades de un negocio, la de reunir el capital es de las más importante. La forma de conseguir ese capital, es a lo que se llama financiamiento. A través de los financiamientos, se le brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales.

Las Pymes son el motor del crecimiento de cualquier país. En el caso de Nicaragua, representan alrededor del 50% del Producto Interno Bruto, PIB y contribuyen con alrededor del 90% de la tasa de empleo. Los sectores que más están accediendo a estos recursos son las Pymes comerciales, de servicios, turismo y la pequeña industria manufacturera.

La empresa Serimpsa es una empresa que pertenece al sector Industrial. Debido a la alta demanda que existe en dicho sector por parte de los empresarios privados y estatales los socios celebraron una junta directiva planteando cómo maximizar la producción en los próximos 5 años y fruto de esta reunión se llegó a un acuerdo de adquirir una maquinaria donde el valor del activo fijo es de \$50,000.00 Cincuenta mil Dólares Netos Americanos (Incluyendo los costos de Flete e Instalación). Este financiamiento se desea adquirir por la alternativa vía préstamo bancario en la Institución Financiera **Banco de América Central BAC** con tasa del 12 % anual y plazo de 5 años. Según los representantes de la Institución Financiera solicitan como requisito principal los estados financieros elaborados base NIIF para las Pymes.

Para acceder a dicho préstamo bancarios se ha elaborado el Estado de Flujos de Efectivo del periodo finalizado 2013 basándose en la Norma Internacional de



Información Financiera para las Pymes con sus notas explicativas. La presentación de dicho documento ayuda a saber cómo están las finanzas de la empresa, para determinar el riesgo de la operación y la capacidad de pago.

5.2.2. Justificación.

Uno de los documentos que conforma los Estados Financieros es el Estado de Flujos de Efectivo el cual muestra si la empresa genera o consume fondos en su actividad productiva. Además permite ver si la empresa realiza inversiones en activos de largo plazo como bienes de uso o inversiones permanentes en otras sociedades.

Para que a Serimpsa se le pueda otorgar el préstamo y adquirir la maquinaria uno de los requisitos del banco es presentar el Estado de Flujos de Efectivo en Base Niif para las Pymes es por esa razón que la junta directiva decidió presentar El estado de Flujos de Efectivo en base a las Niif Para las Pymes.

En base a la decisión tomada por los socios esta investigación tiene como finalidad evaluar si la empresa puede aplicar al Crédito Solicitado. aplica las NIIF para PYMES a los Estados Financieros y principalmente al Estado de Flujo de Efectivo el cual éste documento proporciona los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de la entidad mostrando por separado los cambios según procedan de las actividades de operación, inversión y financiación.

Además, contar con un análisis del flujo de efectivo del período 2012-2013, le permitirá a las personas encargadas tomar decisiones y lograr solidez de datos confiable y real, con relación a la situación financiera de la empresa para estos dos años comparativos, a través del efectivo y sus equivalentes, de acuerdo con la NIIF- Pymes.



5.2.3. Objetivos del Caso Práctico.

5.2.3.1. General.

Analizar el Estado de Flujo de Efectivo en base a la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeña y Mediana Empresa “Sección 7” a las operaciones en la Empresa Serimpsa S. Acorrespondiente al periodo finalizado 2013.

5.2.3.2. Específicos.

- Conocer las Generalidades de la Empresa Serimpsa.

- Desarrollar el caso práctico de la empresa Serimpsa, S.A. aplicando la Sección 7 para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo y sus Notas Explicativas en base al Método Directo para el período finalizado 2013.




5.2.4. Desarrollo.

5.2.4.1 Procedimiento para la Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.

El proceso a seguir en la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se puede resumir como sigue a continuación:

- Presentación de Balanza de Comprobación Periodo 2013.
- Esquema de Mayor Periodo 2013.
- Asientos de Diario Periodo 2013.
- Presentación de Conciliación Fiscal como Información Adicional Periodo 2013.
- Presentación de Estado de Situación Financiera Consolidado.
- Estado de Resultado Consolidado.
- Elaboración de Notas Explicativas e Información de apoyo para las partidas presentadas en los Estados Financieros.
- Análisis de Estado de Situación Financiera (Variaciones). Datos importantes para la elaboración del Estado de Flujos del Efectivo.


5.2.4.2. Balanza de Comprobación Periodo 2013.

 Gráfico N°19 Serimpsa S.A. Balanza de Comprobacion Consolidada Periodo 2013 En Miles de Córdoba				
Cuentas	Saldo Inicial	Movimientos		Saldo Final
		Debitos	Creditos	
Activos Corrientes				
Efectivo	41,117	1217,766	1207,370	51,513
Deudor comercial y otras cuentas por cobrar	91,354	977,766	1019,707	49,414
Inventarios	667,143	1322,632	1255,581	734,194
Impuesto Corriente Pagado	20,979	2,015	996	21,998
Total Activos Corrientes	820,593	3520,179	3483,654	857,119
Activo no Corriente				
Propiedad planta equipo	1007,278		28,861	978,417
Total Activo no Corriente	1007,278	0	28,861	978,417
Total Activos	1827,871	3520,179	3512,515	1835,536
Pasivo Corriente				
Acreedor Comercial y Otras cuentas Por Pagar	986,594	873,008	781,581	895,167
Anticipos de Clientes	0	23,497	46,994	23,497
Impuestos corrientes por pagar	8,708	8,708	9,466	9,466
Obligaciones a corto y largo plazo por beneficio a empleados	290,003	61,164	55,000	283,840
Total Pasivo Corriente	1285,305	966,376	893,041	1211,970
Patrimonio				
Capital en acciones	215,400			215,400
Ganancias acumuladas	327,166		81,000	408,166
Total Patrimonio	542,566	0	81,000	623,566
Total Pasivo y Patrimonio.	1827,871	966,376	974,041	1835,536
Resultados				
Ingresos de actividades economicas	0	2195,532	2195,532	0
consumo de materia prima y consumibles	0	2037,162	2037,162	0
salario y beneficios a empleados	0	39,509	39,509	0
gastos por depreciacion y amortizacion	0	28,861	28,861	0
otros gastos				0
ganancia antes de impuestos	0	90,000	90,000	0
gastos por impuestos a la ganancias	0	9,000	9,000	0
ganancia del año	0	81,000	81,000	0
Total		4391,064	4391,064	
Sumas Iguales	0	0	0	0

Fuente: Información Interna Serimpsa.

5.2.4.3. Esquema de Mayor Periodo 2013.

Gráfico 20
SERIMPSA
ESQUEMA DE MAYOR
Periodo 2013



Deudor Comercial y Otras Cuentas por Cobrar		Inventarios		Impuestos Corrientes Pagado	
S.I	91,354	1019,707	S.I	667,143	1255,581
01	977,766		02	1322,632	03
					S.I
					20,979
					4
					2,015
					15,399
					a1
	1069,120	1019,707		1989,775	22,994
	49,414			734,194	16,395
					6,599
Acreedor Comercial y Otras Cuentas por Pagar		Impuestos Corrientes por Pagar		Obligaciones a Corto y Largo Plazo por Beneficios a Empleados	
05	594,433.00	986,594	S.I	06	8,708
		781,581.00	12-03	a1	15,399.00
					8,708
					S.I
					7
					61,164
					290,003
					S.I
					55,000
	594,433	1768,175		24,107	61,164
		895,167		18,174	345,003
				-5,933	283,840

Nota: Continúa en la Siguiete Página.



5.2.4.4. Asiento de Diario Periodo 2013.



Serimpsa S.A.
Asientos de Diario
Periodo 2013

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123890	01	Efectivo		1217,766	
		Contado			
		Deudor Comercial y Otras Cuentas por Cobrar		977,766	
		Ingresos Por ventas			2195,532
		Sumas Iguales		C\$ 2195,532	C\$ 2195,532
..... Concepto: Contabilizacion de Ingresos Por Ventas Anual					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123891	02	Inventarios		1322,632	
		Efectivo			541,051
		Acreedor Comercial y Otras Cuentas por Pagar			781,581
		Sumas Iguales		C\$ 1322,632	C\$ 1322,632
.....Concepto: Contabilizacion de Compra de Inventario					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123892	03	Costo de Ventas		2037,162	
		Acreedor Comercial y Otras Cuentas por Pagar			781,581
		Inventarios			1255,581
		Sumas Iguales		C\$ 2037,162	C\$ 2037,162
.....Contabilizacion del Costo de Ventas.....					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123893	04	Impuestos Corrientes Pagado		2,015	
		Efectivo			2,015
		Sumas Iguales		C\$ 2,015	C\$ 2,015
.....Contabilizacion del Impuesto Corriente Pagado.....					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123894	05	Acreedor Comercial y Otras Cuentas por Pagar		594,433	
		Efectivo			594,433
		Sumas Iguales		C\$ 594,433	C\$ 594,433
.....Contabilizacion Pago Acreedor Comercial y Otras Cuentas por Pagar.....					



Análisis del Estado de Flujo de Efectivo en base a la aplicación de la NIIF PYMES a las operaciones en la Empresa Serimpsa S.A. Correspondiente al periodo finalizado 2013



Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123895	06	Impuestos Corrientes por Pagar		8,708	
		Efectivo			8,708
		Sumas Iguales		C\$ 8,708	C\$ 8,708
.....Contabilizacion Impuestos Corrientes por Pagar.....					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123896	07	Obligaciones a Corto y Largo Plazo por Beneficios a Empleados		61,164	
		Efectivo			61,164
		Sumas Iguales		C\$ 61,164	C\$ 61,164
.....Contabilizacion de Obligaciones a Corto y Largo Plazo.....					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123897	08	Salario y beneficios a empleados		39,509	
		Efectivo			39,509
		Sumas Iguales		C\$ 39,509	C\$ 39,509
.....Contabilizacion de Salarios y Beneficios a Empleados.....					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123898	A1	Costo de Ventas		2037,162	
		salario y beneficios a empleados		39,509	
		gastos por depreciacion y amortizacion		28,861	
		Ganancia del Año		90,000	
		VENTAS			2195,532
		Sumas Iguales		C\$ 2195,532	C\$ 2195,532
.....Contabilizacion Cierre de Resultados					

Folio	Asiento	Descripcion	Parcial	Debitos	Créditos
123899	A2	Ganancia del Año		81,000	
		Ganancias Acumuladas			81,000
		Sumas Iguales		C\$ 81,000	C\$ 81,000
.....Contabilizacion de Ganancias del Año					

Contador General

Director Financiero

Fuente: Información Interna Serimpsa.



5.2.4.5. Conciliación Fiscal para el Pago de Impuestos sobre la Renta Periodo 2013.

Cuadro N° 21	
SERIMPSA	
Conciliación Fiscal	
Periodo 2013	
Conciliación Fiscal	
Impuesto Sobre la Renta Tasa Imponible	9,000.00
Total Debito Fiscal	9,000.00
Menos Crédito Fiscal	
Recaudos y Anticipos Mensual PMD	10,999.20
Anticipos por Ingreso Tarjeta de Créditos- Débitos 1.5%	4,399.68
Total Credito Fiscal	15,398.88
Total Saldo a Favor	C\$(6,398.88)

Contador General

Director Financiero

Fuente: Información Interna Serimpsa.



5.2.4.6. Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuentas	Cuadro N° 22 SERIMPISA					Notas
	2009	2010	2011	2012	2013	
Estado de Situación Financiera Consolidado						
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre						
(En Miles de Cordobas)						
Cuentas	2009	2010	2011	2012	2013	Notas
Activos Corrientes						
Efectivo	15,003	19,504	25,355	41,117	51,513	
Deudor comercial y otras cuentas por cobrar	45,000	58,500	76,050	91,354	49,414	5
Inventarios	395,700	514,410	668,733	667,143	734,194	6
Impuesto Corriente Pagado	15,000	19,500	25,350	20,979	21,998	8
Total Activos Corrientes	470,703	611,914	795,488	820,593	857,119	
Activo no Corriente						
Propiedad planta equipo	500,000	650,000	845,000	1007,278	978,417	7
Total Activo no Corriente	500,000	650,000	845,000	1007,278	978,417	
Total Activos	970,703	1261,914	1640,488	1827,871	1835,536	
Pasivo Corriente						
Acreeedores comerciales	440,000	550,000	950,000	986,594	918,664	9
Impuestos corrientes por pagar	11,303	12,500	10,500	8,708	9,466	10
Obligaciones a corto y largo plazo por beneficio a empleados	100,000	274,014	209,872	290,003	283,840	11
Total Pasivo Corriente	551,303	836,514	1170,372	1285,305	1211,970	
Patrimonio						
Capital en acciones	215,400	215,400	215,400	215,400	215,400	
Ganancias acumuladas	204,000	210,000	254,716	327,166	408,166	12
Total Patrimonio	419,400	425,400	470,116	542,566	623,566	
Total Pasivo y Patrimonio.	970,703	1261,914	1640,488	1827,871	1835,536	

Contador General

Director Financiero

Fuente: Información Interna Serimpisa.

5.2.4.7. Estado de Resultado Consolidado.

Cuadro N° 23 SERIMPSA ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO Del 01 de Enero al 31 de Diciembre (En Miles de Cordobas)						
Cuentas	2009	2010	2011	2012	2013	Notas
Ingresos de actividades economicas	950,000	1235,000	1605,500	2068,620	2195,532	1
consumo de materia prima y consumible	650,000	845,000	1267,500	1545,590	2037,162	2
salario y beneficios a empleados	150,000	195,000	253,500	398,669	39,509	
gastos por depreciacion y amortizacion	13,000	16,900	21,970	28,861	28,861	
otros gastos	0	60,000	78,000	15,000	0	
	0	0	0	0	0	
ganancia antes de impuestos	137,000	118,100	-15,470	80,500	90,000	
gastos por impuestos a la ganancias	41,100	35,430	-4,641	8,050	9,000	4
ganancia del año	95,900	82,670	-10,829	72,450	81,000	

Contador General

Director Financiero

Fuente: Información Interna Serimpsa.

5.2.4.8. Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Método Directo

Cuenta	Cuadro N° 24					Notas
	2009	2010	2011	2012	2013	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO						
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre						
(En Miles de Cordobas)						
METODO DIRECTO						
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación						
Efectivo Cobrado por los clientes	1900,000	2280,000	1824,000	1824,000	2237,473	13
Pago a Proveedores	-1700,000	-2040,000	-1600,000	-1739,999	-2152,085	14
pago Empleados	-30,000	-36,000	-43,200	-51,840	-6,164	15
Pago retencion por pagar	-13,700	-16,440	-19,728	-23,674	-758	16
compra Inventario	-90,000	-108,000	-129,600	-155,520	-67,051	17
Impuestos corrientes Pagado	-2,000	-2,400	-2,880	-3,456	-1,019	18
Incremento Provenientes de Actividad de Operación al 31 Dic. 2013.	64,300	77,160	28,592	-150,489	10,396	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de						
Compras de propiedades, planta y equipo	3400	8000	15000	0	0	
Incremento Provenientes de Actividad de Operación al 31 Dic. 2013.	3400	8000	15000	0	0	
Efectivo al Inicio de 2013	25,700	96,800	189,960	248,552	41,117	
Efectivo al final de 2013	96,800	189,960	248,552	41,117	51,513	

Contador General

Director Financiero

Fuente: Información Interna Serimpisa.



5.2.4.9. Notas Explicativas a los Estados Financieros.

Nota 1. Aspectos Generales

Serimpsa es una empresa constituida como Sociedad Anónima con el domicilio Calle principal Ciudad Jardín, Managua. Su actividad económica principal es servicios de diseño gráfico e impresión general.

La compañía registra sus operaciones con base en Catalogo de Cuentas diseñado para la empresa. Su sistema contable se desarrolla a través del programa informático Excel; sistema operativo Windows Seven. Cabe mencionar que la empresa está en el proceso de implementación de un nuevo sistema de información que se denomina HBCX, que a partir del año 2014 comenzará a funcionar.

Nota 2. Bases de Elaboración. Los estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a partir del año 2009. Están presentados en la moneda oficial de la República de Nicaragua Córdobas (C\$). La situación Financiera de la Empresa se presenta a través de los siguientes Informes Mensuales:

- a) Estado de Situación Financiera.
- b) Estado del Resultado.
- c) Estado de Costo de Producción y Ventas.
- d) Estado de Flujos de Efectivo Método Directo.

Nota 3. Políticas Contables

Los estados financieros se deberán elaborar y presentar de acuerdo a la NIIF para Pymes aplicando los siguientes incisos:



Base de Consolidación.

Las cuentas de activos, pasivo, patrimonio y de resultados, sean estos deudores o acreedores, se expondrán separadamente. Todas las transacciones, saldos, ingresos serán eliminados y se presentarán como información de apoyo para las partidas presentadas en los Estados Financieros.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y se recibe el importe monetario. Los ingresos de actividades ordinarias se miden por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrada.

Para la asignación de ingresos y gastos se aplicara la base devengo, es decir un ingreso y gasto cuando sea para producción de bienes y servicios que los mismos representan y con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos".

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Los préstamos a empleados y gastos pagados por anticipados se reconocen como otras cuentas por cobrar. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.



Método de Valuación de Inventarios.

Los inventarios se reportan en el momento de la compra y el importe por salida para el proceso y terminación del producto a producir. El método utilizado para valuar es el Método P.E.P.S.

Sistema de Costeo de los Productos

El sistema de proceso y transformación al producto terminado que se aplica a esta empresa es el Sistema de Costos por Órdenes específicas. El Costo Indirecto de Producción se aplica a cada orden en base a los pedidos realizados en la empresa.

Las unidades dañadas son contabilizadas como costo indirecto de producción a todas las órdenes de trabajo, siempre y cuando éste deterioro se considere normal de lo contrario la parte que sobrepase lo normal se contabiliza en el resultado como pérdida por deterioro del valor.

Impuestos Corrientes Pagado.

Se reconoce la contabilización de Impuestos Corrientes Pagado al momento de realizar la declaración de impuestos de Recaudos y Anticipos (Pago Mínimo Definitivo). Este saldo pagado será acumulable y deducible como un crédito fiscal al momento de la declaración del IR anual.

Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.



El método de depreciación aplicable a las Maquinarias Aptas para la Industria es el Método de Unidades Producidas. A partir del 01 Enero 2013 se inicia la aplicación de la nueva ley 822 que en su Arto.35 nos dice: La renta neta de los contribuyentes con ingresos brutos anuales menores o iguales a doce millones de córdobas (C\$12,000.000.00) el valor de los activos adquiridos sujetos a depreciación será de deducción inmediata, conllevando a depreciación total en el momento en que ocurra la adquisición al resultado.

Acreeedores Comerciales y Otras cuentas por Pagar.

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (C\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Los Anticipos de Clientes se consideran como otras cuentas por pagar debido a que es dinero recibido por adelantado convirtiéndose en una deuda para la empresa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Beneficios a los Empleados.

El pasivo por obligaciones a beneficios de los empleados está relacionado con lo establecido en el Código Laboral y Seguridad Social.

Serimpsa es considerada como una mediana empresa ya que el número de empleados que conforman esta empresa es de 21 trabajadores en total, la forma de pago es mensual.



Todos los trabajadores tienen derecho a sus Prestaciones Sociales como lo establece el Arto. 76, 77, 78 y 93 de la Ley 185 del Código del Trabajo de la República de Nicaragua y otros derechos contemplados en el mismo.

Se debe hacer una estimación mensual acumulativa en base al salario básico para el cálculo del Aguinaldo y Vacaciones e Indemnización Laboral.

Impuestos Corrientes por Pagar. Esta entidad está Registrada bajo el Régimen General en la Dirección General de Ingresos (D.G.I.), Alcaldía de Managua; se constituye como Persona Jurídica y es Responsable de declarar al Fisco los siguientes Impuestos:

- Retención en las Actividades Económicas y Trabajo.
- Impuesto al Valor Agregado (IVA).
- Recaudo de Anticipos Pago Mínimo Definitivo.
- Pago del 1% sobre Ventas e Impuesto de Basura (Impuesto Municipal sobre Ingresos Alcaldía de Managua).



Nota 4. Información de Apoyo para las partidas presentadas en los Estados Financieros. Los datos son de Información Interna Serimpsa

Nota 4.1. Ingresos de actividades economicas	
Ventas de Contado	1097,766
Cuentas por Cobrar	977,766
Tarjeta de Credito	120,000
	C\$ 2195,532

SERIMPSA	
Nota 4.2 ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	
AL 31 DICIEMBRE 2013	
Cuentas	2013
Costo de Adquisicion	
Inventario Inicial Materia Prima	667,143
mas compra de materia prima Anual	559,502
igual material disponible para produccion	1226,645
menos inventario final materia Prima	570,000
Costos Indirectos de Produccion	
igual materia prima directa consumida	656,645
costo Fijos y Variables (Incluye Pérdida Normal)	190,000
sueldos pagados	450,000
igual costos incurridos produccion	1296,645
Costos de Transformacion	
mas inventario inicial productos terminados	300,000
menos inventario final productos terminados	440,517
Costo de ventas	C\$ 2037,162
consumo de materia prima y consumibles	



Nota 4.3. Cálculo Impuestos a las Ganancias

ganancia antes de impuestos	90,000.00
gastos por impuestos a la ganancias	9,000.00
ganancia del año	C\$ 81,000

Nota: Esta tasa del 10% se aplica en base al Arto. 52 del parrafo 3 y el Arto 39 Numeral 2 Rgto. Ley 822.

Nota 4.4. Deudor comercial y otras cuentas por cobrar

Clientes	39,530.96
Prestamos a Empleados	9,882.74
Total	C\$ 49,414

Nota 4.5. Inventarios

Materia Prima	220,258
Material en Proceso	73,419
Productos Terminados	440,517
Total Inventarios	C\$ 734,194

Nota 4.6 Propiedad planta equipo

Maquinaria y Equipo de Impresión	1537,727.76
Equipo Rodante	403,794.12
Mobiliario y Equipo de Oficina	709,604.27
Herramientas y Equipo de Impresión	2,555.07
Otros Equipos	7,375.43
DEPRECIACION ACUMULADA	
Maquinaria y Equipo de Impresión	-626,628.17
Equipo Rodante	-371,749.18
Mobiliario y Equipo de Oficina	-674,199.25
Herramientas y Equipo de Impresión	-2,689.10
Otros Equipos	-7,374.43
Total Propiedad planta equipo	C\$ 978,417



Nota 4.7. Impuesto Corriente Pagado

IVA Pagado por Anticipado	6,600
Recaudos y Anticipos Mensual PMD	10,999
Anticipos por Ingreso Tarjeta de Créditos- Débitos	4,400
Total Impuestos Corrientes Pagado	C\$ 21,998

Nota 4.8. Acreedores Comerciales

Proveedor # 01 SERFOSA	68,369.44
Proveedor # 02 IMAGRAFICAS	91,866.44
Proveedor # 03 PRODISA	183,732.88
Proveedor # 04 GONPER LIBRERIAS	183,732.88
Proveedor # 05 PBS	367,465.77
Total Acreedores Comerciales	895,167.42
Anticipos de Clientes	23,497.00
Total Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	C\$ 918,664

Nota 4.9. Impuestos corrientes por pagar

Impuesto Municipal sobre Ingresos	C\$ 300.00
IVA por Pagar	C\$ 166.00
IR Anual por Pagar 10%	9,000.00
Total Impuestos Corrientes por Pagar	C\$ 9,466

Nota 4.10. Impuestos Corrientes por Pagar

IR Anual por Pagar 10%	9,000.00
Recaudos y Anticipos Mensual PMD	10,999
Anticipos por Ingreso Tarjeta de Créditos- Débitos	4,400
Total	C\$ 24,398.88

Nota 4.11. Obligaciones a corto y largo plazo por beneficio a empleados

Vacaciones	113,535.93
Aguinaldo	28,383.98
Indemnizacion Laboral	141,919.91
Total	C\$ 283,840



Nota 4.13. Efectivo Cobrado a los clientes	
Ingresos por ventas anual 2013	2195,532
más saldo inicial cuentas por cobrar 2012	91,354
menos saldo final cuentas por cobrar 2013	-49,414
Efectivo cobrado al final del año 2013	C\$ 2237,473

Nota 4.14. Costo de Ventas	
saldo inicial proveedor año 2012	896,195
saldo final proveedor año 2013	-804,768
saldo final anticipos de clientes año 2013	23,497
pago proveedor al final del año 2013	C\$ 2152,085

Nota 4.15. Pago Empleados	
saldo inicial sueldos y salarios por pagar año 2012.	290,003
saldo final sueldos y salarios por pagar año 2013	-283,840
Pago Salarios al final del año 2013	C\$ 6,164


Nota 4.16. Pago Retencion por Pagar	
saldo inicial retencion por pagar año 2012	8,708
saldo final retencion por pagar año 2013	(9,466)
retencion por pagar acumulado al año 2013	C\$ (758)

Nota 4.17. Compra de Inventario	
inventario inicial inventario materia prima 2012	667,143
inventario final inventario materia prima 2013	734,194
materia prima comprado en el año 2013.	C\$ (67,051)

Nota 4.18. Pago Impuestos Pagados por Anticipados	
saldo inicial impuestos pagados por anticipado año 2012	20,979
saldo final impuestos pagados por anticipado año 2013	-21,998
Impuestos Pagado en el año 2013	C\$ (1,019)



5.2.4.10. Análisis del Estado de Situación Financiera Para la Elaboración del Flujo de Efectivos

				
Cuadro N° 25				
SERIMPSA				
Estado de Situación Financiera Consolidado				
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre				
(En Miles de Cordobas)				
Cuentas	2012	2013	Variacion	%
Activos Corrientes				
Efectivo	41,117	51,513	10,396	25%
Deudor comercial y otras cuentas por cobrar	91,354	49,414	-41,941	-46%
Inventarios	667,143	734,194	67,051	10%
Impuesto Corriente Pagado	20,979	21,998	1,019	5%
Total Activos Corrientes	820,593	857,119		
Activo no Corriente				
Propiedad planta equipo	1007,278	978,417	-28,861	
Total Activo no Corriente	1007,278	978,417	-28,861	
Total Activos	1827,871	1835,536		
Pasivo Corriente				
Acreeedores comerciales	986,594	918,664	114,994	-12%
Impuestos corrientes por pagar	8,708	9,466	758	9%
Obligaciones a corto y largo plazo por beneficio a empleados	290,003	283,840	-6,164	-2%
Total Pasivo Corriente	1285,305	1211,970		
Patrimonio				
Capital en acciones	215,400	215,400		
Ganancias acumuladas	327,166	408,166	-81,000	-25%
Total Patrimonio	542,566	623,566		
Total Pasivo y Patrimonio.	1827,871	1835,536		

Fuente: Información Interna Serimpsa.



Para elaborar el análisis del Estado de Flujos de Efectivo es necesario tomar en cuenta las variaciones reflejadas en los saldos del año 2012 y 2013 y la Información de Apoyo para las partidas presentadas en los Estados Financieros.

Según las variaciones reflejadas en el Estado de Situación Financiera indican que la cuenta Efectivo tiene como un porcentaje de aumento del 25% con respecto al año 2012, esto quiere decir que la empresa ha logrado recuperar las deudas pendientes de la cartera clientes de dicho año.

La cuenta Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar ha reflejado una disminución del 46% con respecto al año 2012; esto para la empresa es favorable porque es un dinero que se ha logrado recuperar. El saldo de C\$41,941.00 se refleja como saldo positivo en el estado de Flujos de Efectivo porque es un Ingreso Cobrado y Recibido a los Clientes sumando el Ingreso Anual reflejado en el Estado de Resultados como saldo Total del C\$ 2,237,473.

La cuenta de Inventarios refleja un saldo de aumento del 10% con respecto al año 2012. Esto quiere decir que la empresa ha comprado más Materia Prima para la realización de los pedidos de los clientes. En el estado de Flujos de Efectivo aparece como saldo negativo porque es un Pago por Compra de Materia Prima reflejado en la cuenta Inventarios por C\$67,051.00

En la cuenta Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar existe una disminución del 12% esto quiere decir que la empresa ha cumplido con las Obligaciones Contraídas con los Proveedores. Este saldo aparece con valor negativo en la Cuenta Pagos a Proveedores en el estado de Flujos de Efectivo.



La cuenta Obligaciones a Corto y Largo Plazo se refleja una disminución del 2% con respecto al año 2012. Esto quiere decir que la empresa ha pagado las prestaciones sociales a sus de los empleados. En el estado de Flujos de Efectivo aparece como saldo Negativo porque es un pago desembolsado.

En la Cuenta Impuestos Corrientes Pagado nos refleja un aumento del 5% esto quiere decir que la empresa ha cumplido con sus obligaciones Fiscales reflejándose en el estado de Flujos de Efectivo con saldo Negativo.

En el método directo la cuenta de Depreciación Acumulada no se refleja en el Estado de Flujos de Efectivo debido a que es un cargo que no representa salida física del efectivo; pero es importante para la empresa porque es un escudo fiscal para el pago de sus obligaciones fiscales. Su función está reflejada en el Estado de Resultados y esta se toma en cuenta en la elaboración del Estado de Flujos del Efectivo por el método indirecto.



5.2.5. Conclusiones del Caso Práctico.

Para elaborar el análisis del Estado de Flujos de Efectivo de la Empresa Serimpsa es necesario tomar en cuenta las variaciones reflejadas en los saldos del año 2012 y 2013 y la Información de Apoyo para las partidas presentadas en los Estados Financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financieras para las PYME.

El método utilizado por la Empresa para el análisis del Estado de Flujos de Efectivo es el Método Directo, porque la información que se presenta a los diferentes usuarios (que en su mayoría no son contadores y/o financieros), es entendible y fácil de interpretar ya que muestra mayores detalles en todos los movimientos determinado el efectivo generado en las tres actividades.

Esencialmente, el método directo organiza todas las operaciones de la empresa y las resume en categorías; semejante a tomar un estado de cuenta bancario y el ordenamiento de los cheques, el tipo de factura pagada y los depósitos según las fuentes de ingreso. Por ejemplo, en las actividades de operación, el método directo detalla el efectivo recaudado de los clientes y las salidas de efectivo tales como los pagos a proveedores, impuestos, compra inventarios; etc. La Actividad de Inversión refleja la compra de la Maquinaria y las Actividades de Financiación si existe Pagos a Prestamos Bancario o Pagos de Dividendos.



Serimpsa, S.A. posee políticas eficientes para generar entradas de efectivo, mostrando un buen control en sus registros contables de las cuentas de Efectivo, Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Inventarios, Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar. Al Presentar el análisis de los estados financieros los socios llegaron a la conclusión de que es rentable adquirir la maquinaria.

El estado de Flujos de Efectivo ha sido aprobado y autorizado por el Consejo de Accionistas para presentarlo a la Institución Financiera para el requerimiento del crédito.



VI. Conclusiones

Después de haber investigado los conceptos relacionados con la contabilidad financiera enfocados en el Estado de Flujos de Efectivo. En este trabajo investigativo se abordó la Importancia del análisis del Estado de Flujos de Efectivo en base a la aplicación de la NIIF para las Pymes. Para ello nos guiamos de la aportación de información financiera que nos ha brindado la empresa Serimpsa.

El estado de flujos de efectivo es muy importante para la empresa ya que muestra entradas, salidas y cambio neto en el efectivo de las diferentes actividades de una empresa durante un período contable, en una forma que concilie los saldos de efectivo inicial y final. El estado de flujos de efectivo forma parte de los estados financieros básicos que debe preparar la empresa bajo la Norma Internacional de Información Financiera.

Este documento provee información importante para los administradores del negocio de Serimpsa y surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida de recursos en un momento determinado, como también un análisis proyectivo para sustentar la toma de decisiones en las actividades financieras, operacionales, administrativas y comerciales.



Este trabajo investigativo reforzó y complemento aquellas debilidades que existía como limitante para analizar el Estado de Flujos de Efectivo y no solamente se logró analizar; si no que se ha cumplido el objetivo planteado al inicio de este trabajo logrando el aprendizaje de la contabilidad financiera, la norma teórica aplicada para la elaboración del Estado de Flujos del efectivo, la importancia del rol que desempeña la transición de los PCGA a las NIIF para las Pymes y culminando con un caso práctico mostrando los documentos que se requiere para elaborar, presentar y realizar un análisis del Estado de Flujos del Efectivo bajo las NIIF para las Pymes; normas importantes que se deben dominar para aplicar, desarrollar al área laboral logrando el éxito profesional.



VII. Bibliografía Consultada

Recuperado de Internet <https://debitoor.es/glosario/definicion-contabilidad-financiera>. Rissones F. O. (s.f.) El ciclo Contable Disponible en Internet <http://www.monografia.com/trabajo/ciclocontable>

Scott B. Eugenia & F. Brigham. (2001) *Fundamentos de Administración Financiera*. 12^a Edición. Universidad de Florida, Estados Unidos, Mc Graw-Hill.

Meigs, Robert F., (2000) *Contabilidad la base para la toma de decisiones gerenciales*. 11^a Edición. Colombia: Mc Graw-Hill.

Mosqueda R. Luis. (2009) *Estado de Flujos de Efectivo*. Recuperado: <http://www.monografias.com/trabajos29/flujos-efectivo/flujos-efectivo.shtml>.

Fundación IFRS, (2009). Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades. Módulo 7 “*Estado de Flujos de Efectivo*”, London-United Kingdom.

Fundación IFRS, (2009). “Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades” *Módulo 13 Inventarios*.

Fundación IFRS, (2009). “Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades” *Módulo 3 Presentación de Estados Financieros*.

Fundación IFRS, (2009). “Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades” *Módulo 08 Notas a los Estados Financieros*.



Fundación IFRS, (2009). “Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades” *Guía Ilustrativa para la elaboración de Estados Financieros*.

VIII. Anexos

Dictamen del Contador Público Autorizado

Sr. Andrés Gonzales
Gerente General
Serimpsa S.A

Consejo Directivo de Serimpsa S.A.

Los Estados Financieros de la Empresa Serimpsa S.A. al periodo 2013 han sido Elaborados, Revisados y Autorizados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y medianas Empresas.

La información financiera revelada contiene datos reales y confiables para poder acceder a cualquier tipo de financiación ya sea nacional.

Los estados financieros presentados bajo NIIF PYME son:

Estado de situación Financiera

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Costo, Producción y Ventas

Estado de Flujo de Efectivo.

Estos financieros están presentados en la moneda nacional de la Republica de Nicaragua Córdoba (C\$).

Este informe fue emitido al 31 de Diciembre del año 2013.

Firma del CPA

TESTIMONIO

ESCRITURA NUMERO TREINTA Y DOS (32).- CONSTITUCION Y ESTATUTOS DE SOCIEDAD ANONIMA.- En la ciudad de Managua, a las cuatro y treinta minutos de la tarde del día dos de julio de mil novecientos noventa y ocho, ante mí, ROSA ALEYDA AGUILAR BERMUDEZ, Abogado y Notario Público de la República de Nicaragua, con oficina y domicilio en esta ciudad y debidamente autorizada para cartular por la excelentísima corte Suprema de Justicia por un quinquenio que expira el día dos de febrero del año dos mil tres, comparecen los señores: Anyelka Cajina Torres, comerciante, soltera, Claudia Rodríguez Soza, administradora de empresa, soltera, ambas con domicilio en la ciudad de de Bluefields y de transito por esta ciudad, Marvin Aguilar Matamoros, abogado, casado y de este domicilio, Karina Artola Duarte Soltera, Eduardo Talavera , mayor de edad Casado, todos mayores de edad, doy fe de conocer personalmente a los comparecientes así como de que a mi juicio tienen plena capacidad legal, en la que comparecen en su propio nombre y representación y se expresaron así: QUE CONSTITUYEN UNA SOCIEDAD ANONIMA con arreglo a las estipulaciones siguientes: PRIMERA: (DENOMINACION).- La sociedad que constituyen se denominara SERIMPSA, SOCIEDAD ANONIMA, que se podrá abreviar SERIMPSA, S.A., para fines publicitarios o comerciales podrá ser conocida como SERIMPSA.- SEGUNDA: (DOMICILIO).- La sociedad tendrá su domicilio en la ciudad de Managua y podrá establecer Agencias, sucursales y oficinas en todo el territorio de la República de Nicaragua o bien fuera del país si así conviniere a los interés sociales, con solo una decisión de Junta Directiva.- TERCERA: (OBJETO).- El objeto o fines a los que se dedicara la sociedad que hoy se constituye serán los siguientes: Realizar Tarjetas de Presentación, Sellos de Hule, Carnet PVC, dar servicios de Imprenta, laminado de texto, Dar servicio de fotocopia, comprar, distribuir al por mayor o menor, vender, exportar e importar toda clase de artículos referencia y útiles , la materia prima para su impresión y todo aquello que este directa o indirectamente relacionado con las operaciones de una imprenta, pudiendo la sociedad en cumplimiento de su objetivo social adquirir toda clase de muebles e inmuebles emitir, endosar todo tipo de operaciones bancarias, financieras, cambiarias, adquirir títulos valores o acciones en otras sociedades y delegar a sus directores para ostentar cargos directivos en otras sociedades y en fin ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos sean civiles, comerciales, industriales, así como para

dedicarse a cualquier otra actividad lícita dentro o fuera de la República que apruebe la junta Directiva, ya que las anteriores numeraciones no son taxativas, sino que deben considerarse como meramente enunciativas, en consecuencia y si por algún motivo se creyere que alguna negociación no estuviere comprendida dentro de su objeto bastara una resolución de la Junta Directiva explicando la naturaleza de la negociación y una resolución favorable sobre el particular será suficiente para considerar la negociación o actividad dentro de los fines de la sociedad.- QUINTA:(REPRESENTACION Y ADMINISTRACION).- La sociedad será administrada por una junta Directiva compuesta por cinco directores que podrá ser: El señor(a) Anyelka Cajina Torrez, el Presidente, la señora Claudia Rodríguez, la tesorera, la señora Karina Artola Duarte, la Secretaria y los demás que decidiere la junta General de Accionistas como socios Marvin Aguilar Matamoros y Eduardo Talavera y quienes duraran en sus funciones diez años, podrán ser reelectos. El Presidente representara a la sociedad Judicial y extrajudicialmente.- Habrá un vigilante. SEXTA: Las vacantes de los directores serán llamadas por una junta general de Accionistas Extraordinario convocada expresamente para tal fin, así como la vacante del vigilante.- Los Directores y vigilantes serán seleccionados uno en pos del otro por simple mayoría de Junta General de Accionistas.- El quórum de la Junta Directiva es de dos tercios de los miembros y las decisiones serán tomadas con el voto afirmativo de la mayoría, con por lo menos dos votos favorables de ellos.- Para enajenar inmuebles se requerirá autorización solamente del presidente de Junta Directiva. SEPTIMA: (JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS).- Las juntas generales de accionistas serán ordinarias los días Catorce de Junio de cada año y extraordinarias las demás a citarse con quince días de anticipación, cuantas veces fuera necesario, indicándose en la citación el objeto de la sesión.- Las decisiones se tomara por mayoría de votos.- Para que haya quórum se necesita que asistan por lo menos tres socios que representante más de la mitad de las acciones.- Las convocatorias pueden ser hechas por la Junta Directiva, el presidente o por la vigésima parte de las acciones y serán validas las asambleas y las resoluciones que se tomen cuando cuenten con la presencia de todas las acciones emitidas aun sin previo aviso ni publicación, siempre y cuando las resoluciones en este caso se tomen por unanimidad.- OCTAVA: (DURACION).- La sociedad comenzara su existencia legal desde el día de su inscripción en el registro Publico respectivo y su duración se terminara en el año dos mil noventa.- NOVENTA: (EJERCICIO ECONOMICO Y BALANCE) Al treinta del mes

de cada año se formara el balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias.- Los beneficios se calcularan y la contabilidad se llevara por el sistema de partida doble.- DECIMA: (VIGILANTE).- Se deberá elegir a un vigilante que podrá ser o no accionista por un periodo igual al de los directores.- DECIMA PRIMERA: (UTILIDAD).- Se tendrá por utilidad liquida anual el saldo que resulte después de deducirse de las utilidades o entradas brutas, los gastos generales de administración, los costos de adquisición y producción y los impuestos que se causaren.- La junta Directivas formulara un plan de aplicación de utilidades y de distribución de dividendos y se propondrá dicho plan a la Junta General de Accionistas la cual resolverá que las utilidades serán destinadas en su totalidad a la formación o al incremento de reserva.- DECIMA SEGUNDA:(FONDO DE RESERVA).- Deberá formarse una reserva legal, destinándose de las utilidades liquidas anuales un mínimo del cinco por ciento hasta que dicha reserva llegue por lo menos a una suma que represente una decima parte del capital social, reintegrable cuando se reduzca. DECIMA TERCERA: (DISOLUCIÓN Y LIQUIDACION) Disuelta la sociedad por las causas del código del comercio, la liquidación se practicara por la misma sociedad y a estos efectos la Junta General de Accionistas designara a tres personas para que lleven a efecto las operaciones para la realización de los bienes y su conversión a efectivo o valores negociables.- Hecho esto por la junta Liquidadora, La junta Directiva formulara la distribución deberá ser sometida al conocimiento de la junta General de Accionistas para su aprobación.- La Liquidación y distribución deberá ser hecha y finalizada dentro del plazo que para tal efecto señale la Junta General de Accionistas en sus funciones los tres liquidadores nombrados tendrán las facultades y deberes que le señale la Junta General de Accionistas.- los socios podrán conocer el empleo de sus fondos sociales y se requiere las tres cuartas partes del capital para aumentar o disminuir el capital, disolver o modificar la sociedad.- DECIMA CUARTA: Los socios incluyendo los disidentes y los ausentes deberán someterse a las resoluciones de las Juntas Generales legalmente constituidas.- DECIMA QUINTA: Los socios fundadores no se dejan ninguna ventaja ni contemplan acciones remuneratorias.- DECIMA SEXTA: (GERENCIA) Cuando la junta de Directores lo estime conveniente podrá nombrar un gerente general y por unanimidad se elige Anyelka Cajina Torrez como Presidenta para representar provisionalmente a la sociedad.- en este estado los otorgantes manifiestan que el fin de que contemplan la personería de la sociedad.- En este estado los otorgantes manifiestan

que al fin de que contemplan la personería de la sociedad anónima decretar sus estatutos y a ese efecto actuando por unanimidad adoptan las siguientes resoluciones: A) se deja constancia de que los socios accionistas son los comparecientes y que actuando por unanimidad de votos se encuentran lleno de requisitos de quórum B). se deja constancia de que las acciones fueron pagadas con bienes muebles aportados y detallados en la cláusula cuarta de la presente y con efectivo como se dijo al comienzo de esta escritura .- Así se expresaron los comparecientes bien instruidos por mí la suscrita notario, acerca del alcance, valor y trascendencia legales de este acto, de su objeto, de las clausulas generales que aseguran su validez, de las estipulaciones implícitas y explícitas y elida que fue por mi íntegramente esta escritura a los comparecientes , la encuentran conforme la aceptan, ratifican sin hacerle ninguna alteración y firma todos juntos conmigo la Notario que doy fe de todo lo relacionado.- tachado : QUE, HAYA, TOD, TRO. NO VALEN.- Enmendado: serán, junta justo, valen.- Entrelineado: legal. Valen.- (F) Anyelka Cajina, (F) Claudia Rodríguez (F) Karina Artola Duarte (Marvin Aguilar, (f) Eduardo Talavera.

Paso ante mí, al frente del folio treinta y cuatro, reverso del mismo, frente del folio treinta y cinco y reverso del mismo, frente del folio treinta y siete y reverso del mismo de mi protocolo número uno que llevo durante el presente año, y año, y a solicitud de la señora Anyelka Cajina Torrez libro este primer testimonio en cuatro hojas útiles de papel sellado, a las cinco de la tarde del día tres de julio de mil novecientos noventa y ocho.- enmendado: Social, Implícita, explícita, vale.-----

Rosa Aleyda Aguilar Bermúdez

Abogado y Notario Público



SERIMPSA,S.A.
CATALOGO DE CUENTAS

- 1. ACTIVO**
- 1.1 ACTIVO CORRIENTE**
- 1.1.01 EFECTIVO**
 - 1.1.01.01 CAJA GENERAL
 - 1.1.01.02 CAJA CHICA
 - 1.1.01.03 BANCOS CUENTAS CORRIENTES
 - 1.1.01.03.01 Banco Bancentro cta # 210-200657
 - 1.1.01.03.02 Banco de América Central CTA # 314-52223-522
 - 1.1.01.04 BANCOS CUENTAS AHORROS
 - 1.1.01.04.01 Banco Bancentro
- 1.1.02 DEUDOR COMERCIAL Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**
 - 1.1.02.01 Cuentas por Cobrar Comerciales
 - 1.1.02.02 Estimación para Cuentas Incobrables (CR)
 - 1.1.02.03 Documentos por Cobrar
 - 1.1.02.04 Anticipo a Proveedores
 - 1.1.02.05 Préstamos y Anticipos al Personal
 - 1.1.02.06 Otras Cuentas Por Cobrar
- 1.1.03 INVENTARIOS**
 - 1.1.03.01 Inventario de Productos Terminados - Disponibles para la Venta
 - 1.1.03.02 Inventario de Productos en Proceso
 - 1.1.03.03 Materia Prima
 - 1.1.03.04 Estimación para Obsolescencia de Inventarios (CR)
- 1.2 ACTIVO NO CORRIENTE**
- 1.2.01 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
 - 1.2.01.01 Terrenos
 - 1.2.01.01.01 Terrenos
 - 1.2.01.02 Edificaciones
 - 1.2.01.02.01 Edificaciones
 - 1.2.01.03 Instalaciones
 - 1.2.01.04 Mobiliario Y Equipo
 - 1.2.01.04.01 Mobiliario y Equipo Propio
 - 1.2.01.05 Equipo Rodante
 - 1.2.01.05.01 Vehículos Propios
- 1.2.02 DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
 - 1.2.02.01 Depreciación Acumulada Edificaciones
 - 1.2.02.02 Depreciación Acumulada Instalaciones
 - 1.2.02.03 Depreciación Acumulada Mobiliario Y Equipo
 - 1.2.02.04 Depreciación Acumulada Vehículos

1.2.03	ACTIVO DIFERIDO
1.2.03.01	Impuesto Pagado Por Anticipado
1.2.03.02	Retencion Pagada Por Anticipada
2.	PASIVOS
2.1.	Pasivos Corrientes
2.1.01	ACREEDORES COMERCIALES
2.1.01.01	Proveedores Locales
2.1.01.02	Proveedores del Exterior
2.1.01.03	Documentos por Pagar
2.1.01.04	Otras Cuentas Por Pagar
2.1.01.05	Valores Anticipados de Clientes
2.1.01.06	Acreedores Diversos
2.1.02	Impuestos Corrientes por Pagar
2.1.02.01	Cuota INSS LABORAL
2.1.02.02	Cuota Patronal INSS
2.1.02.03	De gastos acumulados ya incurridos
2.1.02.04	Otras Provisiones
2.1.03	Provision y Obligaciones a corto plazo a beneficio de empleados
2.1.03.01	Nominas por Pagar
2.1.03.02	Aguinaldo Acumulado por Pagar
2.1.03.03	Vacaciones Acumuladas por Pagar
2.1.03.04	Indemnizacion Acumulada por Pagar
3.	Patrimonio
3.1	Patrimonio Contable
3.1.01	Capital en Acciones
3.1.01.01	Suscrito
3.1.01.02	Pagado
3.1.02	RESULTADO DEL EJERCICIO
3.1.02.01	Utilidad del Ejercicio del año
3.1.02.02	Utilidades Acumuladas
3.1.02.03	Ajustes de Peridos Anteriores
4.	COSTOS Y GASTOS
4.1	COSTOS DE PRODUCCIÓN
4.1.01	COSTOS DE PRODUCCIÓN
4.1.01.01	Costos de Materias Primas y Consumibles
4.1.01.02	Costos de Mano de Obra Directa
4.1.01.02.01	Sueldos Personal de Producción
4.1.01.02.02	Horas Extras
4.1.01.02.03	Vacaciones
4.1.01.02.04	Aguinaldos
4.1.01.02.05	Indemnizaciones
4.1.01.02.06	Bonificaciones Alimenticias

- 4.1.01.02.07 INSS / Cuota Patronal
- 4.1.01.02.08 INSS / Cuota Laboral
- 4.1.01.02.09 Otras Prestaciones Sociales del Personal
- 4.1.01.03 Gastos Indirectos de Fabricación**
- 4.1.01.03.01 Sueldos Gerentes y Supervisores de Producción
- 4.1.01.03.02 Vacaciones
- 4.1.01.03.03 Aguinaldos
- 4.1.01.03.04 Indemnizaciones
- 4.1.01.03.05 Bonificaciones
- 4.1.01.03.06 INSS / Cuota Patronal
- 4.1.01.03.07 INSS / Cuota Laboral
- 4.1.01.03.08 Seguros del Personal de Producción
- 4.1.01.03.09 Servicio de Vigilancia Planta Industrial
- 4.1.01.03.10 Aseo y Limpieza Planta Industrial
- 4.1.01.03.11 Servicio de Energía Eléctrica Planta Industrial
- 4.1.01.03.12 Servicio de Comunicaciones Planta Industrial
- 4.1.01.03.13 Consumo de Agua Planta Industrial
- 4.1.01.03.14 Seguros Instalaciones, Mobiliario y Equipo y Maquinaria Planta
- 4.1.01.03.15 Renta de Local Planta Industrial
- 4.1.01.03.16 Depreciaciones Activos Tangibles Planta Industrial
- 4.1.01.03.18 Reparaciones y Mantenimiento de Activos Planta Industrial

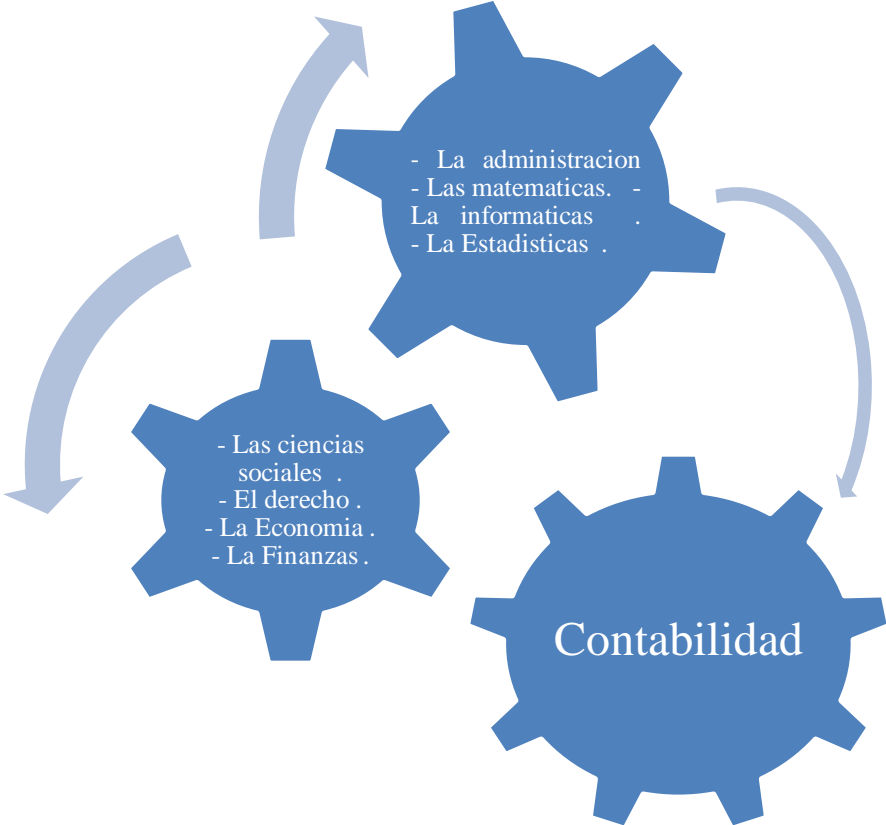
- 4.2 COSTOS DE VENTA
- 4.2.01 COSTO DE VENTAS DE MERCADERÍAS

5.3 GASTOS OPERATIVOS

- 5.3.01 GASTOS DE VENTA
- 5.3.01.01 Sueldos y Horas Extras
- 5.3.01.02 Comisiones
- 5.3.01.03 Vacaciones
- 5.3.01.04 Aguinaldos
- 5.3.01.05 Indemnizaciones
- 5.3.01.06 Bonificaciones
- 5.3.01.07 INSS / Cuota Patronal
- 5.3.01.08 INSS / Cuota Laboral
- 5.3.01.09 Seguros del Personal
- 5.3.01.10 Otras Prestaciones Sociales al Personal
- 5.3.01.11 Atenciones al Personal
- 5.3.01.12 Transportes y Gastos de Viaje Locales
- 5.3.01.13 Viáticos al Exterior
- 5.3.01.14 Papelería y Útiles de Oficina
- 5.3.01.15 Suscripciones y Cuotas
- 5.3.01.16 Arrendamientos
- 5.3.01.17 Seguros Empresariales
- 5.3.01.18 Honorarios Profesionales
- 5.3.01.19 Atenciones a Clientes
- 5.3.01.20 Propaganda y Anuncios

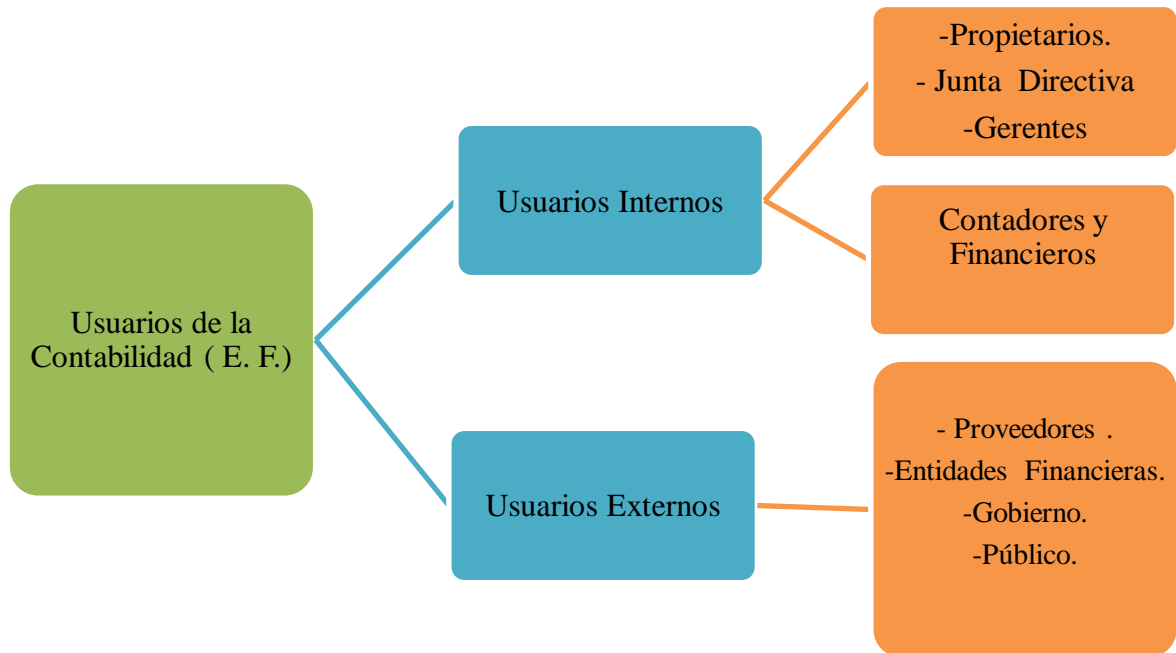
5.3.01.21	Agua
5.3.01.22	Comunicaciones
5.3.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS
5.3.03	GASTOS FINANCIEROS
6.	PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL AÑO
6.1.01	Pérdidas y Ganancias
6.1.02	Pérdidas y Ganancias

Grafico N° 01. Relación de la Contabilidad con otras Disciplinas.



Fuente: Recuperado de Internet <https://debitoor.es/glosario/definicion-contabilidad-financiera>.

Gráfico N° 2.Usuarios de Contabilidad (Estados Financieros)



Fuente:Risones F. O. (s.f.) El ciclo Contable Disponible en Internet
<http://www.monografia.com/trabajo/ciclocontable>

Grafico N°3.Ciclo Contable de una empresa.



Fuente: Rissones F. O. (s.f.) El ciclo Contable Disponible en Internet
<http://www.monografia.com/trabajo/ciclocontable>

Gráfico N° 4 Modelo de Flujos de Efectivo Método Directo.

Gráfico N° 05
Modelo # 01 Flujo de efectivo METODO DIRECTO
Cuentas
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación
Clases de cobros por actividades de operación
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios
menos Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
menos Pagos a y por cuenta de los empleados
menos Otros pagos por actividades de operación
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones
Dividendos pagados
Dividendos recibidos
Intereses pagados
Intereses recibidos
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)
Otras entradas (salidas) de efectivo
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo
Compras de propiedades, planta y equipo
Dividendos recibidos
Intereses pagados
Intereses recibidos
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación
Importes procedentes de la emisión de acciones
Importes procedentes de préstamos
Reembolsos de préstamos
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros
Importes procedentes de subvenciones del gobierno
Dividendos pagados
Intereses pagados
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)
Otras entradas (salidas) de efectivo
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo

Fuente: Scott B. Eugenia & F. Brigham. (2001) Fundamentos de Administración Financiera. 12^a Edición. Universidad de Florida, Estados Unidos, Mc Graw-Hill.

Gráfico N° 5 Modelo de Flujos de Efectivo Método Indirecto.

Gráfico N°5
Alternativa 2: estado de flujos de efectivo para el año que terminó el 31 de diciembre de 20X2 (ilustra el método indirecto)
Cuentas
Flujos de efectivo por actividades de operación
Ganancia del año
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo
Gastos por Depreciacion
Aumento del valor razonable de propiedad de inversion
Ajuste por la partida Incluida en Actividades de inversion:
Ganancia por venta de equipos
Cambios en el capital de trabajo:
Incremento en deudores comerciales y otras cuentas por pagar
Efectivo neto proveniente de actividades de operación
Flujos de Efectivo por Actividad de Inversion
Cobros por venta de equipos
Flujo neto de efectivo procedente de Actividad de inversion
Fujo de Efectivo Por Actividad de Financiacion
Pago de pasivos derivados de arrendamiento financieros
Reembolso de prestamo
Efectivos y Equivalentes al Efectivo
incremento en el efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre de 20x3
Efectivo al 1 enero de 20x3
Efectivo al 31 de diciembre de 20x3

Elaboración: :Scott B. Eugenia & F. Brigham. (2001)Fundamentos de Administración Financiera. 12^a Edición. Universidad de Florida, Estados Unidos, Mc Graw-Hill.

Árbol de decisión

Clasificación del equivalente al efectivo.

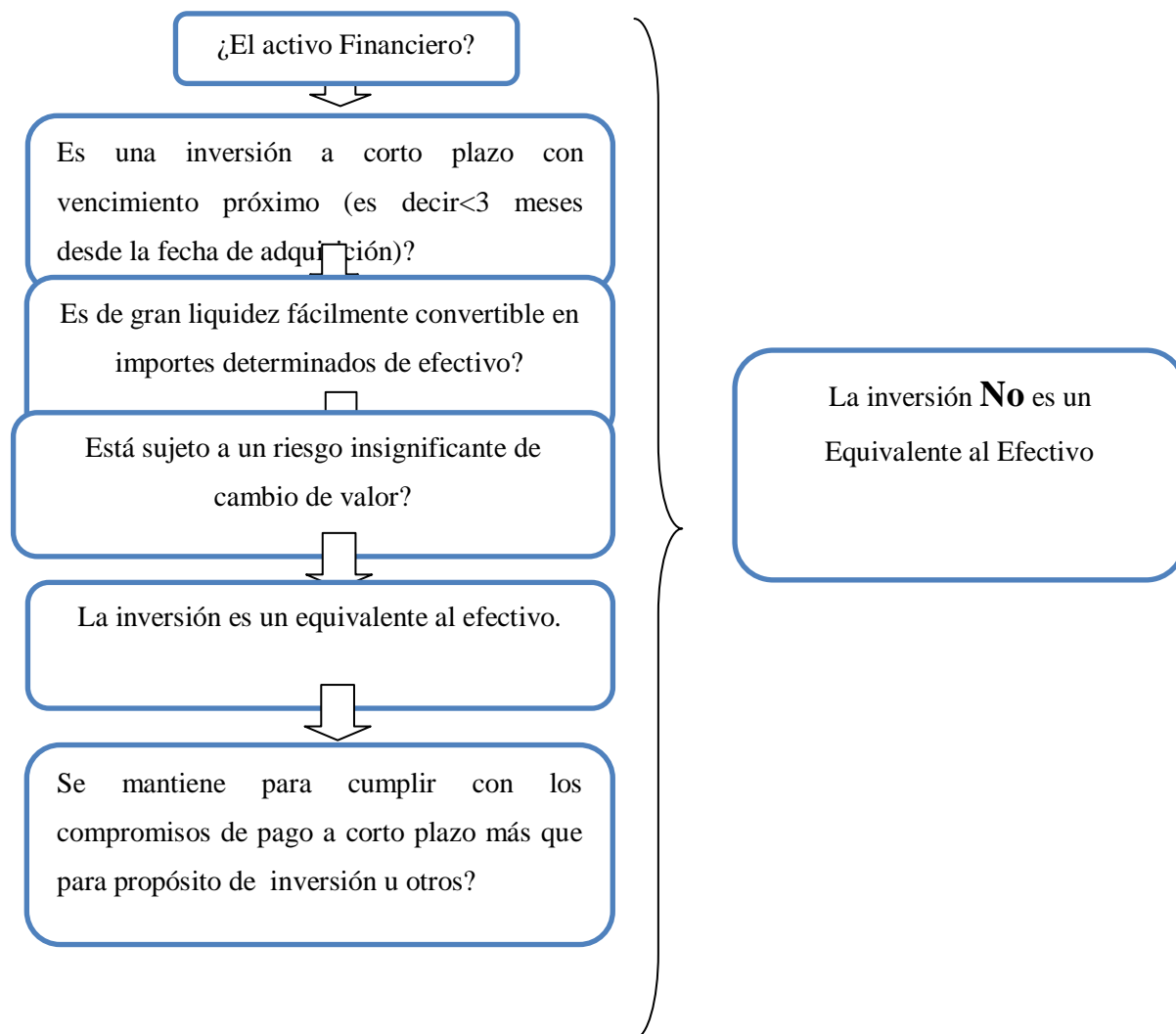
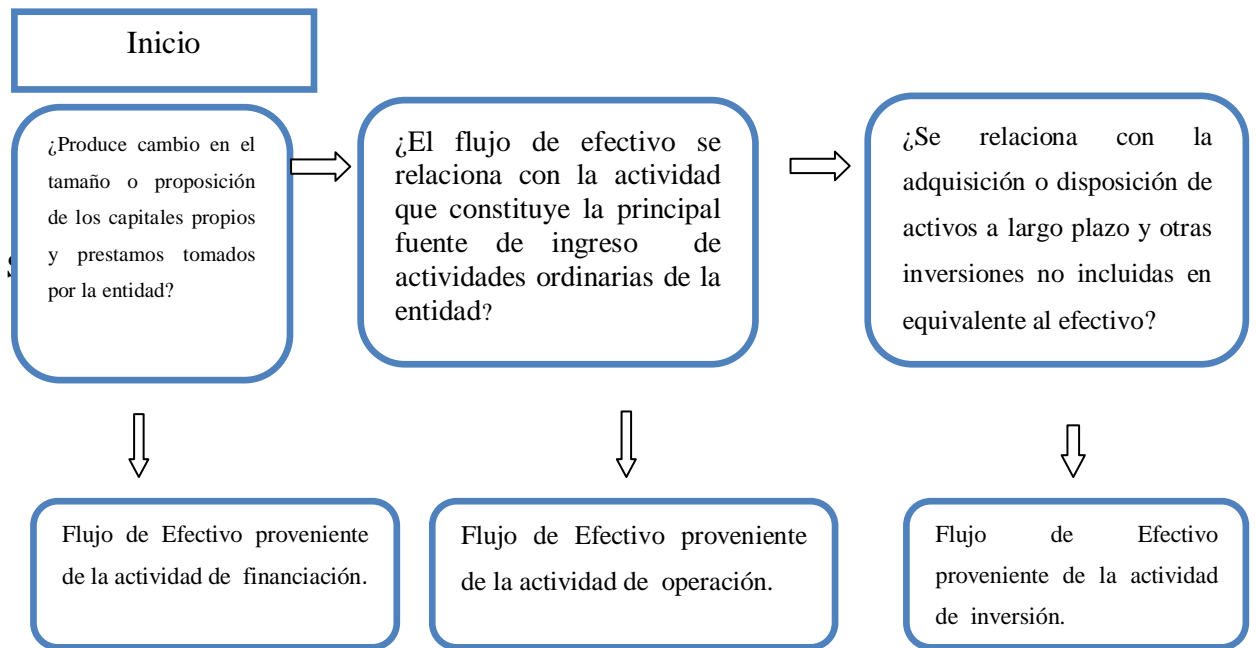


Gráfico N° 06 Fuente: Fundación IFRS: Material de formación sobre las NIIF para Pymes. Módulo 7 “Estado de Flujos de efectivo” London-United

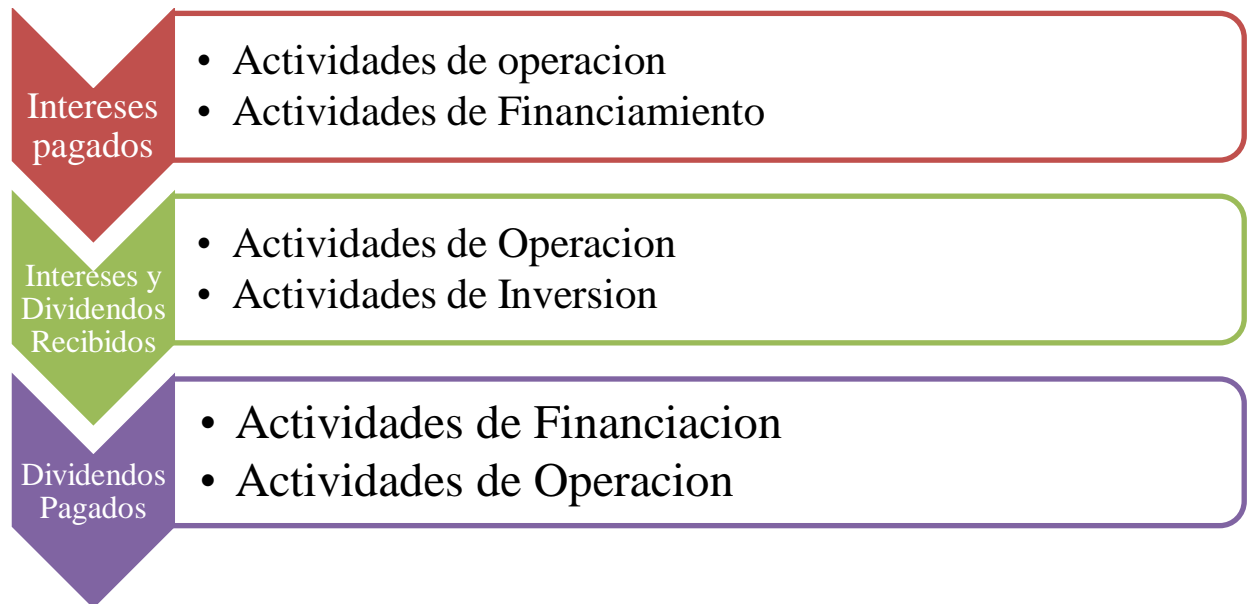
Klindong.pag 07.

Gráfico No 8 Clasificación del Flujo de Efectivo entre Actividades.



Fuente: Fundación IFRS, (2009). Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades. Módulo 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, London-United Kingdom.

Clasificación de Intereses y Dividendos en las Actividades del Flujo de Efectivo. Gráfico N°# 08.



Fuente: Elaboración Propia. Fundación IFRS, (2009). Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades. Módulo 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, London-United Kingdom.

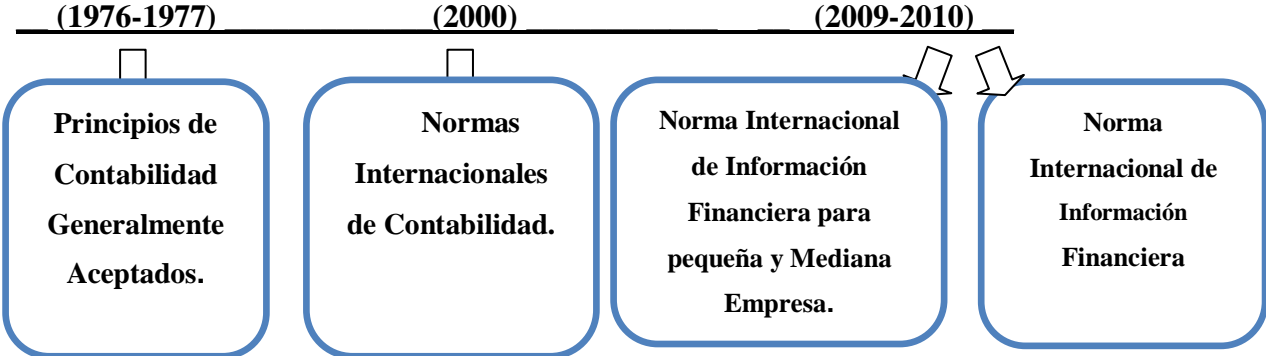
Gráfico N° 09 Transacciones no Monetarias.



Fuente: Fundación IFRS, (2009). Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades. Módulo 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, London-United Kingdom.

Línea de tiempo de transición de las PCGA, NIC, NIIF- PYMES en Nicaragua.

Gráfico #10



Fuente: Elaboración Propia.

Resumen Elaborados de los PCGA, NIC Y NIIF para Pyme. Cuadro# 11

PCGA	NIC	NIIF para PYMES
<ul style="list-style-type: none"> ➤ No incluye un marco conceptual que establezcan los conceptos con la preparación y presentación de E.E.F.F. para usuarios externos. ➤ Los conceptos relacionados con los E.E.F.F. son abordados en declaraciones específicas pero no como marco teórico tal como lo hacen los estándares internacionales. ➤ Dedicar su primera declaración al describir las necesidades comunes y especiales, refleja los conceptos de ciertas actividades económicas. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ El término de actividades de operación en el párrafo 13 de las Normas Internacionales de Contabilidad está nombrado como actividad de explotación. ➤ Los términos que se usan son: <ul style="list-style-type: none"> -Efectivo - Equivalentes al Efectivo. ➤ Debe ser presentado conjuntamente con el Balance y Estado de Resultados en cada periodo. ➤ Se presentan los flujos de efectivo por actividad de operación por el método directo e indirecto. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ La relación de los documentos integrantes del conjunto completo de Estados Financieros al inicio del ejercicio comparativo más antiguo en el que se aplica un cambio de manera retroactiva exigido por la NIC.10 ➤ Se permite la presentación de un único Estado de resultado de pérdidas y ganancias acumuladas. ➤ No se requiere la presentación separada de activos no corrientes para la venta aunque se deben informar el concepto. ➤ Se aplica E.E.F.F. con propósito de información general de entidades que no tienen la obligación de rendir cuentas.

.Fuente: Elaboración Propia.

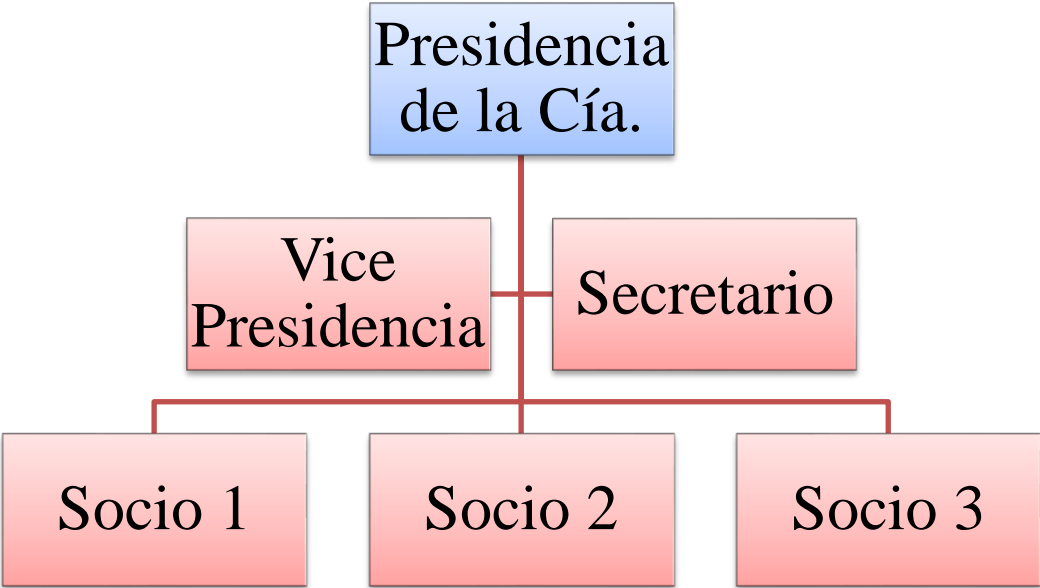
Materiales Prima utilizada en Serimpsa **Gráfico N° 12.**

Materiales	Marca	Disponibles
Tinta	Van Son	Colores (Blanco Opaco, Azul Réflex, Rojo Cálido, Oro y Plata).
Papel Fino	Varios	Papel Cubierto (Cauché). Para impresión (Bond).
Insumos Gráficos	Varios	Barniz Ultra violeta. Solución de Fuente para impresiones. Mantillas de Hule para Impresoras. Goma Arábica.

		Gomas y Bases para Sellos de Hule.
--	--	---

Fuente: Información Interna Serimpsa.

Organigrama de la Junta Directiva de Serimpsa, S.A. Gráfico N° 13.



Fuente: Información Interna Serimpsa.

Datos Generales de los Socios Gráfico N° 14.

Nombres y Apellidos	No Acción Negociable/Precio	Aporte Social(Suscrito y Pagado)
Karina Artola.	100*C\$718.00	C\$71,800.00
Marvin Aguilar.	100*C\$718.00	C\$71,800.00
Eduardo Talavera.	100*C\$718.00	C\$71,800.00

Para un total de: C\$ 215,400.00

Fuente: Información Interna Serimpsa

Vision, Mision, Filosofia, Valores, Objetivos Generales y Especificos. Gráfico N° 15.

Visión

- Ser una empresa líder a través de la mejora constante y la comunicación eficiente con nuestros clientes y proveedores, tenga la capacidad de crecer a través del uso de la tecnología y pre-visión de los cambios del mercado.

Misión

- Ser una empresa enfocada en brindar un servicio de excelencia a través del desarrollo aplicado de las necesidades específicas de cada empresa o persona ofreciéndoles soluciones digitales en el ramo de Impresión.

Valores

- Amistad: Ser amables, justos, respetuosos y solidarios para generar confianza y lealtad en nuestros compañeros, clientes y proveedores.
- Servicio: Cumplir las expectativas de mis clientes externos.

Objetivos Generales

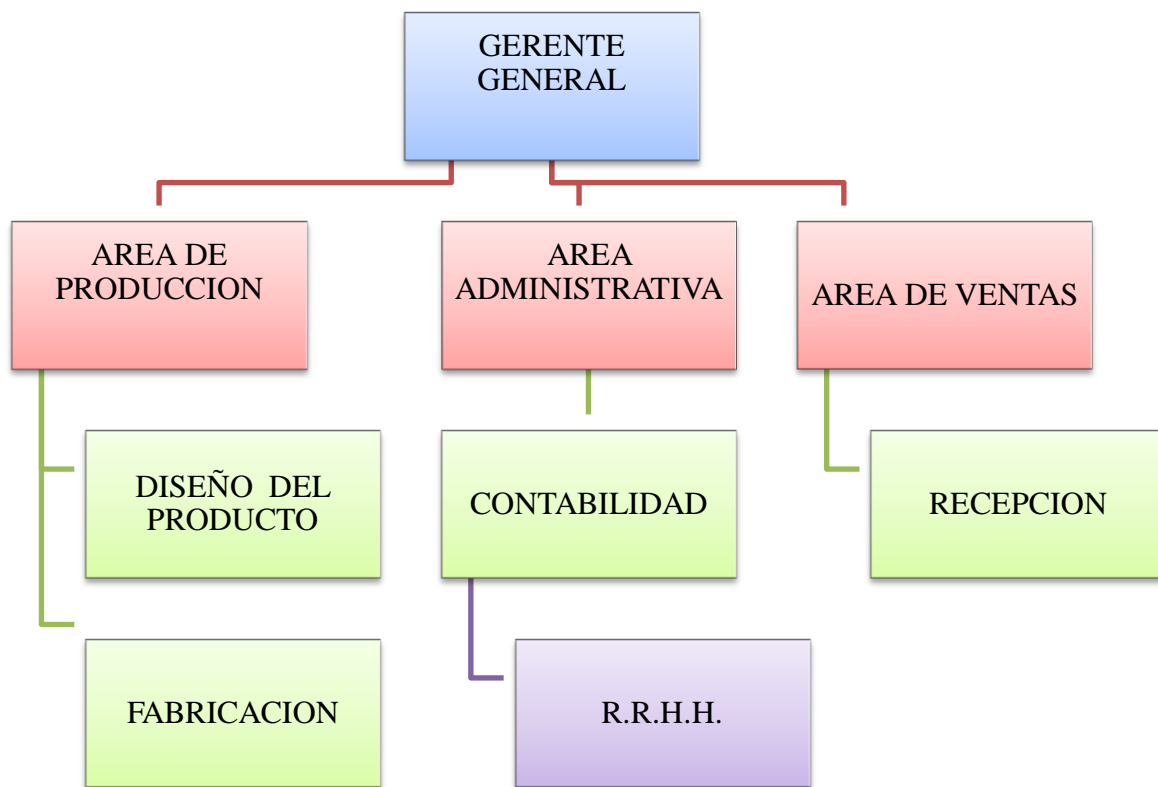
- Lograr una mayor participación en el mercado.
- Ser una marca líder.
- Ser una marca reconocida por su variedad de diseños.
- Realizar trabajos de impresión con excelente calidad, trato amable y entregas puntuales.

Objetivos Especificos

- Aumentar las ventas mensuales en un 20%.
- Lograr una participación de mercado del 20% para el segundo semestre.
- Elevar la eficiencia de la producción en un 20% para el próximo mes.

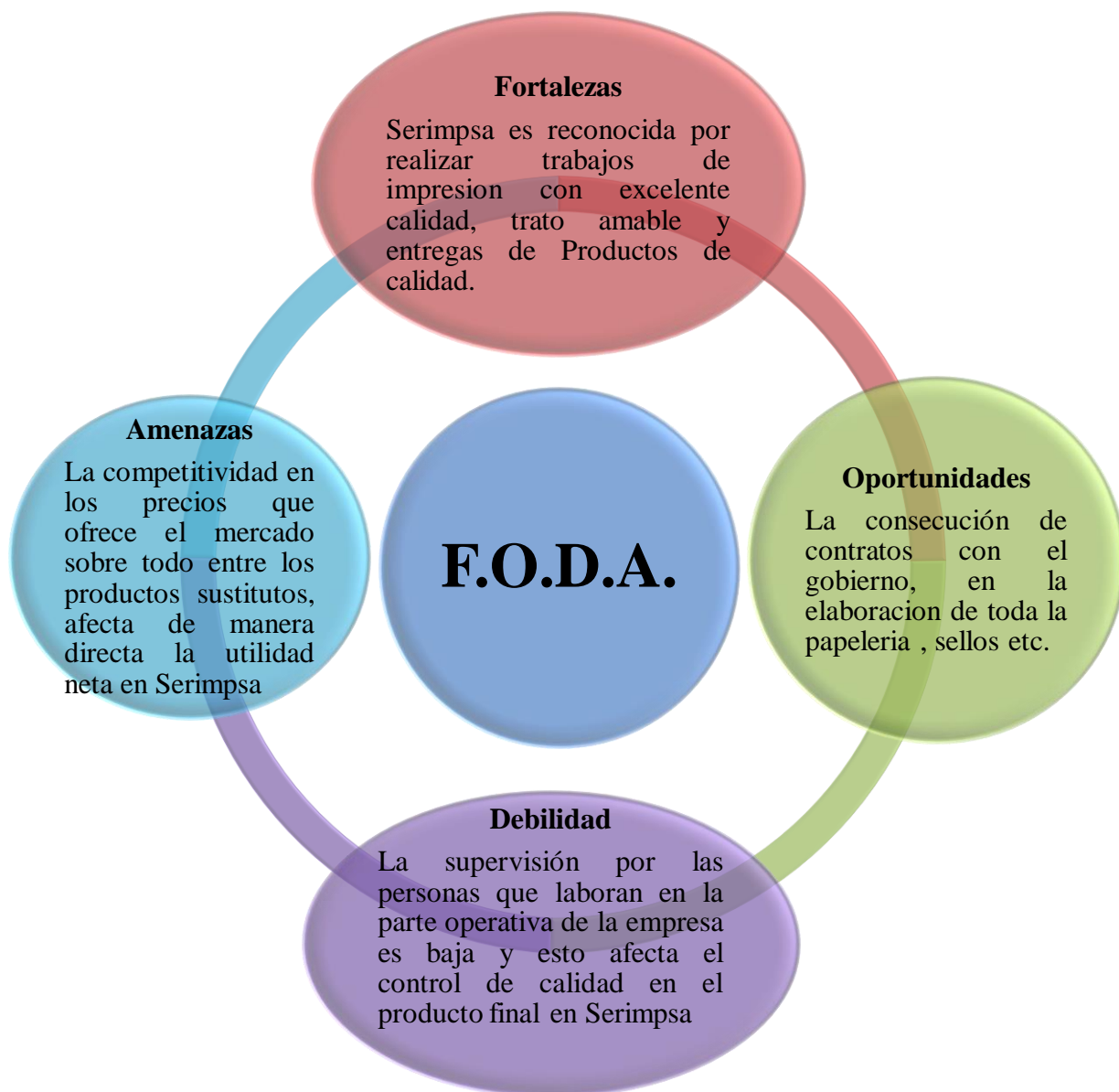
Fuente: Información Interna Serimpsa

Organigrama de Cargos Jerárquicos de Serimpsa, S.A. Gráfico N° 16.



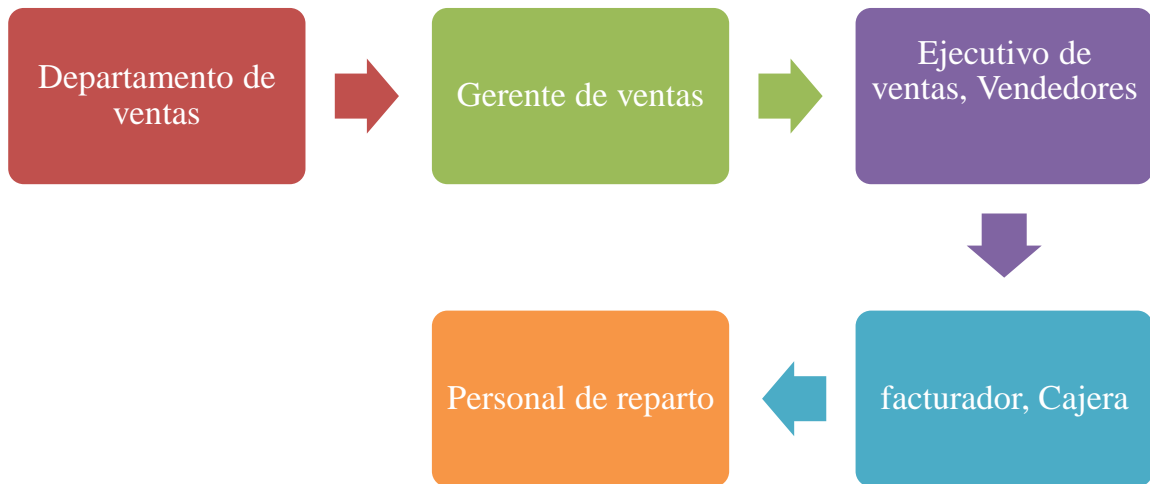
Fuente: Información Interna Serimpsa

Análisis de las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades, Amenazas. Cuadro N°17



Fuente: Información Interna Serimpsa.

Flujograma de la fuerza de venta. Gráfico N°# 18



Fuente: Información Interna Serimpsa

Servicios que ofrece Serimpsa

Diseño, Diagramación e Impresión de Tarjetas de Presentación.



Diseño e Impresión de Banners para Publicidad Empresarial

Banner "X"



Banner Clásico



Diseño e Impresión de Sellos de Hule (Madera y Tinta)



Diseño e Impresión de Afiches, Brochures y Volantes Publicitarios al gusto



Banco de América Central

Requisitos para la Obtención de Crédito Bancario Pyme

- i. Presentación de Estado de Situación Financiera Consolidado.
- ii. Estado de Resultado Consolidado.
- iii. Dictamen del Contador Público Autorizado.
- iv. Relleno de Hoja de Solicitud informando el monto a solicitar y detallando que tipo de inversión desea realizar en la empresa; anexando una imagen de la inversión y sus especificaciones (Para compra de Maquinaria).
- v. Acta Constitutiva de la Empresa.

Imagen de la Maquinaria Multifuncional a Adquirirse



Datos Generales de la Maquinaria a Adquirirse

Resumen

Prestaciones estándar Copiadora/Impresora D95/D110/D125: Impresión y copia monocromas, escaneado en color, imprimir desde/escanear a USB

Impresora D110/D125: Impresión monocroma

Prestaciones opcionales Alimentación y Acabados

Velocidad nominal 95/110/125 ppm

Volumen medio mensual recomendado 70.000 - 700.000 páginas por mes

DFE

- Copiadora/Impresora
- Servidor de copia/impresión integrado (estándar)
- Servidor de impresión Xerox FreeFlow (opcional)
- Xerox® EX Print Server, Powered by Fiery® (opcional)
- Impresora:
- Servidor de impresión Xerox FreeFlow (estándar)

Acabado Apilador, Encuadernación con cinta, Encuadernación con espiral, Folletos, Guillotina SquareFold, Módulo de acabado, Perforadora, Plegadora

Materiales de impresión Papel autocopiativo, DocuCards, carpetas, material sintético, separadores, etiquetas, materiales especiales, papel estucado

Aplicaciones Libros y manuales, Publicación de fotos, Transaccional promocional

Precio Unitario: \$ 48,500.00

Costos Incurridos (Flete e Instalación de Maquinaria): \$1500.00

Costo Total: \$50,000.00