

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA
ECUADOR - SEDE ESMERALDAS**



**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TESIS DE GRADO

TEMA:

**NIC 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN EMPRESAS
DE SERVICIO DEL SECTOR NO FINANCIERO**

Previo a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

**CONTABILIDAD - NORMAS Y PROCEDIMIENTOS
CONTABLES**

AUTOR: JEFFERSON PATRICIO ROJAS LÓPEZ

ASESORA: ING. JESSICA DIANA HANZE GUTIÉRREZ

ESMERALDAS

MAYO - 2017

Trabajo de tesis aprobado luego de haber dado cumplimiento a los requisitos exigidos por el reglamento de Grado de la PUCESE previo a la obtención del título de INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.

f) _____
Presidente tribunal de graduación

f) _____
Lector 1

f) _____
Lector 2

f) _____
Director de escuela

f) _____
Director de tesis

Esmeraldas, _____

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo, JEFFERSON PATRICIO ROJAS LOPEZ, declaro que la presente investigación enmarcada en el actual trabajo de tesis es absolutamente auténtica y personal.

En virtud que el contenido de esta investigación es de exclusiva responsabilidad legal y académica de la autor.

JEFFERSON PATRICIO ROJAS LÓPEZ
CI. 080313848-6

AGRADECIMIENTO

A Dios por la fortaleza diaria que me da, para seguir cada día cumpliendo nuevos retos y desafíos.

A todos los docentes que me impartieron sus enriquecedores conocimientos, experiencias y su tiempo sin egoísmo alguno, que ahora servirán como un pilar base en el mundo laboral y profesional.

A la Ing. Cecilia Velasco, Ing. Jessica Hanze y al Ing. Hugo Ocampo por las directrices, sugerencias, motivación y tiempo brindado en el transcurso de mis últimos semestres y en la elaboración de mi tesis, por el empoderamiento de mi tema como si fuera suyos.

A mis amigas y compañeras incondicionales Alejandra Caicedo, Andrea Alcívar y Jennifer Morales por el apoyo, comprensión, momentos y experiencias vividas en las aulas de clases que no se borrarán nunca de mi memoria.

A mi amiga la Ing. Gladys Susana Montero Armas, por la desinteresada ayuda que me brindo con el aporte de sus conocimientos al estructurar y elaborar mi anteproyecto y la tesis como tal.

A todos mis demás parientes, conocidos, amigos y allegados que de alguna u otra manera formaron parte de esta etapa, y si los nombrara, este documento se tornaría una lista sin fin.

DEDICATORIA

Con toda mi vida, mi alma y corazón a DIOS, por haberme permitido culminar una etapa importante de mi vida, a pesar de todas las adversidades y obstáculos presentados en el camino, y que aunque no lo pudiera ver siempre sentí su presencia, viendo sus milagros cumplidos en mi ser.

A mis abuelos Leonardo y Rosa, mis padres Jefferson y Ana, mis tías Jacqueline y Jessica, y al resto de la familia, puesto que con el granito de arena que cada uno apporto, me ayudaron a convertir este sueño en realidad.

A mis hermanos Romina Rojas, Roddy Rojas, Alan Rojas y Misael Rojas para que cada día tenga una inspiración más de seguir en adelante y nunca se den por vencidos a pesar de los obstáculos que se presenten, sabiendo que el estudio es la mejor herencia que pueden dejarnos nuestros padres y familiares.

A mis compañeros de clases que se convirtieron en hermanos de estos cinco largos años de estudio, gracias por el apoyo mutuo e incondicional que nos brindábamos cuando lo requeríamos, por todas aquellas buenas y malas experiencias, donde juntos logramos nuestro mayor anhelo “graduarnos”.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN	II
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD	III
AGRADECIMIENTO	IV
DEDICATORIA	V
ÍNDICE DE CONTENIDOS	VI
ÍNDICE DE TABLAS	VII
ABREVIATURAS.....	VIII
RESUMEN.....	IX
ABSTRACT.....	X
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I.....	3
1. MARCO TEÓRICO	3
1.1 INVESTIGACIONES RELACIONADAS CON EL ESTUDIO.....	3
1.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	5
1.2.1 Empresa.....	5
1.2.2 Empresa de servicio	6
1.2.3 NIIF/NIC	6
1.1.1 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	7
1.1.2 Estado de flujo de efectivo.....	7
1.2 FUNDAMENTACION LEGAL.....	8
CAPITULO II	10
2. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	10
2.1 Aspectos metodológicos de la investigación.....	10
2.1.1 Tipo de investigación	10
2.1.2 Metodología de investigación	10
2.1.3 Técnicas de investigación e instrumentos	10
2.1.3.1 Entrevista	10
2.1.3.2 Revisión documental	11
2.1.4 Diseño Estadístico.....	12
2.1.4.1 Población y muestra.....	12
2.1.5 Procedimiento de investigación	13
CAPITULO III.....	14
3. ANÁLISIS DE RESULTADOS	14

3.1. Actividades más comunes que tienen efectos en el Estado de Flujos de Efectivo de las empresas de servicios del sector no financiero.....	14
3.1.1 Empresas	14
3.1.2 Actividades de operación	14
3.1.3 Actividades de inversión	18
3.1.4 Actividades de financiamiento.....	19
3.2 Estructura analizada que el profesional aplica para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo en las empresas de servicio del sector no financiero.	22
3.2.1 Profesional	22
3.2.2 Elaboración del estado de flujos de efectivo	23
3.3 Dificultades que presenta el contador para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo en las empresas de servicio del sector no financiero.	24
3.3.1 Dificultades	24
 CAPITULO IV	 27
4. DISCUSION Y CONCLUSIONES	27
4.1 Discusión.....	27
4.2 Conclusiones	29
 REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	 31
ANEXOS	35

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Nómina de profesionales contables graduados de la PUCESE entrevistados.....</i>	11
Tabla 2 <i>Estados de Flujo de Efectivo extraídos del portal web de la Superintendencia de Compañías</i>	11
Tabla 3 <i>Número de graduados a la fecha de la Escuela de Contabilidad y Auditoría de la PUCESE.....</i>	12
Tabla 4 <i>Resumen de cuentas de las actividades de operación con mayor movimiento de efectivo, mencionadas por los profesionales según su sector económico.....</i>	16
Tabla 5 <i>Flujos de las actividades de operación por sector económico, de estados extraídos del portal web de la Superintendencia de Compañías.....</i>	17
Tabla 6 <i>Comparación de resultados obtenidos en la actividad de operación</i>	17
Tabla 7 <i>Flujos de las actividades de inversión por sector económico, de estados extraídos del portal web de la Superintendencia de Compañías</i>	19

ABREVIATURAS

IASB= Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IASC = Comité Internacional de Estándares de Contabilidad

IFAC = Federación Internacional de Contadores

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

NIC 7 = Norma Internacional de Contabilidad 7

EFE = Estado de Flujos de Efectivo

FE = Flujo de Efectivo

FO = Flujo de Operación

FI = Flujo de Inversión

FF = Flujo de Financiamiento

RESUMEN

El Estado de Flujos de Efectivo proporciona información de la procedencia de los recursos económicos de la empresa y de su destino, por tal motivo este estudio estuvo dirigido hacia el análisis de las empresas de servicio del sector no financiero, para conocer un poco más de cerca cuales fueron los procedimientos que el profesional ha aplicado y los efectos surten de ello. La presente investigación fue un estudio no experimental con diseño transeccional descriptivo donde no se manipuló ni alteró ninguna variable, dado que únicamente se describieron los problemas que presentan las empresas de servicio no financieros para aplicar la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo, como resultado de la aplicación de 13 entrevistas con muestreo intencional a profesionales contables, graduados de Licenciatura e Ingeniería de la PUCESE y 15 revisiones documentales de Estados de Flujo de Efectivo de empresas de servicios del sector no financiero. Entre los resultados se identificó que el mayor peso en las empresas de servicios del sector no financiero, recae en las actividades de operación puesto que representa su razón de ser, y por la cantidad de efectivo que mueven sus principales cuentas, sin embargo también se encontró que el profesional contable, posee dificultades al momento de elaborar su Estado de Flujos de Efectivo, lo que ocasiona retrasos y entorpece el procedimiento de estructuración.

Palabras clave: Estado de flujo de efectivo, actividades de operación, actividades de inversión, actividades de financiamiento, contador, cuentas.

ABSTRACT

The State of Cash Flow provides information on the origin of the company's economic resources and its destination, for this reason this study was directed towards the analysis of service companies of the non-financial sector, to know a little more closely Which were the procedures that the professional has applied and the effects of this. The present investigation was a non-experimental study with descriptive transectional design where no variables were manipulated or altered, since only the problems presented by the non-financial service companies to apply IAS 7 Cash Flow Statements as a result of The application of 13 interviews with intentional sampling to professional accountants, graduates of Bachelor's Degree-Engineering of the PUCESE and 15 documentary revisions of Cash Flow States of service companies of the non-financial sector. Among the results, it was identified that the greater weight in service companies of the non-financial sector, falls on operating activities since it represents their raison d'etre, and for the amount of cash moving their main accounts, however it was also found That the accounting professional, has difficulties when elaborating his State of Cash Flows which causes delays and obstructs the procedure of structuring.

Keywords: Cash flow statement, operating activities, investment activities, financing activities, accountant, accounts.

INTRODUCCIÓN

El Ecuador después de superar el salvataje bancario de 1999 y para reducir los impactos de la crisis financiera global hacia los empresarios del país, estableció la obligatoriedad de implementar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), mediante resolución No. 08.G.DSC de la Superintendencia de Compañías, para la implementación de esta normativa es necesario la aplicabilidad de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que permiten a los estados financieros manejar un lenguaje universal.

Las empresas están cada vez más al alcance de organizar sus estados contables con datos más cercanos a su realidad financiera, es por ello que Instituto Americano de Contadores Públicos en 1955, publicó que el 21% de las empresas cotizadas en bolsa de valores aplicaban el estado de origen y aplicación de fondos, lo que hoy se conoce como Estado de Flujos de Efectivo, diez años después lo hacía el 76%, sin embargo en la actualidad el 100% de las compañías lo presenta por la sustancialidad que tiene el efectivo como un indicador de solvencia financiera, que permite conocer las entradas y salidas de dinero existentes.

El presente estudio se delimita a las empresas de servicios del sector no financiero de la Provincia y Ciudad de Esmeraldas que en el transcurso de los años han tomado mayor protagonismo al aprovechar las necesidades de la población, para satisfacer las mismas. Ante esta situación fue necesario conocer un poco más de cerca, los problemas que presentan las empresas de servicios no financieros al aplicar la Norma Internacional de Contabilidad 7, y para ello fue necesario analizar la aplicación de la normativa correspondiente a Estado de Flujos de efectivo en empresas de servicio del sector no financiero, en conjunto con los procedimientos que se han aplicado y las opiniones que surten de ello.

El capítulo I de la presente investigación está contenido por un marco teórico, dentro de este se hallan estudios relacionados que dan mayor fundamento y soporte a la investigación planteada, además se compone de una fundamentación teórica respaldada en fuentes de información confiables como (libros, artículos científicos, tesis

publicadas, entre otros), por otra parte también comprende una fundamentación legal con leyes y normativas vigentes.

En el capítulo II se contempla la metodología de investigación del estudio, que estuvo dado por una investigación de tipo no experimental transeccional descriptiva, además tuvo una muestra intencional de 13 profesionales graduados de la Escuela de Contabilidad y Auditoría de la Pucese, con experiencia en empresas de servicios del sector no financiero, también se realizó la toma de 15 Estados de Flujos de Efectivo de empresas de servicios, de la página de la Superintendencia de Compañías para determinar las cuentas en que recaía el mayor peso según la actividad.

El capítulo III está dado por el análisis e interpretación de los datos, se obtuvieron resultados donde se determinó que la actividad de operación era donde recaía el mayor peso, pero además se encontró que el profesional contable tiene inconvenientes al momento de elaborar y preparar el Estado de Flujos de Efectivo.

Por otra parte en el capítulo IV discusión y conclusión, se confrontó información obtenida mediante los instrumentos de investigación, con los estudios previos, para dar paso a las respectivas conclusiones.

CAPITULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1 INVESTIGACIONES RELACIONADAS CON EL ESTUDIO

Ante una economía cambiante que exige homogeneidad en la información, a nivel Europeo Rojo (2008), presenta un estudio en contexto informativo, fundamentado en varios autores, plantea un nuevo modelo al método indirecto consistente en medir cómo se modifica la posición del efectivo en la empresa, mediante el planteamiento de una ecuación contable, el mayor enfoque se direccionaba en cómo utilizar el EFE, considera que lo más sustancial es la clasificación de sus flujos, antes que la estructura y ordenamiento interno, concluye que la importancia del EFE radica en la prioridad de la liquidez y este es limitado para la elaboración de estimaciones futuras.

Castillo y Castillo (2009), proponen una metodología del EFE para la elaboración anual de este, fundamentada en las diversas propuestas de sus lectores, con el propósito de posibilitar una gestión sistematizada y eficaz a la empresa; encontraron que los FO deben ser determinados en una primera etapa mediante el método indirecto con el propósito de estructurarlo con mayor rapidez, posterior a esto se lo elabora con método directo y confirmando el cuadro, concluye que esta propuesta garantiza la corrección y calidad del EFE.

Arimany, Moya y Viladecans (2015), realizaron un estudio transeccional descriptivo al EFE para el análisis de la empresa, pretendían demostrar la relevancia de este estado, encontrando que es trascendental conocer la capacidad de la empresa para generar efectivo, puesto que no basta con crear solo un beneficio. En el mismo estudio empíricamente se analizaron tres muestras de empresas, una de estas estuvo direccionada al sector servicios desde el 2007-2011, donde se analizó la situación y etapa del ciclo económico en el que se encontraba este sector; encontrando que se manejaba un fondo positivo, donde los flujos de operación, inversión y financiamiento presentaban resultados muy bajos, pero además su rentabilidad financiera y económica era alta; concluyeron manifestando que las empresas del sector servicio analizadas se

encuentra en la etapa de madurez, y que el no disponer del EFE, no permitiría conocer aspectos de la situación financiera a corto plazo en que se encuentre esta, Arimany, Moya, y Viladecans (2015).

Villanueva, Sánchez, y Fernández (2009), realizaron un estudio, para predecir los problemas de liquidez que se presentaban en las empresas; donde se identificaron desequilibrios en sus actividad, puesto que existía un el elevado endeudamiento, ocasionando desaceleración en las inversiones al no cumplir con las expectativas esperadas, concluyen argumentando que para analizar la solvencia de la tesorería generada por las actividades propias de la empresa, es necesario que los flujos de operación sean positivos, esto permitirá anticipar los posibles escenarios de insolvencia.

A nivel Latinoamericano Escobar (2014) en Colombia, realizó un estudio descriptivo y correlacionar de tipo empírico analítico, del 2002-2011 a 14 sucursales de la empresa de servicios Risaralda, para determinar la relación que presentaban sus FE con el comportamiento del entorno económico regional; encontrando que el flujo de operación decrecía, mientras que el de inversión crecía, concluye que si se continua con el mismo comportamiento, no existirá una estabilidad en los ingresos y generación de rentabilidades en las empresas, no habiendo así una generación de valor.

Sarmiento (2005), realizó un estudio a 567 empresas colombianas de 1998-2001, mediante el método Logit, para identificar las causas que las llevaron a la banca rota, este se realizó dos años antes de entrar a la quiebra, hasta el año en que se efectuó, y menciona tres aspectos: la ineficiencia en el manejo de la empresa, la estructura del capital y la iliquidez e insolvencia, esta última es una causa directa de la quiebra, las empresas en estudio dieron señales de riesgos dos años antes de quebrar, donde no alcanzaron sus metas y poseían un elevado endeudamiento, mismo que no lo podían cubrir, concluye que la ineficiencia en el manejo de la empresa y la inhabilidad de la misa para cubrir sus obligaciones es la que las llevo a la quiebra.

Molina , Escobar y Arango (2013), en su estudio realizado en Colombia, de tipo documental descriptivo-correlaciona, pretendían analizar 13 EFE reportados a la superintendencia de sociedades 2002-2010, de las empresas de servicio Caldas y

determinar su relación con el entorno económico regional, encontraron que no existía una buena correlación entre el PIB y el FO debido a que la muestra era poco significativa en relación al tamaño del sector, concluyeron que las empresas de servicios caldas no mostraron un buen nivel de contribución al entorno económico, sin embargo su FO fue el que presento mayor estabilidad tanto como las utilidades, y además operación fue la actividad con mayor movimiento de cuentas contables, pero sin embargo la rentabilidad fue insuficiente 3%, frente al costo de financiación 14%.

Díaz (2010) en un estudio no experimental exploratorio-descriptivo realizado a 50 empresas Peruanas, de las cuales 16 pertenecían al sector servicios, pretendía determinar la aplicación de las NIIF en la preparación de estados financieros, encontró que el 18% de la muestra representada por 9 empresas, presentaba el EFE y su diferencia no lo hacía, dejándolo de lado, lo que ocasiono la inexistencia de información útil para la toma de decisiones empresariales; concluyó con la no afirmación de aplicabilidad apropiada de las NIIF en la mayoría de las empresas peruanas incluyendo al EFE.

Díaz (2006), realizó un estudio fundamentado en varios autores, para conocer que debe existir en una administración eficiente del efectivo, encontrando que es necesario elaborar el EFE de manera confiable y de acuerdo a lo que establece la normativa, para que su información sea útil y confiable, porque de no ser así solo se estaría cumpliendo con una exigencia de requerimiento oficial, concluye argumentando que para que exista una administración eficiente en la elaboración y utilización del EFE, los contadores como la gerencia deben manejar información relevante, comprensible y oportuna para la toma de decisiones.

1.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.2.1 Empresa

Según López M. (2009) la empresa, es la suma de actividades de las partes que la componen (personas, dinero, bienes), que tiene el propósito de brindar un fin de producción, donde Cedeño (2005) argumenta que este fin de producción esta

comprendido por la venta o prestación de un bien o servicio, con la finalidad de generar utilidad y satisfacer las necesidades humanas.

Éstas, según su sector económico pueden ser; del sector primario, sector secundario o sector terciario, este último está comprendido por actividades que no contemplan la extracción de materias primas, transformación de productos o producción de bienes, Lopez M. (2009).

1.2.2 Empresa de servicio

De acuerdo a Cedeño (2005), las empresas de servicios, son aquellas que ofrecen un intangible para satisfacer necesidades que pueden ser públicas o privadas, cuyo fin es el crecimiento económico, sin embargo la venta de sus servicios lleva inmersa características esenciales.

Casado y Sellers (2010), manifiestan que las características son: intangibilidad puesto a que el servicio no puede ser percibido mediante los sentidos antes de comprarlo, inseparabilidad ya que estos no se pueden apartar de sus proveedores, variabilidad debido a que comprende la calidad direccionado hacia quien lo provee, y la naturaleza perecedera que expone que los servicios no pueden ser almacenados para su utilización o venta.

1.2.3 NIIF/NIC

De acuerdo con IASB, las Normas Internacionales de Información Financiera son un conjunto de 13 normas técnicas orientadas al manejo de un lenguaje universal mediante una imagen fiel al inversor, además para adaptabilidad de estas normativas también se crearon las NIIF para Pymes, como una normativa autónoma diseñada para las pequeñas y medianas empresas, dando menor complejidad al registro de ciertos eventos y transacciones en los estados financieros.

Las NIIF de acuerdo a IASB se complementan mediante las NIC que Según la Federación Internacional de Contadores (IFAC), las define como Normas Internacional de Contabilidad creadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de

Contabilidad (IASB) que tiene la función de desarrollar y aprobar las NIIF, y estas a la vez están integradas por 31 normas que regulan la información que compone los estados financieros.

1.1.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

Según NIC 7 (1977), el efectivo o dinero en efectivo, es el dinero físico/portable y depósitos bancarios a la vista que se encuentran en nuestras manos, facilitando la interacción e intercambio comercial de compra y venta; sin embargo en el plan de cuentas contables, el efectivo se denomina o traduce a caja y banco.

De acuerdo con Zapata (2008) dadas sus características, estos componentes o cuentas contables mediante la aplicación de métodos, con ayudas técnicas y bajo estrictas medidas de seguridad deben de ser administrados, puesto que engloban el dinero más líquido manejado por la empresa cumpliendo funciones como medio de cambio, medición de precios y el medio de atesoramiento.

La caja es el dinero representado en monedas, billetes y cheques a la vista en un momento determinado, sin embargo el banco comprende todos los valores depositados y retirados por la empresa en una institución bancaria, siendo estos de disponibilidad inmediata, Omeñaca (2008).

Por otra parte el equivalente al efectivo constituye todas aquellas inversiones de corto plazo y de alta liquidez inmediata menor o igual a un periodo de tres meses, que permita hacer frente a los compromisos del corto plazo, traduciéndose en la empresa como los recursos de gran disponibilidad inmediata y de fácil conversión en efectivo, que se encuentran fuera de peligro de riesgos significativos, NIC 7 (1977).

1.1.2 Estado de flujo de efectivo

Según IASB, la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo, es una Norma Internacional de Contabilidad que se emitió en diciembre de 1992 por IASC, sin embargo, esta NIC sustituyó al Estado de Cambios en la Posición Financiera, emitida en octubre de 1977.

Romero (2013) define al EFE como un estado que refleja las fuentes y aplicaciones del efectivo de un periodo determinado, sin embargo Warren, Reeve y Duchac (2009), lo definen como un estado que ofrece información útil para evaluar la capacidad de la empresa en cuanto a la generación de efectivo.

Los flujos se clasifican en 3 actividades: operación, que constituye las actividades ordinarias de la empresa y la principal fuente de ingresos, inversión, correspondiente a la adquisición y disposición de los activos al largo plazo, y financiamiento, comprendida en dar lugar al tamaño del capital aportado y préstamos efectuados, Pesantes (2013).

Puruncajas (2011), mencionan que este estado puede ser elaborado por dos métodos, el directo donde se presentarán de manera independiente las principales categorías de cobros proveniente de clientes y pagos a empleados y proveedores; y el método indirecto que inicia con la contabilización de la pérdida o ganancia neta del ejercicio, misma que será ajustada en consecuencia de las transacciones no monetarias.

1.2 FUNDAMENTACION LEGAL

La Constitución de la República del Ecuador en su sección Tercera, Art. 213 menciona que las Superintendencias vigilan, auditan, intervienen, y controlan las actividades que presentan las entidades públicas y privadas, en calidad de organismos técnicos de las actividades económicas, sociales y ambientales de los servicios que prestan, pero también el Art. 211 indica que debe hacerse control sobre el uso de los recursos estatales.

La Ley de Régimen Tributario Interno en su Art. 21, menciona que los Estados Financieros constituyen el fundamento para la declaración de impuestos, además deben ser presentados a la Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos y Seguros de acuerdo a la situación.

Sin embargo la sustancialidad de las compañías y empresas, parten del Art. 1 de la Ley de Compañías donde menciona que el contrato de compañías es aquel donde dos o más

personas que requieren unir sus capitales o industrias, para efectuar operaciones mercantiles y participar de sus utilidades.

Para dar cumplimiento a lo antes mencionado las compañías deben estar regidas además de la ley de compañías, por las disposiciones del código de comercio que en su Art. 1 y 2 manifiesta que el mismo supervisa las operaciones mercantiles, actos y contratos de comercio efectuado por quienes hacen del comercio su profesión habitual, convenios de las partes y disposición es del código civil.

Según la normativa NIC 7, esta tiene como objetivo exigir a las empresas que a través de la presentación de un EFE, provean información histórica de los movimientos del efectivo y sus equivalentes, según la procedencia clasificada de sus actividades, ya sean estas operación, inversión o financiamiento, además establece los requisitos para su elaboración y sugiere de la misma manera su presentación por partes integrantes mediante el método directo. La normativa según IASB, será aplicable a menos que fuese modificada o retirada.

CAPITULO II

2. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

2.1 Aspectos metodológicos de la investigación

2.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación que se utilizó fue de carácter no experimental con diseño transeccional descriptivo de acuerdo a Hernández, Fernández y Baptista (2006), puesto que no hubo manipulación de las variables, y para darle mayor validez, en el levantamiento de información se aplicaron técnicas de investigación como la entrevista y revisión documental electrónica.

2.1.2 Metodología de investigación

El método de estudio que se utilizó fue el deductivo, porque permitió concebir una información objetiva y clara en la presente investigación, ya que su forma técnica parte de un enfoque general a un enfoque específico.

2.1.3 Técnicas de investigación e instrumentos

2.1.3.1 Entrevista

Esta técnica se aplicó a profesionales graduados de la Pontificia Universidad del Ecuador Sede Esmeraldas de Ingeniería y Licenciatura en la carrera de Contabilidad y Auditoría, con experiencia laboral en empresas de servicios del sector no financiero, para conocer un poco más de cerca los procedimientos se han aplicado en la preparación del Estado de Flujos de Efectivo y conocer los efectos que surten de ello, además identificar los problemas que se le presentan al contador al momento de su elaboración.

Tabla 1

Nómina de profesionales contables graduados de la PUCESE entrevistados

CODIGO	CARGO DEL ENTREVISTADO/A
CAD	Contadora, institución del sector público.
CIC	Contadora, unidad educativa del sector privado.
VAE	Gerente/Propietaria, empresa de carga y descarga de mercancías.
MLV	Contadora, cooperativa de servicios de transporte.
VLE	Financiera, universidad del sector privado
CLE	Contadora, universidad del sector privado.
WAC	Contadora, empresa hotelera.
OAJ	Gerente/Propietaria Financiera, empresa de servicios profesionales de auditoría.
MCP	Contador, empresa de servicios profesionales.
ATM	Contadora, empresa de radiodifusión privada.
SGP	Contadora, unidad educativa del sector privado.
PMM	Contador, empresa de servicios de transporte.
EMG	Contadora, institución del sector público.

Fuente: Dpto. de secretaria de la escuela de contabilidad y auditoría de la PUCESE

2.1.3.2 Revisión documental

Esta técnica fue aplicada a Estados de Flujos de Efectivo de empresas de servicios del sector no financiero del periodo fiscal 2015, colgados en el portal web de la Superintendencia de Compañías, con la finalidad de obtener información que contrastara la técnica de la entrevista, y diera mayor fundamento a primer objetivo planteado.

Tabla 2

Estados de Flujo de Efectivo extraídos del portal web de la Superintendencia de Compañías

CÓDIGO	ACTIVIDAD ECONÓMICA DE EMPRESAS	ESTADO	PERIODO
TIM	Promoción turística.	Activa	2015
MER	Limpieza general	Activa	2015
SEG	Servicios de guardias de seguridad.	Activa	2015
APA	Alojamiento y de servicio de comidas.	Activa	2015
TIB	Alojamiento y de servicio de comidas.	Activa	2015
TRA	Transporte y almacenamiento portuario.	Activa	2015
UNI	Atención de la salud humana y de asistencia social.	Activa	2015
ZAN	Transporte y almacenamiento portuario.	Activa	2015
ENS	Enseñanza.	Activa	2015
EDU	Enseñanza	Activa	2015
COM3	Información y comunicación.	Activa	2015
RAD	Información y comunicación.	Activa	2015
MAR	Información y comunicación.	Activa	2015
TEL	Información y comunicación.	Activa	2015
AYM	Información y Comunicación	Activa	2015

Fuente: portal web de la Superintendencia de Compañías

2.1.4 Diseño Estadístico

2.1.4.1 Población y muestra

En el presente estudio se tomaron dos muestras intencionales:

La primera muestra intencional, estuvo dada hacia 13 Contadores Públicos Autorizados graduados hasta la fecha de Licenciatura e Ingeniería en la Pontificia Universidad Católica del Ecuador – Sede Esmeraldas, porque cuando se trató de contactarlos mediante llamadas telefónicas y citas previas de acuerdo a una base de datos proporcionada por la Escuela de Contabilidad y Auditoría de la misma institución educativa, en su mayoría expresaban que no tenían experiencia laboral en empresas de servicios del sector no financiero, y además que en la actualidad estaban ejerciendo funciones de responsabilidad en cargos laborales fuera de su competencia profesional, sin embargo también expresaron que las fuentes de empleo en la provincia son muy limitadas para la cuantiosa cantidad de profesionales existentes. Siendo así que para la muestra planteada se empleó como instrumento la entrevista semiestructurada (su modelo se encuentra en los anexos), y así conocer que estructura analizada aplica el profesional contable para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo en las empresas de servicio del sector no financiero, que opiniones surten de ello y que dificultades presenta en su elaboración.

Tabla 3

Número de graduados a la fecha de la Escuela de Contabilidad y Auditoría de la PUCESE

GRADUADOS DE LA PUCESE, ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA	
HOMBRES	39
MUJERES	75
TOTAL	114

Fuente: Registros de Secretaria de la escuela de Contabilidad y Auditoría PUCESE.

Por otra parte se realizó un último muestreo intencional a 15 Estados De Flujos De Efectivo de empresas de servicio del sector no financiero, que fueron tomados del portal web de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y considerado por el

investigador como un número de datos propicio de información complementaria que ayude a dar respuesta a los objetivos planteados, porque de ser mayor la muestra, los resultados podrían dispersar información al momento de ser contrastada. La intención de esta muestra se enmarco en analizar y contrastar con el instrumento de la entrevista, las cuentas en que recaía el peso del efectivo según la actividad (operación, Inversión y Financiamiento), pero para ello se utilizó un criterio de selección: los EFE de las empresas de servicios del sector no financiero debían ser del periodo fiscal 2015, tener una codificación, y la empresa debía estar en estado de funcionamiento (Activa).

2.1.5 Procedimiento de investigación

Para llevar a cabo la presente investigación, en una primera etapa se solicitó información a la Escuela de Contabilidad y Auditoría de la Pucese acerca del número de graduados que mantuvo hasta la fecha de la presente investigación, una vez obtenida la información y posterior a esto se estructuraron modelos de instrumentos investigativos a aplicar (entrevista semiestructurada y ficha de información) con sus respectivas preguntas, mismas que en su aplicación darían respuestas a los objetivos planteados.

Luego se procedió a contactar mediante llamadas telefónicas y redes sociales a los CPA graduados de la Pucese, para agendar una cita que iniciaría con un conversatorio sobre las preguntas a efectuarse mediante el instrumento de la entrevista. Cabe indicar que se presentaron inconvenientes con los profesionales contables al momento de contactarlos telefónicamente, debido a que en su mayoría manifestaban, que no tenían experiencia laboral en empresas de servicios del sector no financiero, y además que actualmente no ejercían cargos laborales en función a su competencia profesional, pero a pesar de este percance se logró conseguir un número idóneo de entrevistados. Por último se aplicó la revisión documental como instrumento de investigación, donde se ingresó al portal web de la Superintendencia de Compañías (<http://www.supercias.gob.ec/portal/>) para extraer 15 Estados de Flujo de Efectivo del periodo fiscal 2015, correspondientes a empresas de servicio del sector no financiero en estado (activa) de la provincia de Esmeraldas, luego se procedió a realizar un análisis a los estados, en las cuentas en que recaía el mayor peso del efectivo según la actividad, donde se contrasto con la información obtenida en las entrevistas efectuadas a los profesionales contables.

CAPITULO III

3. ANÁLISIS DE RESULTADOS

3.1. Actividades más comunes que tienen efectos en el Estado de Flujos de Efectivo de las empresas de servicios del sector no financiero.

3.1.1 Empresas

Según el último censo económico efectuado en el 2012 por el INEC, en el Ecuador existen 179.830 empresas entre públicas y privadas, 5.906 se encuentran en Esmeraldas, sin embargo 2.258 de estas últimas pertenecen al sector servicios representando el 38,29%; La sociedad a más de adquirir bienes materiales, también requiere dar solución a sus problemas mediante la obtención de un servicio, es por ello que las empresas de servicios han tomado mayor protagonismo.

3.1.2 Actividades de operación

Aún con la existencia de dos actividades más que componen la estructura del Estado de Flujos de Efectivo, la normativa NIC 7 señala que operación está comprendida por las cuentas procedentes del principal giro de la empresa. Sin embargo cuando se consultó al profesional contable sobre las actividades que mueven el efectivo, estos concordaron que de acuerdo a su experiencia, las actividades de operación siempre van a tener el mayor movimiento de efectivo en la entidad, puesto a que es el día a día de la misma.

Al realizar un análisis sobre la distribución de las actividades para elaborar los flujos de efectivo, fue necesario primero consultar sobre las de operación, profesionales contables del área educativa básica, concordaron, *que las cuentas con mayor relevancia eran los ingresos por el tema de pensiones (cobro de matrículas), las cuentas por cobrar, consideradas como la principal fuente de ingresos, y como una cuenta de salida de dinero mencionaron las cuentas por pagar a proveedores, de la misma manera al consultarle a profesionales contables del sector Universitario que en el cobro de aranceles (cobro de matrículas) recae el mayor peso en la actividad de operación, y además mencionaron el pago de sueldos/salarios e inventarios de suministros, como otro rubro importante que mueve el efectivo.*

En el área de servicios de transporte, indicaron que el efectivo tiene mayor movimiento *en las cuentas por cobrar, debido a que el área administrativa como tal se sustenta por una cuota de administración*, aporte monetario que los dueños de las unidades de transporte asignan en consenso, no obstante, otra empresa de la misma plaza de servicios, agrega que recae en las cuentas por pagar.

Al pretender conocer en qué actividad recae el sector hotelero, se obtuvo como información que las cuentas con mayor peso se encontraban en los *ingresos y anticipos por parte de los clientes* debido a que en su mayoría cancelan por anticipado los servicios a recibir, *además el pago de nómina y proveedores es considerado también un rubro fuerte que mueve el efectivo*. Otro de los sectores económicos de la ciudad proporcionó información como es el portuario y comunicación, donde concordaron *que recae en las cuentas por cobrar y los documentos por pagar*.

Pero a más de esta realidad están también los profesionales que dan sus servicios de manera independiente, y supieron expresar que el dinero recibido de *la cuenta clientes por venta de servicios y los gastos de operación*, es donde fluctúa el efectivo y tiene mayor movimiento.

Una vez identificadas las cuentas que generan mayor movimiento de efectivo en la actividad de operación de acuerdo al criterio y experiencia del profesional contable, fue necesario un cuadro resumen como se detalla a continuación en la tabla N° 4, donde se indica qué rubros son los que tienen mayor incidencia en esta actividad.

Tabla 4

Resumen de cuentas de las actividades de operación con mayor movimiento de efectivo, mencionadas por los profesionales según su sector económico

Cuentas	EMPRESAS					
	Educación	Transporte	Portuario	Hotelera	Profesionales	Radiodifusión
Ingreso por el tema de pensiones/aranceles	X					
Ingreso por servicios prestados				X	X	
Ventas por anticipado				X		
Cuentas por cobrar		X	X			X
Cuentas por pagar/proveedores	X			X		
Documentos por pagar		X	X			X
Sueldos y salarios/nomina				X		
Inventario de suministros	X					
Gasto de operación					X	

Por otra parte, también se analizaron quince Estados Flujos de Efectivo como se presenta en el **anexo 3**; pero al identificar las cuentas con mayor efecto de esta actividad de acuerdo al sector, se encontró que en todos, las cuentas (Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios) y (Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios) son rubros de mayor frecuencia donde recae el peso, y es así como se evidencia en la **tabla N° 5**.

La cuenta (Pagos a y por cuenta de los empleados) es otra de las que genera un movimiento de efectivo en todos los sectores exceptuando al hotelero, pero a más de estas realidades también se identificó que los (Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias), (Otros cobros por actividades de operación), (Intereses pagados), (Otros pagos por actividades de operación) y (Otras entradas -salidas- de efectivo) generaron movimientos en una menor proporción, mismos que se reflejan en la tabla presentada a continuación.

Tabla 5

Flujos de las actividades de operación por sector económico, de estados extraídos del portal web de la Superintendencia de Compañías

SECTOR ECONOMICO	Turismo	Limpieza	Seguridad	Hotelero	Portuario	Educación	Comunicación
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	X	X	X	X	X	X	X
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	X				X		
Otros cobros por actividades de operación						X	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	X	X	X	X	X	X	X
Pagos a y por cuenta de los empleados	X	X	X		X	X	X
Intereses pagados				X			
Otros pagos por actividades de operación				X		X	
Impuestos a las ganancias pagados					X	X	X
Otras entradas (salidas) de efectivo				X	X	X	

Una vez identificados los resultados de las cuentas en que recae el mayor peso, en la **tabla N° 6**, se resumen y contrastan los resultados obtenidos a consecuencia de la opinión del profesional contable, y los EFE extraídos de la superintendencia de compañías, en función a los datos con mayor relación de los diversos sectores.

Tabla 6

Comparación de resultados obtenidos en la actividad de operación

SECTOR ECONOMICO	HOTELERO		PORTUARIO		EDUCAC.		COMUNIC.		
	RESULTADO DE	PROF.	EFE	PROF.	EFE	PROF.	EFE	PROF.	EFE
CUENTAS									
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	X	X		X	X	X	X	X	X
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias				X					
Otros cobros por actividades de operación						X			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	X	X	X	X		X	X	X	X
Pagos a y por cuenta de los empleados	X			X		X		X	
Intereses pagados		X							
Otros pagos por actividades de operación		X			X	X			
Impuestos a las ganancias pagados				X		X		X	
Otras entradas (salidas) de efectivo		X		X		X			

En el contraste de resultados como lo muestra la tabla anterior, se identificó similitud en lo expresado por el profesional contable y lo encontrado en los Flujos de efectivo, donde en el sector hotelero, educativo y de comunicación, coexistió en las cuentas (Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios), no obstante también hubo concordancia en la cuenta (Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios) por parte de los sectores hotelero, portuario y de comunicación, sin embargo la cuenta (Otros pagos por actividades de operación) únicamente correlaciono con el área educativa.

3.1.3 Actividades de inversión

Los activos a largo plazo, e inversiones que no se encuentran dentro de los equivalentes al efectivo señalados por la normativa NIC 7, constituyen las actividades de inversión, que en otras palabras, son todos los desembolsos de dinero que se hayan realizado con el fin de producir un ingreso futuro.

No obstante al efectuarse un análisis para conocer en que cuentas recaía el mayor peso, los entrevistados en su mayoría mencionaron que esta actividad no posee mayor movimiento frente a la de operación, puesto a que conciernen netamente a todo lo que tiene que ver con el grupo de propiedad planta y equipo, desde su adquisición hasta su disposición y mantenimiento, sin embargo varios de estos dieron enfoques globales y concretos de la actividad.

En el particular del área educativa básica y de comunicación, indicaron que *no se realizaban actividades de inversión*, pero a diferencia de estos sectores, profesionales del de servicios independiente, expresaron que la fluctuación del efectivo en esta actividad va a depender de la *capacidad de infraestructura y del tamaño de la empresa*, y que además existen empresas que requieren *hacer el análisis a la actividad de financiamiento, porque por lo general siempre existirán los tres rubros (operación, inversión y financiamiento)*, por ende no es prudente *señalar que existe movimiento solo en uno de estos*.

Sin embargo al querer conocer desde otro enfoque en que actividad recaía el mayor peso dentro de este estado, dos profesionales del sector público en empresas con naturaleza

de obra pública, coincidieron que la actividad de financiamiento es la que posee el mayor peso, donde de acuerdo a su experiencia, el efectivo en esta actividad se mueve en las cuentas de obras de infraestructura, urbanización y embellecimiento, obras públicas de transporte y vías, de alcantarillado, y además una de ellas menciona que en este tipo de institución, no siempre se va a tener el mayor peso la actividad de inversión, puesto que va a depender sus fines institucionales.

Por otra parte, también se analizaron quince Estados Flujos de Efectivo como se presenta en el **anexo 3**; pero al identificar las cuentas con mayor efecto de esta actividad de acuerdo al sector, se encontró que en el turístico, portuario y de educación las (Adquisiciones de propiedades, planta y equipo) son rubros de mayor frecuencia, mientras tanto los (Anticipos de efectivo efectuados a terceros) fueron en el turístico, no obstante en el hotelero como en el educativo (Otras entradas –salidas- de efectivo) también recayó el peso, como es evidenciable en la tabla que se presenta a continuación.

Tabla 7

Flujos de las actividades de inversión por sector económico, de estados extraídos del portal web de la Superintendencia de Compañías

SECTOR ECONÓMICO				
CUENTAS	TURISTICO	HOTELERO	PORTUARIO	EDUCACIÓN
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	X		X	X
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	X			
Otras entradas (salidas) de efectivo		X		X

Al querer confrontar los datos obtenidos en la opinión del profesional contable, y los EFE de la actividad de inversión, se determinó que no existe relación, puesto que los contadores únicamente expusieron su criterio desde un enfoque global.

3.1.4 Actividades de financiamiento

La Norma Internacional de Contabilidad 7, indica que las actividades de financiamiento están ligadas a cambios en la composición del capital de la empresa, ya sean por

aportes propios o ajenos a la entidad, constituyendo una útil herramienta de predicción futura en las necesidades de efectivo.

Al realizar un análisis para identificar las cuentas en que recaía el mayor peso de esta actividad, algunos profesionales del sector económico de educación básica, argumentaron que *no se realizaban actividades de financiamiento porque estaban prohibidas en su particular y únicamente se financiaban con los ingresos provenientes de pensiones* (cobro de matrículas), no obstante otra entidad de la misma área, *realizaba financiamientos bancarios únicamente cuando requería la adquisición y compra de un activo fijo, lo que hacía que el peso recaiga en la cuenta financiamiento por préstamos a largo plazo.*

A más de estas realidades, profesionales del sector hotelero manifestaron que el financiamiento por parte de los accionistas contenía el mayor peso, pero cuando se consultó en la plaza de comunicaciones, el financiamiento no tenía mayor movimiento por la poca inversión que se necesitaba para su funcionamiento.

Al pretender conocer en qué actividad recae el de servicios independientes, estos únicamente añadieron que *el financiamiento que tenga la empresa, va a depender las necesidades de liquidez que se le presenten, donde las cuentas de crédito tienen el mayor peso, porque en ocasiones las empresas hacen préstamos para solventar sus actividades, mismos que pueden ser efectuados por aportes propios o ajeno a ella.*

Una vez identificados las cuentas de mayor flujo en la actividad de financiamiento de acuerdo al criterio y experiencia del profesional contable, en la siguiente tabla se detallan aquellos que tuvieron mayor incidencia en esta actividad en función a su sector económico.

Tabla 8

Resumen de cuentas de las actividades de financiamiento con mayor movimiento de efectivo, mencionadas por los profesionales según su sector económico

SECTOR ECONOMICO			
CUENTAS	Educación	Transporte	Hotelera
Financiamiento de accionistas		X	X
Financiamiento bancario	X		

Al analizar varios Estados Flujos de Efectivo en lo referente a las actividades de financiamiento de acuerdo al sector, se encontró que en el hotelero (Otras entradas - salidas- de efectivo) es un rubro de mayor frecuencia, mientras tanto en el portuario recayó el peso en los (Dividendos pagados) como es evidenciable en siguiente tabla.

Tabla 9

Flujos de las actividades de financiamiento por sector económico, de estados extraídos del portal web de la Superintendencia de Compañías

SECTOR ECONOMICO		
CUENTAS	Hotelero	Portuario
Dividendos pagados		X
Otras entradas (salidas) de efectivo	X	

Al querer contrastar los resultados obtenidos a consecuencia de la opinión del profesional contable, y los EFE extraídos del portal web de la superintendencia de compañías, en la actividad de financiamiento se determinó que no existe relación alguna entre los sectores en análisis.

Una vez plasmados los resultados obtenidos mediante los diferentes instrumentos, se puede resumir en función al criterio del profesional contable, que la actividad que tiene mayor efecto en el Estado de Flujos de Efectivo es la de operación, debido a que las cuentas que la componen mueven el efectivo de entrada y salida de dinero de la principal actividad en la empresa, sin embargo por otra parte los resultados obtenidos en

el levantamiento de información que se realizó hacia 15 estados, como lo muestra el anexo 3, la actividad de operación es la actividad más común que tiene efectos en este estado.

3.2 Estructura analizada que el profesional aplica para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo en las empresas de servicio del sector no financiero.

3.2.1 Profesional

La normativa contable que proporciona las pautas y directrices hacia el Estado de Flujos de Efectivo, sugiere que se lo prepare de manera anual, pero al realizar un análisis para conocer el criterio del profesional, este concuerda que se lo debe realizar en ese mismo periodo de tiempo, donde el sector de servicios independientes expresó: que si se lo realiza en periodos menores a un año, la información no será sustentable para hacer un análisis más completo y profundo.

Pero pese a esta realidad otro profesional de la misma área, lo elabora semestralmente pero lo presenta ante la superintendencia de compañías anualmente porque considera que así proporciona información oportuna.

Por otra parte, al querer conocer la metodología utilizada por los profesionales al momento de preparar y elaborar su estado, estos en su mayoría expresaron que lo realizan mediante el método directo, porque la normativa así lo sugiere, pero también porque provee una información más simplificada y de fácil comprensión;

No obstante, otros profesionales, como en el caso del sector portuario, indicaron que primero realiza el método indirecto *para una respuesta más rápida de cuadros de datos y, posterior a esto, una vez cuadrado su EFE entonces aplica el método directo porque permite ir especificando las cuentas con facilidad*, pero otro es el caso del sector transporte donde el EFE se lo realiza mediante el método indirecto, porque su ente de control no era la superintendencia de compañías.

Sin embargo al querer tener otro enfoque, dos profesionales del sector público, expresaron que este estado lo realizan en función a las disposiciones y normativas

emitidas por el órgano rector en materia de finanzas públicas (Ministerio de Finanzas), donde actualmente los métodos para su elaboración ya están establecidos y mediante un portal web, utilizan el sistema integrador Esigef para su preparación.

Como se puede evidenciar, todos parten del uso de un método sustentable para el informe del efectivo utilizado en las actividades económicas de la empresa.

3.2.2 Elaboración del estado de flujos de efectivo

Los profesionales coincidieron que para elaborar el estado de flujos de efectivo es necesario partir de una contabilidad al día, pero en específico se necesita del Estado de Situación Financiera del inicio y final del periodo, el Estado de Resultado Integral, y los auxiliares pertinentes que permitirán elaborar las respectivas notas explicativas, sin embargo algunos profesionales del sector educativo básico y superior, consideraron necesario expresar que se deben realizar los respectivos ajustes contables para reflejar el movimiento real de efectivo que hubo en el periodo analizado, ya que de no ser así el EFE no cuadrara con los valores saldados de caja/banco.

Posterior a esto también concordaron que es necesario realizar un comparativo del Estado de Situación Financiera inicial con el final, para identificar la existencia de un aumento o disminución en las cuentas contables del periodo en análisis, lo que la normativa establece como uso o fuente, además consideraron que también es necesario clasificar las cuentas de acuerdo a su actividad, mencionando que las actividades de inversión y financiamiento en las empresas de servicios no tienen mayor movimiento de efectivo, a diferencia de operación que en particular se determinó la mayor concentración y rotación de efectivo de acuerdo al argumento de los entrevistados.

Como una última etapa, los profesionales indicaron que proceden a sumar los saldos definitivos de las actividades, para realizar el respectivo cuadro del estado, con los valores iniciales y finales del efectivo, comprendido por caja/banco, de tal manera que una vez realizada toda esta estructura, se obtendrá como resultado final el Estado de Flujos de Efectivo.

3.3 Dificultades que presenta el contador para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo en las empresas de servicio del sector no financiero.

3.3.1 Dificultades

Se encontró que el profesional contable del sector transporte, presenta problemas al *identificar la actividad (operación, inversión, financiamiento) a la que pertenecen ciertas cuentas*, sin embargo otros profesionales del área de servicios de transporte, expusieron que su inconveniente es *la adopción de nuevos sistemas contables informáticos*, porque *existen cuentas tienen mucha relación, entonces el sistema las toma y ubica en la actividad errónea que no pertenecen, por ese motivo se optó primero por estructurar el estado en Microsoft Excel para hacer cuadro del mismo, y posteriormente a esto se lo traslada al sistema.*

Varios del portuario presentaron dificultad en el *manejo de cobros relacionados al tema de ventas, cuando el IVA que por su naturaleza se carga al gasto, la variación o notificación que presenta superintendencia correspondiente a periodos anteriores por ajustes realizados*, al ser cuentas que pertenecen a resultados éstas generan confusión entre actividades de *operación o financiamiento*, también se encontró dificultad al determinar un *costo y gasto administrativo, porque a veces los gastos generados pueden tener un peso administrativo y/o de financiamiento; estos sectores coincidieron en que la normativa suministra información en términos generales, es decir que los profesionales no cuentan con un manual, ley, reglamento o instructivo de aplicación, que proporcione directrices de procedimientos frente a un tipo de situación determinada*, quedando a criterio del profesional.

En el área de educación universitaria, se hallaron inconvenientes *al realizar los ajustes contables en las cuentas de ingresos y de gastos, porque se convertía en un trabajo minucioso y exhaustivo*, producto de los *numerosos movimientos generados*, donde constantemente *se debían identificar los cambios de aumentos y disminuciones ocurridas*, sin embargo *las cuentas por cobrar y por pagar también generaban contratiempos al momento de establecer el saldo real de los proveedores y clientes ya que de no ser reflejado y ajustado el Estado de Flujos de efectivo no iba a cuadrar con el valor saldado de caja/banco*. Pero a más de esta realidad, en el sector educativo básico, la dificultad no se encontraba en la elaboración del estado como tal, *era la*

desorganización y falta de control de la documentación fuente, que generaba inconvenientes con el cuadro de información al elaborar los estados financieros, e incluso con el fisco, porque ante la afuente documentación que existía, se solían confundir las facturas.

Profesionales del sector servicios independientes, expresaron que su dificultad se encontraba *al cuadrar los saldos del rubro propiedad planta y equipo, en específico las cuentas referente a los activos fijos, porque estos generan variaciones ya sea por efectos de transición de un año a otro, o por la depreciación que ha sufrido el activo en el periodo*, donde además añadieron que es necesario *tener una información clara y detallada, donde las notas explicativas a los estados financiero se tornan una herramienta muy útil en este tipo de situación.*

Al pretender conocer los problemas presentados en el sector hotelero, se identificó que el anticipo de clientes, *generaba contratiempos al elaborar el EFE*, y esto se debía a que era un *rubro muy significativo que movía las entradas de efectivo, se solía pasar por alto el ajuste de aumento o disminución de alguna sub-cuenta*, manifestó la entrevistada, y añadió que *esto induce al profesional a que verifique nuevamente donde se encuentra el error que impide el cuadro de la información.*

Pero por otra parte algunos profesionales del área de servicios independientes, educativo básico y de comunicaciones, concordaron que *no se les presentaba ningún problema en el proceso para elaborar el Flujo de Efectivo*, porque de acuerdo a su experiencia, *tenían plenamente identificadas las cuentas y subcuentas contables, el procedimiento a realizar y la actividad a la que pertenecían.*

Una vez realizado el análisis de lo expuesto por el contador en sus diversos sectores económicos, acerca de las dificultades que se le presentaban, se determinó que son las siguientes:

- La Nic 7 proporciona información en términos generales, lo que causa confusión al profesional, al momento de identificar la actividad de ciertas situaciones presentadas.

- Saber hasta qué punto el manejo de cobros relacionados al tema de ventas, costo y gasto administrativo, tiene un peso administrativo o de financiamiento.
- A qué actividad se debe clasificar el IVA que por su naturaleza se carga al gasto; a las de Operación o a las de Finamiento.
- Conocer ¿Qué ocurre con el tema de algún tipo de variación o notificación que presenta superintendencia y que corresponde a periodos anteriores por algún ajuste realizado?, es decir que aun siendo cuentas que pertenecen a resultado, queda la inquietud si esta actividad se clasifica como operación o financiamiento.
- Establecer los saldos reales de las cuentas de ingresos y gastos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, también representa un inconveniente para el profesional contable en la actividad de operación.
- Determinar si las variaciones sufridas por los activos fijos en su valor, ocurrieron por efectos de la depreciación o por la transición el bien de un año a otro.
- Dificultad en el manejo de la cuenta anticipo de clientes por el volumen de subcuentas que se manipulan, que ocasionando inconvenientes al momento de hacer cuadro de datos.

CAPITULO IV

4. DISCUSION Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Esta investigación tuvo el propósito de identificar que problemas presentan las empresas de servicios del sector no financiero para aplicar la NIC 7.

Sobre todo, lo que se pretendió fue conocer un poco más de cerca los procedimientos que se han aplicado por parte del profesional contable en el Estado de Flujos de Efectivo, en conjunto con las opiniones que surten de ello. Además, también se identificaron las actividades más comunes con efectos en el estado, es por ello que a continuación se estarán discutiendo los principales hallazgos del estudio.

De acuerdo a los resultados obtenidos, los profesionales contables concordaron que la actividad de operación es la que tiene mayor efectos en el Estado de Flujos de Efectivo, puesto que en esta se mueven las cuentas de ingresos y gasto pertenecientes a la principal actividad de la empresa, no obstante así lo confirma un estudio realizado por Molina, Escobar y Arango (2013), donde el flujo de operación fue el que generó mayor movimiento de efectivo en las cuentas de esta actividad, presentando mucha estabilidad, por tanto concluyeron que el peso recaía en operación.

Al momento de elaborar el Flujo de Efectivo Castillo y Castillo (2009), mencionan que en una primera etapa se lo debe realizar mediante el método indirecto con el propósito de estructurarlo con mayor rapidez, posterior a esto se confirman los resultados para proceder a elaborándolo mediante el método directo, donde además expusieron que esta propuesta garantiza la corrección y calidad del estado al momento de confeccionarlo, no obstante profesionales del sector portuario concordaron con este procedimiento, indicando que primero realizan el método indirecto *para una respuesta más rápida de cuadros de datos* y posterior a esto, una vez cuadrado su EFE, *entonces aplican el método directo porque permite ir especificando las cuentas con mayor facilidad*, además el resto de sectores económicos también estructura y realiza su estado por este

mismo método; sin embargo algunos profesionales del sector transporte no concordaron con lo discutido anteriormente, puesto que su estado lo realizan mediante el método indirecto, debido a que su empresa no está bajo el régimen de la superintendencia de compañías.

Diaz (2006), al efectuar un estudio reveló que es necesario realizar el EFE de manera confiable y de acuerdo a lo que establece la normativa, para que la información sea útil y confiable, porque de no ser así solo se estaría cumpliendo con una exigencia de requerimiento oficial, sin embargo por otro parte en los resultados de varias entrevistas efectuadas, el profesional contable expresó que al momento de elaborar y estructurar este mismo estado, se le presentan dificultades e inconvenientes que entorpecen el proceso, afirmando que la raíz donde se originan dichos problemas, se debe a que la normativa suministra información en términos generales, pero no proporciona alguna directriz de procedimiento frente a un tipo de situación determinada u novedad que se presente, y esto surge al no existir un manual, ley o reglamento que diga, ¿qué o cómo hacer en algún tipo de situación presentada?, motivo por el que se despliega una serie de circunstancias embarazosas, que en última instancia los percances quedan a criterio y experiencia del profesional contable.

4.2 Conclusiones

- ✓ El profesional contable, no posee dificultad para identificar en que actividad recae el peso en las empresas de servicios del sector no financiero, en su mayoría, todos concordaron que operación es la actividad que tiene mayor efectos en el Estado de Flujo de Efectivo, las cuentas por cobrar y documentos por pagar, los ingresos por servicios prestados y las cuentas por pagar/proveedores, recaía el mayor peso; así lo confirman varias investigaciones relacionadas al estudio, afirmando que operación es donde recae el mayor peso.

- ✓ Para la elaboración del Flujo de Efectivo, es necesario partir del método indirecto y así obtener un rápido cuadro de datos, posterior a esto se lo elabora mediante el método directo, lo que facilita tener resultados del alta calidad; además se identificó que la estructura analizada que el profesional aplica para la elaboración del mismo, parte de una contabilidad al día, donde es necesario determinar las variaciones de efectivo ocurridas de un periodo a otro, para luego proceder a realizar los ajustes respectivos en los papeles de trabajo, que una vez efectuados darán paso a la clasificación de las cuentas contables según su actividad, y concluye con el cuadro del estado con las cuentas Caja/banco.

- ✓ El profesional contable posee dificultades al momento de elaborar su Estado de Flujos de Efectivo, esto se debe a que la Normativa Internacional de Contabilidad 7 suministra información generalizada para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, y no especifica el procedimiento que se debe realizar en algún tipo de novedad presentada, ni tampoco se tiene conocimiento de algún manual, ley o reglamento que indique el procedimiento a seguir, es por ello, que ante la ausencia de lo mencionado, se generan dudas al clasificar la actividad de las cuentas contables, y como resultado, su categorización queda a criterio del mismo.

- ✓ Se determinó que las dificultades más relevantes en las empresas de servicios del sector no financiero manifestadas por el profesional, y desencadenadas de una normativa contable que proporciona directrices de manera integral, fueron:
 - Saber hasta qué punto el manejo de cobros relacionados al tema de ventas, costo y gasto administrativo, tiene un peso administrativo o de financiamiento;
 - Además de ello también se generaron inconvenientes al identificar a qué actividad se debe clasificar el IVA que por su naturaleza se carga al gasto;
 - Y saber qué ocurre con el tema de algún tipo de variación o notificación que presenta superintendencia y que corresponde a periodos anteriores por algún ajuste realizado, es decir que al ser cuentas de resultados, queda la inquietud si estas actividades se clasifica como de operación o financiamiento.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.

- Arimany Serrat , N., Moya Gutiérrez , S., & Viladecans Riera, C. (2015). Utilidad del Estado de Flujos de Efectivo para el Analisis Empresarial. *Revista de Contabilidad y Direccion*, 195-217. Obtenido de http://www.accid.org/revista/documents/UTILIDAD_DEL_ESTADO_DE_FLUJOS.pdf
- Arroyo, A. S. (15 de 02 de 2016). Empresas de servicios. *El meridiano de sucre*. Obtenido de <http://www.elmeridianodesucre.com.co/editorial/columnistas/item/25338-empresas-de-servicios>
- BARAJAS CORTES , S. (2013). La importancia del equilibrio en el Flujo de Efectivo Empresarial. *FORBES*, 1. Obtenido de <http://www.forbes.com.mx/la-importancia-del-equilibrio-en-el-flujo-de-efectivo-empresarial/>
- Brusca Alijarde, I., Montesinos Julve, V., & Benito López, B. (2004). Los estados de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto. *aeca*, 38-46. Obtenido de <http://www.aeca1.org/revistaeca/revista66/66.pdf>
- Casado Diaz, A. B., & Sellers Rubio, R. (2010). *Introduccion al Marketing*. SAN VICENTE: EDITORIAL CLUB UNIVERSITARIO. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=F_PvxRK5p6YC&pg=PA32&dq=:+la+intangibilidad,+inseparabilidad,+variabilidad,+y+la+naturaleza+perecedera.&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Castillo Merino, D., & Castillo Merino, R. (2009). Una propuesta Metodológica para la Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo. *tecnicatable.com*, 14. Obtenido de http://www.elcriterio.com/seccion_articulos/efe_tecnicatable.pdf
- Cedeño Gomez, A. (2005). *ADMINISTRACION DE LA EMPRESA*. SAN JOSÉ, COSTA RICA: EUNED. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=dKxyKXJAJHoC&oi=fnd&pg=PA9&dq=administracion+de+la+empresa&ots=qF50jAVPAs&sig=0oZOu6tVfTIuwZpeiLv-jJMtCHQ#v=onepage&q&f=false>

- Cedeño Gomez, A. (2005). *Administración de la Empresa*. San Jose, Costa Rica : Editorial Universidad Estatal A Distancia. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=dKxyKXJAJHoC&pg=PA16&dq=que+es+una+empresa&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwit0s6g7qnNAhWLB8AKHY9JCdIQ6AEIITAB#v=onepage&q=que%20es%20una%20empresa&f=false>
- Codificacion, S. I. (2005). *sri.gob.ec*. Obtenido de sri.gob.ec: http://www.sri.gob.ec/web/guest/bases-legales?p_auth=VE9DO4pK&p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_INSTANCE_Anv7&p_p_lifecycle=1&p_p_state=normal&p_p_mode=view&p_p_col_id=column-1&p_p_col_count=1&_busquedaBasesLegales_WAR_BibliotecaPortlet_IN
- Condor López, V. (Abril de 2004). *aecal.org*. Obtenido de aecal.org: <http://www.aecal.org/revistaeca/revista66/66.pdf>
- Diaz Becerra , O. A. (2010). Estado actual de la aplicación de las NIIF en la preparación de estados financieros de las empresas peruanas . *Contabilidad y Negocios* , 25.
- Diaz Becerra, O. (JULIO de 2006). El Estado de Flujos de Efectivo y una Administracion Eficiente del Efectivo. *Contabilidad y Negocios*, 9. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5038278>
- Ecuador, A. N. (2008). *Constitución de la Republica del Ecuador*. Montecristi.
- Escobar Arias, G. E. (2014). Flujos de Efectivo y Entorno Económico en las Empresas de Servicios Risaralda, 2002-20011. *Finanzas y Politica Economica*, 19. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323531215006>
- Hansen-Holm. (2011). *lacamara.org*. Obtenido de lacamara.org: <http://www.lacamara.org/website/images/Seminarios/Material/FEBRERO2011/m-el-proceso-de-implementar-las-niff-02-02-2011.pdf>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado , C., & Baptista Lucio, P. (2006). *Metodología de Investigación* (Vol. Cuarta edicion). Mexico D.F.: McGrawHikk.

- IASB. (31 de 12 de 2006). *nicniif.org*. Obtenido de *nicniif.org*:
<http://www.nicniif.org/files/NIC%207%20Estados%20de%20Flujo%20de%20Efectivo.pdf>
- IFAC. (s.f.). *ifac.org*/. Obtenido de *ifac.org*/: <https://www.ifac.org/>
- Lockward, A. (25 de 07 de 2013). *redalyc.org*. Obtenido de *redalyc.org*:
<http://www.redalyc.org/pdf/870/87028918008.pdf>
- Lopez Martinez , F. (2009). *La empresa, explicada de forma sencilla*. (L. Rubio, Ed.)
 Barcelona, España. Obtenido de
<https://books.google.com.ec/books?id=8QqIGLF7txsC&printsec=frontcover&dq=que+es+la+empresa&hl=es-419&sa=X&sqi=2&ved=0ahUKEwjhucTB76nNAhUrlcAKHTK2BioQ6AEIlzAC#v=onepage&q&f=false>
- Martínez Churiaque, J. I. (Abril de 2004). *aecal.org*. Obtenido de *aecal.org*:
<http://www.aecal.org/revistaeca/revista66/66.pdf>
- Meyer, W., & Van Dalen, D. (1978). *Manual de técnica de la investigación educacional*. Paidós.
- Molina Osorio , A., Escobar Arias , G., & Arango Álvarez , R. (2013). Relaciones entre los flujos de efectivo de las empresas de Caldas y el crecimiento económico regional para el sector servicios durante el período de 2002 a 2010. *La Sallista de Investigación*, 16. Obtenido de
<http://www.scielo.org.co/pdf/rlsi/v10n1/v10n1a08.pdf>
- Omeñaca Garcia, J. (2008). *Contabilidad General*. BILBAO, ESPAÑA: EDICIONES DEUSTO.
- Ontiveros Ancona, J. J. (17 de 08 de 2015). *La importancia del flujo de efectivo*. Yucatán, Mexico. Obtenido de <http://eleconomista.com.mx/columnas/columna-especial-empresas/2015/08/17/importancia-flujo-efectivo>
- Pamies, D. S. (2004). *De la Calidad de Servicio a la Fidelidad del Cliente*. MADRID, ESPAÑA : ESIC. Obtenido de
<https://books.google.com.ec/books?id=9Nk8sWMjoBcC&pg=PA16&lpg=PA16&dq=protagonismo+de+las+empresas+de+servicios&source=bl&ots=Pj0->

aLFSVe&sig=C2oPij6lEd3AnmqJ6xzlhb2-42c&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjnv5OcnJfPAhUiI8AKHVmYCvoQ6AEIJzAC#v=onepage&q&f=false

- Pesantes Arreaga , M. A. (2013). *Contabilidad Financiera*. Guayaquil, Ecuador: Tecnicopia Publiciutaria.
- Puruncajas Jimenez, M. (2011). *NIIF casos practicos*. Guayaquil, Ecuador: Editorial de la Universidad Particular de Loja.
- Rajo Ramírez, A. (Noviembre de 2008). Estado de Flujos de Efectivo y Analisis de la Empresa. *Almeira*. Obtenido de http://nicniif.org/files/u57/ARTICULO_PARA_DESCARGAR_PDF_NOV_08.pdf
- Romero Lopez , A. J. (2013). *Contabilidad Practica Para no Contadores*. Santa Fe: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A DE C.V.
- Sarmiento Espinel, J. A. (2005). ¿De que Depende que una Empresa entre en Banca Rota? *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 13.
- Villanueva Villar , M., Sánchez Alonso, F., & Fernández Rodriguez , T. (2009). ¿Puede predecir el Estado de Flujos de Efectivo los problemas de liquidez en época de crisis? *aeca*, 42-46. Obtenido de <http://www.aeca1.org/revistaeca/revista88/88.pdf>
- Warren, C., Reeve, J., & Duchac , J. (2009). *Contabilidad Financiera* (Vol. 11va Edicion). Mexico D.F., Mexico: Cengage Learning.
- Zapata Sánchez , P. (2008). *Contabilidad General* (Vol. Sexta Edicion). COLOMBIA: McGraw-Hill.

ANEXOS

Anexo 1 Formato de entrevista semiestructurada

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR SEDE
ESMERALDAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



La entrevista está dirigida a los profesionales contables de Licenciatura e Ingeniería graduados en la PUCESE, que se encuentran laborando en empresas de servicios del sector no financiero:

Nombres y Apellidos: _____

Empresa en la que Labora: _____

- 1) ¿Mediante que método prepara usted el EFE? ¿Por qué?

- 2) ¿Cada qué tiempo elabora usted su Estado de Flujos de Efectivo y cuáles son las cuentas en que recae el mayor peso según la actividad (operación, inversión y financiamiento) de acuerdo a su experiencia?

- 3) ¿Qué hace para estructurar su flujo de efectivo al momento de prepararlo y como realiza dicha estructura? o ¿Qué paso realiza previo a la elaboración del EFE?

- 4) De acuerdo con el método que usted aplica, ¿Cuáles son las dificultades más comunes que se le presentan al elaborar el EFE y en que parte del proceso?

Gracias por su colaboración.

Anexo 2 Formato que se utilizó en la extracción de datos de los EFE.



**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR SEDE
ESMERALDAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Ficha para la recolección de datos extraídos de los estados financieros de empresas de servicios de la ciudad de Esmeraldas, del portal de la Superintendencia de Compañías para su posterior análisis.

Elaborados por:

Expediente: _____

Situación Legal: _____

Actividad Económica: _____

Periodo del ejercicio: _____

Actividad de Operación

- Principales cuentas con mayor flujo.

Actividad de Inversión

- Principales cuentas con mayor flujo.

Actividad de Financiamiento

- Principales cuentas con mayor flujo.

Anexo 3 Resultados de Estados de Flujos de Efectivo de empresas de servicios analizados.

SECTOR ECONOMICO	OPERACIÓN														
	TURIS.	LIMP.	SEG.	HOTELERO		TRAN. Y ALM		EDUC. Y FORMA.			COMUNICACIÓN				
	TIM	MER	SEG	APA	TIB	TRA	ZAN	UNI	ENS	EDU	COM3	RAD	MAR	TEL	AYM
EMPRESAS															
CUENTAS DE MAYOR FLUJO															
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	X						X								
Otros cobros por actividades de operación									X	X					
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Pagos a y por cuenta de los empleados	X	X	X				X	X		X	X		X	X	X
Intereses pagados				X											
Otros pagos por actividades de operación					X				X						
Impuestos a las ganancias pagados								X		X				X	X
Otras entradas (salidas) de efectivo				X			X		X						
	INVERSIÓN														
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	X						X	X	X		X				
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	X														
Otras entradas (salidas) de efectivo				X					X						
	FINANCIAMIENTO														
Otras entradas (salidas) de efectivo				X											
Dividendos pagados								X							

