

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**PARTICIPACIÓN DEL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR  
EXTERNO EN LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A  
LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO,  
LIMPIEZA, CAFETERIA Y FORMAS IMPRESAS**



**GUATEMALA, DICIEMBRE DE 2014**

**MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

DECANO	Lic. José Rolando Secaida Morales
SECRETARIO	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
VOCAL Primero	Lic. Luis Antonio Suárez Roldán
VOCAL Segundo	Lic. Carlos Alberto Hernández Gálvez
VOCAL Tercero	Lic. Juan Antonio Gómez Monterroso
VOCAL Cuarto	P.C. Oliver Augusto Carrera Leal
VOCAL Quinto	P.C. Walter Obdulio Chigüichón Boror

**PROFESIONALES QUE REALIZARON LOS EXÁMENES  
DE ÁREAS PRÁCTICAS BÁSICAS**

AREA MATEMÁTICA-ESTADÍSTICA	Lic. Juan Alberto Vallejo Martínez
ÁREA CONTABILIDAD	Lic. Guillermo Javier Cuyún González
ÁREA AUDITORÍA	Lic. Moisés Mardoqueo Sapón Ulín

**PROFESIONALES QUE REALIZARON EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS**

PRESIDENTE	Lic. Marco Antonio Oliva Orellana
SECRETARIO	Lic. Luis Oscar Ricardo De La Rosa
EXAMINADOR	Lic. Mibzar Amós Castañón Orozco

*Lic. Carlos R. Mauricio García*

*Contador Público y Auditor Colegiado No. 4328*

*48 Av. "A" 3-37 Zona 2 de Mixco Molino de las Flores I  
Mixco, Guatemala, Tel: 2433-6032 & Cel. 5735-5635*

Guatemala 17 de mayo de 2013

Licenciado

José Rolando Secaida Morales

Decano de la Facultad de Ciencias Económicas

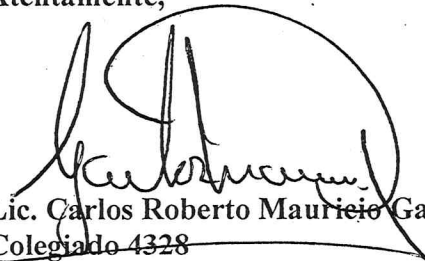
Universidad de San Carlos de Guatemala

Respetable Señor Decano:

De conformidad con la providencia No. DIC.AUD.139-2011, emitida por la Decanatura de la Facultad de Ciencias Económicas, fui designado como asesor de tesis de la alumna Evelin Yesenia Arias Monterroso, quien efectuó la investigación del punto de tesis titulado PARTICIPACIÓN DEL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR EXTERNO EN LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO PARA UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO, LIMPIEZA, CAFETERÍA Y FORMAS IMPRESAS,, el cual deberá presentar para poder someterse al examen de graduación profesional, previo a optar al título de Contador Público y Auditor en el grado académico de Licenciada.

El trabajo presentado por la alumna Arias Monterroso, reúne los requisitos profesionales exigidos por la Universidad de San Carlos y estimo que es un buen aporte tanto para los estudiantes como para catedráticos interesados en conocer el tema en mención.

Atentamente,

  
Lic. Carlos Roberto Mauricio García  
Colegiado 4328

CMG



FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONOMICAS

Edificio "S-8"  
Ciudad Universitaria, Zona 12  
Guatemala, Centroamérica

**DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS. GUATEMALA,  
DIEZ DE NOVIEMBRE DE DOS MIL CATORCE.**

Con base en el Punto cuarto, inciso 4.1, subinciso 4.1.1 del Acta 19-2014 de la sesión celebrada por la Junta Directiva de la Facultad el 4 de noviembre de 2014, se conoció el Acta AUDITORÍA 296-2014 de aprobación del Examen Privado de Tesis, de fecha 4 de septiembre de 2014 y el trabajo de Tesis denominado: "PARTICIPACIÓN DEL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR EXTERNO EN LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO PARA UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO, LIMPIEZA, CAFETERÍA Y FORMAS IMPRESAS", que para su graduación profesional presentó la estudiante EVELIN YESENIA ARIAS MONTERROSO, autorizándose su impresión.

Atentamente,

*"ID Y ENSEÑAD A TODOS"*

LIC. CARLOS ROBERTO ÁBRERA MORALES  
SECRETARIO



LIC. JOSÉ ROLANDO SECAIDA MORALES  
DECANO



Smp.

## DEDICATORIA

A DIOS: Por permitirme el regalo de la vida y por permitirme llegar a esta meta trazada. Por todas las bendiciones recibidas en el trayecto de este camino.

A MI PADRE: Alfonso Arias Mayen  
Por su apoyo moral y económico en todo el proceso educativo de mi vida y por todo el amor comprensión y apoyo brindado.

A MI MADRE: Juana Monterroso de Arias (Q.E.P.D.)  
Por su ejemplo de vida y por regalarme la inspiración de lucha y perseverancia.

A MIS HERMANOS: Herberth Danilo Arias Monterroso  
María Luisa Arias Monterroso  
Con todo mi amor y cariño como gratitud e inspiración para el logro de sus metas.

A MI ESPOSO: Luis Fernando Velásquez Natareno  
Por su apoyo incondicional, por su gran amor y comprensión que me ha brindado en este camino.

A MIS SUEGROS: Antonio Velásquez López  
Sara Natareno de Velásquez  
Quienes han sido de mucha bendición en mi vida.

A TODA MI FAMILIA: En general con todo mi cariño y aprecio.

A LOS LICENCIADOS: Que con sus enseñanzas y experiencias compartidas me ayudaron en la formación académica y fueron parte fundamental e importante para el logro de esta meta.

A LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

En especial a la Facultad de Ciencias Económicas, por permitirme ser parte de tan prestigiosa casa de estudios y contribuir en mi desarrollo profesional.

## ÍNDICE

	Página
Introducción	i

### CAPÍTULO I

#### **EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO, LIMPIEZA, CAFETERÍA Y FORMAS IMPRESAS**

1.1	Generalidades	1
1.1.1	Definición de empresa	1
1.1.1.1	Elementos financieros	1
1.1.1.2	Elementos económicos	2
1.1.1.3	Elementos técnicos	2
1.1.1.4	Los elementos humanos	3
1.1.2	Clasificación de las empresas	5
1.1.2.1	Por su finalidad	5
1.1.2.2	Por la actividad o giro	6
1.1.2.3	Por la procedencia de capital	8
1.1.2.4	Por la forma jurídica	9
1.1.2.5	Por su tamaño	9
1.2	Empresa comercializadora de suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería, y formas impresas	10
1.2.1	Naturaleza	11
1.2.2	Actividades que realiza	11
1.2.3	Estructura organizacional:	14
1.2.4	Legislación aplicable	17

## CAPÍTULO II

### PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES –NIIF PARA LAS PYMES–

2.1	Antecedentes	21
2.2	Conceptos y principios generales	24
2.2.1	Objetivo de los estados financieros	24
2.2.2	Características cualitativas de los estados financieros	25
2.2.3	Conceptos básicos a considerar en la elaboración de los estados financieros	27
2.2.4	Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos	29
2.2.5	Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos	30
2.2.6	Principios generales de reconocimiento y medición	31
2.3	Presentación de estados financieros	33
2.3.1	Conjunto completo de estados financieros	33
2.3.2	Presentación razonable y cumplimiento de la NIIF para las PYMES	34
2.3.3	Hipótesis de negocio en marcha	36
2.3.4	Frecuencia de la información	36
2.3.5	Uniformidad en la presentación	37
2.3.6	Información comparativa	38
2.3.7	Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos	38
2.4	Identificación de los estados financieros	38
2.4.1	Estado de situación financiera	39
2.4.2	Información a presentar en el estado de situación financiera	40
2.4.3	Distinción entre partidas corrientes y no corrientes	41
2.4.4	Estado del resultado integral	44
2.4.5	Información a presentar en el estado del resultado integral	45
2.4.6	Estado de cambios en el patrimonio	48
2.4.7	Estado de flujos de efectivo	50
2.4.8	Notas a los estados financieros	50

## **CAPÍTULO III**

### **EL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR EXTERNO**

3.1	Generalidades	52
3.1.1	Definición de asesoría	52
3.1.2	Asesor	52
3.1.3	Definición de contador público y auditor	52
3.2	Tipos de asesoría que presta un contador público y auditor	53
3.3	El contador público y auditor como asesor	54
3.3.1	Requisitos específicos de la profesión	55
3.3.1.1	Ley de colegiación profesional obligatoria, Decreto 72-2001 del Congreso de la República de Guatemala.	55
3.3.1.2	Colegio de contadores públicos y auditores de Guatemala	56
3.3.1.3	Instituto de contadores públicos y auditores (IGCPA)	56
3.3.2	Código de ética de la federación internacional de contadores (I.F.A.C) adoptado el colegio de contadores públicos y auditores de Guatemala	57
3.3.2.1	Alcance del código	57
3.3.2.2	Parte A: Principios fundamentales de ética profesional	58
3.3.2.3	Parte B: Profesionales de la contabilidad en ejercicio	58
3.3.2.4	Parte C: Profesionales de la contabilidad en la empresa.	59
3.4	Características que debe poseer el contador público y auditor como asesor	59
3.5	Definición de los términos y entendimiento del trabajo de asesoría	61
3.5.1	Carta propuesta de servicios profesionales	61
3.5.2	Contenido de la carta propuesta de servicios profesionales	61
3.5.2.1	Oferta Técnica	62
3.5.2.2	Oferta Económica	62



3.5.2.3	Aspectos a considerar para la presentación de una propuesta de servicios profesionales	62
3.5.3	Definición de los términos del trabajo	63
3.6	Planeación del trabajo a realizar	64
3.7	Informe final sobre un trabajo de compilación	64

## **CAPÍTULO IV**

### **BASES Y LINEAMIENTOS PARA LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (NIIF PARA LAS PYMES SECCIÓN 7)**

4.1	Estado de flujos de efectivo	66
4.2	Antecedentes	67
4.3	Importancia	68
4.4	Base contable de lo percibido	69
4.5	Bases para la elaboración del estado de flujos de efectivo	70
4.5.1	Estados financieros	70
4.5.2	Hoja de trabajo	71
4.5.2.1	Pasos para elaborar la hoja de trabajo	71
4.6	Clasificación de los flujos de efectivo	75
4.6.1	Flujos de efectivo por actividades de operación	75
4.6.2	Flujos de efectivo por actividades de inversión	76
4.6.3	Flujos de efectivo por actividades de financiación	77
4.7	Clasificación de los intereses y dividendos	79
4.8	Clasificación del impuesto a las ganancias	80
4.9	Métodos para la elaboración del estado de flujos de efectivo	81
4.9.1	Método indirecto	81
4.9.2	Método directo	82
4.10	Flujos de efectivo en moneda extranjera	85

4.11	Transacciones no monetarias	86
4.12	Información a revelar	88
4.13	Análisis del estado de flujos de efectivo	89
4.13.1	Importancia	90
4.13.2	Beneficios del análisis del estado de flujos de efectivo	90
4.14	Formas de analizar el estado de flujos de efectivo	91
4.14.1	Análisis de tendencias o series cronológicas	91
4.14.2	Análisis por composición o porcentual	92
4.14.3	Razones financieras	93
4.14.4	Evaluación de los flujos de efectivo para determinar la posición de la empresa:	96

## **CAPÍTULO V**

### **PARTICIPACIÓN DEL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR EXTERNO EN LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO, LIMPIEZA, CAFETERÍA Y FORMAS IMPRESAS**

5.1	Antecedentes	101
5.2	Carta de servicios profesionales	103
5.3	Carta compromiso del trabajo a realizar	107
5.4	Planificación del trabajo	110
5.5	Ejecución del trabajo	112
5.5.1	Balances de situación comparativos	112
5.5.2	Preparación del estado de flujos de efectivo	130
5.5.2.1	Partidas de reclasificación:	130
5.5.2.2	Elaboración de la hoja de trabajo	138
5.5.2.3	Explicación de la hoja de trabajo	140
5.5.2.4	Estado de flujos de efectivo método directo	145
5.5.2.5	Estado de flujos de efectivo método indirecto	147

5.5.2.6	Análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo	149
5.6	Informe final de la asesoría en la elaboración análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo	156
	CONCLUSIONES	162
	RECOMENDACIONES	164
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	166

## ÍNDICE DE CUADROS Y GRÁFICAS

No.	TÍTULO	Página
1.	Presentación del estado de situación financiera	43
2.	Estado de resultados por naturaleza de los gastos	46
3.	Estado de resultados por función de los gastos	47
4.	Estado de cambios en el patrimonio	49
5.	Clasificación de los flujos de efectivo por actividades	78
6.	Modelo de presentación del estado de flujos de efectivo por el método indirecto	82
7.	Modelo de presentación del estado de flujos de efectivo por el método directo	83
8.	Análisis de tendencias del efectivo	91
9.	Análisis Porcentual	92
10.	Análisis de flujos generados por operaciones	98

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad, es indispensable que las empresas obtengan información financiera suficiente, oportuna y confiable, de tal manera que dispongan de herramientas que les provean información acerca de la situación financiera de la empresa, capacidad para generar utilidades, así como la capacidad de generar flujos de efectivo suficientes que les permitan llevar a cabo sus operaciones del giro normal o habitual, cubrir con sus compromisos financieros y reflejar un crecimiento a través de la inversión e incremento de sus activos y lograr también maximizar las utilidades.

La empresa objeto de estudio, es una unidad económica-social con fines de lucro, especializada en tercerización de procesos y negocios, a través de los cuales comercializa suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería y formas impresas.

Debido a que uno de los principales objetivos de las empresas es la generación y uso eficiente del efectivo, se hace necesaria la elaboración del estado de flujos de efectivo, siempre que se elabore adecuadamente y sobre todo que se analice y descifre, de tal forma que permita a la administración tomar las mejores decisiones sobre las actividades y planes de operación, inversión y financiamiento.

El estado de flujos de efectivo, es el estado financiero que muestra información sobre el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación, su importancia radica en que suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo; así como, las necesidades de liquidez que ésta tiene.

Ante la necesidad de esta información, el contador público y auditor como asesor externo, juega un papel importante en cuanto a la elaboración, análisis e

interpretación del estado de flujos de efectivo, pues al realizarlo de una manera adecuada, brinda valor agregado a las empresas mediante un informe financiero que sea útil para la administración.

En base a lo anterior, se presenta la siguiente investigación titulada **“PARTICIPACION DEL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR EXTERNO EN LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO, LIMPIEZA, CAFETERÍA Y FORMAS IMPRESAS”** como aporte a la empresa objeto de estudio y también para profesionales y estudiantes de las ciencias económicas interesados en analizar el manejo eficiente del efectivo, maximizando los recursos que una compañía posee.

El propósito de la presente investigación es dar a conocer la importancia del estado de flujos de efectivo elaborado de acuerdo a normas y conceptos fundamentales; así como, la información que puede suministrar a las empresas, proporcionando una visión del proceso económico de la gestión empresarial, que les permita verificar la estabilidad financiera a través del análisis e interpretación de sus flujos de efectivo.

En el capítulo I, se describen los conceptos generales para el entendimiento de una empresa y los diferentes tipos de empresa; así también, se hace una descripción específica de la empresa objeto de estudio; definición, naturaleza, estructura organizacional, actividades que realiza y un resumen de la legislación guatemalteca aplicable a la misma.

En el capítulo II, se desarrollan conceptos y lineamientos a tomar en cuenta para la preparación de la información financiera de una entidad, según lo establece la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en sus secciones número 2 a la número 8.

El capítulo III, trata sobre las características que debe poseer el contador público y auditor en el desempeño de una asesoría externa, conceptos y definiciones relacionados con la labor de asesoría externa; así como, los lineamientos y reglamentos éticos a los que debe apegarse en el ejercicio de su profesión.

El capítulo IV, describe todos los aspectos relacionados con la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo; antecedentes y definiciones, bases para su elaboración, componentes a considerar, métodos para su elaboración, formas de analizarlo y los beneficios que proporciona el mismo.

En el capítulo V, se desarrolla el caso práctico tomando como base los estados financieros de la empresa objeto de estudio, "Arimont, S.A.", de los cuales se obtiene la información que se requiere para elaborar el estado de flujos de efectivo que servirá para su análisis e interpretación.

Finalmente, se describen las conclusiones y recomendaciones a las que se llegó como resultado del estudio realizado.

## **CAPÍTULO I**

### **EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO, LIMPIEZA, CAFETERÍA Y FORMAS IMPRESAS**

#### **1.1 Generalidades**

##### **1.1.1 Definición de Empresa**

“La empresa es la unidad económico-social con fines de lucro, en la que el capital, recursos naturales, el trabajo y la dirección se coordinan para llevar a cabo una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común”. (23)

Una empresa es un grupo social en el que a través de la administración de sus recursos, capital y trabajo, se producen bienes o servicios destinados a la satisfacción de las necesidades de una comunidad.

Los principales elementos integrantes de la empresa son: financieros, económicos, técnicos y humanos.

##### **1.1.1.1 Elementos financieros**

La financiación tiene por objeto dotar a la empresa de los capitales necesarios para su creación y funcionamiento. De acuerdo a las características fundamentales de la empresa, existen diferentes formas de financiación:

- Las empresas privadas pueden apelar a la autofinanciación, integrando fuentes internas o externas de financiamiento;
- Los organismos semipúblicos son financiados por subvenciones (recursos otorgados a estas instituciones con el fin de compensar o fomentar una actividad determinada);
- Los organismos públicos pueden recurrir a los impuestos o a la inflación de tasas para financiar determinados servicios públicos así como a la contratación de empréstitos (créditos);



- Las pequeñas empresas, al ser los propietarios los que aportan el dinero, pueden financiarse con el propio capital o también en parte con crédito bancario.

Así pues, se deduce que las fuentes de financiación de la empresa pueden ser externas o internas.

El objetivo de la financiación es el siguiente:

- 1) Adquisición de los fondos necesarios para obtener los bienes, equipo, elementos básicos y servicios que necesita la empresa para funcionar;
- 2) con todos los bienes adquiridos, obtener rentabilidad;
- 3) ejercer un control de la gestión financiera para obtener independencia financiera y autonomía frente a terceros (acreedores, bancos, entre otros.).

#### **1.1.1.2 Elementos económicos**

La administración de la empresa, debe analizar toda la gama de bienes, derechos y obligaciones que aparecen en la empresa, tanto de los bienes que se adquieren y de los medios para su transformación y distribución como de los recursos financieros que lo hacen posible.

Los elementos económicos tienen también otra función, que es la de implantar una estructura que además de dar resultados positivos, ayude a detectar situaciones externas que puedan influir en la empresa (nuevas políticas, tecnologías, y evolución del mercado, entre otros.) y detectar las amenazas del entorno para que no influyan negativamente en las llamadas debilidades del potencial de la empresa. En definitiva, la empresa debe elaborar estrategias ofensivas (aprovechar oportunidades del entorno) y defensivas (contrarrestar las amenazas).

Para obtener beneficios y el mejor provecho de la actividad empresarial, el funcionamiento de todos los elementos tiene que ser igualmente eficaz, porque el fallo de alguno de estos elementos afectaría al resultado final, que es el beneficio.

Esto significa que debe existir una investigación constante, tanto de la parte interna de la empresa como de su entorno externo, que puede incidir directamente en sus resultados.

### **1.1.1.3 Elementos técnicos**

Los elementos técnicos de la empresa están relacionados directamente con la productividad, porque constituyen uno de los instrumentos que nos ayudan a obtener el objetivo de la empresa, que es el beneficio.

La tecnología cada día requiere mayor especialización, las empresas deben estar más informadas y adoptar constantemente los mejores medios técnicos, los cuales generan una mayor productividad.

La división del trabajo, permite distribuir las operaciones que se realizan en una empresa por secciones, en las que participan las máquinas, los operarios y los materiales necesarios para convertir una materia prima en un producto terminado.

Al hablar de productividad se debe hacer mención de otras condicionantes del producto final entre los que merecen destacarse la calidad, el precio y el costo.

### **1.1.1.4 Los elementos humanos**

Al hablar de elementos humanos en una empresa, se habla en realidad de una estructura organizativa de la empresa. Ésta nunca se considera como estática, sino de tipo dinámico, porque exige continuos cambios humanos para asegurar la estabilidad de la empresa.

Las características básicas que están presentes en una estructura humana pueden ser:

- Facilitar el desarrollo de las actividades de la empresa;
- Adaptarse al continuo cambio que sufre la empresa;

- Dar a conocer y hacer partícipes de los objetivos y políticas en su conjunto a todos los miembros de la empresa;
- Respeto a las autoridades jerárquicas y cumplimiento del reglamento de trabajo.

El elemento humano es una de las piezas más importantes dentro de los componentes que integran una empresa, debido a que éste colabora con mucho en la obtención de metas y objetivos de la misma.

Un personal bien dirigido y motivado trabajara con entusiasmo tratando de optimizar los recursos materiales y financieros de que dispone.

Aun cuando nos enfrentamos a una era tecnológica descomunal, el elemento humano constituye la columna vertebral de la organización.

### **Fines empresariales**

Las finalidades económicas y sociales de las empresas son las siguientes:

- a) Finalidad económica externa, que consiste en la producción de bienes o servicios para satisfacer necesidades de la sociedad.
- b) Finalidad económica interna, basada en la obtención de un valor agregado para remunerar a los integrantes de la empresa. A unos en forma de utilidades o dividendos y a otros en forma de sueldos, salarios y prestaciones. Esta finalidad incluye la de abrir oportunidades de inversión para inversionistas y de empleo para trabajadores. Se ha discutido mucho si una de estas dos finalidades está por encima de la otra. Ambas son fundamentales, están estrechamente vinculadas y se debe tratar de alcanzarlas simultáneamente.
- c) Finalidad social externa, la cual contribuye al pleno desarrollo de la sociedad, tratando que en su desempeño económico no solamente no se vulneren los

valores sociales y personales fundamentales, sino que en lo posible se promuevan.

- d) Finalidad social interna, que contribuye, en el seno de la empresa, al pleno desarrollo de sus integrantes, tratando de no vulnerar valores humanos fundamentales, sino también promoviéndolos.

La empresa, además de ser una célula económica, es una célula social. Está formada por personas y para personas. Está insertada en la sociedad a la que sirve y no puede permanecer ajena a ella. La sociedad le proporciona la paz y el orden garantizados por la ley y el poder público; la fuerza de trabajo y el mercado de consumidores; la educación de sus obreros, técnicos y directivos; los medios de comunicación y la llamada infraestructura económica. La empresa recibe mucho de la sociedad y existe entre ambas una interdependencia inevitable; por eso no puede decirse que las finalidades económicas de la empresa estén por encima de sus finalidades sociales. Ambas están también indisolublemente ligadas entre sí y se debe tratar de alcanzar unas, sin detrimento o aplazamiento de las otras.

Esto es lo que conocemos como responsabilidad social empresarial, el rol que la empresa tiene para con la sociedad que va más allá de la mera producción y comercialización de bienes y servicios, también implica el asumir compromisos con los grupos de interés para solucionar problemas de la sociedad.

## **1.1.2 Clasificación de las empresas**

### **1.1.2.1 Por su finalidad**

1. **Lucrativas:** Las organizaciones lucrativas buscan beneficios económicos, se crean para producir bienes y servicios rentables y están constituidas por personas que desean multiplicar su capital y obtener beneficios o utilidades denominadas dividendos y a la vez incrementar sus inversiones.

**2. No lucrativas:** Son las que no persiguen fines de lucro. Manejan recursos, obtienen beneficios pero no obtienen utilidades. El objetivo de las organizaciones no lucrativas es lograr una sociedad más generosa, participativa, eficaz y justa. Para ello es necesario que su estructura posibilite el intercambio, la transparencia y la participación democrática a través de una ciudadanía activa.

### 1.1.2.2 Según la actividad o giro

1. **Empresas del Sector Primario:** También denominado extractivo, debido a que el elemento básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza: agricultura, ganadería, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía eólica, entre otros.
2. **Empresas del Sector Secundario o Industrial:** Son las que realizan algún proceso de transformación de la materia prima. Abarca actividades tan diversas como la construcción, la óptica, la maderera, la textil, entre otros.
3. **Empresas del Sector Terciario o de Servicios:** Incluye a las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales. Comprende también una gran variedad de empresas, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, entre otros.

Las empresas también se pueden clasificar en:

#### a. Industriales

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Las industrias, a su vez, se clasifican en:

- **Extractivas:** Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no renovables. Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, entre otros.
- **Manufactureras:** Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser:
  - **De consumo final:** Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Por ejemplo: prendas de vestir, muebles, alimentos, aparatos eléctricos, entre otros.
  - **De producción.** Estas satisfacen a las de consumo final. Ejemplo: maquinaria ligera, productos químicos, entre otros.
- **Agropecuarias:** Como su nombre lo indica su función es la explotación de la agricultura y la ganadería.

#### b. Comerciales

Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra-venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

- **Mayoristas:** Son aquellos que efectúan ventas en gran escala a otras empresas tanto al menudeo como al detalle.
- **Menudeo:** Son los que venden productos tanto en grandes cantidades como por unidad ya sea para su reventa o para uso del consumidor final.
- **Minoristas o detallistas:** Son los que venden productos en pequeñas cantidades al consumidor final.
- **Comisionistas:** Se dedican a vender mercancías que los productores dan en consignación, percibiendo por esta función una ganancia o comisión.

#### c. De servicios

Son aquellas que brindan servicio a la comunidad y pueden tener o no fines lucrativos. Se clasifican en:

- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)

- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Transporte (colectivo o de mercancías)
- Turismo
- Instituciones financieras
- Educación
- Finanzas y seguros
- Salud (Hospitales)

### 1.1.2.3 Según la procedencia de capital

Dependiendo del origen de las aportaciones de su capital y del carácter a quien se dirijan sus actividades, las empresas pueden clasificarse en:

#### a. Públicas

En este tipo de empresas el capital pertenece al Estado y generalmente su finalidad es satisfacer necesidades de carácter social. Las empresas públicas pueden ser las siguientes:

- **Centralizadoras:** Cuando los organismos de las empresas se integran en una jerarquía que encabeza directamente el Presidente de la República, con el fin de unificar las decisiones, el mando y la ejecución.
- **Descentralizadas:** Son aquellas en las que se desarrollan actividades que competen al Estado y que son de interés general, pero que están dotadas de personalidad, patrimonio y régimen jurídico propio.

#### b. Privadas:

Lo son cuando el capital es propiedad de inversionistas privados y su finalidad es lucrativa.

- **Nacionales:** Cuando los inversionistas son 100% del país.
- **Extranjeros:** Cuando los inversionistas son nacionales y extranjeros.

- **Trasnacionales:** Cuando el capital es preponderantemente (que tiene más importancia) de origen extranjero y las utilidades se reinvierten en los países de origen.

#### 1.1.2.4 Según la forma jurídica

Atendiendo a la titularidad de la empresa y la responsabilidad legal de sus propietarios se pueden distinguir las siguientes:

**Empresas Individuales:** El Código de Comercio define a los comerciantes individuales a quienes ejercen en nombre propio y con fines de lucro, cualesquiera actividades que se refieren a lo siguiente:

1º. La industria, dirigida a la producción o transformación de bienes y a la prestación de servicios.

2º. La intermediación en la circulación de bienes y a la prestación de servicios.

3º. La Banca, seguros y fianzas.

4º. Las auxiliares de las anteriores.

**Sociedades Mercantiles:** Son las constituidas por varias personas, organizados bajo forma mercantil. Dentro de esta clasificación están: la sociedad anónima, la sociedad colectiva, la sociedad en comandita, la sociedad de responsabilidad limitada y la sociedad en comandita por acciones.

**Las cooperativas** u otras organizaciones de economía social.

#### 1.1.2.5 Según su tamaño

No hay unanimidad entre los economistas a la hora de establecer qué es una empresa grande o pequeña, puesto que no existe un criterio único para medir el tamaño de las empresas. Los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, entre otros. El más utilizado



suele ser según el número de trabajadores. Este criterio delimita la magnitud de las empresas de la forma mostrada a continuación:

- **Micro empresas:** si posee 10 o menos trabajadores.
- **Pequeña empresa:** si tiene un número entre 11 y 50 trabajadores.
- **Mediana empresa:** si tiene un número entre 51 y 250 trabajadores.
- **Gran empresa:** si posee más de 250 trabajadores.
- **Multinacional:** si posee ventas internacionales.

La investigación que se realizará se enfocará en una empresa comercial, que se define como una intermediaria entre productor y consumidor cuya función primordial es la compra-venta de productos terminados.

Su objetivo principal es la obtención de utilidades o bien, la prestación de servicios a la comunidad, coordinados por un administrador que toma decisiones en forma oportuna para la consecución de los objetivos para los que fueron creadas.

## **1.2 Empresa comercializadora de suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería, y formas impresas**

Es una empresa especializada en tercerización de procesos y negocios, a través de los cuales comercializa suministros de suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería y formas impresas. Su misión es ser un aliado estratégico de los clientes para que sus procesos administrativos y transaccionales sean más fáciles, eficientes y a menor costo. Su visión, ser una empresa innovadora en productos y servicios que generen valor a los clientes, colaboradores, accionistas y a la sociedad, como parte de la responsabilidad social empresarial.

Los principios y valores de la misma son:

- Integridad
- Compromiso

- Trabajo en equipo
- Innovación
- Pasión
- Responsabilidad social

Esta empresa surgió como resultado de la experiencia de sus colaboradores que tomaron la decisión estratégica de unir sus capacidades con el propósito de crear una organización económica que además de vender un producto, agregara valor a sus clientes a través de la prestación de un servicio integrado.

La competitividad de los clientes es la razón de ser de la empresa debido a que las organizaciones son más eficientes a medida que son procesos internos también lo son; es por ello que las organizaciones basan sus operaciones en la mejor tecnología, buscan constantemente mejoras operativas y una comunicación más fluida con sus socios de negocio.

### **1.2.1 Naturaleza**

La empresa objeto de estudio, es una unidad económico-social con fines de lucro, especializada en la tercerización de procesos y negocios, a través de los cuales comercializa suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería y formas impresas.

### **1.2.2 Actividades que realiza**

Para lograr mayor beneficio en los servicios que se ofrecen a los clientes, la empresa realiza actividades como:

- Negociaciones regionales para concentrar consumos y aprovechar economías de escala.
- Administración de inventario.
- Asesoría en consumos
- Consecución de productos más eficientes a nivel mundial
- Procesos de recolección y empaque

- Distribución por centros de costos a nivel nacional
- Control de presupuestos para facilitar la administración interna de los clientes existentes.

Se contempla la administración del inventario, compra, almacenamiento, alistamiento y distribución de las siguientes líneas de producto:

- Suministros de oficina
- Suministros de equipo de cómputo
- Suministros de aseo
- Suministros de cafetería
- Formas continuas, especiales y adhesivos
- Productos personalizados
- Productos de seguridad industrial

### **Beneficios del producto**

- Concentra en un solo proveedor el manejo de toda la proveeduría de oficina.
- Reducción de costos en:
  - Administración de proveedores
  - Compra de los productos
  - Costo de inventarios: obsolescencias, inventarios exagerados
  - Logística de almacenamiento, separación, empaque y entrega a nivel nacional.
  - Control de consumos
  - Tiempos de entrega
  - Asesoría en información para mejora de tiempos y costos
  - Procesos de facturación y pagos

## Opciones para hacer pedidos

La empresa objeto de estudio cuenta con dos opciones para que los clientes que actualmente manejan puedan hacer sus pedidos:

- a) Por medio de una página web; la cual se utiliza cuando el cliente tiene acceso a internet. A través de esta página el cliente puede hacer sus pedidos y también puede realizar compras en línea validando el inventario de productos existentes según catálogo publicado. Esta opción también ofrece la ventaja de ver el estado del pedido de productos que el cliente haya solicitado. Este pedido es controlado por las representantes de servicio al cliente quienes trasladan la información al área correspondiente para que el pedido sea enviado a los clientes en un período máximo de 3 días hábiles.
  
- b) Por medio de interfaces; esta opción se utiliza cuando el cliente tiene su propio sistema de manejo de productos. La preparación del pedido y la entrega al cliente se realiza bajo las mismas condiciones que se trabaja a través de la página web.

Para atender los pedidos que los clientes solicitan a través de estas dos opciones, la empresa asigna un ejecutivo de cuenta, quien de manera permanente atenderá las inquietudes y nuevas requisiciones que se pueden presentar.

El representante de servicio al cliente (RSC) presta apoyo personalizado a nivel operativo; así también, monitorea de manera permanente el servicio brindado. De esta manera la empresa garantiza la respuesta oportuna a los requerimientos de los clientes y el mejoramiento continuo de la gestión que se realiza.

Los clientes que la empresa atiende son todos aquellos con los que se ha firmado contrato de venta por un plazo mínimo de un año.

### **1.2.3 Estructura organizacional**

Para realizar tales actividades cuenta con la siguiente estructura organizacional:

#### **Junta general de accionistas**

Está integrada por los accionistas mayoritarios y minoritarios de la sociedad, quienes tienen como función principal decidir sobre los aspectos más importantes de la empresa, también son los beneficiarios directos de las utilidades que se obtengan en la operación de la empresa, las cuales se reciben a través de dividendos decretados en asamblea general de accionistas, éste órgano es el que establece las directrices principales para los órganos inferiores de la entidad.

#### **Gerencia general**

Se encuentra a cargo del director general de la empresa, quien tiene la responsabilidad de administrar, dirigir y coordinar todas las actividades del día a día, es decir que debe velar por todas las funciones de administración, mercadeo y ventas de la empresa; así también, es el responsable de liderar y coordinar las funciones de la planeación estratégica. Tiene a su cargo la gerencia de ventas y servicio al cliente, gerencia de logística, recursos humanos y contabilidad. El director general, es también el Administrador Único y Representante Legal de la entidad.

#### **Gerencia de ventas y servicio al cliente**

Departamento cuyo objetivo principal es mantener y aumentar las ventas mediante la administración eficiente de los recursos que la empresa le provee.

Este departamento tiene bajo su responsabilidad las personas que desempeñan el cargo de Ejecutivas de Cuenta, quienes atienden de manera permanente las

inquietudes y nuevas requisiciones que se puedan presentar con los clientes de la empresa; también tiene a su cargo las personas que desempeñan el cargo de Representantes de Servicio al Cliente, quienes tienen la tarea de velar por el cumplimiento de los requerimientos de los clientes que actualmente se atienden, para mantener en estos, un servicio de calidad que cumpla con sus expectativas y necesidades.

### **Gerencia de logística**

La función de este departamento es administrar estratégicamente el movimiento y almacenaje del inventario desde el proveedor a través de la empresa, hasta ser entregados a los clientes. Este departamento tiene bajo su responsabilidad al administrador de compras e inventarios, coordinador de bodega y despachos, quien a su vez dirige y coordina al personal auxiliar de bodega.

### **Departamento de recursos humanos**

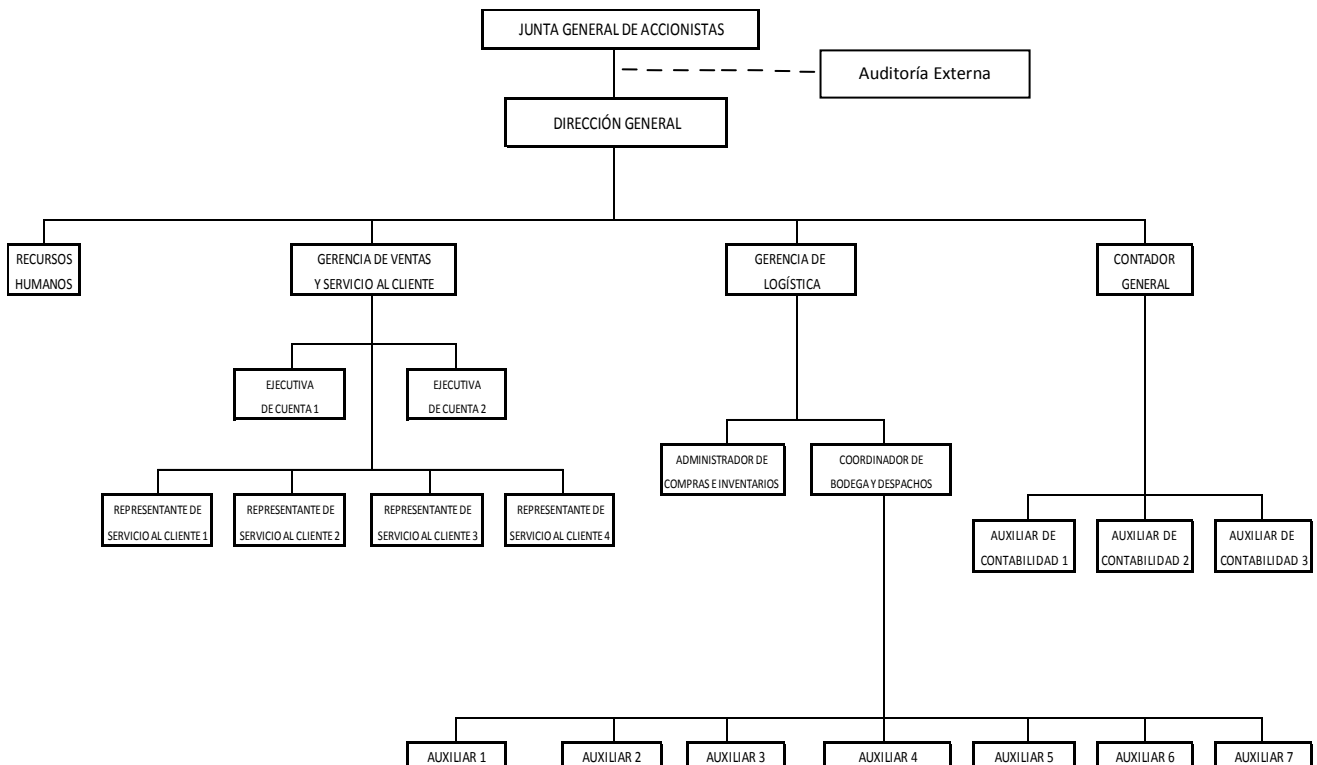
Este departamento tiene a su cargo la administración estratégica del recurso humano que actualmente posee la empresa. Tiene a su cargo la función de seleccionar, controlar, formar, emplear y retener a los colaboradores de la organización.

El objetivo básico que persigue la función de Recursos Humanos con estas tareas es alinear las políticas de RRHH con la estrategia de la organización, lo que permitirá implantar la estrategia a través de las personas, quienes son consideradas como los únicos recursos vivos e inteligentes capaces de llevar al éxito organizacional y enfrentar los desafíos que hoy en día se percibe en la fuerte competencia mundial. Es imprescindible resaltar que no se administran personas ni recursos humanos, sino que se administra con las personas viéndolas como agentes activos y proactivos dotados de inteligencia, creatividad y habilidades intelectuales.

## Departamento de Contabilidad

Este departamento se encarga de garantizar la exactitud y seguridad en la captación y registro de las operaciones financieras y presupuestales a través de políticas, normas, sistemas y procedimientos necesarios para llevar a cabo todas las funciones que le corresponden. Su objetivo principal es suministrar información que coadyuve a la toma de decisiones, a promover la eficiencia y eficacia del control de gestión, a la evaluación de las actividades y facilitación de la fiscalización de sus operaciones, cuidando que la contabilización de las operaciones se realice con documentos comprobatorios y justificativos originales, y vigilando la debida observancia de las leyes, normas y reglamentos aplicables. Este departamento cuenta con un asesor financiero, un contador general y auxiliares contables quienes como departamento integrado, dependen directamente de la dirección general de la empresa.

A continuación se presenta el organigrama de la organización:



Fuente: Elaboración propia

#### **1.2.4 Legislación aplicable**

Este tipo de empresa se encuentra sujeta a la legislación guatemalteca, de acuerdo con el siguiente resumen:

##### **Ley de Actualización Tributaria, Libro I, Impuesto Sobre la Renta, Decreto 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y su Reglamento según Acuerdo Gubernativo 213-2013**

La empresa está afiliada al Régimen Sobre las Utilidades de Empresas Lucrativas, según lo dispuesto en el Libro I, capítulo IV Sección III de dicha ley, realizando Pagos trimestrales, de la siguiente forma:

Efectúa cierres contables parciales o una liquidación preliminar de sus actividades al vencimiento de cada trimestre, para determinar la renta imponible a la cual se le aplicará el tipo impositivo del 31%, 28% y 25%, según lo establece dicha Ley en el Libro VII, Capítulo I, Disposiciones Transitorias, artículo número 172.

##### **Ley del Impuesto al Valor Agregado, Decreto 27-92 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas según Decreto 10-2012 Ley de Actualización Tributaria, Libro IV.**

Como persona jurídica, realiza ventas y compras gravadas en el territorio nacional y el exterior, según lo establecido en la Ley del Impuesto al valor Agregado (IVA), Decreto 27-92 y sus reformas, aplica el 12% sobre las base de compras y ventas realizando mensualmente una declaración para determinar el pago del impuesto resultante entre el IVA cobrado e IVA pagado.

##### **Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008 del Congreso de la República de Guatemala**

De acuerdo con lo establecido en esta Ley, la base imponible de este impuesto la constituye la que sea mayor entre:



- a) La cuarta parte del monto del activo neto; o,
- b) La cuarta parte de los ingresos brutos.

El porcentaje que se debe aplicar es el 1% sobre la base imponible. Generalmente la empresa en mención ha realizado el pago de este impuesto aplicando el 1% a la cuarta parte de sus ingresos brutos, del ejercicio anterior.

El pago de este impuesto es trimestral y el pago se ejecuta dentro del mes inmediato siguiente a la finalización de cada trimestre calendario.

**Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y Papel Sellado especial para Protocolo, Decreto 37-92 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas según Decreto 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de Actualización Tributaria, Libro VI.**

Este impuesto se aplicará en las empresas que emitan, suscriban u otorguen documentos que contengan actos o contratos objeto del impuesto como: Los contratos civiles y mercantiles. Los documentos públicos o privados cuya finalidad sea la comprobación del pago con bienes o sumas de dinero. Los comprobantes de pago emitidos por las aseguradoras o afianzadoras, por concepto de primas pagadas o pagos de fianzas correspondientes a pólizas de toda clase de seguro o de fianza.

**Código de Comercio, Decreto 2-70 Del Congreso de la República de Guatemala**

El Código de Comercio es aplicable a todos los comerciantes en su actividad profesional, los negocios jurídicos mercantiles y cosas mercantiles.

**Código de Trabajo, Decreto 14-41 y sus reformas, Decreto 13-2001**

Cumpliendo con la normativa laboral vigente en el país, la empresa unidad de análisis, aplica los estatutos contenidos en dicho decreto, en el cual se establecen

los derechos y obligaciones de los patronos y colaboradores de una empresa. Asimismo, realiza el pago de las prestaciones laborales de acuerdo a la normativa siguiente:

- Ley reguladora de la prestación del aguinaldo para los trabajadores del sector privado, Decreto 76-78 del Congreso de la República de Guatemala.
- Ley de bonificación anual para trabajadores del sector privado y público, Decreto 42-92 del Congreso de la República de Guatemala.
- Ley de Bonificación Incentivo, Decretos 29-89 y 37-2001 del Congreso de la República de Guatemala.
- Código de Trabajo, Decreto 14-41 del Congreso de la República de Guatemala Art. 82, pago de indemnización a los trabajadores del sector privado.
- Código de Trabajo, Decreto 14-41 del Congreso de la República de Guatemala Art. 130, derecho a vacaciones remuneradas a trabajadores del sector privado.

#### **Código Tributario, Decreto 6-91 del Congreso de la República de Guatemala**

Este código administra las relaciones jurídicas que se originan de los tributos establecidos por el Estado a las empresas guatemaltecas, con excepción de las relaciones tributarias aduaneras y municipales, a las que se aplicarán en forma supletoria.

#### **Ley Orgánica del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social, Decreto 295 del Congreso de la República de Guatemala**

El Instituto Guatemalteco de Seguridad Social como órgano rector, establece con carácter de obligatoriedad la inscripción en el régimen de seguridad social, a todos los patronos que en sus empresas ocupen el número mínimo de trabajadores que establece el reglamento de dicha ley, estableciendo los derechos y obligaciones que los patronos y empleados deben cumplir; es decir si tienen 3 o más trabajadores, deben inscribirse, si son empresas de transporte, la obligación aplica

si tienen un trabajador. La empresa objeto de estudio está inscrita en el IGSS desde su fundación.

**Ley de creación del Instituto de Recreación de los trabajadores de las empresas privadas de Guatemala, Decreto 1528 del Congreso de la República de Guatemala**

Las empresas inscritas formalmente en el régimen de seguridad social y comprendidas en las actividades económicas definidas por el acuerdo No.1 de la Junta Directiva del IRTRA, quedan afectos a la imposición prescrita por el Artículo 12 del Decreto Número 1528 del Congreso de la República que consiste en un impuesto del 1% sobre el monto del sueldo o salario ordinario y extraordinario, devengado mensualmente por cada trabajador de las empresas privadas.

**Ley Orgánica del Instituto Técnico de Capacitación y Productividad, Decreto 17-72 del Congreso de la República de Guatemala**

El Instituto Técnico de Capacitación y Productividad - INTECAP -, es una institución guatemalteca de formación profesional, que promueve por delegación del Estado y con la contribución del sector privado, el desarrollo del recurso humano y la productividad nacional. Su objetivo primordial es capacitar a trabajadores y nueva mano de obra, en las diversas actividades económicas a través de eventos de formación profesional. INTECAP capacita a los tres niveles ocupacionales: Ejecutivo, medio y operativo; y en los tres sectores económicos: Primario, secundario y terciario.

El principal financiamiento del INTECAP proviene de una tasa patronal del 1% sobre la totalidad de las planillas de sueldos y salarios, proveniente de aquellas entidades lucrativas que estén sujetas a contribución al Instituto Guatemalteco de Seguridad Social (IGSS). Por tal motivo, INTECAP no cobra al participante por la capacitación brindada.

## CAPÍTULO II

### PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES –NIIF PARA LAS PYMES–

#### 2.1 Antecedentes

En el año de 1973 se funda el comité de Normas internacionales de Contabilidad (IASC por sus siglas en ingles *International Accounting Standards Committee*) órgano encargado de emitir las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones con el objetivo de buscar la uniformidad en la presentación de la información en los estados financieros, sin importar la nacionalidad de quien los estuviera leyendo.

Las normas emanadas del IASC, organismo independiente perteneciente al sector privado, reestructurado en 2001 con el nombre de Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles *International Accounting Standards Board*) hasta entonces parte del IASC se conocían inicialmente como Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Tras una profunda reestructuración organizativa que supuso cambios importantes en la normativa, las NIC han pasado a denominarse NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

El 01 de Julio de 2009 el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB) pasa a ser el organismo emisor de normas de la Fundación IASC. Siendo desde entonces el responsable de la aprobación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, incluyendo las Interpretaciones) y documentos relacionados, tales como el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, proyectos de norma y documentos de discusión.

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, en donde establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

En tal sentido quienes utilizan las NIIF completas, deben cumplir cualquiera de las siguientes características:

- a) Sus instrumentos de deuda o de patrimonio se negocian en un mercado público o están en proceso de emitir estos instrumentos para negociarse en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado fuera de la bolsa de valores, incluyendo mercados locales o regionales).
- b) Una de sus principales actividades es mantener activos en calidad de fiduciaria para un amplio grupo de terceros. Este suele ser el caso de los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los intermediarios de bolsa, los fondos de inversión y los bancos de inversión.

Hasta el año 2010, tanto el Instituto Guatemalteco de contadores Públicos y Auditores (IGCPA) como el Colegio de contadores Públicos y Auditores de Guatemala (CCPAG), reconocían como los principios de contabilidad generalmente aceptados a que se refiere el código de comercio de Guatemala, el marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera. Con vigencia optativa a partir del año 2008 y obligatoria a partir del 01 de enero del año 2009.

En el año 2009, el IASB desarrolló y publicó una norma separada de las NIIF completas, para la preparación de los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como: pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esta norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Ante la emisión de tal norma y tomando en cuenta que en su mayoría las empresas de Guatemala, se encuentran dentro de la categoría de PYMES, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos y Auditores, (CCPAG) publicó en el Diario de Centro América, el 13 de julio de 2010, la resolución de fecha 07 de julio de 2010 en la que se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) las cuales entraron en vigencia a partir del 01 de enero de 2011, se permitía su aplicación anticipada.

Para efectos de esta resolución la descripción de las pequeñas y medianas entidades, es la descrita en la NIIF para las PYMES, la cual establece que las pequeñas y medianas entidades son empresas que cumplen las siguientes condiciones:

- a) No tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- b) Publican estados financieros con propósito de información general para sus usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales y las agencias de calificación crediticia.

Tomando en cuenta que el estudio presentado en esta tesis se realiza para una empresa que en Guatemala es calificada como Pequeña y Mediana Entidad, se hace referencia a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES 2009), para la presentación adecuada de sus estados financieros.

La NIIF para las PYMES a diferencia de las NIIF completas, presenta las bases y lineamientos para la presentación de la información financiera a través de secciones las cuales se identificarán según su aplicación en el desarrollo de este capítulo.

## **2.2 Conceptos y principios generales**

En la sección 2 de la NIIF para las PYMES, “Conceptos y Principios Generales”, se describe el objetivo de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y las cualidades que hacen que la información de los estados financieros sea útil. También se describen los conceptos y principios básicos subyacentes a los estados financieros de las PYMES.

### **2.2.1 Objetivo de los estados financieros**

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera (relación entre activo - pasivo y patrimonio), el rendimiento (relación ingresos y gastos) y los flujos de efectivo de la entidad (entradas y

salidas de efectivo y equivalentes); que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. En adición muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia; dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

### 2.2.2 Características cualitativas de los estados financieros

Las características cualitativas de los estados financieros son las que se detallan a continuación:

- **“Comprensibilidad:** La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable.
- **Relevancia:** La información proporcionada en los estados financieros debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios. La información tiene la cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.
- **Materialidad o importancia relativa:** La información es material, y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros.” (14:16)
- **“Fiabilidad:** La información proporcionada en los estados financieros debe ser fiable. La información es fiable cuando está libre de error significativo y



sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

- **La esencia sobre la forma:** Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal. Esto mejora la fiabilidad de los estados financieros.
- **Prudencia:** Prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.
- **Integridad:** Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.
- **Comparabilidad:** Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de entidades diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma

uniforme entre entidades. Además, los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios”. (14:17)

- **“Oportunidad:** Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios. La oportunidad implica proporcionar información dentro del período de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.
- **Equilibrio entre costo y beneficio:** Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto”. (14:18)

### **2.2.3 Conceptos básicos a considerar en la elaboración de los estados financieros**

Es importante tener en cuenta que para la elaboración y presentación de los estados financieros se debe tener conocimiento de los siguientes conceptos para su adecuado registro:

- a. **“Activos:** Es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener en el futuro beneficios económicos”. (14:221)

“Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición”. (14:19)

- b. **Pasivos:** Es una obligación presente de la entidad surgida a raíz de sucesos pasados, que a su vencimiento y para cancelarla, la entidad se desprenderá de recursos que incorporan beneficios económicos.
  
- a. **Patrimonio:** Es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.
  
- b. **“Ingresos:** Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los inversores de patrimonio”. (14:229) “La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y alquileres. Las Ganancias son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias”. (14:20)
  
- c. **“Gastos:** Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio”. (14:228) Incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad; ejemplo, el costo de ventas, los salarios y las depreciaciones.

#### **2.2.4 Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos**

“Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de un activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

- a. Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y
- b. La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

La falta de reconocimiento de una partida que satisface esos criterios no se rectifica mediante la revelación de las políticas contables seguidas, ni tampoco a través de notas u otro material explicativo.

#### **Probabilidad de obtener beneficios económicos futuros**

El concepto de probabilidad se utiliza, en el primer criterio de reconocimiento, con referencia al grado de incertidumbre con que los beneficios económicos futuros asociados al mismo llegarán a, o saldrán, de la entidad. La evaluación del grado de incertidumbre correspondiente al flujo de los beneficios futuros se realiza sobre la base de la evidencia relacionada con las condiciones al final del período sobre el que se informa que esté disponible cuando se preparan los estados financieros. Esas evaluaciones se realizan individualmente para partidas individualmente significativas, y para un grupo para una gran población de elementos individualmente insignificantes.

#### **Fiabilidad de la medición**

El segundo criterio para el reconocimiento de una partida es que posea un costo o un valor que pueda medirse de forma fiable. En muchos casos, el costo o valor de una partida es conocido. En otros casos debe estimarse. La utilización de

estimaciones razonables es una parte esencial de la elaboración de los estados financieros, y no menoscaba su fiabilidad. Cuando no puede hacerse una estimación razonable, la partida no se reconoce en los estados financieros.

Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede cumplir las condiciones para su reconocimiento en una fecha posterior como resultado de circunstancias o de sucesos posteriores.

Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede sin embargo ser revelada a través de notas, material informativo o cuadros complementarios. Esto es apropiado cuando el conocimiento de tal partida se considere relevante por los usuarios de los estados financieros para la evaluación de la situación financiera, el rendimiento y los cambios en la situación financiera de una entidad". (14:21)

## **2.2.5 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos**

“Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros. La medición involucra la selección de una base de medición. La NIIF para PYMES especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- **Costo histórico:** Para los activos, es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos a las ganancias), los importes de

efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

- **Valor razonable:** Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

### **2.2.6 Principios generales de reconocimiento y medición**

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos en la NIIF para PYMES están basados en los principios generales que se derivan del Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros del IASB y las NIIF completas.

#### **Base contable de acumulación (o devengo)**

Una entidad elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas”. (14:22)

El principio de acumulación o devengo, implica que los hechos económicos se reconocen, así no se haya hecho el cobro o pago en efectivo, así se produzcan en períodos diferentes, este principio va de la mano con la característica de la información contable de la esencia sobre la forma legal.

## **Compensación**

La compensación consiste en presentar en los estados financieros el neto de partidas relacionadas con activos y pasivos o ingresos con gastos.

En general una entidad no debe compensar activos y pasivos o ingresos y gastos a menos que la NIIF para las PYMES lo requiera o permita; debido a que la compensación de partidas, limita la capacidad de los usuarios para comprender las transacciones y otros sucesos y condiciones que se hayan producido en un período contable; así también, es limitante para evaluar los flujos futuros de efectivo de la entidad, excepto cuando la compensación sea un reflejo del fondo de la transacción o suceso.

Ejemplos:

- Si una empresa tiene que pagar intereses por los préstamos que le han concedido, pero también recibe intereses por sus depósitos bancarios, estos dos saldos de intereses no se compensan, sino que uno aparecerá como ingreso y otro como gasto.
- Si una empresa tiene un saldo positivo en su cuenta corriente, pero al mismo tiempo tiene dispuesto un préstamo bancario, ambos saldos no se compensan, sino que el primero figurará en el activo y el segundo en el pasivo.

Si se compensaran los saldos se perdería información, que podría ser interesante para terceras partes.

### **2.3 Presentación de estados financieros**

La sección 3 de la NIIF para las PYMES presentación de estados financieros, describe que los estados financieros constituyen una representación estructurada

de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

### **2.3.1 Conjunto completo de estados financieros**

“Un conjunto completo de estados financieros comprende:

- a) Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa.
- b) Una u otra de las siguientes informaciones:
  - Un solo estado del resultado integral para el período sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el período incluyendo aquellas partidas reconocidas al determinar el resultado (que es un subtotal en el estado del resultado integral) y las partidas de otro resultado integral, o
  - Un estado de resultados separado y un estado del resultado integral separado. Si una entidad elige presentar un estado de resultados y un estado del resultado integral, el estado del resultado integral comenzará con el resultado y, a continuación, mostrará las partidas de otro resultado integral.
- c) Un estado de cambios en el patrimonio del período sobre el que se informa.
- d) Un estado de flujos de efectivo del período sobre el que se informa.
- e) Notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En un conjunto completo de estados financieros una entidad presentará cada estado financiero con el mismo nivel de importancia.

Una entidad puede utilizar, para los estados financieros, títulos distintos a los empleados en esta NIIF, siempre que ellos no ocasionen confusión”. (14:29)



### **2.3.2 Presentación razonable y cumplimiento de la NIIF para las PYMES**

“Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos”. (14:26)

La aplicación de la NIIF para las PYMES, con información adicional a revelar cuando sea necesario, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable de los mismos.

“Una entidad cuyos estados financieros cumplan la NIIF para las PYMES, efectuará en las notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con la NIIF para las PYMES a menos que cumplan con todos los requerimientos de ésta norma.

En las circunstancias extremadamente excepcionales de que la gerencia concluyera que el cumplimiento de esta NIIF, podría inducir a un error que entrara en conflicto con el objetivo de los estados financieros descrito con anterioridad, la entidad no lo aplicará, a menos que el marco regulador aplicable prohíba esta falta de aplicación”. (14:26)

“Cuando una entidad no aplique un requerimiento de esta NIIF de acuerdo con el párrafo anterior, revelará:

- a) Que la gerencia ha llegado a la conclusión de que los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo;

- b) Que se ha cumplido con la NIIF para las PYMES, excepto que ha dejado de aplicar un requerimiento concreto para lograr una presentación razonable;
- c) La naturaleza de la falta de aplicación, incluyendo el tratamiento que la NIIF para las PYMES requeriría, la razón por la que ese tratamiento sería en las circunstancias tan engañoso como para entrar en conflicto con el objetivo de los estados financieros y el tratamiento alternativo adoptado.

Cuando una entidad haya dejado de aplicar, en algún período anterior, un requerimiento de esta NIIF y esto afecte los importes reconocidos en los estados financieros del período actual, debe revelar la información descrita en los párrafos anteriores.

También para los casos en los cuales la gerencia concluyera que cumplir con un requerimiento de esta NIIF resulta tan engañoso y que puede entrar en conflicto con el objetivo de los estados financieros, pero el marco regulatorio prohibiera dejar de aplicar el requerimiento, la entidad reducirá, en la mayor medida posible, los aspectos de cumplimiento que perciba como causantes del engaño, revelando lo siguiente:

- a) La naturaleza del requerimiento en esta NIIF, y la razón por la cual la gerencia ha llegado a la conclusión de que su cumplimiento sería tan engañoso como para entrar en conflicto con el objetivo de los estados financieros; y
- b) Para cada período presentado, los ajustes a cada partida de los estados financieros que la gerencia haya concluido que serían necesarios para lograr una presentación razonable. (14:27)

### **2.3.3 Hipótesis de negocio en marcha**

Al preparar los estados financieros, la gerencia de una entidad que use esta NIIF evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho período.

Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes sobre la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelará estas incertidumbres.

Cuando una entidad no prepare los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, revelará este hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaborados, así como las razones por las que la entidad no se considera como un negocio en marcha". (14:27)

### **2.3.4 Frecuencia de la información**

“Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa) al menos anualmente. Cuando una entidad cambie el final del período contable sobre el que informa y presente los estados financieros para un período contable superior o inferior a un año, revelará:

- a) Ese hecho.
- b) La razón para utilizar un período de duración inferior o superior.

- c) El hecho de que los importes comparativos presentados en los estados financieros (incluyendo las notas relacionadas) no son totalmente comparables”. (14:28)

Normalmente, una entidad prepara, de forma coherente en el tiempo, estados financieros que comprenden un período anual.

### **2.3.5 Uniformidad en la presentación**

“Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un período a otro, a menos que:

- a) Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de las políticas contables contenidos en la Sección 10 de la NIIF para las PYMES, o
- b) La NIIF para las PYMES requiera un cambio en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, una entidad reclasificará los importes comparativos, a menos que resultase impracticable hacerlo. Cuando los importes comparativos se reclasifiquen, una entidad revelará:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) El motivo de la reclasificación.

Cuando la reclasificación de los importes comparativos sea impracticable, una entidad revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

### **2.3.6 Información comparativa**

A menos que la NIIF para las PYMES permita o requiera otra cosa, una entidad revelará información comparativa respecto del período comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del período corriente.

Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del período corriente”. (14:28)

### **2.3.7 Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos**

“Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Así también, presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son significativas si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante”. (14:29)

## **2.4 Identificación de los estados financieros**

“Una entidad identificará claramente cada uno de los estados financieros y las notas, distinguiéndolos de cualquier otra información que esté contenida en el mismo documento. Además, una entidad presentará la siguiente información de forma destacada, y la repetirá cuando sea necesario para que la información presentada sea comprensible:

- a) El nombre de la entidad que informa y cualquier cambio en su nombre desde el final del período precedente.
- b) Si los estados financieros pertenecen a la entidad individual o a un grupo de entidades.
- c) La fecha del cierre del período sobre el que se informa y el período cubierto por los estados financieros.
- d) La moneda de presentación, tal como se define en la sección 30 de la NIIF para PYMES, Conversión de Moneda Extranjera.
- e) El grado de redondeo si lo hay, practicado al presentar los importes en los estados financieros.

Así también, se debe revelar en las notas lo siguiente:

- a) El domicilio y la forma legal de la entidad, el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social).
- b) Una descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad y de sus principales actividades.

La NIIF para las PYMES no trata la presentación de la información por segmentos, las ganancias por acción o la información financiera intermedia de una pequeña o mediana entidad. Una entidad que decida revelar esta información describirá los criterios para su preparación y presentación”. (14:30)

#### **2.4.1 Estado de Situación Financiera**

La sección 4 de las NIIF para las PYMES, establece la información a presentar en un estado de situación financiera y cómo presentarla. El estado de situación financiera (a veces denominado el balance) presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha específica, al final del período sobre el que se informa.

Este estado financiero es el medio que la contabilidad ha utilizado para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado. Nos muestra a una fecha determinada, cuáles son los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así como las obligaciones que existen sobre los mismos y que aparecen bajo el nombre de pasivos y capital contable.

#### **2.4.2 Información a presentar en el Estado de Situación Financiera**

Una entidad revelará en el estado de situación financiera las partidas siguientes:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Activos financieros
- Inventarios
- Propiedades, planta y equipo
- Propiedades de inversión
- Activos intangibles
- Activos biológicos
- Inversiones en asociadas
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- Pasivos financieros
- Pasivos y activos por impuestos corrientes
- Pasivos por impuestos diferidos y activos por impuestos diferidos
- Provisiones
- Patrimonio

### **2.4.3 Distinción entre partidas corrientes y no corrientes**

La presentación de los activos corrientes y no corrientes, así como los pasivos corrientes y no corrientes, deberá hacerse en forma separada al momento de elaborar el estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

Una entidad podrá clasificar un activo como corriente cuando:

- a) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- d) El activo es efectivo o equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses desde la fecha sobre la que se informa.

Todos los demás activos se clasificarán como no corrientes.

Una entidad podrá clasificar un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.



Todos los demás pasivos se clasificarán como no corrientes.

Algunos pasivos corrientes, tales como las cuentas comerciales por pagar y otros pasivos acumulados (devengados), ya sea por costos de personal o por otros costos de operación, integran el capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operación de la entidad. Una entidad clasificará estas partidas de operación como pasivos corrientes aunque se vayan a liquidar después de los doce meses de la fecha del período sobre el que se informa. Para la clasificación de los activos y pasivos de una entidad se aplicará el mismo ciclo normal de operación. Cuando el ciclo normal de la operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

Además una empresa deberá presentar por separado cada clase de partidas similares. Se presentará por separado las partidas de naturaleza distinta a menos que no tengan importancia relativa. Si una partida carece de importancia relativa se agregará a otra partida similar, ya sea en los estados financieros o en las notas. El orden de las partidas se puede modificar de acuerdo a la naturaleza de la empresa y las transacciones que realice con el fin de poder suministrar información que sea relevante para la comprensión de la situación financiera de la empresa.

La NIIF para las PYMES no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. La norma simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función lo cual justifica su presentación por separado en el estado de situación financiera.

Ejemplo de presentación de un estado de situación financiera:

CUADROS Y GRÁFICAS No. 1  
PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
XYZ, S.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresado en Quetzales

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>2,012</u></b>	<b><u>2,011</u></b>
<b><u>CORRIENTE</u></b>		
Caja y Bancos	405,128	379,700
Cuentas por cobrar	1,404,492	1,073,154
Inventarios	1,546,675	1,341,212
	<b><u>3,356,295</u></b>	<b><u>2,794,066</u></b>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>		
Propiedades, planta y equipo	1,148,297	1,041,084
Otros Activos	285,714	285,714
	<b><u>1,434,012</u></b>	<b><u>1,326,798</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>4,790,307</u></b>	<b><u>4,120,864</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>CORRIENTE</u></b>		
Impuestos por Pagar	481,339	416,166
Proveedores	565,307	483,420
Otras cuentas por pagar	237,581	143,262
Préstamos bancarios	114,286	114,286
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>1,398,513</u></b>	<b><u>1,157,133</u></b>
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>		
Préstamos bancarios	1,496,585	1,427,680
Provisión para indemnizaciones	487,362	385,058
	<b><u>1,983,947</u></b>	<b><u>1,812,738</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital	<b>190,476</b>	<b>190,476</b>
Reserva Legal	<b>142,114</b>	<b>110,361</b>
Utilidades retenidas	342,212	215,093
Resultado del período	733,045	635,063
	<b><u>1,407,847</u></b>	<b><u>1,150,993</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>4,790,307</u></b>	<b><u>4,120,864</u></b>

Fuente: Elaboración propia, de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

#### **2.4.4 Estado del Resultado Integral**

La sección 5 de la NIIF para las PYMES requiere que una entidad presente su resultado integral total para un período, es decir su rendimiento financiero para el período en uno o dos estados financieros. Establece la información que tiene que presentarse en esos estados y cómo presentarla.

El estado del resultado integral, es el estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma en que se obtuvo el resultado del ejercicio durante un período determinado. Este estado financiero presenta el rendimiento financiero de una entidad durante un período determinado, es dinámico, pues abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen a los ingresos obtenidos en ese mismo período. Por lo tanto este estado financiero debe aplicarse adecuadamente para que la información contable que a través de él se presente, sea útil y confiable para la toma de decisiones.

Para el efecto una entidad debe presentar todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un período de la siguiente forma:

- En un único estado del resultado integral, en cuyo caso el estado del resultado integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el período, o
- En dos estados, un estado de resultados y un estado del resultado integral, en cuyo caso el estado de resultados presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el período excepto las que estén reconocidas en el resultado integral total fuera del resultado, tal y como permite o requiere la NIIF para las PYMES.

### 2.4.5 Información a presentar en el Estado del Resultado Integral

En el estado del resultado integral una entidad deberá incluir como mínimo las partidas que presenten importes del período como:

- Los ingresos de actividades ordinarias;
- Los costos financieros;
- La participación en el resultado de las inversiones en asociadas y entidades controladas de forma conjunta, las cuales deben ser contabilizadas utilizando el método de la participación.
- El gasto por impuestos.
- Un único importe que comprenda el total de:
  - (i) El resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas; y
  - (ii) La ganancia o pérdida después de impuestos reconocida en la medición al valor razonable menos costos de venta, o en la disposición de los activos netos que constituyan la operación discontinuada.
- El resultado (si una entidad no tiene partidas de otro resultado integral, no es necesario presentar esta línea).
- Cada partida de otro resultado integral
  - (i) Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero
  - (ii) Las ganancias o pérdidas actuariales
  - (iii) Los cambios en el valor razonable de instrumentos de cobertura
- La participación en el otro resultado integral de asociadas y entidades controladas de forma conjunta, contabilizadas por el método de la participación.
- El resultado integral total

La estructura del estado del resultado integral se puede presentar con un desglose de gastos utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de dichos gastos, cualquiera de las dos formas debe proporcionar información que sea fiable y relevante para la entidad.

a) **Desglose por naturaleza de los gastos:** De acuerdo a este método de clasificación, los gastos se deben agrupar en el estado del resultado integral de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciaciones, compras de materiales, costos de transporte, beneficios a los empleados y costos de publicidad) y no se redistribuirán entre las diferentes funciones dentro de la entidad. Un ejemplo de clasificación que utiliza el método de la naturaleza de los gastos es el siguiente:

CUADROS Y GRÁFICAS No. 2  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA DE LOS GASTOS  
XYZ, S.A.

**Estado del Resultado Integral**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**Expresado en quetzales**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	12,005,027	9,934,872
Otros Ingresos	40,564	56,873
Consumo de materia prima	(5,588,340)	(4,624,683)
Sueldos y gastos por beneficios a los empleados	(3,578,616)	(2,945,380)
Gastos por depreciación y amortización	(469,560)	(576,338)
Reparaciones y Mantenimientos	(706,691)	(392,537)
Arrendamientos	(603,479)	(497,809)
Otros gastos	(21,490)	(18,579)
Costos financieros	(17,045)	(22,872)
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>1,060,369</b>	<b>913,548</b>
Impuesto a las Ganancias	(327,324)	(278,486)
<b>Ganancia neta del año</b>	<b><u>733,045</u></b>	<b><u>635,062</u></b>

Fuente: Elaboración propia, de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

**Observaciones:**

Esta forma de desglose de gastos no se puede utilizar en una empresa industrial, debido a que no muestra el costo de ventas, pero si se puede utilizar en una empresa comercial.

Todo lo referente a sueldos y beneficios de empleados se suman en una sola línea; de igual forma todo lo referente a depreciaciones y amortizaciones también se suman en una sola línea.

**b) Desglose por función de los gastos:** Según este método de clasificación, los gastos se agruparán de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas o, por ejemplo, de los costos de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelará, según este método, su costo de ventas de forma separada de otros gastos.

Este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de los costos por función puede requerir asignaciones arbitrarias, e implicar la realización de juicios de importancia. Un ejemplo de clasificación utilizando el método de gastos por función es el siguiente:

**CUADROS Y GRÁFICAS No. 3**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN DE LOS GASTOS**  
**XYZ, S.A.**

**Estado del Resultado Integral**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**Expresado en quetzales**

	<u><b>2012</b></u>	<u><b>2011</b></u>
Ingresos de actividades ordinarias	12,005,027	9,934,872
Costo de ventas	(5,882,463)	(4,868,087)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>6,122,564</b>	<b>5,066,785</b>
Otros Ingresos	40,564	56,873
Costos de Distribución	(1,524,380)	(1,257,459)
Gastos de Administración	(3,539,843)	(2,911,200)
Otros gastos	(21,490)	(18,579)
Costos financieros	(17,045)	(22,872)
<b>Ganancia antes de impuesto</b>	<b>1,060,369</b>	<b>913,548</b>
Impuesto a las Ganancias	(327,324)	(278,486)
<b>Ganancia neta del año</b>	<b>733,045</b>	<b>635,062</b>

Fuente: Elaboración propia, de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

**Observaciones:**

La ventaja de esta forma de presentar el estado de resultados es que muestra por separado el costo de ventas y la desventaja es que lleva notas de integración de

los gastos por separado, las cuales forman parte de las notas a los estados financieros.

También se debe tomar en cuenta que si existieran gastos de depreciación y amortización se debe presentar integración por separado al igual que los gastos por beneficios a los empleados.

La elección entre el método de la naturaleza de los gastos o de la función de los gastos dependerá de factores históricos, así como del sector industrial y de la naturaleza de la entidad. Ambos métodos suministran una indicación de los costos que puedan variar directa o indirectamente, con el nivel de ventas o de producción de la entidad. Puesto que cada método de presentación tiene ventajas para tipos distintos de entidades, se requiere que la gerencia seleccione la presentación que sea fiable y más relevante. Sin embargo, puesto que la información sobre la naturaleza de los gastos es útil para predecir los flujos de efectivo futuros, se requieren información a revelar adicional cuando se utiliza la clasificación de la función de los gastos.

#### **2.4.6 Estado de Cambios en el Patrimonio**

Este estado financiero muestra todos los cambios en el patrimonio de la entidad que se han producido entre el comienzo y el final del período sobre el que se informa. Estos cambios surgen de transacciones realizadas con los propietarios, las cuales reflejan un incremento o una disminución en los activos netos del período. El estado de cambios en el patrimonio suministra una conexión entre el estado de situación financiera y el estado del resultado integral de una entidad.

“El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado del período sobre el que se informa, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el período, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el período, los importes de las inversiones

hechas, los dividendos y otras distribuciones recibidas durante el período, por los inversores en patrimonio”. (14:38)

A continuación se presenta un ejemplo de este estado financiero:

**CUADROS Y GRÁFICAS No. 4  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**XYZ, S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

**Expresado en quetzales**

Cuenta	Capital	Utilidades Retenidas	Reserva Legal	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	190,476	718,590	83,053	992,119
<b>Movimiento 2011</b>				-
Utilidad del período		635,063		635,063
Traslado a Reserva Legal		(27,308)	27,308	-
Dividendos Pagados		(476,190)	-	(476,190)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>190,476</b>	<b>850,155</b>	<b>110,361</b>	<b>1.150,992</b>
<b>Movimiento 2012</b>				-
Utilidad del período		733,045		733,045
Traslado a Reserva Legal		(31,753)	31,753	-
Dividendos Pagados		(476,190)		(476,190)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>190,476</b>	<b>1.075,257</b>	<b>142,114</b>	<b>1.407,847</b>

Fuente: Elaboración propia en base a la NIIF para las PYMES

**Observaciones:**

Para la elaboración de este estado financiero tiene que darse un movimiento del año en todas las sub-cuentas del patrimonio. Además se debe tener en cuenta la referencia técnica de la Sección 10 de la NIIF para las PYMES.

Nota: Los datos contables tomados para este ejemplo son independientes a los ejemplos anteriores.



### **2.4.7 Estado de Flujos de Efectivo**

La información sobre los flujos de efectivo proporciona a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de la entidad para utilizar esos flujos de efectivo. La sección 7 de la NIIF para las PYMES establece los requerimientos para la presentación y revelación de información sobre flujos de efectivo. La información tanto teórica, como ejemplos de elaboración de dicho estado financiero se ampliará con mayor detalle en el capítulo número IV de esta Tesis.

### **2.4.8 Notas a los Estados Financieros**

La sección 8 de la NIIF para las PYMES establece los principios subyacentes a la información a presentar en las notas a los estados financieros y cómo presentarla.

“Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados (si se presenta), estado de resultados y ganancias acumuladas combinado (si se presenta), estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos”. (14:46)

Las notas a los estados financieros deben presentar lo siguiente:

- a) Información sobre las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas,
- b) Revelarán la información requerida por la NIIF para las PYMES que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y

- c) Proporcionarán información adicional que no se presente en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para la comprensión de cualquiera de ellos.

De acuerdo con la NIIF para las PYMES, una entidad deberá presentar las notas a los estados financieros, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática, referenciando cada partida incluida en los estados financieros a cualquier información en las notas con la que esté relacionada.

Para ayudar a comprender los estados financieros, las notas deben ser presentadas en el siguiente orden:

- Una declaración de que los estados financieros se han elaborado cumpliendo con la NIIF para las PYMES;
- Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas;
- Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presente cada estado y cada partida; y
- Cualquier otra información a revelar.

Adicional a lo anterior se debe revelar en el resumen de políticas contables significativas lo siguiente:

La base de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros y los juicios diferentes de aquellos que involucran estimaciones que la gerencia haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad y que tengan el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

También es importante revelar información sobre los supuestos clave acerca del futuro y otras causas clave de incertidumbre en la estimación, en la fecha sobre la que se informa; que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes significativos en el importe en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio contable siguiente.

## **CAPÍTULO III**

### **EL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR EXTERNO**

#### **3.1 Generalidades**

##### **3.1.1 Definición de Asesoría**

La asesoría es una actividad por medio de la cual se le brinda el apoyo requerido a las personas para que puedan descubrir, comprender y hacer frente a las diferentes situaciones en las que se encuentren, ya sean estas financieras, contables, judiciales, administrativas, entre otras.

##### **3.1.2 Asesor**

“El asesor se define como la persona que dictamina o emite una opinión técnica o profesional sobre una materia en que está especializado, con el objeto de ayudar o asistir a otra persona o a una entidad”. (30:980)

##### **3.1.3 Definición de Contador Público y Auditor**

“El Contador Público y Auditor (CPA), es un profesional con capacidad intelectual y científica en las áreas de Contabilidad, Auditoría, Finanzas, Legislación e Informática; con valores morales, éticos y humanísticos que garanticen respeto, responsabilidad, dedicación, transparencia e independencia mental para ejercer su profesión en las entidades en las que se desempeñe”. (36:2)

El conocimiento técnico, el adiestramiento y la experiencia de un CPA lo capacitan para ayudar a los dueños de negocios a encontrar las soluciones a sus problemas cotidianos.

Los CPA, proveen asesoría a los dueños de negocios acerca de los problemas característicos de las industrias donde operan y los ayudan a tomar decisiones sustentadas en información confiable.

Muchos negocios pequeños fracasan porque los dueños no tuvieron información financiera precisa y oportuna en la cual fundamentar sus decisiones administrativas.

Los CPA, ayudan a los dueños a obtener esa información mediante:

- Auditorias de sus estados financieros,
- Revisión y compilación de estados financieros sin auditar,
- Desarrollo de formatos para informes quincenales o mensuales y
- Análisis de los resultados de las operaciones de la empresa para ayudar al desarrollo y crecimiento sostenible de la misma.

### **3.2 Tipos de asesoría que presta un CPA**

Antiguamente la función del Contador Público y Auditor se asociaba a la detección de errores, fraudes y cuadro de cuentas. Con el tiempo el CPA ha ampliado sus funciones con base en la preparación académica y la práctica profesional.

Durante muchos años, al profesional de la contaduría pública y auditoría se le conocía como asesor de negocios, sin embargo, ésta se limitaba principalmente a las áreas contable y fiscal.

En la actualidad la asesoría toma formas diferentes, ya que reflejan la variedad de empresas, las distintas personalidades de los clientes y el contexto en el que se actúa. Por lo que los métodos de intervención y los enfoques conceptuales son también diferentes. La asesoría tiene variedad de ramas en nuestro medio, entre las principales que puede ejercer un CPA se encuentran las siguientes:

#### **Asesoría financiera**

“Es el proceso por medio del cual el Contador Público y Auditor realiza un estudio sistemático, sobre las mejores alternativas y beneficios que sean convenientes

para la empresa, de acuerdo a la información recopilada, y ofrece soluciones a los problemas que tienen que abordar los directivos financieros para la toma de decisiones más adecuadas y eficientes para la empresa.” (32:366)

### **Asesoría administrativa**

Es el proceso por medio del cual se analizan los procedimientos y técnicas empleadas por la administración de cada una de las actividades que se desarrollan, con el propósito que cumplan con los objetivos que desea la entidad y brindar en base a ello, recomendaciones que ayuden a la administración a obtener información confiable y razonable.

### **Asesoría operacional**

Es el examen crítico y constructivo de las operaciones que se realizan dentro de una empresa, con el propósito que se desarrollen adecuadamente, proponiendo medidas de control para prevenir deficiencias o irregularidades con el objeto de dar recomendaciones para incrementar la eficiencia operativa en una entidad.

### **Asesoría contable**

“Permite a las empresas cumplir las necesidades de información financiera y con las normas legales aplicables para la correcta elaboración y presentación de la Información Financiera, así como cumplir con los requisitos de llevar al día los registros y libros contables, orientada a soluciones efectivas para el buen funcionamiento de las empresas”. (24)

## **3.3 El Contador Público y Auditor como Asesor**

Para poder actuar como asesor, el Contador Público y Auditor debe cumplir con ciertas normas, leyes y principios específicos a su profesión emitidos por el organismo profesional correspondiente, así como poseer ciertas actitudes y habilidades necesarias para el desarrollo de su profesión.

### **3.3.1 Requisitos específicos de la profesión**

#### **3.3.1.1 Ley de Colegiación Profesional Obligatoria, Decreto 72-2001 del Congreso de la República de Guatemala.**

La colegiación profesional es obligatoria como lo establece la Constitución Política de la República de Guatemala en su artículo 90.

Esta ley es de observancia general, dirigida a los profesionales egresados de las distintas universidades debidamente autorizadas en el país y que hubieren obtenido el título en grado de licenciatura.

Su principal objetivo es regular las distintas actividades profesionales a través de los Colegios de Profesionales, que funcionaran de conformidad con las normas de esta ley, sus propios estatutos y reglamentos, contribuyendo a:

- a) Promover, vigilar y defender el ejercicio decoroso de las profesiones universitarias en todos los aspectos, propiciando y conservando la disciplina y la solidaridad entre sus miembros.
- b) Auxiliar a la administración pública en el cumplimiento de las disposiciones legales que se relacionen con las respectivas profesiones universitarias; resolver consultas y rendir los informes que soliciten entidades o funcionarios oficiales, en materia de su competencia, siempre que se trate de asuntos de interés público.
- c) Resolver consultas y rendir informes que les sean solicitados por personas o entidades privadas, en materia de su competencia, siempre que se trate de asuntos de interés público. Para estos casos, la Junta Directiva, si lo considera pertinente, podrá autorizar el cobro de honorarios a favor del o de los profesionales que realizarán el dictamen.

### **3.3.1.2 Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala**

Cumpliendo lo establecido en el decreto 72-2001 para los universitarios de la carrera de Contador Público y Auditor se crea el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, una asociación con personalidad jurídica que agremia a los Contadores Públicos y Auditores egresados de las diferentes Universidades del país: su fundación fue el 1 de junio de 2005, fecha en la cual se realizó la inscripción en el Registro de Colegios de la Asamblea de Presidentes de los Colegios Profesionales de Guatemala, con dicho registro se obtuvo la personería jurídica y sus estatutos fueron publicados el 9 de junio de ese mismo año en el Diario de Centroamérica.

Es importante dar a conocer que los Contadores Públicos y Auditores que estaban o están colegiados por afinidad en el Colegio de Profesionales de las Ciencias Económicas, también pueden ser asociados del Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala.

Sin embargo, después del 1 de junio de 2005 los Contadores Públicos y Auditores según la Ley de Colegiación Profesional Obligatoria pueden colegiarse a éste por ser el Colegio específico y afín a la profesión.

### **3.3.1.3 Instituto de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA)**

El IGCPA es una institución a la que se pueden asociar los Contadores Públicos y Auditores egresados de las distintas Universidades del país, dedicada a promover la superación personal y profesional de sus asociados; es además miembro patrocinador de la Asociación Interamericana de Contabilidad (A.I.C.) y de la Federación Internacional de Contadores (I.F.A.C. por sus siglas en inglés).

La finalidad principal del Instituto es la promoción del desarrollo de la profesión y las ciencias relacionadas por medio de la capacitación, actualización e intercambio constante, para ello mantiene relaciones con todas las universidades, los colegios

profesionales y organismos internacionales, especialmente con la Asociación Interamericana de Contabilidad AIC y la Federación Internacional de Contadores IFAC (International Federation of Accountants) como miembro patrocinador, así como con organizaciones de Contadores Públicos de la región.

### **3.3.2 Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores (I.F.A.C) Adoptado el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala**

El 19 de septiembre de 2008 el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, publicó en el Diario Oficial de Centroamérica, la aprobación del Código de Ética Profesional el cual no se limita únicamente a servir de guía para la acción moral, sino también declara la intención de los integrantes del Colegio de cumplir la responsabilidad de servir a la sociedad con lealtad y diligencia, respetarse así mismos y no limitarse a desempeñar con lealtad sus obligaciones hacia el usuario de sus servicios.

Posteriormente, el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, en Asamblea Extraordinaria, celebrada el 30 de enero de 2013, aprobó por unanimidad adoptar el Código de Ética de IFAC. Haciéndolo constar en el acta No. AGE-4-JDCCPAG-2011/2013.

#### **3.3.2.1 Alcance del código**

Una característica que identifica a la profesión contable es que asume la responsabilidad de actuar en interés público. En consecuencia, la responsabilidad de un profesional de la contabilidad no consiste exclusivamente en satisfacer las necesidades de un determinado cliente o de la entidad para la que trabaja. En su actuación en interés público, el profesional de la contabilidad acatará y cumplirá lo establecido en este código.



El Código de Ética se divide en tres partes fundamentales que se resumen a continuación:

### **3.3.2.2 Parte A: Principios fundamentales de ética profesional**

Esta parte proporciona los principios fundamentales para los profesionales de la contabilidad y proporciona un marco conceptual que éstos aplicarán con el fin de:

- a) Identificar amenazas en relación con el cumplimiento de los principios fundamentales,
- b) Evaluar la importancia de las amenazas que se han identificado, y
- c) Cuando sea necesario, aplicar salvaguardas para eliminar las amenazas o reducirlas a un nivel aceptable.

Entre los principios fundamentales de ética profesional se mencionan:

- Integridad
- Objetividad
- Competencia y diligencia profesionales
- Confidencialidad
- Comportamiento profesional

El profesional de la contabilidad en ejercicio no realizará a sabiendas ningún negocio, ocupación u actividad que dañe o pueda dañar la integridad, la objetividad o la buena reputación de la profesión y que, por tanto, sería incompatible con los principios fundamentales.

### **3.3.2.3 Parte B: Profesionales de la contabilidad en ejercicio**

Esta parte del código describe el modo en que el marco conceptual descrito en la parte A es aplicable en determinadas situaciones a los profesionales de la contabilidad en ejercicio. Esta parte no describe todas las circunstancias y

relaciones con las que se puede encontrar un profesional de la contabilidad en ejercicio que originen o puedan originar amenazas en relación con el cumplimiento de los principios fundamentales. En consecuencia, se recomienda que el profesional de la contabilidad en ejercicio mantenga una especial atención ante la posible existencia de dichas circunstancias y relaciones.

#### **3.3.2.4 Parte C: Profesionales de la contabilidad en la empresa.**

Es posible que los inversores, los acreedores, las empresas y otros participantes del mundo empresarial, así como los gobiernos y el público en general, se apoyen en el trabajo de profesionales de la contabilidad en la empresa. Los profesionales de la contabilidad en la empresa pueden ser responsables, solos o conjuntamente con otros, de la preparación y presentación de información financiera y de otra información, en la que se basen tanto las entidades para las que trabajan, como terceros. También pueden ser responsables de realizar una gestión financiera efectiva y un asesoramiento competente sobre un cierto número de cuestiones relacionadas con los negocios.

#### **3.4 Características que debe poseer el Contador Público y Auditor como asesor**

El contador como asesor debe, y sobre todo tiene, que poseer algunas actitudes tales como:

- a) Practicar adecuadamente las técnicas de las relaciones humanas, no olvidando que el personal es el factor fundamental a través del cual se desarrollan las operaciones de las empresas.
- b) Sus sugerencias deben ser dadas directamente a la más alta instancia de la empresa, esto permitirá que la empresa utilice de manera eficaz todos sus recursos tanto material como humano.
- c) Debe tener un gran interés manifiesto por la investigación, para así recomendar a cualquier empresa mejorar sus procedimientos en el área

contable, de tal manera que se superen las condiciones existentes en una empresa y se alcance una mayor eficiencia de operación.

- d) Poseer de manera prioritaria el interés de conocer las necesidades de la dirección de la empresa y el nivel gerencial, en cuanto a la información que requieran para conocer el resultado de las operaciones, y que le sirva de base para la toma de decisiones.
- e) Actuar en su momento como consejero y participar en las discusiones que tratan de resolver problemas de áreas diferentes a la suya, evaluando métodos y alternativas, y sugiriendo mejorar.
- f) Practicar un riguroso control sobre su propio trabajo, evitando aquellas actividades que le distraigan y entorpezcan sus funciones, y asegurarse completamente que las normas y políticas de la empresa sean cumplidas de manera eficaz.

Entre las habilidades que debe poseer el contador público como asesor se pueden mencionar:

- a) Ser creativo, para adaptarse a los cambios del entorno y aportar soluciones para el desarrollo profesional y socio-económico del país.
- b) Ser visionario, para proyectarse hacia el futuro, producir cambios y anticipar hechos.
- c) Ser disciplinado, para cumplir con los objetivos propuestos, utilizando los principios y normas vigentes.
- d) Tener capacidad de líder, para dirigir y coordinar el recurso humano en busca de la eficiencia y eficacia de las operaciones que se realicen.
- e) Ser competitivo, es decir tener competencia suficiente para plantear estrategias, y llevar a la empresa hacia la competitividad y el éxito, dentro del actual mundo globalizado.
- f) Preparar informes financieros aplicando la normatividad contable vigente, entre otros.

### **3.5 Definición de los términos y entendimiento del trabajo de asesoría**

Cuando el contador público y auditor realiza un trabajo de asesoría externa, especialmente como el tipo de asesoría que se presenta en esta investigación, debe hacer uso de lo siguiente:

#### **3.5.1 Carta propuesta de servicios profesionales**

Por lo general, la propuesta de servicios profesionales se describe en un documento que será sometido a la decisión y aprobación del cliente. Este documento puede tener diferentes nombres como, informe sobre el estudio, propuesta técnica, propuesta de contrato, entre otros. En algunos casos el cliente exige que el asesor presente la propuesta en una forma predeterminada. Esto facilita el estudio por el cliente y su evaluación de las diferentes propuestas recibidas de otros asesores.

Es necesario tomar en consideración que toda propuesta presentada a un cliente es un documento de venta importante. No basta que el asesor tenga la idea de cómo ejecutar la tarea para conseguir un éxito total; debe poder describir esa idea por escrito de forma que resulte clara de entender para otras personas.

El cliente debe quedar impresionado por la calidad técnica de la propuesta y satisfecho con su presentación práctica, por lo que la redacción de la propuesta es una técnica que ningún asesor se puede dar el lujo de ignorar.

#### **3.5.2 Contenido de la carta propuesta de servicios profesionales**

La propuesta de servicios profesionales constituye una oferta de servicios que debe incluir una oferta técnica y una oferta económica.

### **3.5.2.1 Oferta técnica**

Incluye todas las características relacionadas con los aspectos profesionales del trabajo, por ejemplo:

- a) Alcance de la revisión
- b) Entendimiento del trabajo a ser desarrollado
- c) Responsabilidades en material de informes
- d) Informes para propósitos especiales, procedimientos convenidos, requerimientos de información para consolidar en el exterior, requerimientos estatuarios, entre otros.
- e) Periodicidad de las revisiones (mensual, trimestral, semestral, entre otros).

### **3.5.2.2 Oferta económica**

Corresponde a la estimación económica que se ha efectuado por la realización de la auditoria.

### **3.5.2.3 Aspectos a considerar para la presentación de una propuesta de servicios profesionales**

- a) Inicialmente el cliente se comunica a nuestras oficinas requiriendo de nuestros servicios profesionales y/o por alguna referencia.
- b) Después de este primer contacto se hace una cita para conversar de manera personal sobre aspectos a considerar para la presentación de una propuesta de servicios profesionales.
- c) Se debe tener en cuenta los aspectos generales necesarios a considerar en la primera entrevista, para iniciar el conocimiento de la entidad, como por ejemplo:

- Tipo de empresa (industrial, comercial, de servicios, banca, seguros, entre otros);
- Tamaño de la empresa;
- Sistemas de contabilidad;
- Observaciones generales de los estados financieros;
- Tipo de informe que se le proporcionará;
- Expectativas del cliente con respecto al servicio que se prestará;
- Estimación de las horas a utilizar para el servicio solicitado, etc.

Se incluirá un ejemplo de esta carta en el capítulo V de esta investigación.

### **3.5.3 Definición de los términos del trabajo**

La Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 “Compromisos para Compilación de Información Financiera”, se dirige hacia la compilación de información financiera, establece normas y proporciona lineamientos sobre las responsabilidades que tiene el CPA al momento de realizar un trabajo de compilación como lo es el caso de esta investigación.

Al realizar un trabajo de compilación se tiene como objetivo que el contador profesional use su pericia contable, diferente a su pericia en auditoría, para reunir, clasificar y resumir información financiera.

Adicional el CPA debe asegurarse de que el cliente tiene una clara comprensión respecto a los términos de este tipo de trabajo que se va a realizar.

Los asuntos que deben considerarse son:

- a) La naturaleza del trabajo, tomando en cuenta el hecho de que no se llevará a cabo ni una auditoría ni una revisión y que, consecuentemente, no se expresará ninguna opinión.

- b) Debe considerarse el hecho de que no puede dependerse del trabajo para revelar errores, actos ilegales, u otras irregularidades, por ejemplo, fraude o desfalcos que puedan existir.
- c) La naturaleza de la información que va a ser suministrada por el cliente.
- d) Aclarar el hecho de que la administración es responsable por la exactitud e integridad de la información que se va a suministrar.
- e) La base de contabilidad sobre la que la información financiera va a compilarse y el hecho de que ésta, y cualesquier desviación de la misma, será revelada.
- f) El uso y la distribución que se piensa dar a la información, una vez compilada.
- g) La forma del informe que se rendirá respecto de la información financiera compilada.

La redacción de una carta de compromiso es lo más recomendable al momento de realizar la planeación de un trabajo de compilación, debido a que a través de esta carta el CPA confirma la aceptación del trabajo y evita malos entendidos con el cliente. Se incluirá un ejemplo de esta carta en el capítulo V de esta investigación.

### **3.6 Planeación del trabajo a realizar**

De acuerdo a lo establecido en la NISR 4410, el CPA debe realizar una planeación del trabajo que se va a realizar, de tal manera que el mismo se realice de forma efectiva.

Así también, es importante que el CPA obtenga un conocimiento general del negocio y de las operaciones que realiza; debe familiarizarse con los principios y prácticas contables de la industria en la que opera la empresa y la forma y contenido de la información financiera así como las bases para su presentación.

### **3.7 Informe final sobre un trabajo de compilación**

Para el trabajo de asesoría y la presentación del informe final, se tomara en cuenta lo establecido en la NISR 4410, el cual deberá incluir los puntos siguientes:

- Un título;
- El destinatario;
- Una declaración de que el trabajo fue desempeñado de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Afines aplicable a trabajos de compilación, o con normas y prácticas nacionales;
- Cuando sea relevante, una declaración de que el contador no es independiente de la empresa;
- Identificación de la información financiera haciendo notar que se basa en información proporcionada por la administración;
- Una declaración de que la administración es responsable por la información financiera compilada por el contador;
- Una declaración de que no se ha llevado a cabo una auditoría ni una revisión y que, consecuentemente, no se expresa ningún aseguramiento sobre la información financiera;
- Un párrafo, cuando se considere necesario, llamando la atención a la revelación de desviaciones de importancia respecto del marco de referencia aplicable para la presentación de la información financiera;
- La fecha del informe;
- La dirección del contador; y
- La firma del contador.

En el capítulo V de esta investigación se presenta el ejemplo del informe final del trabajo realizado.



**CAPÍTULO IV**  
**BASES Y LINEAMIENTOS PARA LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E**  
**INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (NIIF PARA LAS**  
**PYMES SECCIÓN 7)**

**4.1 Estado de Flujos de Efectivo**

“El estado de flujos de efectivo es el estado financiero básico que muestra información sobre el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Un estado de flujos de efectivo es de tipo financiero y 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”. (26:32)

Es el estado que muestra el efecto de los cambios de efectivo y equivalentes al efectivo en un período determinado.

**Efectivo**

Es el activo más líquido constituido por el dinero disponible o depósitos en los bancos u otras instituciones financieras, así como otras clases de cuentas que tengan características generales de depósitos a la vista.

**Depósito a la vista**

Son aquellos depósitos en los cuales se puede retirar o depositar fondos en cualquier momento sin previo aviso o restricción.

**Equivalentes al efectivo**

Son aquellos que, entre su fecha de inicio y la fecha de vencimiento, no exceden los tres meses. Se trata de inversiones de corto plazo que se mantienen con el fin de cumplir compromisos de corto plazo. Los equivalentes de efectivo tienen dos características esenciales:

- a. Son fácilmente convertibles en una cantidad conocida en efectivo; y

- b. Tienen un vencimiento a corto plazo desde la fecha de adquisición.

## **4.2 Antecedentes**

El Estado de Flujos de Efectivo tiene su origen en el año 1961, cuando el Colegio de Contadores Públicos de Estados Unidos (AICPA por sus siglas en inglés), consideró importante suministrar información sobre el flujo de efectivo de los estados financieros anuales, lo que contribuyó a la emisión del principio de contabilidad No. 3 (APB Accounting Principals Board / Consejo de Principios de Contabilidad), el cual recomendaba sin exigir, la presentación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

En 1971 la opinión 19 del APB, Estado de Cambios en la Posición Financiera (ECPF), sustituyó a la opinión No. 3, Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

El objetivo de estos estados financieros era reflejar las variaciones en el capital de trabajo y el monto de los recursos provistos y de los recursos aplicados de una entidad, correspondientes a un período comparativo, con excepción del año inicial.

A inicios de la década de los ochentas, el ECPF presentó los flujos de efectivo divididos en actividades de operación, inversión y financiamiento. En 1984, el comité de Normas de Contabilidad Financiera (FASB por sus siglas en inglés Financial accounting standards board) emitió el FASB No. 5, en el que recomendó presentar el Estado de Flujo de Efectivo del período reportado. Finalmente en noviembre de 1987, a través del FASB No. 95 el Estado de Flujo de Efectivo se declaró el tercer estado financiero básico y obligatorio en Estados Unidos en lugar del ECPF, luego se reemplazó por el FASB 102 en febrero de 1989 y el FASB 104 en diciembre de 1989.

En 1977 el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés International Accounting Standards Committee), órgano emisor de

las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), creó la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo, norma que sustituyó el Estado de Cambios en la Posición Financiera. Esta norma fue utilizada en Guatemala a partir del año 2002, hasta el año 2010, ya que en el mismo año, el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala publica la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el IASB en el año 2009, que contiene la sección 7. Estado de Flujos de Efectivo, la que no incluye cambios significativos en relación a la NIC 7.

### **4.3 Importancia**

“La información acerca de los flujos de efectivo históricos es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene. Al tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.” (19:70)

Por lo tanto, elaborar el estado de flujos de efectivo es importante porque:

- a. Permite evaluar la capacidad de generar efectivo o de cumplir obligaciones. Así, este estado financiero es de suma importancia para el analista que debe decidir si otorga o no un crédito de empresa, pues muestra los fondos líquidos que ha generado la empresa, mismos que podrán servir para amortizar las cuotas del crédito.
- b. Permite conocer la capacidad de manejo financiero de la empresa para adaptarse a los cambios.
- c. Sirve como base para la proyección de flujos de caja, tanto en la elaboración de presupuestos financieros como para la elaboración de proyectos.

- d. Permite comparar el manejo de efectivo presupuestado con el real.
- e. Permite determinar la posibilidad de la empresa de incurrir en nuevas inversiones sin financiamiento externo.
- f. Permite determinar la capacidad operativa de la empresa. Una fuerte y constante generación de efectivo en actividades de operación se considera como algo positivo.
- g. Permite ver el grado en que el efectivo de actividades de operación consolida las inversiones necesarias, las reducciones de deuda y los dividendos. Una dependencia excesiva de fuentes externas para financiar las operaciones es un hecho que debe evitarse.

Es necesario recalcar que se debe prestar mayor atención al flujo resultante de las actividades de operación, pues es el que resulta del desarrollo normal del negocio, obviamente sin descuidar las otras dos partes de este estado financiero.

#### **4.4 Base contable de lo percibido**

Como se mencionó en el capítulo II de este trabajo, la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), establecen que las empresas deben elaborar sus estados financieros utilizando la base contable de acumulación o devengo; sin embargo, hace una excepción con el estado de flujos de efectivo, en tal sentido éste es el único estado financiero que se debe elaborar en base al método de lo percibido.

El motivo de esta excepción se debe a que tanto el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y el Estado de Cambios en el Patrimonio sirven para evaluar la rentabilidad económica de la empresa, en cambio el Estado de Flujos de Efectivo evalúa la capacidad de la empresa para generar liquidez.

Para presentar el estado de flujos de efectivo bajo el método de lo percibido, y así reconocer el efecto del efectivo durante el período, se debe convertir la información registrada bajo el método de lo devengado hacia el método de lo percibido a través de una hoja de trabajo, en la que se ajusten las cifras a través de ciertas partidas de reclasificación. Hoja de trabajo y partidas serán tratadas en forma detallada más adelante.

#### **4.5 Bases para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo**

Para la elaboración de un estado de flujos de efectivo, es necesario contar con las siguientes bases:

##### **4.5.1 Estados financieros**

Como se mencionó en el capítulo II, Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los mismos es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Los estados financieros requeridos para la elaboración del estado de flujos de efectivo son las siguientes:

- Dos Estados de Situación o Balances Generales (o sea, un balance comparativo) referidos al inicio y al fin del período al que corresponde el Estado de Flujo de Efectivo.
- Un Estado de Resultados correspondiente al mismo período.
- Notas complementarias a las partidas contenidas en dichos estados financieros.

Ejemplificando lo anterior se puede establecer que para elaborar un estado de flujos del efectivo para un año, los recursos de información necesarios son:

- Un Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011.
- Un Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012.
- Un Estado de Resultados del 01 de enero al 31 de diciembre del 2012.
- Y las Notas a los Estados Financieros del Año 2012.

#### **4.5.2 Hoja de trabajo**

Previo a la elaboración del estado de flujos de efectivo se debe preparar una hoja de trabajo, con el objetivo de reclasificar ciertas partidas que no generaron movimiento de efectivo, (con esto se convierte el estado de flujos de efectivo bajo el método de lo percibido) así como obtener un mejor panorama del análisis de las variaciones.

##### **4.5.2.1 Pasos para elaborar la hoja de trabajo**

Una vez se tiene toda la información contenida en los estados financieros y las notas a los estados financieros que sirven de base para la preparación del estado de flujos de efectivo, se procede con los siguientes pasos:

- a. Inicialmente se debe identificar todos los movimientos contables que no generaron ingreso o salida de efectivo en el período contable para proceder con la elaboración de las partidas originales y las respectivas partidas de reclasificación.

**Partidas originales:** Las partidas originales nacen de las operaciones que realiza la empresa diariamente, sin embargo, por su naturaleza se deben preparar ya que serán objeto de reclasificación en el estado de flujo de efectivo.

**Partidas de reclasificación:** “Consiste en invertir las partidas originales para establecer como estaba la situación antes de dichas transacciones. El objetivo de estas partidas es eliminar las cuentas que están afectando la ganancia neta del ejercicio, sin que el valor que representan dichas cuentas haya entrado o salido de caja”. (33:14)

Para una mejor comprensión a continuación se muestran ciertas partidas que se deben reclasificar por no generar movimiento de efectivo.

- Registro del gasto por depreciaciones y amortizaciones.
  - Registro de cuentas por cobrar declaradas incobrables.
  - Estimación de cuentas incobrables.
  - Provisión de prestaciones laborales.
  - Gastos pagados por anticipado
  - Ganancias y o pérdidas de capital
  - Dividendos pendientes de pago
  - Utilidad del ejercicio.
- b. Luego de elaborar las partidas originales y de reclasificación de los movimientos contables que no generaron ingreso o salida de efectivo en el período contables se debe, preparar una hoja de trabajo que incluye las columnas siguientes:
1. Nombre de cuentas de la entidad:
  2. Saldos del año que se trabaja
  3. Ajustes (reclasificaciones):
  4. Saldos ajustados.
  5. Saldos del período anterior al que se trabaja.
  6. Variaciones (aumentos o disminuciones).
  7. Efecto sobre el flujo de efectivo.
  8. Actividades de operación.

9. Actividades de inversión.
  10. Actividades de financiamiento.
  11. Flujo neto de efectivo.
- c. Después de preparar la hoja de trabajo, el primer paso para la elaboración es poner los datos del encabezado y posteriormente empezar a elaborar la hoja de trabajo de la siguiente forma:

### **Columna 1, saldos**

En esta columna se deben vaciar las cuentas del Balance General y Estado de Resultados de la empresa con los saldos del período actual en la primera columna de acuerdo a la naturaleza del saldo de la misma y considerando que las cuentas de activos y gastos son deudoras, van con signo positivo así como las cuentas de pasivo e ingresos son acreedoras, se colocan con signo negativo.

### **Columna 2 y 3, reclasificaciones**

Las siguientes dos columnas son para las correspondientes reclasificaciones o eliminaciones de las cuentas de balance contra las que tengan relación con ellas en el estado de resultados.

### **Columna 4, saldos ajustados**

En la cuarta columna se colocan los saldos ajustados del período actual, estos saldos se obtienen de la suma algebraica de las columnas 1, 2 y 3 para lo cual debe tomarse en cuenta lo siguiente;

Si la cuenta en el balance de saldos tiene saldo deudor y se realiza un ajuste o reclasificación en el debe, se suma, y el total se traslada a los saldos ajustados con saldo deudor, es decir, positivo.

Si la cuenta en el balance de saldos tiene saldo deudor y se realiza un ajuste en el haber, se resta y la diferencia se traslada a los saldos ajustados con



saldo deudor, es decir positivo, salvo que el ajuste en el haber fuera mayor pasaría con saldo acreedor.

Si la cuenta en el balance de saldos tiene saldo acreedor o entre paréntesis y tiene un ajuste en el haber, se suma, y este total pasa a saldos ajustados con saldo acreedor, es decir, entre paréntesis.

#### **Columna 5, saldos del año anterior**

En la quinta columna se deben colocar las cifras del balance comparativo y establecer las respectivas variaciones entre un año y otro.

#### **Columna 6, aumentos o disminuciones**

En esta columna se realiza una comparación restando la columna de saldos ajustados (No. 4) contra la columna de saldos del año anterior (No. 5) con el fin de establecer si existieron aumentos o disminuciones en las cuentas de activo, pasivo y capital. Por esta razón el resultado se coloca con el signo resultante de la operación.

#### **Columna 7, efecto de la variación sobre el efectivo**

Una vez determinados los aumentos o disminuciones, se analiza el efecto sobre el efectivo que haya tenido cada una de las cuentas que integran el balance de saldos.

Luego de analizar la variación de cada cuenta e identificar si originó una fuente o un uso de efectivo, se deben clasificar entre los tres tipos de flujos, (operación, inversión y financiamiento). Esta clasificación se ampliará más adelante cuando se trate el tema de las formas de presentación del estado de flujos de efectivo.

- d. Finalmente, extraer de la hoja de trabajo la información que se utilizará para elaborar el estado de flujos de efectivo por cualquiera de los dos métodos existentes.

## **4.6 Clasificación de los flujos de efectivo**

La Sección 7 de la NIIF para las PYMES, establece que para elaborar el estado de flujo de efectivo es necesario que los rubros se clasifiquen y presenten en tres grupos principales, que son:

- Flujos de efectivo por actividades de operación
- Flujos de efectivo por actividades de inversión
- Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo debe tomarse en cuenta que la clasificación de la recepción y pagos de efectivo que resulten de las actividades operativas, de inversión y financiamiento obedecen a la naturaleza de dichas operaciones y no al objeto para el cual fueron realizadas; es decir, si se adquiere un préstamo debe considerarse como flujo de efectivo generado por una actividad de financiamiento, independientemente de que vaya a ser utilizado para la inversión en adquisición de activos fijos.

### **4.6.1 Flujos de efectivo por actividades de operación**

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación del resultado.

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

Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son las siguientes:

- Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios.
- Cobros procedentes de regalías, honorarios, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias.
- Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios.
- Pagos a empleados.
- Pagos o devoluciones del impuesto sobre la renta

#### **4.6.2 Flujos de efectivo por actividades de inversión**

La presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos representan la medida en la cual se han realizado desembolsos o ingresos para adquirir o vender propiedad, planta y equipo de una compañía, que producirán flujos de efectivos positivos en el futuro.

Se consideran flujos de efectivo por actividades de inversión los siguientes:

- Pagos por la adquisición de activos fijos, activos intangibles y otros activos a largo plazo
- Ingresos por la venta de activos fijos, intangibles y otros activos a largo plazo.
- Pagos por la adquisición de instrumentos de deuda y de capital, emitidos por otras entidades.
- Ingresos por la venta de instrumentos de deuda y de capital, emitidos por otras entidades.
- Anticipos de efectivo y préstamos a terceros, distintos de las operaciones de ese tipo hechas por entidades financieras.

### **4.6.3 Flujos de efectivo por actividades de financiación**

Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de la entidad. Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

Se consideran flujos de efectivo por actividades de operación los siguientes:

- Cobros por emisión de acciones y otros instrumentos de capital.
- Ingresos procedentes de la emisión de debentures, préstamos, letras, bonos, cédulas hipotecarias y otros préstamos, ya sean de corto o largo plazo.
- Pago de dividendos y otras retribuciones a propietarios.
- Pago de cuotas de capital de un arrendamiento financiero.

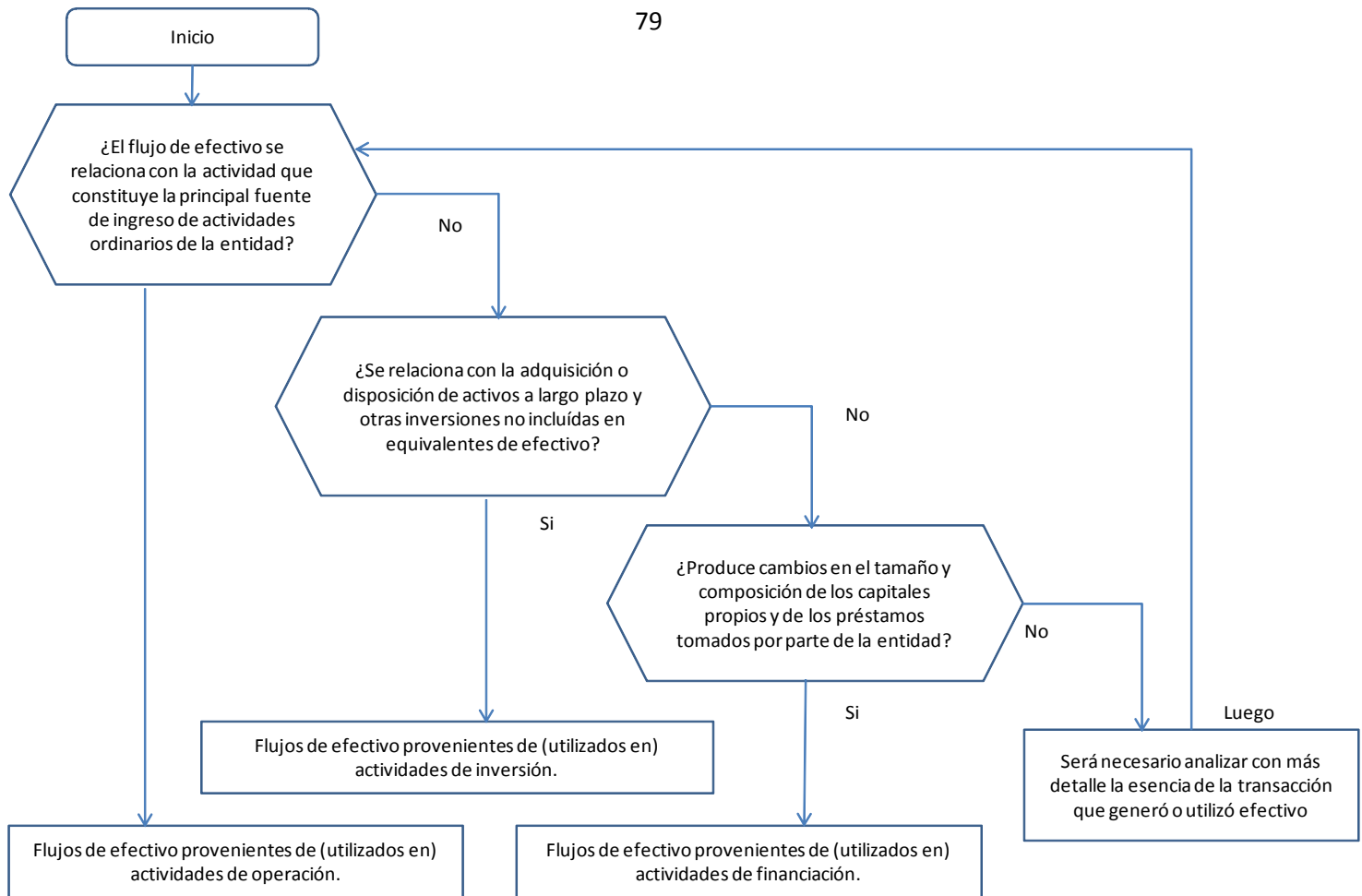
A continuación se presenta un diagrama de la clasificación de los flujos de acuerdo a la naturaleza de las actividades, el cual constituye una herramienta de apoyo para la elaboración del estado de flujos de efectivo. Sin embargo, no debe considerarse como un patrón fijo, ya que puede variar según las operaciones específicas de la entidad.

CUADROS Y GRÁFICAS No. 5  
CLASIFICACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD

ACTIVIDAD	OPERACIÓN	INVERSIÓN	FINANCIACIÓN
<b>I N G R E S O S</b> (+)	✓ Ventas de Bienes y servicios	✓ Venta de Propiedades	✓ Obtención de Préstamos
	✓ Cobros a Clientes	✓ Venta de Inversiones	✓ Colocación de Acciones
	✓ Cobro de regalías y comisiones	✓ Venta de Acciones Afiliadas	✓ Emisión de Bonos e Hipotecas
	✓ Dividendos recibidos	✓ Cobros de préstamos	✓ Ganancia en pago de Deuda
<b>E G R E S O S</b> (-)	✓ Pagos a Proveedores	✓ Compra de Propiedades	✓ Pago de Préstamos
	✓ Compra de Inventarios	✓ Venta de Inversiones	✓ Pago de Dividendos
	✓ Pago de ISR y otros impuestos	✓ Préstamos otorgados	✓ Pago de Leasing
	✓ Pago de Intereses	✓ Compra de acciones y bonos	✓ Pérdidas en pago de deuda
	✓ Pago a empleados	✓ Anticipo sobre compras a Plazos	✓ Compra de Acciones en Tesorería
<b>(=) Flujos Netos</b>	<b>OPERACIÓN</b>	<b>INVERSIÓN</b>	<b>FINANCIACIÓN</b>

Fuente: Elaboración propia de acuerdo a la sección 7 de la NIIF para las PYMES.

También podemos utilizar el siguiente flujograma para identificar y clasificar de una forma fácil los flujos de efectivo por las actividades de operación, inversión y financiación.



Fuente: Material de formación sobre la NIIF para las PYMES; Módulo 7: Estado de flujos de efectivo

#### 4.7 Clasificación de los intereses y dividendos

Los intereses y dividendos puede ir clasificados en cualquiera de las tres actividades dentro del estado de flujos de efectivo, en la actualidad no existe un consenso para su clasificación.

Los intereses pagados, así como los intereses y dividendos percibidos, pueden ser clasificados como procedentes de actividades de operación, porque entran en la determinación de la utilidad o pérdida.

De forma alternativa, los intereses pagados pueden clasificarse entre las actividades de financiamiento puesto que representan el costo por la obtención de dichos recursos, así mismo, los intereses y dividendos percibidos pueden

clasificarse en las actividades de inversión pues representan el retorno de las inversiones financieras.

Los dividendos pagados pueden clasificarse como flujos de actividades de financiación pues representan el costo de obtener recursos financieros. Alternativamente pueden ser clasificados en actividades de operación, a fin de ayudar a los usuarios a determinar la capacidad de las empresas para pagar dividendos con los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación.

El tratamiento sobre estas situaciones a veces genera incertidumbre para los usuarios, en cuanto a la adecuada clasificación de los mismos, ya que pueden incluirse en cualquier actividad ya sea de operación, inversión o financiación. Sin embargo es conveniente que los intereses pagados se presenten dentro de las actividades de operación, con el objeto de establecer la capacidad de los flujos generados por esta actividad para cubrir el costo del financiamiento. Por otro lado los dividendos pagados es conveniente clasificarlos dentro de las actividades de financiación ya que efectivamente representan el costo del capital.

#### **4.8 Clasificación del impuesto a las ganancias**

Los impuestos pagados se clasifican como actividades de operación ya que representan un costo de la misma; sin embargo, cuando sea posible identificar el flujo de impuestos con operaciones individuales, que den lugar a flujos clasificados como actividades de inversión o financiación, los mismos se clasificarán igual a la transacción que se requiere.

## **4.9 Métodos para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo**

La sección 7 de la NIIF para las PYMES, describe que una entidad puede presentar los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación a través de dos métodos:

- a) Método indirecto
- b) Método directo

### **4.9.1 Método indirecto**

En este método se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones, así como las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo clasificadas como de inversión o financiación y el resultado neto de las variaciones de activos y pasivos corrientes.

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

Entre las partidas que no requieren efectivo se encuentran las depreciaciones y amortizaciones, provisión de cuentas incobrables, diferencias por fluctuaciones cambiarias, ganancia o pérdida en venta de propiedad, planta y equipo, entre otros.

Lo anterior se debe a que el estado de flujo de efectivo como ya se mencionó anteriormente se prepara sobre la base de lo percibido; es decir, que se incluyen únicamente los gastos e ingresos que en realidad causaron salida o entrada de efectivo. A continuación se presenta un ejemplo del estado de flujos de efectivo elaborado bajo el método indirecto.



CUADROS Y GRÁFICAS No. 6  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO

XYZ, S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011		
MÉTODO INDIRECTO		
Expresado en quetzales		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ganancia del ejercicio	733,045	635,062
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación	469,560	576,338
Cuentas Incobrables	102,121	30,504
<b>Ganancia ordinaria antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b><u>1,304,726</u></b>	<b><u>1,241,904</u></b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar	(331,338)	(73,154)
Disminución (Aumento) Inventarios	(205,463)	(241,212)
Aumento (Disminución) Proveedores	81,887	(16,580)
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por pagar	159,493	(15,572)
<b>Efectivo generado de las operaciones</b>	<b><u>(295,422)</u></b>	<b><u>(330,946)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación</b>	<b><u>1,009,304</u></b>	<b><u>910,958</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(488,781)	(350,743)
Cobros por venta de Equipo	50,000	75,000
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>	<b><u>(438,781)</u></b>	<b><u>(275,743)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>Pago de Dividendos</b>	(476,190)	(476,190)
Amortizaciones de Préstamos	(68,905)	(54,325)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Financiación</b>	<b><u>(545,095)</u></b>	<b><u>(530,515)</u></b>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	25,428	104,700
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del período	379,700	275,000
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b><u>405,128</u></b>	<b><u>379,700</u></b>

Fuente: Elaboración propia, de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

#### 4.9.2 Método directo

Este método, suministra información que puede ser útil en la estimación de flujos de efectivo futuros. Por este método las empresas muestran por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos es decir, lo que

efectivamente ocasionó un ingreso o egreso de efectivo entre los que se pueden incluir: cobros a clientes, pagos a proveedores y empleados, pago de impuestos, entre otros.

La principal ventaja del método directo es que muestra los cobros y desembolsos por actividades operacionales; ya que el conocimiento de las fuentes específicas de cobro y los propósitos de los desembolsos de períodos anteriores pueden ser útiles para estimar el flujo de caja operacional futuro. A continuación se presenta un ejemplo del estado de flujos de efectivo elaborado bajo el método directo.

**CUADROS Y GRÁFICAS No. 7**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO**

<b>XYZ, S.A.</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011</b>		
<b>MÉTODO DIRECTO</b>		
<b>Expresado en quetzales</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Cobros a Clientes	11,673,689	9,861,718
Pagos a proveedores y al personal	(5,800,577)	(4,884,667)
Pagos por Otras Actividades de Operación	<u>(4,519,439)</u>	<u>(3,764,735)</u>
Efectivo generado por las operaciones	<b>1,353,674</b>	<b>1,212,316</b>
Intereses pagados	(17,045)	(22,872)
Impuestos sobre las ganancias pagado	<u>(327,324)</u>	<u>(278,486)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación</b>	<b>1,009,304</b>	<b>910,958</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(488,781)	(350,743)
Cobros por venta de Equipo	<u>50,000</u>	<u>75,000</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>	<b>(438,781)</b>	<b>(275,743)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pago de Dividendos	(476,190)	(476,190)
Amortizaciones de Prestamos	<u>(68,905)</u>	<u>(54,325)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Financiación</b>	<b>(545,095)</b>	<b>(530,515)</b>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>25,428</u>	<u>104,700</u>
Efectivo y Equivalentes al efectivo al principio del período	<u>379,700</u>	<u>275,000</u>
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>405,128</b>	<b>379,700</b>

Fuente: Elaboración propia, de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

Si se utiliza el método directo para reportar el flujo neto de efectivo de las actividades operativas, la conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de estas actividades deberá presentarse como un anexo.

Anexo de la conciliación de la ganancia neta y el efectivo :

<b>XYZ, S.A.</b>		
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y EL EFECTIVO</b>		
<b>PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011</b>		
<b>(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)</b>		
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	2012	2011
Ganancia del ejercicio	<b>733.045</b>	<b>635.062</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones	469.560	576.338
Cuentas Incobrables	102.121	30.504
<b>Ganancia ordinaria antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>1.304.726</b>	<b>1.241.904</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	(331.338)	(73.154)
Disminución (Incremento) en Inventarios	(205.463)	(241.212)
Aumento / Disminución Proveedores	81.887	(16.580)
Aumento / Disminución Otras cuentas por pagar	159.493	(15.572)
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos por actividades de operación</b>	<b>1.009.304</b>	<b>910.958</b>

Fuente: Elaboración propia, de acuerdo a la NIIF para las PYMES

La norma no aconseja un método a utilizar, sin embargo se recomienda que las entidades presenten los flujos de efectivo utilizando el método directo, debido a que muestra los flujos de operación de la entidad por categorías principales de cobros y pagos a proveedores o a empleados en términos brutos, además ofrece información más detallada para proyectar dichos flujos. Ejemplo del estado de flujos de efectivo elaborado bajo el método directo.

#### 4.10 Flujos de efectivo en moneda extranjera

Estos flujos surgen de realizar operaciones en cualquier moneda distinta a la moneda de presentación de los estados financieros, ya sea por operaciones locales o extranjeras.

Los flujos de efectivo procedentes de transacciones en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional que utiliza la empresa para presentar sus estados financieros, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha que se produjo cada transacción.

Para las empresas que se encuentran en el territorio guatemalteco la moneda de curso legal es el quetzal.

A continuación se presentan unos ejemplos para ilustrar lo descrito en los párrafos precedentes:

El 10 de junio de 2011, la empresa “XYZ, S.A.” vende mercaderías al contado por US\$ 195,000.00, el tipo de cambio al momento de la transacción según el Banco de Guatemala era de Q. 7.80 por 1US\$.

Valor de la Venta en US\$	\$ 195,000.00
T.C. S/Banco de Guatemala	7.80
Valor de la Venta de QTZ.	<b><u>Q 1,521,000.00</u></b>

Como se puede observar, el valor a registrar contablemente en la empresa es de Q.1,521,000.00 de acuerdo a la moneda de presentación de los estados financieros en Guatemala.

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 una forma directa, utilizando una media ponderada de las tasas de cambio de un período, aplicando las tasas de cambio a las fechas de los flujos de efectivo; por consiguiente no se realizan ajustes por pérdidas y ganancias de cambios no realizadas.

Si se desea convertir el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2012 de quetzales a dólares utilizando el método directo, se deben sumar los tipos de cambio del 1 de enero al 31 de diciembre de dicho año y el resultado dividido dentro de 365 días.

El estado de flujos de efectivo en moneda extranjera, se obtiene de aplicar el tipo de cambio promedio a los importes quetzales.

Para convertir a moneda extranjera el flujo de efectivo bajo el método indirecto, primero se deben convertir a moneda extranjera el balance general y el estado de resultados para luego elaborar el estado de flujos de efectivo; así también, deben revelarse por separado las pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, en la conciliación de la ganancia del año y en el flujo de efectivo neto procedente por las actividades de operación, a menos que las ganancias de cambio no realizadas también se incluyan en los cambios ocurridos en los activos y pasivos de operación.

#### **4.11 Transacciones no monetarias**

Las transacciones de inversión o financiación, que no han requerido el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, se excluirán del estado de flujos de efectivo. Sin embargo, estas transacciones deben ser objeto de información, en cualquier otra parte de los estados financieros de manera que suministren toda la información relevante acerca de tales actividades de inversión o financiación.

Muchas actividades de inversión y financiación no tienen un impacto directo en los flujos de efectivo corrientes aún cuando afectan a la estructura de los activos y de capital de una entidad. La exclusión de transacciones no monetarias del estado de flujos de efectivo es coherente con el objetivo de un estado de flujos de efectivo, puesto que estas partidas no involucran flujos de efectivo en el período corriente.

Ejemplo de transacciones no monetarias de este tipo son:

- La adquisición de activos, ya sea asumiendo directamente los pasivos por su financiación o entrando en operaciones de arrendamiento financiero.
- La compra de una entidad mediante ampliación de capital.
- La conversión de deuda en patrimonio.

A continuación se presentan ejemplos de dichas transacciones:

La empresa XYZ, S.A. adquirió un arrendamiento financiero para la compra de maquinaria, por un valor de Q. 300,000.00 a un plazo de 3 años, al cierre del ejercicio no se había realizado ninguna amortización a la deuda.

Cuenta	Debe	Haber
Maquinaria	300,000.00	
Arrendamiento Financiero C.P		100,000.00
Arrendamiento Financiero L.P		200,000.00
Adquisición de Maquinaria en Arrendamiento Financiero a 3 años plazo	250,000.00	250,000.00

Como se puede observar, dicha partida no generó movimiento de efectivo, por este motivo se excluye del estado de flujos de efectivo; sin embargo, se debe revelar en las notas al estado de flujos de efectivo.

#### **4.12 Información a revelar**

Una entidad deberá revelar en el estado de flujos de efectivo notas que incluyan la información siguiente:

- Los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.
- Presentar una conciliación de los importes de su estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el balance general.
- Revelar los criterios adoptados, para determinar la composición de la cuenta de efectivo y equivalentes al efectivo.
- El resultado de cualquier cambio en las políticas de determinación del efectivo y equivalentes al efectivo,
- Informar si existen saldos de efectivo y equivalentes al efectivo que no estén disponibles para ser utilizados por ella o por el grupo.

## **4.13 Análisis del Estado de Flujos de Efectivo**

### **4.13.1 Importancia**

Cuando una empresa no genera suficiente flujos de efectivo sus mecanismos de funcionamiento se paralizan, se restringen las opciones de crédito para comprar insumos o equipamiento necesario para la operación de la misma. Por lo tanto debe operar al contado; pero si no tiene suficiente dinero, se reduce la magnitud de las compras que puede hacer, y con ello el tamaño de sus operaciones y su competitividad dentro del mercado.

En tal sentido la administración del efectivo es de gran importancia en cualquier negocio, porque es el medio para obtener mercancías y servicios. Se requiere de un cuidadoso análisis de las operaciones relacionadas con el efectivo, debido a que es un activo que puede ser mal utilizado con facilidad.

Analizar el flujo de efectivo, permite al usuario de la información financiera, conocer cómo se genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes, debido a que todas las entidades requieren del mismo para realizar sus operaciones, pagar sus obligaciones y determinar si su operación le está generando el recurso suficiente para cubrir los costos de la operación o requerirá de financiamiento externo, por lo que se convierte en un insumo importante para el análisis y la planeación financiera.

La importancia del análisis del flujo de efectivo de una empresa es que además de lo anterior también permite conocer la liquidez de la empresa, es decir, con cuánto dinero en efectivo se cuenta. Una empresa puede ser rentable pero eso no necesariamente significa que tenga liquidez, pues una empresa puede ser rentable pero a la vez puede tener problemas con la generación de flujos de efectivo.



#### **4.13.2 Beneficios del análisis del Estado de Flujos de Efectivo**

Como se ha venido mencionando, el estado de flujos de efectivo aporta información relevante sobre las operaciones financieras de las empresas, más aún si se asume el papel de asesor, encargado de analizar los planes y sucesos pasados para predecir el comportamiento de la compañía en el futuro o mejorar los planes existentes relacionados con la entidad. Por consiguiente, el estado de flujo de efectivo resulta útil a los usuarios, si se utiliza como lo que es o para lo que fue creado, una herramienta de análisis financiero, ya que muchas empresas únicamente lo elaboran para cumplir con requisitos fiscales o contables. En consecuencia, si el mismo se analiza e interpreta adecuadamente, los usuarios pueden evaluar e identificar:

- La capacidad de una compañía, para generar flujos netos de efectivo positivos y en particular, flujos positivos por actividades de operación.
- Los resultados obtenidos en las actividades de operación, inversión y financiación, durante un período determinado, para establecer si las decisiones tomadas con relación a las mismas, fueron las adecuadas.
- Las necesidades de financiación externa que pueden estar requiriendo e identificar las fuentes a las cuales se podría recurrir.
- La capacidad de los flujos de efectivo proveniente de las operaciones, para hacer frente a las obligaciones presentes y futuras, así como la posibilidad de invertir y pagar dividendos.
- Las razones de las diferencias entre los ingresos presentados en el estado de resultados y los flujos netos de efectivo.

## 4.14 Formas de analizar el Estado de Flujos de Efectivo

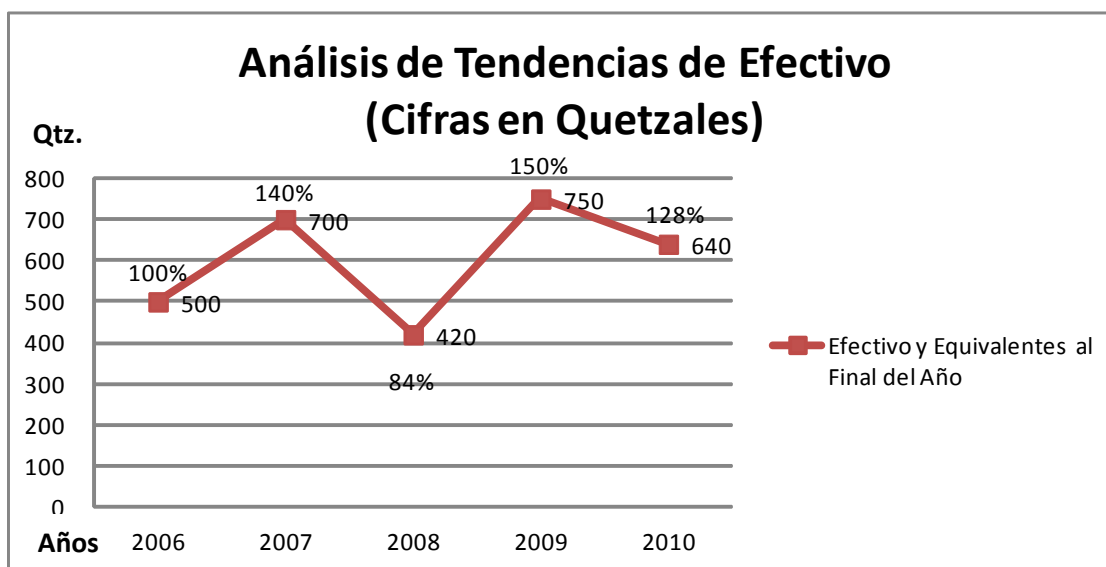
### 4.14.1 Análisis de tendencias o series cronológicas

Consiste en seleccionar un año como base, al que se le asigna el 100%, luego se procede a determinar los porcentajes de tendencias para los demás años, con relación al año base. Para el cálculo, se divide el saldo de la partida del año X, entre el saldo del año base. Este cociente se multiplica por 100 para encontrar el porcentaje de tendencia. Ejemplo:

#### CUADROS Y GRÁFICAS No. 8 ANÁLISIS DE TENDENCIAS DE EFECTIVO

Descripción	2006	%	2007	%	2008	%	2009	%	2010	%
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Año	200		500		700		420		750	
Cambio Neto de Efectivo	300		200		(280)		330		(110)	
<b>Efectivo y Equivalentes al Final del Año</b>	<b>500</b>	<b>100%</b>	<b>700</b>	<b>140%</b>	<b>420</b>	<b>84%</b>	<b>750</b>	<b>150%</b>	<b>640</b>	<b>128%</b>

Fuente: Elaboración Propia



Fuente: Elaboración Propia.

Como se puede observar en la gráfica, el efectivo ha incrementado respecto del año base durante los años 2007, 2009 y 2010 mostrando una disminución en el año 2008, con lo que se puede determinar que un porcentaje de tendencia superior a 100, significa un aumento en el saldo de la partida con respecto al año

base y por el contrario una tendencia inferior al año base, implica una disminución a dicha cuenta.

Este análisis va íntimamente relacionado con las estrategias ó políticas de efectivo de la empresa, ya que permite ver el cumplimiento de éstas. Así mismo, efectuar un análisis tendencial acerca del comportamiento de los flujos de efectivo, a través de un período representativo de tiempo, es importante para predecir los flujos futuros.

#### 4.14.2 Análisis por composición o porcentual

Como en el análisis vertical, consiste en convertir las cifras en porcentajes, tomando como 100% la suma de los flujos positivos generados en el período, con esto se puede determinar cuál ha sido la participación o en cuanto ha contribuido cada actividad en la generación de flujos positivos o negativos.

#### CUADROS Y GRÁFICAS No. 9 ANÁLISIS PORCENTUAL

<b>GENERACIÓN DE EFECTIVO</b>		
<b>Actividad</b>	<b>Flujos</b>	<b>%</b>
Operación	Q. 1,121,982	59.58%
Financiamiento	Q. 761,018	40.42%
<b>Total efectivo generado</b>	<b>Q. 1,883,000</b>	<b>100.00%</b>

<b>UTILIZACIÓN DE EFECTIVO</b>		
<b>Actividad</b>	<b>Flujo</b>	<b>%</b>
Inversión	Q. 968,000	51.41%
Efectivo y sus equivalentes	Q. 915,000	48.59%
<b>Total efectivo utilizado</b>	<b>Q. 1,883,000</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

La situación relacionada con la generación o uso de efectivo, refleja que la empresa generó efectivo en mayor medida a través de la operación 59.58% y obtuvo financiamientos por 40.42%, realizó inversiones del 51.41% y existe un efectivo aun no utilizado en actividades de operación, inversión y financiamiento del 48.59%.

#### 4.14.3 Razones financieras

Las razones financieras son indicadores que se extraen de la información incluida en los estados financieros, para el flujo de efectivo pueden derivarse las siguientes:

##### **Contribución de la operación, al flujo de efectivo total**

Este indicador, muestra la contribución de los ingresos operacionales, al total de ingresos generados en el período. En condiciones ideales, este indicador debiera acercarse a uno, pues reflejaría una escasa necesidad de recurrir a fuentes no operacionales para generar flujos de efectivo, es decir, que los flujos operacionales aportarían la totalidad de los flujos percibidos por la empresa.

##### **Fórmula:**

Flujos de efectivo operacionales positivos
Suma de flujos de efectivo positivos

##### **Relación de los flujos de inversión y financiación**

Este indicador muestra, el nivel de correlación entre las actividades de financiación e inversión en términos de flujos netos de efectivo. Un valor aproximado a uno, representa que los flujos de efectivo derivados de las actividades de financiación, tienen su contrapartida en importes de inversión, no utilizando o financiando flujos operacionales y un indicador superior a uno, conlleva necesariamente a que los planes de inversión son financiados en parte por flujos de efectivo operacionales.

En cambio, un valor menor que la unidad refleja que parte del nuevo financiamiento neto obtenido, se destinó a financiar las actividades de operación, en consecuencia, es preferible un indicador superior a la unidad.

**Fórmula:**

Flujo de efectivo neto negativo por actividades de inversión
Flujo de efectivo neto positivo por actividades de financiación

**Cobertura de inversiones**

Se debe multiplicar por (-1), ya que el resultado de la fracción es negativo, producto del signo del flujo neto de inversión. Este índice representa el aporte del flujo neto de efectivo operacional, a los desembolsos de inversión no cubiertos por los ingresos de la misma actividad. Un índice igual o mayor que la unidad, indica cobertura total, por lo tanto, no se tendría la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento externo, para cubrir sus inversiones. La razón pierde significado cuando los flujos netos de efectivo operacionales son negativos, pues por sí solos indican que existe déficit de efectivo en las actividades de operación.

**Fórmula:**

Flujo de efectivo neto operacional positivo	* (-1)
Flujo de efectivo neto negativo por actividades de inversión	

**Liquidez del resultado neto del período**

La utilidad neta convertible en flujo operacional, comprende el resultado neto del ejercicio, menos los resultados por ventas de activos a largo plazo y cargos o abonos que no afectan al flujo de efectivo. Este indicador busca visualizar el porcentaje del resultado del ejercicio que se espera se transforme en flujo de efectivo operacional en el presente o en próximos períodos. El indicador aceptable debería ser cercano o superior a uno. Un valor cercano o superior a uno, equivale a que el resultado neto contable tiene escasa relevancia con cargos y abonos imputados a los resultados que no implican movimientos de efectivo (depreciaciones, provisiones, entre otras).

**Fórmula:**

Utilidad neta convertible en flujo operacional
Utilidad neta del ejercicio

**Variabilidad en flujos de efectivo y en cuentas de balance y resultados**

Relacionando los flujos de efectivo con las cuentas contables del balance y del estado de resultados, pueden extraerse otros importantes indicadores, los cuales podrán obtenerse únicamente si la empresa prepara el estado de flujo de efectivo utilizando el método directo. Entre éstos se encuentran.

**Relación proveedores/clientes**

Este indicador revela la relación que existe entre los flujos de efectivo generados en el período, por pagos a proveedores y cobros a clientes, reflejando el Utilidad neta convertible en flujo operacional Utilidad neta del ejercicio porcentaje que se destina de los ingresos de clientes al pago de proveedores. Es aconsejable que el mismo sea menor a uno, pues entre menor sea el valor, más favorece la posición de liquidez de la compañía.

**Fórmula:**

Pagos a proveedores
Cobro a clientes

**Relación cobros/ventas**

Este indicador refleja la convertibilidad de las ventas en efectivo, es decir la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes y debe ser consistente en el tiempo, por ende, debería analizarse en varios períodos para verificar su regularidad.

**Fórmula:**

Cobros a clientes
Ventas brutas

**Relación pago a proveedores/costos de ventas**

Este indicador representa el factor de exigibilidad de las compras de mercaderías en el período.

**Fórmula:**

Pago a proveedores
Costo de ventas

**Cuentas por cobrar o clientes promedio**

Indica la rotación de las cuentas por cobrar, es decir el número de días en que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo.

**Fórmula:**

Promedio Clientes
Cobro a clientes/365

**Cuentas por pagar o proveedores promedio**

Indica la rotación de las cuentas por pagar, es decir el número de días en que las cuentas por pagar se hacen exigibles.

**Fórmula:**

Promedio proveedores
Pago a proveedores/365

**4.14.4 Evaluación de los flujos de efectivo para determinar la posición de la empresa**

Como se ha explicado en capítulos anteriores el estado de flujos de efectivo es una herramienta de análisis que puede ayudar a determinar el estado en que se encuentra una empresa u organización, en función del efecto que muestren sus flujos de efectivo de acuerdo a los siguientes casos:

**Introducción:** Cuando una empresa inicia operaciones, es común observar que sus flujos de efectivo por actividades de operación e inversión se presenten con signos negativos y los de financiación sean positivos, debido a que la única fuente de ingresos es la aportación de los socios. Por el contrario, si la empresa no está introduciéndose en el mercado y presenta tal situación, significa que está con problemas serios de financiamiento y puede llegar a caer en una reestructuración.

**Crecimiento:** En este caso, la empresa ya obtiene flujos positivos por actividades de operación, no obstante siempre necesita de financiamiento externo o interno para sufragar las necesidades de inversión.

**Madurez:** Es el mejor estado que conviene presentar a una empresa, pues está en la capacidad suficiente de generar flujos de efectivo positivos, provenientes de las actividades de operación, para retribuir a los dueños del capital, pagar deudas, además de realizar inversiones, ya sea en activos fijos o en otras empresas.

**Declive:** Representa que la empresa, además de los flujos positivos que genera de las actividades de operación, necesita desprenderse de inversiones para poder pagar administradores del negocio, para tomar las acciones que sean necesarias.

**Reestructuración:** Este caso se presenta cuando una empresa luego de que ha transcurrido cierto tiempo, no es lo suficientemente rentable para cubrir sus propias operaciones, en cuyos casos necesita obtener financiamiento externo y vender sus activos para seguir funcionando.

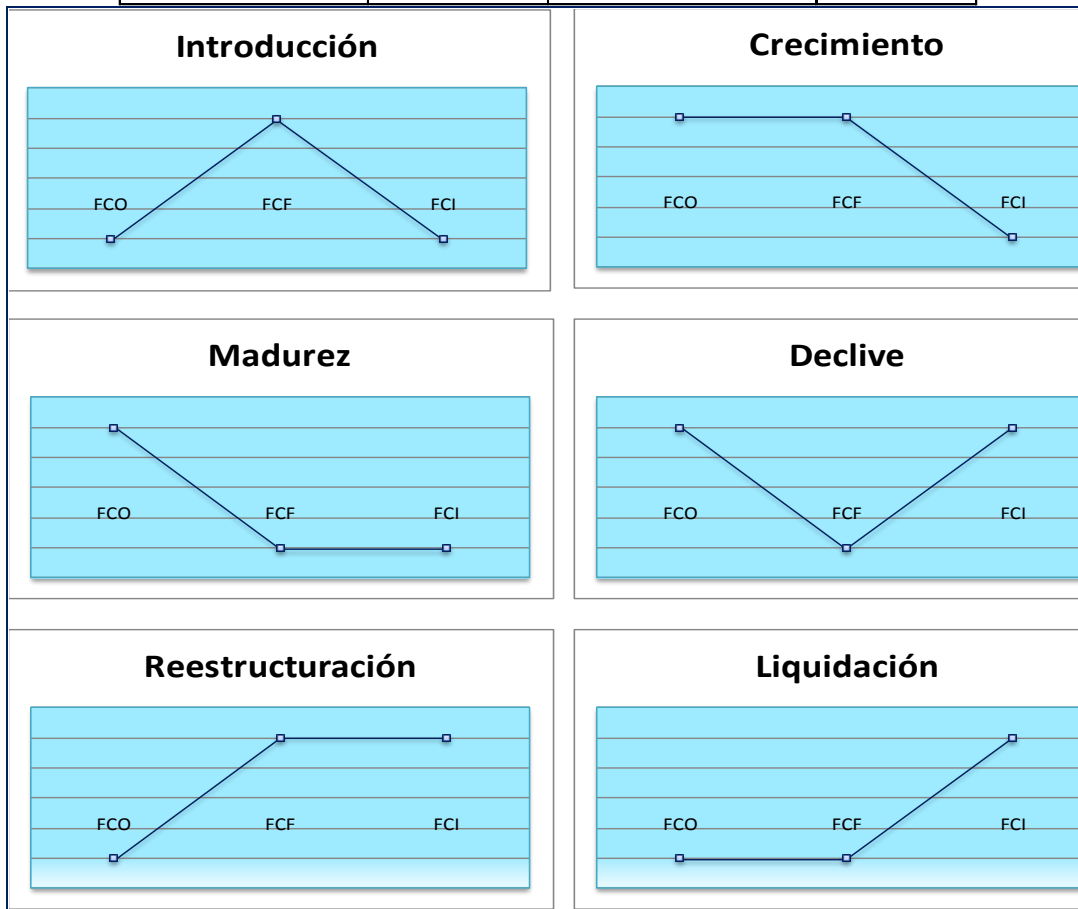
**Liquidación:** Esta situación es típica en las empresas que se encuentran en proceso de liquidación, puesto que únicamente generan flujos positivos provenientes de la venta de activos, los cuales son utilizados para el pago a acreedores, entre otros.



A continuación se presentan una serie de gráficas que muestran el estado de liquidez de las empresas de acuerdo a los flujos generados como se explicó en los párrafos precedentes:

**CUADROS Y GRÁFICAS No. 10  
ANÁLISIS DE FLUJOS GENERADOS POR OPERACIONES**

Caso	Flujos Netos		
	Operación	Financiamiento	Inversión
Introducción	-	+	-
Crecimiento	+	+	-
Madurez	+	-	-
Declive	+	-	+
Reestructuración	-	+	+
Liquidación	-	-	+



Elaboración: Fuente Propia

## CAPÍTULO V










### PARTICIPACIÓN DEL CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR COMO ASESOR EXTERNO EN LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SUMINISTROS DE OFICINA, CÓMPUTO, LIMPIEZA, CAFETERÍA Y FORMAS IMPRESAS

A continuación se presenta el proceso relacionado con la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo para una empresa comercial denominada Arimont, S.A. por el período contable que finaliza el 31 de diciembre de 2012; para lo cual se realizó el siguiente índice de papeles de trabajo:

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 ÍNDICE DE PAPELES DE TRABAJO	PT. No.		<b>V/P</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	28/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Descripción	P.T.
Cédulas de Marca	<b>CM</b>
Antecedentes de la empresa	<b>ANE</b>
Carta de compromiso	<b>CC</b>
Planeación del trabajo	<b>AFE</b>
Balances de situación comparativos	<b>A-1</b>
Estado de resultados	<b>A-1</b>
Notas a los estados financieros	<b>A-2</b>
Partidas originales	<b>A-3</b>
Partidas de reclasificación	<b>A-4</b>
Elaboración de la hoja de trabajo	<b>A-5</b>
Explicación de la hoja de trabajo	<b>A-6</b>
Estado de flujos de efectivo método directo	<b>A-7</b>
Estado de flujos de efectivo método indirecto	<b>A-8</b>
Notas al estado de flujos de efectivo	<b>A-9</b>
Informe final de asesoría	<b>A-10</b>

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 CÉDULA DE MARCAS	PT. No.		<b>CM</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	28/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Descripción	Marca
Cotejada contra Diario Mayor General	
Cotejado contra Auxiliar	
No existe auxiliar	
Documento de soporte verificado	
No existe documento de soporte	
Sumas Comprobadas	
Cálculos verificados	<b>XX</b>
Observado físicamente	
Cédula preparada por el cliente	<b>CPC</b>
Va a cédula	
Viene de cédula	
Cédula de Marcas	<b>C/M</b>
Papeles de trabajo año...	<b>P.T./</b>

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Antecedentes de la Empresa	PT. No.		ANE
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

## 5.1 Antecedentes

### Empresa

La empresa Arimont, S.A. de nombre comercial "Arimont" es una entidad de carácter lucrativa, organizada bajo las leyes de la República de Guatemala, como una sociedad anónima, el 01 de septiembre de 2009 por plazo indefinido, ubicada en la 22 calle 28-05 zona 5 de la ciudad de Guatemala. Es una empresa especializada en la tercerización de procesos y negocios, a través de los cuales comercializa suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería y formas impresas.

### Capital

La empresa cuenta con un capital de Q. 100,000.00, dividido y representado por 100 acciones comunes y nominativas con un valor de Q. 1,000.00 cada una, las que se encuentran totalmente suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2012.

### Estructura organizacional

De acuerdo a la información proporcionada por el Director General, la estructura de la organización está integrada por la Junta General de Accionistas, Gerencia General, Gerencia de ventas y servicio al cliente, Gerencia de logística, Gerencia de recursos humanos y la Gerencia administrativa y financiera, quienes tienen reuniones periódicas para tratar los asuntos relacionados con las operaciones de la empresa.

### Trabajo a realizar como Asesor Externo

La Administración de Arimont, S.A. consciente de la importancia de una adecuada gestión de sus flujos de efectivo, solicita a nuestra firma de Auditoría "Arivel &

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Antecedentes de la Empresa	PT. No.		ANE
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Asociados, S.C.” le preste los servicios de asesoría externa en la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo, con el propósito de evaluar la capacidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como la oportunidad y la certidumbre de su generación.

En tal sentido, el papel del Contador Público y Auditor será principalmente como asesor externo, con la responsabilidad de elaborar, analizar e interpretar el estado de flujos de efectivo con la información financiera proporcionada por la administración. No se llevará a cabo ni una auditoria ni una revisión y por consiguiente no se expresará ninguna opinión del trabajo realizado, tampoco se podrá depender de este trabajo para revelar errores, actos ilegales u otras irregularidades, como por ejemplo, fraude o desfalcos que puedan existir.

Para la elaboración de esta información se tomará como marco de referencia la Sección 7 de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), permitiendo resumir los resultados de sus actividades de operación, inversión y financiamiento en el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012. Así mismo, se utilizarán razones financieras que ayuden a analizar e interpretar dichos flujos.

Se presentará un informe final que contendrá la información pertinente que permita a los usuarios tomar decisiones económicas futuras de acuerdo a los flujos de efectivo generados.

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Propuesta de Servicios Profesionales	PT. No.		<b>PSP</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

## 5.2 Propuesta de servicios profesionales

*Arivel y Asociados, S.C.*  
20 Avenida A, 28-31 zona 10, Guatemala, Ciudad  
Tel. 231906-08 Fax, 2919-0601



Guatemala, 15 de enero de 2013.

Sres.  
Junta Directiva  
Arimont, S.A.  
Ciudad.

Estimados señores:

En atención a su solicitud, nos complace presentar nuestra propuesta de servicios profesionales correspondiente a la asesoría externa en la elaboración, análisis e interpretación del Estado de Flujos de Efectivo de Arimont, S.A. por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012.

### **NUESTRAS CALIFICACIONES**

El servicio al cliente es nuestra razón de ser. En Arivel & Asociados, S.C. lo más importante no es cómo definimos nosotros el servicio distinguido, sino cómo lo definen nuestros clientes.

En nuestra firma tenemos el compromiso de ayudar a nuestros clientes a ser más exitosos trabajando eficientemente como un equipo, guiándolos a tomar mejores decisiones con ideas, información y recomendaciones que mejorarán el rendimiento de su negocio.

## **LA CALIDAD DE NUESTROS CLIENTES**

Sostenemos con un alto grado de satisfacción la mejor y más completa referencia que una firma profesional como la nuestra puede presentar, la cual está íntimamente relacionada con la solvencia, prestigio y reputación de nuestros clientes tradicionales y recurrentes.

Existe un fuerte compromiso por nuestra parte para proveerles, del servicio y asesoría que ustedes esperan y desean para Arimont, S.A., pues somos una Firma de Auditoría muy reconocida dentro de la comunidad guatemalteca por su demostrada experiencia, en cada uno de los campos de su especialización.

El personal de Arivel & Asociados, S.C. en la actualidad asciende 20 profesionales especializados en distintas áreas. Este esquema nos permite ofrecerles a nuestros clientes un apoyo a nivel regional de acuerdo a sus necesidades, como podría ser el caso de Arimont, S.A.

## **NUESTRO ENFOQUE**

Estamos convencidos de que los servicios de asesoría en la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo deben ir enfocados hacia un análisis basado en las necesidades y circunstancias derivadas de la operación actual de la empresa, para evaluar la capacidad que esta tiene en la generación de efectivo y equivalentes de efectivo, que sean suficientes para cubrir la operación de la misma, amortizar deudas, pagar dividendos e invertir en nuevos proyectos sin necesidad de recurrir a fuentes externas de financiamiento.

La información será preparada de acuerdo a la Norma internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Cualesquiera desviaciones conocidas respecto de este marco de referencia conceptual serán reveladas dentro de los estados financieros y cuando se considere necesario se hará mención de ellas en nuestro informe de compilación.

## **PRODUCTOS A PRESENTAR**

Presentaremos como consecuencia del trabajo realizado del 29 al 31 de enero de 2013, un informe sobre la elaboración análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo por el período del 01 de enero 2012 al 31 de diciembre de 2012, sobre la base de la información que ustedes proporcionen, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Servicios Relacionadas (NISR 4410) aplicable a los trabajos de compilación.

## **NUESTROS HONORARIOS**

Comprendemos que los servicios profesionales de todo tipo son un costo importante para su empresa, en tal sentido, deseamos reiterarle nuestro interés de ayudarle a alcanzar sus objetivos de rentabilidad y crecimiento. Una de las formas de hacerlo es proporcionarles un servicio efectivo a un costo razonable.

De acuerdo al trabajo de asesoría que se realizará, hemos considerado el valor de nuestros servicios profesionales en Q 20,000.00, que incluyen el Impuesto al Valor Agregado –IVA-, los cuales deberán ser cancelados contra presentación de nuestras facturas de la siguiente manera:

- 20% al ser aceptada la presente propuesta.
- 25% al terminar la elaboración del estado de flujos de efectivo.
- 25% al realizar el análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo.



- 15% al momento de discutir la elaboración análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo.
- 15% al momento de entregar el informe de manera definitiva.

Una vez más, permítanos expresarle nuestro sincero agradecimiento por la oportunidad que nos brinda para presentarle nuestra propuesta de servicios.

Estamos en la completa disposición de proveerle cualquier información adicional que estime conveniente.

Muy atentamente,

Licda. Evelin Yesenia Arias Monterroso  
Arivel y Asociados, S.C.  
Socio Fundador  
Colegiada 92013

Acuse de recibido a nombre de: Arimont, S.A. por:

Firma: \_\_\_\_\_

Nombre: \_\_\_\_\_

Cargo: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

### 5.3 Carta compromiso del trabajo a realizar

*Arivel y Asociados, S.C.*  
20 Avenida A, 28-31 zona 10, Guatemala, Ciudad  
Tel. 231906-08 Fax. 2919-0601



Guatemala, 22 de enero de 2013.

Sres.  
Junta Directiva  
Arimont, S.A.  
Presente.

Estimados señores:

Presentamos a ustedes esta carta para confirmar nuestro entendimiento de los términos del trabajo, la naturaleza y limitaciones de los servicios que se van a proporcionar.

De acuerdo con su solicitud realizaremos una asesoría en la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo, sobre la base de la información que ustedes proporcionen, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Servicios Relacionadas (NISR 4410) aplicable a los trabajos de compilación, por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012.

Nuestro trabajo será realizado con el objetivo de presentar un informe sobre la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo que provea a la administración información suficiente y competente para la toma de decisiones.

No llevaremos a cabo procedimientos de un trabajo de auditoría o de revisión con relación a dicho estado financiero. Consecuentemente, no se expresará ninguna certeza sobre los estados financieros.

La administración es responsable tanto de la exactitud como de la integridad de la información suministrada a nosotros y es responsable con los usuarios por la información financiera compilada por nosotros. Esto incluye el mantenimiento de registros contables adecuados y de controles internos y la selección y aplicación de políticas contables apropiadas.

No se puede depender de nuestro trabajo para revelar si existen fraude o errores, o actos ilegales. Sin embargo, les informaremos de cualesquier asunto de tal tipo que surja a nuestra atención.

La información será preparada de acuerdo a la Norma internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Cualesquiera desviaciones conocidas respecto de este marco de referencia conceptual serán reveladas dentro de los estados financieros y cuando se considere necesario se hará mención de ellas en nuestro informe de compilación.

Entendemos que el uso y distribución que se piensa dar a la información que hemos compilado es para evaluar la capacidad que la empresa tiene para generar flujos de efectivo y equivalentes de efectivo que sean suficientes para cubrir la operación de la misma, amortizar deudas, pagar dividendos e invertir en nuevos proyectos sin necesidad de recurrir a fuentes externas de financiamiento y si esto cambiara en una forma importante, ustedes nos informarán oportunamente.

Esperamos la completa cooperación con su personal y confiamos en que pondrán a nuestra disposición cualesquiera registros, documentación y otra información solicitados en conexión con nuestro trabajo.

Nuestros honorarios, que serán facturados al avanzar el trabajo, se basan en el tiempo requerido por el personal asignado al trabajo, más gastos directos. Las tarifas individuales por hora varían de acuerdo al grado de responsabilidad implicado y la experiencia y pericia requerida. Esta carta será efectiva para años futuros a menos que se cancele, corrija, o sustituya.

Agradeceremos se sirvan firmar y devolver la copia adjunta de esta carta en señal de su conformidad con las condiciones del trabajo que se va a realizar.

Atentamente,

Arivel y Asociados, S.C.

Acuse de recibido a nombre de: ARIMONT, S.A. por:

Firma: \_\_\_\_\_

Nombre: \_\_\_\_\_

Cargo: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Planificación del Trabajo	PT. No.		AFE
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	28/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

## 5.4 Planificación del trabajo

### Equipo de trabajo asignado

Nombre : Evelin Yesenia Arias Monterroso  
 Nivel : Contador Público y Auditor.  
 Experiencia : 3 Años de Experiencia en el área de auditoría  
 2 Años de experiencia en elaboración, Análisis e Interpretación de Estados Financieros.

### Información general de la empresa

La empresa Arimont, S.A. de nombre comercial "Arimont" es una entidad de carácter lucrativa, organizada bajo las leyes de la República de Guatemala, como una sociedad anónima, el 01 de septiembre de 2009 por plazo indefinido, ubicada en la 22 calle 28-05 zona 5 de la ciudad de Guatemala. La entidad tiene por objeto la comercialización de suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería y formas impresas.

### Fechas claves

Cierre del Período : 31 de diciembre de 2012.  
 Período a Revisar : del 01 de enero al 31 de diciembre 2012.  
 Visita Preliminar : 29 de enero de 2013.  
 Entrega del Informe: 04 de febrero de 2013.

### Personal clave de la empresa

Director General : Juan Pérez  
 Contadora General : Adela Cárdenas

### Objetivos de la asesoría

Nuestro objetivo como Contadores Públicos y Auditores será asesorar a la empresa Arimont, S.A., en la elaboración, análisis e interpretación del estado de

flujos de efectivo, para determinar la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo; la información financiera proporcionada por la administración, resumiendo los resultados de sus actividades de operación, inversión y financiamiento en el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012. Así mismo, utilizaremos razones financieras que nos ayuden a analizar e interpretar dichos flujos.

### Trabajo a desarrollar

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Planificación del Trabajo	PT. No.		<b>AFE</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	28/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

<b>I Objetivos de la Asesoría.</b>					
1 Asesorar en la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo. 2 Determinar la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo. 3 Establecer el origen y aplicación de los flujos de efectivo en el periodo revisados.					
<b>II Procedimientos</b>		<b>Ref. PT</b>	<b>Auditor</b>	<b>Tiempo Planeado</b>	<b>Real</b>
1	Solicitar los estados financieros de la empresa incluyendo las Notas a los Estados Financieros correspondientes a los años 2011 y 2012.	A-1	E.Y.A.M.	1 Hora	1 Hora
2	Analizar los estados financieros para establecer las principales variaciones en las cuentas de balance, y analizar las notas a los mismos con el objetivo de determinar las partidas que se necesiten reclasificar por la naturaleza de las mismas.	A-2	E.Y.A.M.	3 Horas	3.5 Horas
3	Elaborar partidas que no requirieron efectivo para su reclasificación.	A-3	E.Y.A.M.	1.5 horas	1.5 Horas
4	Elaboración de Partidas de Reclasificación	A-4	E.Y.A.M.	1 horas	1 Horas
5	Preparar la hoja de trabajo para la elaboración del estado de flujos de efectivo, ingresando los datos contenidos en los balances generales 2011 y 2012 así como el estado de resultados 2012. Ingresar además las partidas de reclasificación y realizar los cálculos y análisis correspondiente para la elaboración.	A-5	E.Y.A.M.	2 Horas	2 Horas
6	Explicación de la elaboración de la hoja de trabajo para la elaboración del estado de flujos de efectivo	A-6	E.Y.A.M.	2 Horas	2 Horas
7	Elaborar el estado de flujos de efectivos por el método Directo.	A-7	E.Y.A.M.	1 Hora	1 Hora
8	Elaborar el estado de flujos de efectivos por el método Indirecto.	A-8	E.Y.A.M.	1 Hora	1 Hora
9	Elaborar las notas correspondientes al estado de flujos de efectivo.	A-9	E.Y.A.M.	1 Hora	1 Hora
10	Presentar las diferencias entre ambos métodos en las actividades de operación.	A-10	E.Y.A.M.	30 minutos	45 minutos
11	Analizar e interpretar el estado de flujos de efectivo.	A-11	E.Y.A.M.	3 Horas	3 Horas
12	Elaboración del Informe Final de Asesoría.	A-12	E.Y.A.M.	4 horas	3 horas

## 5.5 Ejecución del trabajo

A continuación se presentan los estados financieros comparativos correspondiente a los períodos contables 2011-2012, así como las principales políticas contables proporcionados por la empresa Arimont, S.A para la elaboración, análisis e interpretación del Estado de Flujos de Efectivo.

### 5.5.1 Balances de situación comparativos

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Estados Financieros	PT. No.		A-1 B/G
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

ARIMONT, S.A (Nota 1)			
BALANCE GENERAL COMPARATIVO			
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 y 2011			
(Expresado en Quetzales) (Nota 2)			
	NOTA	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
		<b>6,482,094</b>	<b>5,261,373</b>
Caja y Bancos	4	513,993	378,134
Cuentas por Cobrar	5	2,774,843	2,468,255
Creditos Fiscales	6	331,405	279,842
Otras Cuentas por Cobrar	7	122,422	140,105
Inventarios	8	2,739,431	1,995,037
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>1,119,024</b>	<b>752,958</b>
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	9	1,086,624	630,558
Otros Activos	10	32,400	122,400
<b>Total de Activo</b>		<b>7,601,117</b>	<b>6,014,332</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
		<b>5,003,521</b>	<b>3,375,773</b>
Impuestos y Contribuciones por Pagar	11	22,655	105,042
Cuentas por Pagar Comerciales	12	4,521,020	2,990,067
Otras Cuentas por Pagar		0	2,110
Arrendamiento Financiero Corto Plazo	13	148,691	0
Préstamos Bancarios Corto Plazo	13	220,000	220,000
Provisión de Prestaciones Laborales	14	91,154	58,555
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>1,297,282</b>	<b>1,274,692</b>
Préstamos Bancarios Largo Plazo	13	949,272	1,169,076
Arrendamiento Financiero	13	175,041	0
ISR Diferido	22	13,568	0
Provisión para Indemnizaciones	15	159,401	105,617
<b>Total pasivo</b>		<b>6,300,802</b>	<b>4,650,466</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	16		
Capital social		100,000	50,000
Reserva Legal		79,455	65,694
Utilidades Retenidas		1,120,860	1,248,174
<b>Total capital</b>		<b>1,300,315</b>	<b>1,363,866</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>7,601,117</b>	<b>6,014,332</b>

CPC

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Estados Financieros	PT. No.		A-1 E/R
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

<b>ARIMONT, S.A (Nota 1)</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2012</b>			
<b>(Expresado en Quetzales) (Nota 2)</b>			
	NOTA	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>Ingresos</b>	<b>17</b>	<b>19.601.557</b>	<b>17.087.684</b>
Ventas		19.601.557	17.087.684
Costo de Ventas	<b>18</b>	14.670.849	12.311.895
		75%	72%
<b>Margen Bruto</b>		<b>4.930.708</b>	<b>4.775.790</b>
<b>Gastos</b>		<b>4.252.392</b>	<b>3.975.583</b>
Gastos de Operación	<b>19</b>	2.862.329	<b>2.275.732</b>
Gastos de Administración	<b>20</b>	1.390.063	1.699.851
<b>Ganancia en Operación</b>		<b>678.316</b>	<b>800.206</b>
<b>Otros Gastos y Productos</b>	<b>21</b>	<b>(220.292)</b>	<b>(12.030)</b>
Otros Gastos		(262.955)	(182.107)
Otros Productos		42.663	170.077
<b>Utilidad del Ejercicio Antes de Impuesto</b>		<b>458.023</b>	<b>788.176</b>
Impuesto sobre la renta	<b>22</b>	196.576	263.787
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>261.448</b>	<b>524.389</b>

Las siguientes Notas a los estados financieros se tomarán para efecto de la elaboración del estado de flujos de efectivo ya que las mismas, presentan los movimientos realizados por la empresa durante el período:



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		<b>A-2</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

**ARIMONT, S.A. (Nota 1)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**Cifras expresadas en quetzales (Nota 2)**

**NOTA 1. ORGANIZACIÓN Y FINES**

La empresa Arimont, S.A. de nombre comercial "Arimont" es una entidad de carácter lucrativa, organizada bajo las leyes de la República de Guatemala, como una sociedad anónima, el 01 de septiembre de 2009 por plazo indefinido, ubicada en la 22 calle 28-05 zona 5 de la ciudad de Guatemala. La entidad tiene por objeto la comercialización de suministros de oficina, cómputo, limpieza, cafetería y formas impresas.

**Nota 2. UNIDAD MONETARIA**

La información numérica incluida en los estados financieros, deberá ser presentada en Quetzales, moneda legal de Guatemala, y en forma comparativa, respecto al período anterior.

Según el Banco de Guatemala el tipo de cambio de referencia al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue de Q. 7.90230 y de Q. 7.81083 por US\$ 1.00 respectivamente.

**Nota 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables más importantes empleadas por Arimont, S.A. en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		<u>A-2</u>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

### 3.1 Presentación de estados financieros

La entidad prepara los estados financieros utilizando como marco de referencia, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES); adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés, y por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, en vigencia a la fecha del cierre del ejercicio contable.

### 3.2 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de la entidad son registrados inicialmente al costo y consisten en efectivo, equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, y deuda a corto plazo. Al 31 de diciembre, estos instrumentos financieros son registrados a su costo, debido a la naturaleza de los mismos.

**Factores de riesgo financiero:** Debido a la naturaleza de las actividades de la entidad, ésta no enfrenta un importante riesgo financiero, pues en su mayoría emplea instrumentos financieros primarios, como son las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, que no son instrumentos derivados.

Los riesgos financieros se resumen de la siguiente forma:

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

#### a. Riesgo de mercado

**Riesgo de tipo de cambio:** Debido a que la empresa no realiza operaciones en moneda extranjera, el riesgo de tipo de cambio es mínimo y no requiere de medidas especiales.

**Riesgo de precios:** Debido a que la entidad no posee inversiones en valores de capital mantenidas y clasificadas como disponibles para la venta a valor razonable, no se ve afecta al riesgo de cambio en los precios; y dada la actividad principal a la cual se dedica, no está expuesta al riesgo de precios de mercancías.

#### b. Riesgo crediticio

En general, la concentración del riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar se considera mínimo debido al tipo de clientes y a la actividad comercial.

#### c. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Debido a la naturaleza dinámica de la actividad principal de la entidad, la administración financiera mantiene un control de forma prudente, entre los plazos de recuperación de efectivo y los plazos establecidos para cubrir sus compromisos.

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

### 3.3 Cuentas por cobrar y estimación de cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar son registradas al monto de los servicios prestados según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas, para efectos fiscales, se aplica el 3% sobre el saldo de las cuentas por cobrar comerciales al cierre del período.

### 3.4 Inventarios

Para la valuación de sus inventarios, la empresa utiliza el método del costo promedio ponderado.

### 3.5 Propiedad, planta y equipo

Los Activos Fijos, se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos, se cargan contra los resultados a medida que se efectúan.

#### Depreciaciones

La empresa deprecia los activos fijos durante su vida útil, aplicando los porcentajes legales según artículo 19, Decreto 26-92 del Impuesto Sobre la Renta, reformado por el Decreto 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala, Los porcentajes aplicados son:

Descripción	Porcentaje	Vida Útil
Vehículos	20%	5 años
Mobiliario y Equipo	20%	5 años
Herramientas	25%	4 años
Equipo de computo	33.33%	3 años

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		<b>A-2</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

### 3.6 Arrendamiento financiero

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, y por tratarse de la figura de arrendatario, éste se reconocerá, en el balance como parte del activo, y se registrará un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

### 3.7 Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios se registran bajo el método del costo amortizado y los costos financieros se registran bajo el método de lo devengado.

### 3.8 Beneficios a los empleados

La entidad reconoce el costo de las remuneraciones de carácter acumulativo a favor de los empleados a la fecha del balance.

Las prestaciones laborales se pagan a los empleados de la siguiente forma:

#### a. Aguinaldo

Se paga equivalente a un sueldo por año trabajado, o la parte proporcional para períodos menores.

#### b. Indemnización

La empresa provisiona el 8.33% mensual sobre el pago de sueldos ordinarios; y para efectos financieros cuenta con la política de indemnización universal; es decir, paga la indemnización al 100%.

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

### c. Vacaciones

Todos los empleados tienen derecho a gozar de un período vacacional de 15 días hábiles por cada año de trabajo continuo.

### d. Bono 14

De acuerdo con el decreto 42-92, es establecido con carácter de prestación obligatoria para todo patrono del sector público y privado, el pago de un bono, el cual es equivalente a un sueldo ordinario por año trabajado. La empresa provisiona el 8.33%.

## 3.9 Ingresos y gastos

De acuerdo a la NIIF para las PYMES, los ingresos ordinarios se registran cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la empresa y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad, en tal sentido, los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Los gastos se registran bajo el método de la acumulación o devengo, independiente del momento en que se realiza el pago, los gastos se reconocen en los períodos contables que tiene lugar la adquisición del bien o servicio.


### NOTA 4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	4,000	4,000
Bancos del País, Moneda Nacional	330,970	324,134
Bancos del País, Moneda Extranjera	10,000	0
Diferencial cambiario Moneda Extranjera	69,023	0
Inversión Temporal a 90 días.	100,000	50,000
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>513,993</b>	<b>378,134</b>

A3, A7,  
A8, A9

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

El saldo del banco en moneda extranjera es de US\$ 10,000 adquiridos a un tipo de cambio de 7.80 y re expresados al tipo de cambio de 7.9023 al 31 de diciembre 2012 según el Banco de Guatemala. Sobre el saldo de disponibilidades no existe restricción alguna. A-3 i.9 

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se integran así:

Clientes Locales	2,860,662	2,544,593
( - ) Reserva Cuentas Incobrables	(85,820)	(76,338)
<b>Total</b>	<b><u>2,774,843</u></b>	<b><u>2,468,255</u></b>



#### NOTA 6. CREDITOS FISCALES

Al 31 de diciembre se integran así:

Retenciones IVA	182,509	136,202
ISR Pagos a Cuenta	19,683	21,629
ISO por Cobrar	129,433	122,010
<b>Total</b>	<b><u>331,625</u></b>	<b><u>279,842</u></b>



#### NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre se integran así:

Anticipos por Liquidar	50,000	57,222
Cuentas por Cobrar Seguro	54,317	62,162
Cuentas por Cobrar Funcionarios y Empleados	18,106	20,721
<b>Total</b>	<b><u>122,422</u></b>	<b><u>140,105</u></b>



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

**NOTA 8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de Mercaderías	2,180,765	1,315,093
Inventario de Mercaderías en consignación	558,666	679,943
<b>Total</b>	<b><u>2,739,431</u></b>	<b><u>1,995,037</u></b>

Los inventarios se encuentran libres de gravámenes o pignoraciones.

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)**

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u> <u>(compras)</u>	<u>Retiros</u> <u>(Venta o Bajas)</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>				
Terrenos y Edificios	560,840			560,840
Vehículos		500,000		500,000
Mobiliario y Equipo	103,924		5,000	98,924
Equipo de Cómputo	13,266	85,052	10,000	88,318
Sub-total	678,030	585,052	15,000	1,248,082
<b>Menos:</b>				
Depreciación Acumulada Terrenos y Edificios	(35,987)		19,629	(55,617)
Depreciación Acumulada Vehículos	-		82,500	(82,500)
Depreciación Acumulada Mobiliario y Equipo	(1,122)	2,000	20,785	(19,906)
Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo	(10,363)	10,000	3,072	(3,435)
Sub-total	(47,471.57)	12,000.00	125,986.28	(161,457.85)
<b>Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)</b>	<b><u>630,558</u></b>	<b><u>597,052</u></b>	<b><u>140,986</u></b>	<b><u>1,086,624</u></b>

Dentro del movimiento de altas se encuentra la adquisición de dos vehículos por medio de arrendamiento financiero por un monto de Q. 450,000.00 habiéndose pagado dentro del mismo período únicamente la cantidad de Q. 126,268.00 el saldo se encuentra pendiente de pago al 31 de diciembre. Así mismo, se adquirió un vehículo por un valor de Q. 50,000.00 que se canceló con la emisión de 50 acciones con valor nominal de Q. 1,000.00 cada una.



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Se adquirió un lote de 12 computadoras al crédito por valor de Q. 67,200.00, las cuales se encuentran pendientes de pago a la fecha de cierre. Adicional a este lote, se hizo una compra en efectivo de 2 computadoras portátiles por valor de Q.8,926.00 cada una. También se dio de baja a Equipo de Cómputo por valor de Q10,000.00 el cual estaba totalmente depreciado. **A-3 i.6**

Durante el ejercicio se vendió mobiliario y equipo por Q. 4,000.00, el cual fue adquirido en Q. 5,000.00 y a la fecha de venta tenía una depreciación acumulada de Q. 2,000.00. **A-3 i.11**

#### NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre se integran así:

	2012	2011
Alquileres Pagados por Anticipado	-	90.000
Depósito en Garantía	32.400	32.400
<b>Total</b>	<b>32.400</b>	<b>122.400</b>

En el año 2012 fueron liquidados los Q. 90,000.00 que figuraban como un arrendamiento anticipado al final del año 2011, dicho anticipo se registró como gasto. **A-3 i.7**

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

<b>NOTA 11. IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Al 31 de diciembre se integran así:		
Cuota Patronal	8,864	7,630
Retención ISR Terceros	7,570	7,922
Cuota Laboral IGGS	3,379	2908.88
Iva F.E. por pagar	1,543	1,097
Retenciones ISR Empleados	1,300	1,214
ISR por Pagar	0	84,269
<b>Total</b>	<b><u>22,655</u></b>	<b><u>105,042</u></b>

<b>NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Al 31 de diciembre se integran así:		
Proveedores Locales	4,068,918	2,990,067
Proveedores del Exterior	57,211	-
Diferencial Cambiario Proveedores del Exterior	394,891	-
<b>Total</b>	<b><u>4,521,020</u></b>	<b><u>2,990,067</u></b>

Al cierre del ejercicio se realizó una reexpresión de saldos en dólares que se tiene con el proveedor Perseverante, S.A. sobre la suma de US\$ 57,211.45 registrados a un tipo de cambió de Q. 7.70 por 1.US\$. El tipo de cambio al cierre del período según el Banco de Guatemala es de Q. 7.9023 registrando por la diferencia una pérdida cambiaria.

#### NOTA 13. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Concepto	Número de Préstamo	Saldo Al 31/12/2011	Adición	Amortización	Saldo Al 31/12/2012	Saldo a Corto Plazo	Saldo a Largo Plazo
<b><u>Vigentes en Moneda Local</u></b>							
<u>Arrendamientos Financieros</u>							
1 Simply Leasing	0123-12304	-	450,000	126,268	323,732	148,691	175,041
<u>Préstamos Bancarios</u>							
2 Préstamos Bancarios	76852-0000	1,171,186	-	221,914	949,272	-	949,272
<b>Total Préstamos</b>		<b><u>1,171,186</u></b>	<b><u>450,000</u></b>	<b><u>348,182</u></b>	<b><u>1,273,003</u></b>	<b><u>148,691</u></b>	<b><u>1,124,312</u></b>

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

En el mes de enero la empresa compró 2 vehículos a razón de Q 225,000.00 adquiridos bajo arrendamiento financiero a 3 años plazo, pagando de enero a diciembre la cantidad de Q 155,115.01 en concepto de arrendamiento financiero, el valor por intereses incluido dentro del mismo fue de Q 28,846.99. La empresa pactó por este leasing una tasa de interés del 8%.

**NOTA 14. PROVISIÓN PRESTACIONES LABORALES**      2012                      2011

Al 31 de diciembre se integran así:

Aguinaldo	1,104	1,847
Vacaciones	59,668	31,069
Bono 14	30,382	25,638
<b>Total</b>	<b>91,154</b>	<b>58,555</b>

Así mismo, el movimiento de dichas cuentas durante el año se muestra a continuación:

Concepto	(+) Saldo Inicial	(+)Provisión	(-)Saldo Final	Pago
Bono 14	25,638.00	63,038.67	30,382.00	58,294.67
Aguinaldo	1,847.00	63,038.67	1,104.00	63,781.67
Vacaciones	31,069.00	33,373.51	59,668.00	4,774.51
<b>Totales</b>	<b>58,554.00</b>	<b>159,450.85</b>	<b>91,154.00</b>	<b>126,850.85</b>

A-3 i.3

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

**NOTA 15. INDEMNIZACIONES**

Al 31 de diciembre se integran así:

Reserva para Indemnizaciones

**Total**

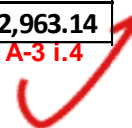
<u>2012</u>	<u>2011</u>
159,401	105,617
<b>159,401</b>	<b>105,617</b>



El movimiento de esta cuenta se integra así:

Concepto	(+) Saldo Inicial	(+)Provisión	(-)Saldo Final	Pago
Indemnización	105,617.00	66,747.14	159,401.00	12,963.14
<b>Totales</b>	<b>105,617.00</b>	<b>66,747.14</b>	<b>159,401.00</b>	<b>12,963.14</b>

A-3 i.4

**NOTA 16. CAPITAL CONTABLE**

Al 31 de diciembre se integran así:

Capital Autorizado, Suscrito y Pagado ( \* )

Reserva Legal

Utilidades Retenidas

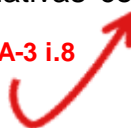
Utilidad despues de ISR y Reserva

**Total**

<u>2012</u>	<u>2011</u>
100.000	50.000
79.455	65.694
873.174	750.009
247.686	498.165
<b>1.300.315</b>	<b>1.363.866</b>



(\*) El Capital está dividido y representado por 100 acciones comunes y nominativas con un valor de Q.1, 000.00 cada una. Durante el ejercicio 2012, la empresa emitió 50 acciones nominativas con un valor de Q. 1,000.00 cada una para la adquisición de un vehículo. A-3 i.8



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

**NOTA 17. INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Suministros de oficina	6,860,545	5,638,936
Suministros de cómputo	4,900,389	3,930,167
Suministros de limpieza	3,920,311	4,101,044
Suministros de cafetería	2,940,234	2,221,399
Formas impresas	980,078	1,196,138
<b>Total Ingresos</b>	<b><u>19,601,557</u></b>	<b><u>17,087,684</u></b>

**NOTA 18. COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de suministros de oficina	5,134,797	4,062,925
Costo de suministros de cómputo	3,667,712	2,831,736
Costo de suministros de limpieza	2,934,170	2,954,855
Costo de suministros de cafetería	2,200,627	1,600,546
Costo de formas impresas	733,542	861,834
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b><u>14,670,849</u></b>	<b><u>12,311,895</u></b>




Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

**NOTA 19. GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS**

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios Ordinarios	613,674	487,909
Sueldos y Salarios Extraordinarios	44,502	35,382
Bonificación Decreto	77,899	61,934
Comisiones	60,283	47,928
Indemnización	59,968	47,678
Aguinaldo	56,260	44,730
Bono 14	56,260	44,730
Vacaciones	29,984	23,839
Cuota Patronal IGSS	91,172	72,487
Trabajos de Origen Externo	43,387	34,496
Depreciación Mobiliario y Equipo	7,143	5,679
Depreciación Vehículos	82,500	65,593
Combustibles y Lubricantes	62,345	49,568
Electricidad	38,089	30,283
Atención al personal	44,203	35,144
Atención a Clientes	49,827	39,616
Arrendamiento de Equipo	22,502	17,890
Arrendamiento de Oficina	443,003	352,215
Fletes y Acarreos	555,526	441,678
Teléfono, Courier, Correos y Telégrafos	83,448	66,346
Papelería y Útiles	37,473	29,793
Rep. y Mant Eq. de Computo	48,618	38,654
Servicios de Internet	27,147	21,583
Publicidad	<b>8,656</b>	6,882
Seguros y Fianzas	97,759	77,725
Limpieza, Mantenimiento y Cafetería	19,103	15,188
Material de Empaque	83,839	66,658
Gastos Varios	17,762	14,122
<b>Total Gastos Operación y Ventas</b>	<b><u>2,862,329</u></b>	<b><u>2,275,732</u></b>

A-3 i.1 



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		A-2
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

**NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios Ordinarios	81,380	99,516
Bonificación Decreto	13,455	16,454
Indemnización	6,779	8,290
Aguinaldo	6,779	8,290
Bono 14	6,779	8,290
Vacaciones	3,389	4,145
Cuotas Patronales	10,311	12,609
Honorarios Profesionales	1,044,354	1,277,098
Cuotas y Suscripciones	9,704	11,867
Capacitación al Personal	29,600	36,197
Cuentas Incobrables	9,482	11,595
Arrendamiento de Vehículos	2,838	3,470
Rep. y Mant Instalaciones	15,796	19,316
Rep. y Mant Vehículo	42,576	52,064
Gastos de Viaje	35,528	43,445
Depreciación Equipo de Computo	3,072	3,757
Depreciación Mobiliario y Equipo	13,642	16,682
Depreciación Inmuebles	19,629	24,004
Donaciones	10,660	13,036
Impuestos Varios	24,310	29,727
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>1,390,063</b>	<b>1,699,851</b>

**NOTA 21. OTROS GASTOS Y PRODUCTOS**

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Otros Gastos</b>		
Intereses Bancarios	231,095.13	160,043
Comisiones Bancarias	15,631.68	10,826
Diferencial Cambiario Gasto	16,228.38	11,239
<b>Total</b>	<b>262,955</b>	<b>182,107</b>
<b>Otros Productos</b>		
Otros Productos	23,916	95,342
Aprovechamientos Generales	15,447	61,582
Intereses Bancarios	1,232	4,910
Ganancia en Venta de Activos	1,000	3,987
Diferencial Cambiario Producto	1,068	4,256
	<b>42,663</b>	<b>170,077</b>

**CPC**

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis de Notas a los Estados Financieros	PT. No.		<b>A-2</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Balance General	Base Financiera	Base Fiscal	Diferencia	ISR Diferido
<b>Activo</b>				
No Corriente	1,086,624.00	719,123.72	(367,500.28)	(113,925.09)
Corriente	6,482,094.00	6,482,094.00	-	-
Otros Activos	32,400.00	32,400.00	-	-
<b>Suma del Activo</b>	<b>7,601,118.00</b>	<b>7,233,617.72</b>	<b>(367,500.28)</b>	<b>(113,925.09)</b>
<b>Patrimonio y Pasivo</b>				
Patrimonio	<b>1,300,315.00</b>	1,256,546.72		
Pasivo Corriente	5,003,521.00	4,854,830.00	(148,691.00)	(46,094.21)
Pasivo No Corriente	1,297,282.00	1,122,241.00	(175,041.00)	(54,262.71)
<b>Suma Patrimonio y Pasivo</b>	<b>7,601,118.00</b>	<b>7,233,617.72</b>	<b>(323,732.00)</b>	<b>(100,356.92)</b>
<b>ISR DIFERIDO PASIVO</b>				<b>(13,568.17)</b>

Estado de Resultados	FINANC	FISCAL	VARIACION	ISR PASIVO
Ventas	(19,601,556.97)	(19,601,556.97)	-	-
Costo de Ventas	14,670,848.94	14,670,848.94	-	-
Gastos de operación	4,252,392.47	4,208,624.47	43,768.00	13,568.08
Otros Ingresos y Gastos	220,292.28	220,292.28	-	-
Utilidad Antes de Impuesto	(458,023.28)	(501,791.28)	43,768.00	13,568.08
Gastos No Deducibles	176,091.41	176,091.41		
Base Imponible	(634,114.69)	(677,882.69)		
<b>Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>(196,575.55)</b>	<b>(210,143.63)</b>	<b>13,568.08</b>	

A-3 i.13



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas Originales que no Afectan Efectivo	PT. No.		A-3
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

## 5.5.2 Preparación del estado de flujos de efectivo

### 5.5.2.1 Partidas de reclasificación

Como se indicó en el capítulo anterior el primer paso para desarrollar el estado de flujos de efectivo consiste en determinar las partidas que serán objeto de reclasificación, por llevar implícitas movimientos que no requirieron efectivo. Esta información puede ser tomada de las notas a los estados financieros

Al realizar la revisión de los diferentes rubros que integran los estados financieros, se pudieron establecer las siguientes operaciones de carácter relevante para la elaboración del estado de flujos de efectivo realizadas durante el período 2012.

1. Se registraron depreciaciones por un valor de Q. 125,986.28 como se puede observar en la Nota. 9, 19 y 20 a los estados financieros. A-2  
Nta 9,19,20
2. Al revisar la Nota 20 se puede determinar el registro por el gasto derivado de la estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre 2012 que fue de Q.9,482.07 A-2  
Nota. 21
3. Los gastos registrados en concepto de aguinaldo, Bono 14 y vacaciones fueron de Q. 63,038.67, Q.63,038.67 y Q. 33,373.51, respectivamente, tal como se observa en las Notas 19 y 20 (Gastos de Operación, Ventas y Administración). Así mismo, en la nota 13 se estableció el pago por dichas prestaciones de la siguiente forma:

Concepto	(+) Saldo Inicial	(+)Provisión	(-)Saldo Final	Pago
Bono 14	25,638.00	63,038.67	30,382.00	58,294.67
Aguinaldo	1,847.00	63,038.67	1,104.00	63,781.67
Vacaciones	31,069.00	33,373.51	59,668.00	4,774.51
<b>Totales</b>	<b>58,554.00</b>	<b>159,450.85</b>	<b>91,154.00</b>	<b>126,850.85</b>


A2  
Nta. 14,19,20

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas Originales que no Afectan Efectivo	PT. No.		<b>A-3</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

4. La provisión de indemnización registrada como gastos durante el período fue de Q. 66,747.14, el pago realizado durante el año fue de Q 12,963.14 como se muestra en las Nota 15, 19 y 20, así:

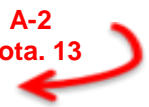
Concepto	(+) Saldo Inicial	(+)Provisión	(-)Saldo Final	Pago
Indemnización	105,617.00	66,747.14	159,401.00	12,963.14
<b>Totales</b>	<b>105,617.00</b>	<b>66,747.14</b>	<b>159,401.00</b>	<b>12,963.14</b>

A-2  
Nta 15,19,20



5. Al revisar la Nota 12 que muestra el endeudamiento, se pudo establecer que en el mes de enero la empresa compró 2 vehículos a razón Q 225,000.00 bajo la figura de arrendamiento financiero a un plazo de 3 años, amortizando en el año la primera cuota por 126,268.00 y los respectivos intereses por Q. 28,846.99, con esto se establece que la diferencia de Q. 323,732.00 quedó pendiente de pago a la fecha de cierre. Este ajuste se debe realizar tomando la diferencia como una cuenta que no requirió efectivo.

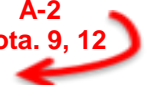
A-2  
Nota. 13



6. También en la nota 9 y 11 se estableció que la empresa adquirió un lote de 12 computadoras con un proveedor, dichas computadoras figuran en el balance general; sin embargo, al 31 de diciembre de 2012, estaban pendiente de pago en su totalidad.

Al igual que el ajuste anterior esta adición se debe reversar ya que no generó movimiento de efectivo.

A-2  
Nota. 9, 12

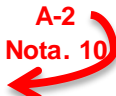


7. En la Nota 10 (Otros Activos) se observó que al inició del ejercicio existían dentro del balance arrendamiento anticipado por valor de Q. 90,000.00,

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas Originales que no Afectan Efectivo	PT. No.		A-3
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

dicho anticipo fue ejecutado en el año 2012, por este motivo se debe realizar la reversión, ya que aunque se registró el gasto en el presente ejercicio, no generó salida de efectivo, pues dicha salida se realizó en el año anterior.

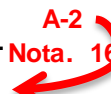
A-2  
Nota. 10



8. En el mes de Mayo de 2012, la empresa adquirió un vehículo por un valor de Q. 50,000.00, sin embargo, esta adquisición fue pagada por medio de la emisión de 50 acciones con valor nominal de Q. 1,000.00 cada acción. Esta información se puede comprobar en la Nota. 16 a los estados financieros.

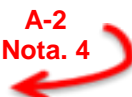
Éste es un claro ejemplo de partidas que no requieren efectivo.

A-2  
Nota. 16



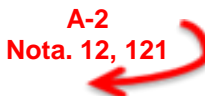
9. Al 31 de Diciembre de 2013 la empresa cuenta con USD 10,000.00 re-expresado al tipo de cambio de cierre (7.9023), mismos que en su fecha de adquisición fueron registrados a 7.80. la variación en tipo de cambio se registró como ganancia cambiaria.

A-2  
Nota. 4



10. La empresa al cierre del ejercicio realizó una re expresión de la deuda en dólares que tiene con el proveedor Perseverante, S.A., generando un gasto por diferencial como se muestra a continuación. Información extraída de la Nota 21. La sección 30 de las NIIF para las PYMES exige que se realice este procedimiento, sin embargo en el estado de flujos de efectivo no genera movimiento de efectivo.

A-2  
Nota. 12, 121



Valor Libro	Tipo Cambio		Total
57,211.45	Contabilidad	7.70	440,528.14
57,211.45	Banguat	7.90	452,102.01
<b>Diferencia</b>			<b>11,573.88</b>

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas Originales que no Afectan Efectivo	PT. No.		A-3
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

11. Como se observa en la Nota 9 (Altas y Bajas de Activos fijos) durante el ejercicio se vendió mobiliario y equipo por Q. 4,000.00, el cual fue adquirido por valor de Q. 5,000.00 y a la fecha de venta tenía una depreciación acumulada de Q. 2,000.00.

A-2  
Nota.9

12. Al revisar las bajas o retiros de los activos fijos, se pudo observar que se rebajó de la contabilidad equipo de cómputo por un valor de Q. 10,000.00 por estar completamente depreciado.

A-2  
Nota.9

13. El ISR diferido Pasivo registrado en el presente ejercicio asciende a Q.13, 568.08.

A-2  
Nota. 22

Con la información determinada se procede a realizar el registro de las partidas originales siguientes:

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas Originales que no Afectan Efectivo	PT. No.	A-3
	Asesoría al	31/12/2012
	Elaboró : E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó : C.M.G	31/01/2013

Ref.	PDA.	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER	Ref.
A-2 Nta 9,19,20	Pda. # 1	31/12/2012			A-4
		Depreciaciones Gasto	125,986.28	125,986.28	
		Depreciaciones Acumuladas			
		Registro de las Depreciaciones Gastos registradas durante el año 2012.	125,986.28	125,986.28	
A-2 Nota. 21	Pda. # 2	31/12/2012			A-4
		Cuentas Incobrables	9,482.07		
		Provisión de Cuentas Incobrables		9,482.07	
		Registro de la Estimación de Cuentas incobrables año 2012.	9,482.07	9,482.07	
A-2 Nta 14,19,20	Pda. # 3	31/12/2012			A-4
		Prestaciones Laborales	159,450.85		
		Prestaciones Laborales por Pagar		159,450.85	
		Registro de las prestaciones laborales año 2012	159,450.85	159,450.85	
A-2 Nta 15,19,20	Pda. # 4	31/12/2012			A-4
		Indemnizaciones	66,747.14		
		Reserva para Indemnizaciones		66,747.14	
		Registro de las Indemnizaciones registradas año 2012.	66,747.14	66,747.14	
A-2 Nota. 13	Pda. # 5	31/12/2012			A-4
		Vehiculos	450,000.00		
		Arrendamiento Financiero C.P.		138,211.00	
		Arrendamiento Financiero L.P		311,789.00	
		Registro de la adquisición de 2 vehiculos bajo arrendamiento financiero año 2012. a 3 años.	450,000.00	450,000.00	
A-2 Nota. 9,12	Pda. # 6	31/12/2012			A-4
		Equipo de cómputo	67,200.00		
		Proveedores		67,200.00	
		Registro de la compra de 12 computadoras al crédito pendientes de pago al cierre del ejercicio	67,200.00	67,200.00	

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas Originales que no Afectan Efectivo	PT. No.		A-3
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Ref.	PDA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER	Ref.
A-2 Nota. 10	Pda. # 7	31/12/2012			
		Alquileres Gasto Alquileres Pagados por Anticipado Registro del gasto pagado por anticipado en el año 2011.	90,000.00	90,000.00	
			90,000.00	90,000.00	A-4
A-2 Nota. 16	Pda. # 8	31/12/2012			
		Vehiculos Capital Social Registro de adquisición de un vehiculos usado mediante 50 acciones comunes a Q. 1,000.00 c/u.	50,000.00	50,000.00	
			50,000.00	50,000.00	A-4
A-2 Nota. 4	Pda. # 9	31/12/2012			
		Diferencial Cambiario Moneda Extranjera. Diferencial Cambiario Producto Revaluación de los saldos bancario en Moneda extranjera al 31/12/2012,	1,023.00	1,023.00	
			1,023.00	1,023.00	A-4
A-2 Nota. 12,21	Pda. # 10	31/12/2012			
		Otros Gastos Proveedores del Exterior Revaluación de las deudas con proveedores moneda extranjera al 31/12/2012.	1,464.62	1,464.62	
			1,464.62	1,464.62	A-4
A-2 Nota. 9	Pda. # 11	31/12/2012			
		Caja y Bancos Dep. Acumulada Mobiliario y Equipo Ganancia en Venta de Activos Registro de la Venta de Mobiliario y Equipo durante el año 2012.	4,000.00 2,000.00	5,000.00 1,000.00	
			6,000.00	6,000.00	
A-2 Nota. 9	Pda. #12	31/12/2012			
		Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo Baja del equipo de computo por estar totalmente depreciado	10,000.00	10,000.00	
			10,000.00	10,000.00	A-4
A-2 Nota. 22	Pda. #13	31/12/2012			
		Utilidades Retenidas ISR Diferido Pasivo Registro del ISR Diferido correspondiente al periodo 2012	13,568.17	13,568.17	
			13,568.17	13,568.17	A-4
A-2 Nota. 22	Pda. #14	31/12/2012			
		Perdidas y Ganancias Reserva Legal ISR Por Pagar Utilidades Retenidas Registro de la utilidad correspondiente al periodo contable 2012.	458,023.28	13,761.81 183,007.47 261,254.00	
			458,023.28	458,023.28	

## Partidas de reclasificación

Posterior a la elaboración de las partidas originales se debe realizar la reclasificación o reversión de las cuentas que no tuvieron movimiento de efectivo, estas reversiones se presentan a continuación:

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas de Reclasificación	PT. No.		A-4
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Ref.	PDA.	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER	Ref.
A-3	Pda. # 1	31/12/2012 Depreciaciones Acumuladas Depreciaciones Gasto Reversión de las Depreciaciones Gastos registradas durante el año 20112	125.986,28	125.986,28	A-5, A-8
A-3	Pda. # 2	31/12/2012 Provisión de Cuentas Incobrables Cuentas Incobrables Reversión de la Estimación de Cuentas incobrables año 2012	9.482,07	9.482,07	A-5, A-8
A-3	Pda. # 3	31/12/2012 Prestaciones Laborales por Pagar Prestaciones Laborales Reversión del gasto de prestaciones laborales año 2012	159.450,85	159.450,85	A-5, A-8
A-3	Pda. # 4	31/12/2012 Reserva para Indemnizaciones Indemnizaciones Reversión del gasto de las Indemnizaciones registradas año 2012	66.747,14	66.747,14	A-5, A-8
A-3	Pda. # 5	31/12/2012 Arrendamiento Financiero C.P. Arrendamiento Financiero L.P Vehiculos Reversión del Saldo pendiente de Pago por la adquisición de dos Vehículos bajo Leasing.	148.691,35 175.040,64	323.731,99	A-5

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas de Reclasificación	PT. No.	A-4
	Asesoría al	31/12/2012
	Elaboró : E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó : C.M.G	31/01/2013

Ref.	PDA.	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER	Ref.
A-3	Pda. # 6	31/12/2012 Proveedores Equipo de Cómputo Reversión de compra de 12 computadoras al crédito pues no generaron salida de efectivo.	67.200,00  67.200,00	 67.200,00 67.200,00	A-5
A-3	Pda. # 7	31/12/2012 Alquileres Pagados por Anticipado Alquileres Gasto Reversión del gasto pagado por anticipado en el año 2012	90.000,00  90.000,00	 90.000,00 90.000,00	A-5, A-8
A-3	Pda. # 8	31/12/2012 Capital Social Vehiculos Reversión de la adquisición de un vehiculo, mediante la emisión de acciones comunes	50.000,00  50.000,00	 50.000,00 50.000,00	A-5
A-3	Pda. # 9	31/12/2012 Diferencial Cambiario Producto Diferencial Cambiario Moneda Extranjera. Revaluación de los saldos bancario en Moneda extranjera al 31/12/2012,	1.023,00  1.023,00	 1.023,00 1.023,00	A-5, A-8
A-3	Pda. # 10	31/12/2012 Proveedores del Exterior Otros Gastos Reversión del ajuste por revaluación de deuda con proveedores moneda extranjera al 31/12/2012.	1.464,62  1.464,62	 1.464,62 1.464,62	A-5, A-8
A-3	Pda. # 11	31/12/2012 Mobiliario y Equipo Ganancia en Venta de Activos Dep. Acumulada  Reversión de la Dep. Acumulada y la Ganancia en venta Mob. Y Equipo durante el año 2012	1.000,00 1.000,00  2.000,00	  2.000,00 2.000,00	A-5, A-8
A-3	Pda. # 12	31/12/2012 Equipo de Cómputo Depreciación Acumulada Reversión de la baja del equipo de computo total- mente depreciado	10.000,00  10.000,00	 10.000,00 10.000,00	A-5, A-8



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Partidas de Reclasificación	PT. No.		A-4
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	29/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Ref.	PDA.	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER	Ref.
A-3	Pda. # 13	31/12/2012 ISR Diferido Pasivo	13.568,08		
		Utilidades Retenidas		13.568,08	
		Reversión del registro del ISR Diferido correspondiente al periodo 2012,	13.568,08	13.568,08	A-5
A-3	Pda. # 14	31/12/2012 Utilidades Retenidas	261.254,00		
		Reserva Legal	13.761,81		
		ISR Por Pagar	183.007,47		
		Perdidas y Ganancias		458.023,28	
		Reversión de la utilidad correspondiente al periodo contable 2012.	458.023,28	458.023,28	A-5

### 5.5.2.2 Elaboración de la hoja de trabajo

Aplicando los procedimientos y conocimientos descritos en el capítulo IV se procede a elaborar la hoja de trabajo, quedando de la siguiente manera:



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Explicación de la Hoja de Trabajo	PT. No.		<b>A-6</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

### 5.5.2.3 Explicación de la hoja de trabajo

El procedimiento para elaborar adecuadamente una hoja de trabajo fue descrito en el capítulo IV; sin embargo, previo a realizar la misma, a continuación se resume el procedimiento utilizado para su elaboración:

**Columna 1 y 2:** En estas columnas se deben vaciar las cuentas del Balance General de la empresa con los saldos del período actual.

**Columna 3 y 4:** Acá se deben colocar las correspondientes cuentas reclasificadas que no requirieron efectivo, de balance contra las que tengan relación con ellas en el estado de resultados.

**Columna 5:** En esta columna se deben colocar los saldos de final de año ajustados por las reclasificaciones realizadas en las columnas 3 y 4.

**Columna 6:** En esta columna se deben colocar todas las cifras del año anterior del balance comparativo que tenemos como base para el estado de flujos de efectivo.

**Columna 7 y 8:** Se establecen las respectivas variaciones entre el año actual ajustado (columna 5) y el año anterior (columna 6), estas columnas siguientes se utilizan para explicar los cambios en cada cuenta del balance general durante el año e indicar la forma en que cada cambio afectó el efectivo.

**Columnas 9 a 13:** Luego de analizar la variación de cada cuenta e identificar si originó una fuente o un uso de efectivo, se deben clasificar entre los tres tipos de flujos, operación, inversión y financiamiento.

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Explicación de la Hoja de Trabajo	PT. No.		<b>A-6</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013


### Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo

Los procedimientos realizados y descritos con anterioridad sirven de base para elaborar el estado de flujos de efectivo, que como se indicó previamente se extraen de las columnas 9 a la 13, en tal sentido, a continuación se amplía la dinámica de estas columnas

#### Columna 9 Clientes

Esta columna está integrada de la siguiente forma:

(+/-)	Cuenta	Valor
(+)	Saldo Inicial de Clientes	2,544,593.28
(+)	Ventas	19,601,556.97
(-)	Saldo Final de Clientes	2,860,662.39
<b>Efectivo recibido de Clientes</b>		<b>19,285,487.86</b>



Este resultado comprende la totalidad de efectivo generado y recibido producto de la prestación de ventas y servicios al contado y al crédito. En el método directo el valor total se traslada al estado de flujo de efectivo dentro de las actividades de operación en la partida denominada “Efectivo recibido de clientes” con el efecto de las variaciones correspondiente.

#### Columna 10 Proveedores

Esta columna está integrada de la siguiente forma:

(+/-)	Cuenta	Valor
(+)	Saldo Inicial de Inventarios	1,995,036.63
(+)	Compras	15,415,243.61
	Disponibilidad	<b>17,410,280.24</b>
(-)	Saldo final de Inventarios	2,739,431.30
	<b>Costo</b>	<b>14,670,848.94</b>

(+/-)	Cuenta	Valor
(+)	Saldo Inicial de Proveedores	2,990,066.58
(+)	Compras	15,415,243.61
(-)	Saldo Final de Proveedores	4,442,246.25
	<b>Efectivo pagado a Proveedores</b>	<b>13,963,063.94</b>



Esta columna muestra la suma total del efectivo pagado a proveedores durante el período, al igual que la anterior se traslada al estado de flujos de efectivo dentro de las actividades de operación en la partida denominada “Efectivo pagado a proveedores con el efecto de las variaciones correspondiente.

### Columna 11, Otros

En esta columna se incluyen los pagos a empleados, así mismo el pago del impuesto sobre la renta, los intereses pagados por préstamos y todos los gastos restantes que no corresponden a clientes y proveedores, pero que son parte de las actividades de operación. A continuación se muestra como se determinan ciertos gastos:

### Pago a empleados

Concepto	(+) Saldo Inicial	(+)Provisión	(-)Saldo Final	Pago
Bono 14	25,638.00	63,038.67	30,382.00	58,294.67
Aguinaldo	1,847.00	63,038.67	1,104.00	63,781.67
Vacaciones	31,069.00	33,373.51	59,668.00	4,774.51
Indemnización	105,617.00	66,747.14	159,401.00	12,963.14
<b>Totales</b>	<b>164,171.00</b>	<b>226,197.99</b>	<b>250,555.00</b>	<b>139,813.99</b>



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Explicación de la Hoja de Trabajo	PT. No.		A-6
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

### Pago de Impuesto Sobre la Renta

Concepto	(+) Saldo Inicial	(+) ISR Periodo	(-)Saldo Final	Pago
<b>ISR</b>	84,269.00	182,787.16	-	267,056.16
<b>Totales</b>	<b>84,269.00</b>	<b>182,787.16</b>	-	<b>267,056.16</b>

A-5

### Columna 12, actividades de inversión

Como su nombre lo indica, contiene los ingresos y egresos relacionados con las inversiones realizadas durante el período, para este caso la compra/venta de activos fijos, que se integran de la siguiente forma:

(+/-)	Cuenta	Valor
	<b>Compras</b>	
	Vehículos	4,000.00
(-)	<b>Ventas</b>	
(-)	Vehículos	(126,268.01)
(-)	Equipo de cómputo	(17,851.79)
	<b>Flujo Neto de Efectivo</b>	<b>(140,119.80)</b>

A-2  
Nota.9

Sin embargo, se debe tomar en cuenta que en la hoja de trabajo, se realizaron varios ajustes de reversión por la adquisición de vehículos y equipo de cómputo con los valores que se muestran a continuación:

Reclas. No. 5	Vehiculos no pagado Leasing	323,731.99
Reclas. No. 6	Compra Equipo Cómputo al crédito	67,200.00
Reclas. No. 8	Vehiculos adquirido por medio de acciones	50,000.00
	<b>TOTAL</b>	<b>440,931.99</b>

A-5

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Explicación de la Hoja de Trabajo	PT. No.		<b>A-6</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

Estos ajustes fueron realizados debido a que la adquisición de los mismos no generó movimientos de efectivo, de no haberlos realizado el estado de flujos de efectivo perdería su objetivo pues reflejaría cuentas infladas ocultando el movimiento real del efectivo.

Finalmente, el efecto neto se traslada íntegramente al estado de flujos de efectivo como actividades de inversión.

### **Columna 13, actividades de financiación**

Esta columna, incluye todas las cuentas relacionadas con el capital, tales como utilidades retenidas, e instrumentos de deuda a largo plazo. Durante el presente año únicamente existieron desembolsos por pago de dividendos por Q. 375,000.00 y amortizaciones bancarias por Q. 219,804.00, lo cual es favorable para la empresa ya que muestra que los flujos de efectivos generados por la operación cubrieron estos desembolsos.

Una vez determinados los flujos generados o utilizados por las distintas actividades de la empresa, se procede a elaborar el estado de flujos de efectivo por cualquiera de los dos métodos como se presentan a continuación:

### 5.5.2.4 Estado de Flujos de Efectivo método directo

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Estado de Flujo de Efectivo Método Directo	PT. No.		A-7
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

ARIMONT, S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011 MÉTODO DIRECTO (CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)		
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	2012	2011
Efectivo Recibido de Clientes	19,285,488	16,746,736
Efectivo Pagado a Proveedores	(13,963,064)	(12,509,719)
Efectivo Pagado a Empleados	(139,813)	(125,823)
Efectivo usado en otras actividades de Operación	(3,814,479)	(4,017,281)
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>1,368,131</b>	<b>93,913</b>
Intereses Pagados	(231,095)	(61,367)
Impuesto Sobre la Renta Pagado	(267,276)	(396,910)
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos por actividades de Operación</b>	<b>869,760</b>	<b>(364,365)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(144,120)	(114,690)
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	4,000	7,500
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos por actividades de Inversión</b>	<b>(140,120)</b>	<b>(107,190)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Capital Autorizado Suscrito y pagado	-	-
Préstamos a Largo Plazo	(219,804)	360,430
Pago de Dividendos	(375,000)	-
<b>Flujos netos de efectivo Obtenidos por actividades de Financiación</b>	<b>(594,804)</b>	<b>360,430</b>
<b>(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>134,835</b>	<b>(111,124)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>378,134</b>	<b>489,259</b>
Ganancia de Cambio no realizada en el efectivo y Equivalentes	1,023	-
<b>Efectivo y Equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>513,993</b>	<b>378,134</b>

Fuente: Elaboración propia



Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Estado de Flujo de Efectivo Método Directo	PT. No.		A-7
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

## Anexo de la conciliación entre la ganancia neta y el efectivo

ARIMONT, S.A.		
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y EL EFECTIVO		
PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011		
(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)		
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	2012	2011
Ganancia del ejercicio	<b>458.023</b>	<b>788.176</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones	125.986	21.114
Cuentas Incobrables	9.482	10.092
Prestaciones Laborales	159.451	134.023
Indemnizaciones	66.747	55.968
Gastos Anticipados	90.000	-
Ganancia en Venta de Activos	(1.000)	(3.987)
Diferencial Cambiario Producto	(1.023)	(983)
Diferencial Cambiario Gasto	11.574	453
<b>Ganancia ordinaria antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>919.240</b>	<b>1.004.857</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Incremento en Cuentas por Cobrar Clientes	(316.069)	(340.948)
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	17.683	(286.388)
Incremento en Inventarios	(744.395)	(652.722)
Aumento / Disminución Otros Activos	-	(594.804)
Incremento de Créditos Fiscales	(51.563)	(32.400)
Incremento en Proveedores	1.452.180	454.897
Incremento en Impuestos por Pagar	1.882	4.450
Disminución en ISR Por Pagar	(267.276)	(396.910)
Disminución en Prestaciones Laborales	(126.852)	(123.265)
Disminución en otras Cuentas Por Pagar	(2.109)	6.623
Disminución en Reserva para Indemnizaciones	(12.962)	(2.558)
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos por actividades de operación</b>	<b>869.760</b>	<b>(959.169)</b>

Fuente: Elaboración propia

## 5.5.2.5 Estado de Flujos de Efectivo método indirecto

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Estado de Flujo de Efectivo Método Indirecto	PT. No.		A-8
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

ARIMONT, S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011 MÉTODO INDIRECTO (CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)		
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	2012	2011
Ganancia del ejercicio	<b>458,023</b>	<b>788,176</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones	125,986	21,114
Cuentas Incobrables	9,482	10,092
Prestaciones Laborales	159,451	134,023
Indemnizaciones	66,747	55,968
Gastos Anticipados	90,000	-
Ganancia en Venta de Activos	(1,000)	(3,987)
Diferencial Cambiario Producto	(1,023)	(983)
Diferencial Cambiario Gasto	11,574	453
<b>Ganancia ordinaria antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>919,240</b>	<b>1,004,857</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
Incremento en Cuentas por Cobrar Clientes	(316,069)	(340,948)
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	17,683	(286,388)
Incremento en Inventarios	(744,395)	(652,722)
Incremento de Créditos Fiscales	(51,563)	(32,400)
Incremento en Proveedores	1,452,180	454,897
Incremento en Impuestos por Pagar	1,882	4,450
Disminución en ISR Por Pagar	(267,276)	(396,910)
Disminución en Prestaciones Laborales	(126,852)	(123,265)
Disminución en otras Cuentas Por Pagar	(2,109)	6,623
Disminución en Reserva para Indemnizaciones	(12,962)	(2,558)
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos por actividades de operación</b>	<b>869,760</b>	<b>(364,365)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	(144,120)	(114,690)
Venta de Propiedad Planta y Equipo	4,000	7,500
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos por actividades de Inversión</b>	<b>(140,120)</b>	<b>(107,190)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Capital Autorizado Suscrito y pagado	-	-
Prestamos a Largo Plazo	(219,804)	360,430
Pago de Dividendos	(375,000)	-
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos por actividades de Financiación</b>	<b>(594,804)</b>	<b>360,430</b>
<b>(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>134,835</b>	<b>(111,124)</b>
Efectivo y Equivalentes de efectivo al principio del período	378,134	489,259
Ganancia de Cambio no realizada en el efectivo y Equivalentes	1,023	-
<b>Efectivo y Equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>513,993</b>	<b>378,134</b>

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Notas al Estado de Flujos de Efectivo	PT. No.		<b>A-9</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	30/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

La sección 7 de las NIIF para PYMES establece que se debe elaborar una nota al pie del estado de flujos de efectivo para conciliar los saldos que figuran tanto en el balance general como en el estado de flujos de efectivo, dicha nota puede elaborarse de la siguiente forma:

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y los equivalentes al efectivo, tanto en el saldo inicial como el saldo final que figuran en el estado de flujos de efectivo se integran de la siguiente forma:

#### **NOTA 4. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre se integran así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	4.000	4.000
Bancos del País, Moneda Nacional	330.970	324.134
Bancos del País, Moneda Extranjera	10.000	0
Diferencial cambiario Moneda Extranjera	69.023	0
Inversión Temporal a 90 días.	100.000	50.000
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b><u>513.993</u></b>	<b><u>378.134</u></b>

## 5.5.2.6 Análisis e interpretación del Estado de Flujos de Efectivo

### Análisis porcentual

Luego de elaborar el estado de flujos de efectivo se procede a realizar el análisis de los mismos utilizando las técnicas conocidas

Arimont, S.A. Preparación, Análisis e Interpretación del Estado de Flujos de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2012 Análisis e Interpretación	PT. No.		<b>A-11</b>
	Asesoría al		31/12/2012
	Elaboró :	E.Y.A.M	31/01/2013
	Revisó :	C.M.G	31/01/2013

ARIMONT, S.A. ANÁLISIS PORCENTUAL DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011 MÉTODO DIRECTO (CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)						
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2012</b>	<b>Parcial</b>	<b>Total</b>	<b>2011</b>	<b>Parcial</b>	<b>Total</b>
Efectivo Recibido de Clientes	19,285,488	99.98%		16,746,736	99.96%	
Efectivo Pagado de Proveedores	(13,963,064)	<b>-72.40%</b>		(12,509,719)	<b>-74.70%</b>	
Efectivo Pagado a Empleados	(139,813)	-0.72%		(125,823)	-0.75%	
Efectivo usado en otras actividades de Operación	(3,814,479)	-19.78%		(4,017,281)	-23.99%	
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>1,368,131</b>	<b>7.07%</b>		<b>93,913</b>	<b>0.52%</b>	
Intereses Pagados	(231,095)	-1.20%		(61,367)	-0.37%	
Impuesto Sobre la Renta Pagado	(267,276)	-1.39%		(396,910)	-2.37%	
<b>Flujos netos de efectivo obtenido por actividades de Operación</b>	<b>869,760</b>	<b>4.49%</b>	<b>100%</b>	<b>(364,365)</b>	<b>-2.22%</b>	<b>100%</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>						
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	(144,120)	-0.75%		(114,690)	-0.68%	
Venta de Propiedad Planta y Equipo	4,000	<b>0.02%</b>		7,500	<b>0.04%</b>	
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de Inversión</b>	<b>(140,120)</b>	<b>-0.73%</b>	<b>16%</b>	<b>(107,190)</b>	<b>-0.64%</b>	<b>-29%</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>						
Capital Autorizado Suscrito y pagado	-			-		
Pago de Prestamos a Largo Plazo	(219,804)	-1.14%		360,430	2.15%	
Pago de Dividendos	(375,000)	-1.94%		-	0.00%	
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de Financiación</b>	<b>(594,804)</b>	<b>-3.08%</b>	<b>68%</b>	<b>360,430</b>	<b>2.15%</b>	<b>99%</b>
<b>(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>134,835</b>	<b>0.70%</b>	<b>16%</b>	<b>(111,124)</b>	<b>-0.66%</b>	<b>30%</b>

## Flujos de efectivo por actividades de operación

Analizando los flujos por esta actividad se puede observar que del total de flujos positivos generados por la empresa durante el año 2012 (Q.19, 289,487.86), el 99.98% corresponde al efectivo cobrado a clientes, lo que demuestra una adecuada gestión en cartera.

En 2012, Los flujos de efectivo pagados a proveedores fueron Q. (13.952.954,68) 72.35%; en 2011 Q. (12.509.718,84) 74.70%, existiendo consistencia entre un año y otro.

Se puede observar una mejoría en el efectivo pagado en otras actividades de operación ya que para el año 2012 fue de Q. (3.824.808,93) 19.83%; mientras que en 2011 fue de Q. (4.017.281,15) 23.99%.

## Análisis porcentual

AÑO 2012 GENERACIÓN DE EFECTIVO			AÑO 2011 GENERACIÓN DE EFECTIVO		
Actividad	Flujos	%	Actividad	Flujos	%
Operación	869.760	100%	Operación	-	0%
			Financiación	360.430	100%
<b>Total efectivo generado</b>	<b>869.760</b>	<b>100%</b>	<b>Total efectivo generado</b>	<b>360.430</b>	<b>100%</b>
UTILIZACIÓN DEL EFECTIVO			UTILIZACIÓN DEL EFECTIVO		
Actividad	Flujos	%	Actividad	Flujos	%
Inversión	(140.119,80)	16%	Inversión	(107.189,64)	30%
Financiación	(594.804,41)	68%	Operación	(364.364,90)	101%
Efectivo y Equivalentes	(134.835,41)	16%	Efectivo y Equivalentes	111.124,31	-31%
<b>Total efectivo generado</b>	<b>(869.760)</b>	<b>100%</b>	<b>Total efectivo generado</b>	<b>(360.430)</b>	<b>100%</b>

Se observa que en 2012, el 100% fue generado por las actividades de operación, utilizando 16% para la inversión, y 68% para la financiación quedando un incremento de efectivo de Q. 135,859.00, equivalentes al 16% que aún está disponible para poder utilizar.

En 2011, el 100% fue generado por las actividades de financiamiento, utilizando 30% para la inversión, y 101% para la operación, utilizando efectivo por Q. 111,124.31, del efectivo del año anterior.

Al análisis de las actividades de operación podemos agregar las siguientes razones financieras:

**a. Liquidez del resultado del período**

Fórmula	2012	2011
$\frac{\text{Ganancia antes de cambios en capital de trabajo}}{\text{Utilidad del Peridodo}}$	$\frac{909.131,24}{458.023,28}$ 1,98	$\frac{1.004.856,72}{788.176,42}$ 1,27

Como se puede observar, este indicador muestra que de la utilidad que muestra el estado de resultados; al reversarle las movimientos que no generaron entrada o salida de efectivo, en ambos casos se incrementa. Es decir que por cada quetzal de utilidad reflejada en el estado de resultados, se convierte en Q 1.98 para 2012; en 2011 fue de 1.27

**b. Relación del cobro a clientes con el pago a proveedores**

Fórmula	2012	2011
$\frac{\text{Pagos a Proveedores}}{\text{Cobros a clientes}}$	$\frac{13.952.954,68}{19.285.487,86}$ 0,72	$\frac{12.509.718,84}{16.746.736,07}$ 0,75

Esta razón muestra que del total de cobros efectuados el 72% fue destinado a pago a proveedores por las compras realizadas durante el presente año. En 2011 fue el 75%.

### c. Conversión de las ventas a flujos de efectivo

Fórmula	2012	2011
$\frac{\text{Cobros a clientes}}{\text{Ventas}}$	$\frac{19.285.487,86}{19.601.556,97}$ 0,98	$\frac{16.746.736,07}{17.087.684,13}$ 0,98

Esta razón muestra que del total de ventas y servicios realizados durante los años 2012 y 2011, se logró convertir en efectivo el 98% dentro del mismo período, lo cual resulta muy positivo para la empresa.

### d. Período promedio de cobro

Fórmula	2012	2011
$\frac{\text{Promedio Cuentas por Cobrar}}{\text{Cobros a Clientes} / 365}$	$\frac{2.702.627,84}{52.836,95}$ 51,15	$\frac{2.376.395,62}{45.881,47}$ 51,79

Esto significa que las cuentas por cobrar se recuperan cada 51 días, un período no aceptable ya que la política de crédito de la empresa es de 20, 30 y 45 días plazo. Este resultado indica que aunque la gestión de cobro es buena, aún puede mejorar.

### e. Costos pagados en el período

Fórmula	2012	2011
$\frac{\text{Pago a Proveedores}}{\text{Costo de Ventas}}$	$\frac{13.952.954,68}{14.670.848,94}$ 0,95	$\frac{12.509.718,84}{12.311.894,56}$ 1,02

Este índice muestra que la empresa pagó durante el año el 95% de los costos que incurrió para poder realizar la venta, esto debido al adecuado manejo de flujo de efectivo de acuerdo a la generación realizada. En 2011 fue el 101%.

**f. Período promedio de pago**

Fórmula	2012	2011
Promedio Cuentas por Pagar Pago a Proveedores /365	$\frac{3.755.543,37}{38.227,27}$ 98,24	$\frac{2.717.617,95}{34.273,20}$ 79,29

De acuerdo a este indicador las cuentas por pagar se pagan en un promedio de 96 días, lo cual es positivo para la empresa, sin embargo se encuentra fuera de las condiciones de pago establecidas por la misma, que son 30, 45, 60, y 90 días plazo.

Para analizar de una mejor forma los días de pago a proveedores en relación con los días de cobro a clientes, agregaremos el cálculo de los días de inventario, para analizar en conjunto el ciclo de conversión de la caja.

Evaluación 2012	Inicial	Final	Promedio	Evaluación 2011	Inicial	Final	Promedio
Inventario	1,995,037	2,739,431	2,367,234	Inventario	1,342,315	1,995,037	1,668,676
Ventas netas	19,601,557			Ventas netas	17,087,684		
Costos de ventas	14,670,849			Costos de ventas	12,311,895		

**Rotación del inventario:** Costos de ventas / inventario promedio

**Rotación del inventario:** Costos de ventas / inventario promedio

Se compro y se vendio el inventario **6.20** veces  
6.20 veces en el año.

Se compro y se vendio el inventario **7.38** veces  
7.38 veces en el año.

**Periodo del inventario:** 365 / rotación del inventario  
**58.90** días

**Periodo del inventario:** 365 / rotación del inventario  
**49.47** días

El período de duración del inventario para el año 2012 es de 59 días y para el año 2011 es de 49 días. Entonces tenemos:

Ciclo Operativo	2012	2011
Promedio días inventario	59	49
Promedio días cobro a clientes	51	52
<b>Total días ciclo operativo</b>	<b>110</b>	<b>101</b>
Promedio días pago a proveedores	98	79
<b>Ciclo del Efectivo</b>	<b>12</b>	<b>22</b>



Por lo tanto, en promedio para el año 2012 hay un retraso de 12 días entre el momento que se paga y el momento que se cobra la mercancía; para el año 2011 hay un retraso de 22 días entre el momento que se paga y el momento que se cobra la mercancía.

### Flujos de efectivo por actividades de inversión

Del total de flujos generados, la empresa utilizó únicamente un 16% para adquirir nuevos activos fijos equivalentes a Q. 140,119.80, desembolso adecuado a las estrategias de la empresa, ya que en la actualidad cuenta con la capacidad instalada suficiente para su funcionamiento. En 2011 la empresa invirtió Q. 107,000.00. Esto se puede entender mejor con los cálculos que siguen:

### Cobertura de flujos al servicio de la inversión

La cobertura de las actividades de operación sobre las actividades de inversión se muestra en la razón siguiente:

Fórmula	2012	2011
$\frac{\text{Flujo de Efectivo Generados}}{\text{Flujo Neto de Inversión}}$	$\frac{869.759,62}{(140.119,80)}$ 6,21	$\frac{360.430,23}{(107.189,64)}$ 3,36

Esto indica que el flujo operativo cubre 6 veces sobre lo invertido para 2012.

### Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

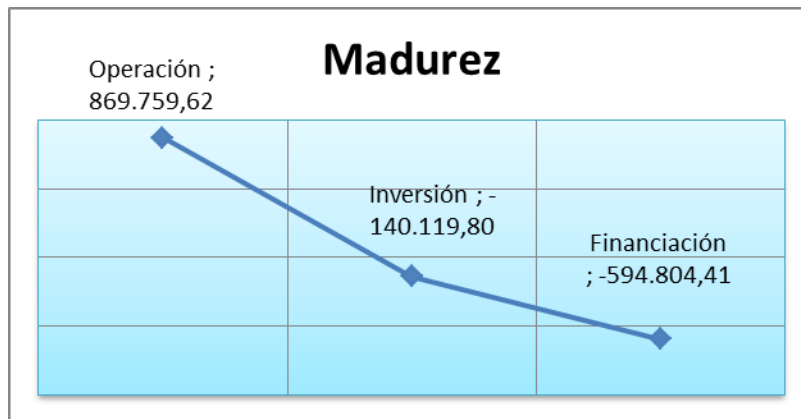
En esta actividad es posible determinar que para el año 2012 la empresa no tuvo necesidad de nuevos financiamientos ya que el movimiento refleja desembolsos del 68% en relación a las actividades de operación que corresponden a el pago de amortizaciones bancarias a largo plazo por Q. 219,804.00 y pago de dividendos a sus accionistas por Q. 375,000.00, confirmando que en 2012, la empresa muestra capacidad de cumplir con sus deudas por instrumentos financiero y de capital. Es importante mencionar que en 2011 esta fue la única fuente neta positiva de flujos.

### Incremento neto del efectivo y equivalentes

Al finalizar el período 2012, la diferencia resultante entre los flujos de efectivos generados o utilizados por cada tipo de actividad la empresa tuvo un incremento en el efectivo por Q. 135,858.42 (16%) que sumado al efectivo al inicio del período suman: Q. 513,992.84, cifra con la que cuenta la empresa al inicio del siguiente período.

### Evaluación de los flujos de efectivo para determinar la posición de la empresa

El estado de flujos de efectivo es una herramienta de análisis que puede ayudar a determinar el estado en que se encuentra una empresa u organización, en función del efecto que muestren sus flujos de efectivo, tal como se explicó en el capítulo IV. En tal sentido, a continuación se presenta una gráfica que muestra los flujos generados por tipo de actividad para el año 2012.



De acuerdo con los cálculos y análisis realizados se puede concluir que la empresa "Arimont, S.A." al 31 de diciembre de 2012 muestra una posición de "Madurez Empresarial" pues está en la capacidad suficiente de generar flujos de efectivo positivos, provenientes de las actividades de operación, para retribuir a los dueños del capital, pagar deudas, además de realizar inversiones, ya sea en activos fijos o en otras empresas.

## 5.6 Informe final de la asesoría en la elaboración análisis e interpretación del Estado de Flujos de Efectivo

*Arivel y Asociados, S.C.*  
*20 Avenida A, 28-31 zona 10, Guatemala, Ciudad*  
*Tel. 231906-08 Fax, 2919-0601*



Guatemala 04 de febrero de 2013

Sres.  
Junta Directiva  
Arimont, S.A.  
Presente.

Hemos realizado la elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo de su empresa denominada "Arimont, S.A", por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012, en base a los balances generales, y estados de resultados comparativos, notas a los estados financieros, así como las principales políticas contables proporcionadas por la administración; de acuerdo a la Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 aplicable a trabajos de compilación.

Para el trabajo de elaboración del estado de flujos de efectivo, aplicamos la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como criterios profesionales para su respectivo análisis e interpretación.

La administración es responsable por estos estados financieros. No hemos auditado ni revisado estos estados financieros y consecuentemente, no expresamos ninguna opinión.

Atentamente,

Evelin Yesenia Arias Monterroso  
Colegiada XXXX

**EMPRESA “ARIMONT, S.A.”**  
**INFORME SOBRE LA ELABORACIÓN, ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AI 31 DE DICIEMBRE 2012.**

**1. PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

ARIMONT, S.A.						
ANÁLISIS PORCENTUAL DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO						
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011						
MÉTODO DIRECTO						
(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)						
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2012</b>	<b>Parcial</b>	<b>Total</b>	<b>2011</b>	<b>Parcial</b>	<b>Total</b>
Efectivo Recibido de Clientes	19,285,488	99.98%		16,746,736	99.96%	
Efectivo Pagado de Proveedores	(13,963,064)	<b>-72.40%</b>		(12,509,719)	<b>-74.70%</b>	
Efectivo Pagado a Empleados	(139,813)	-0.72%		(125,823)	-0.75%	
Efectivo usado en otras actividades de Operación	(3,814,479)	-19.78%		(4,017,281)	-23.99%	
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>1,368,131</b>	<b>7.07%</b>		<b>93,913</b>	<b>0.52%</b>	
Intereses Pagados	(231,095)	-1.20%		(61,367)	-0.37%	
Impuesto Sobre la Renta Pagado	(267,276)	-1.39%		(396,910)	-2.37%	
<b>Flujos netos de efectivo obtenido por actividades de Operación</b>	<b>869,760</b>	<b>4.49%</b>	<b>100%</b>	<b>(364,365)</b>	<b>-2.22%</b>	<b>100%</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>						
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	(144,120)	-0.75%		(114,690)	-0.68%	
Venta de Propiedad Planta y Equipo	4,000	<b>0.02%</b>		7,500	<b>0.04%</b>	
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de Inversión</b>	<b>(140,120)</b>	<b>-0.73%</b>	<b>16%</b>	<b>(107,190)</b>	<b>-0.64%</b>	<b>-29%</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>						
Capital Autorizado Suscrito y pagado	-			-		
Pago de Prestamos a Largo Plazo	(219,804)	-1.14%		360,430	2.15%	
Pago de Dividendos	(375,000)	-1.94%		-	0.00%	
<b>Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de Financiación</b>	<b>(594,804)</b>	<b>-3.08%</b>	<b>68%</b>	<b>360,430</b>	<b>2.15%</b>	<b>99%</b>
<b>(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>134,835</b>	<b>0.70%</b>	<b>16%</b>	<b>(111,124)</b>	<b>-0.66%</b>	<b>30%</b>

## 2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

De acuerdo a la información presentada, a continuación se detallan los flujos de efectivo generados y aplicados durante el año 2012:

### Generación y aplicación del efectivo

#### Actividades de operación

Durante el año 2012, el 100% de efectivo neto fue generado por las actividades de operación, equivalente a Q. 869,759.62.

#### Actividades de inversión

De los flujos operativos generados, se destinó un 16% (Q.140, 119.80) para la inversión; el movimiento realizado durante el presenta año fue el siguiente:

(+/-)	Cuenta	Valor
	<b>Ventas</b>	
	Vehículos	4,000.00
(-)	<b>Compras</b>	
(-)	Vehículos	(126,268.01)
(-)	Equipo de cómputo	(17,851.79)
	<b>Flujo Neto de Efectivo</b>	<b>(140,119.80)</b>

Tales aplicaciones son congruentes con la situación actual de la empresa, ya que la misma cuenta con suficiente capacidad instalada para realizar sus operaciones.

#### Actividades de financiamiento

Para estas actividades, se destinó un 68% de los fondos generados (Q. 594,804.41) de acuerdo a los siguientes movimientos:

(+/-)	Cuenta	Valor
(-)	Dividendos Pagados	375.000,00
(-)	Amortizaciones Bancarias	219.804,00
	<b>Flujo Neto de Efectivo</b>	<b>594.804,00</b>

Con esto se confirma que en 2012, la empresa muestra capacidad de cumplir con sus deudas por instrumentos financieros y de capital. Es importante mencionar que en 2011 esta fue la única fuente neta positiva de flujos.

### **Incremento neto del efectivo y equivalentes**

Al finalizar el período 2012, la diferencia resultante entre los flujos de efectivos generados o utilizados por cada tipo de actividad la empresa tuvo un incremento en el efectivo por Q. 135,858.42 (16%) que sumado al efectivo al inicio del período suman: Q. 513,992.84, cifra con la que cuenta la empresa al inicio del siguiente período.

### **Razones financieras**

#### **a. Liquidez del Resultado del período**

Al reversar los movimientos que no requirieron efectivo, por cada quetzal de utilidad reflejada en el estado de resultados, en el Estado de flujos de efectivo se convierte en Q 1.98 para 2012, lo que contribuyó a los flujos operativos; En 2011 fue de 1.27.

#### **b. Relación del cobro a clientes con el pago a proveedores**

Del total de cobros efectuados en 2012, el 72% fue destinado al pago a proveedores por las compras realizadas durante el año. En 2011 fue el 75%.

#### **c. Conversión de las ventas a flujos de efectivo**

Durante el año 2012, del total de ventas y servicios realizados, se logró convertir en efectivo el 98% dentro del mismo período, lo cual resulta muy positivo para la empresa, ya que muestra una cartera muy sana.

**d. Período promedio de cobro**

Durante 2012, las cuentas por cobrar se recuperaron cada 51 días, un período no aceptable ya que la política de crédito de la empresa es de 20, 30 y 45 días plazo. Este resultado indica que aunque la gestión de cobro es buena, aún puede mejorar.

**e. Costos pagados en el período**

Este índice muestra que la empresa pagó durante el año el 95% de los costos que incurrió para poder realizar la venta, esto debido al adecuado manejo de flujo de efectivo de acuerdo a la generación realizada. En 2011 fue el 101%.

**f. Período promedio de pago**

En 2012, las cuentas por pagar se pagaron en un promedio de 96 días, lo cual es positivo para la empresa, sin embargo se encuentra fuera de las condiciones de pago establecidas por la empresa. 30, 45, 60, y 90 días.

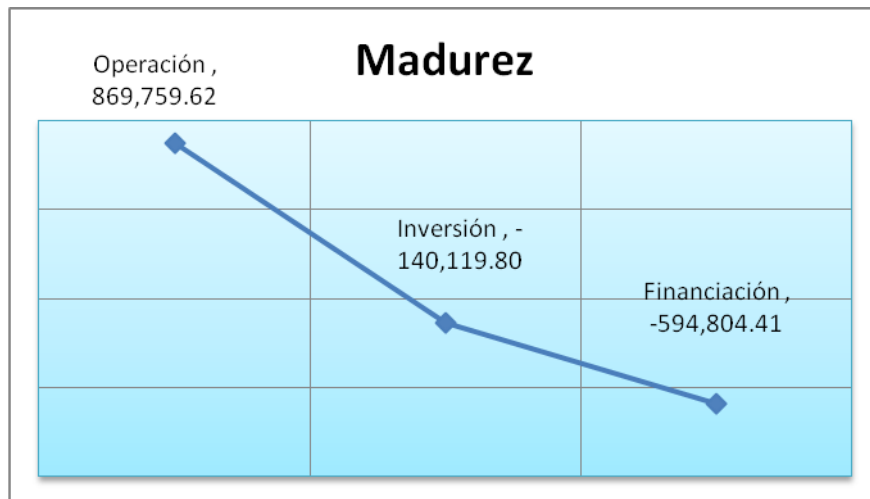
Al analizar conjuntamente los días promedio de cobro a clientes, días promedio de inventarios y días promedio de las cuentas por pagar, para evaluar el ciclo de caja; se determinó que en promedio para el año 2012 hay un retraso de 12 días entre el momento que se paga y el momento que se cobra la mercancía; para el año 2011 hay un retraso de 22 días entre el momento que se paga y el momento que se cobra la mercancía. Lo ideal es que no hubiera retraso en días, sino que por el contrario se tuviera un punto de equilibrio en días o un margen positivo de días de cobro en relación a los días de pago y así tener un margen de maniobra en el efectivo, que puede ser utilizado en nuevos proyectos o nuevas inversiones.

### g. Cobertura de flujos al servicio de la inversión

Al realizar la relación entre los flujos operativos generados y flujos de inversión aplicados, se pudo establecer que los flujos operativos cubren 6 veces lo invertido para 2012. En 2012 la cobertura fue 3 veces.

### Posición operativa de la empresa objeto de estudio

De acuerdo con los cálculos y análisis realizados se puede concluir que la empresa "Arimont, S.A." al 31 de diciembre de 2012 muestra una posición de "Madurez Empresarial" pues está en la capacidad suficiente de generar flujos de efectivo positivos, provenientes de las actividades de operación, para retribuir a los dueños del capital, pagar deudas, además de realizar inversiones, ya sea en activos fijos o en otras empresas tal como se muestra a continuación:





## CONCLUSIONES

1. En base al estudio realizado se ha comprobado la importancia de realizar un Estado de Flujos de Efectivo de acuerdo con normas y conceptos fundamentales que establecen los lineamientos que deben considerarse para su elaboración. El papel que juega el Contador Público y Auditor en la elaboración, análisis e interpretación de este estado financiero, es de suma utilidad para que se convierta en una herramienta clave que suministre a los usuarios información útil para la toma de decisiones.
2. Un aspecto muy importante que no se debe descuidar en la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo es identificar todos aquellos movimientos reconocidos en el Estado de Resultados como ingresos o gastos que no requirieron el uso de efectivo, debido a que es preciso reclasificar todos estos movimientos con el objeto de informar únicamente las entradas y salidas reales de efectivo. Por consiguiente, si alguna de estas partidas no se reclasifica, la información que dicho estado financiero proporcione será incorrecta y en consecuencia el análisis e interpretación que se realice del mismo será inapropiado, lo que conllevará a los usuarios de esta información a tomar decisiones equivocadas.
3. Actualmente la Empresa Arimont, S.A., no ha utilizado el Estado de Flujos de Efectivo como una herramienta útil para la toma de decisiones, pues únicamente se ha elaborado por el Método Indirecto para cumplir con requisitos fiscales, por lo que se cumple la hipótesis planteada, la cual indica que para elaborar dicho estado financiero se deben considerar los lineamientos técnicos que establece la Sección 7 de la NIIF para las PYMES, a través de los métodos directo e indirecto tomando como base los estados financieros del período que se esté analizando para que así se pueda dar a conocer a los usuarios, la importancia de una adecuada elaboración, análisis e interpretación del Estado de Flujos de Efectivo.

4. Con el análisis realizado, se pudo evaluar que la empresa Arimont, S.A. no tiene una adecuada ejecución de sus políticas de cobro a clientes y pago a proveedores que a la fecha de revisión se encuentran en un promedio de 51 y 98 días respectivamente, afortunadamente para el año 2012 la empresa ha generado flujos de efectivo positivos de las actividades de operación, lo cual le ha permitido cumplir oportunamente con las obligaciones comerciales y financieras que se derivan de su operación; así también, ha tenido la capacidad de poder invertir para incrementar su patrimonio, por lo que la empresa cuenta con la capacidad instalada suficiente para la realización de sus procesos operacionales.
5. Finalmente se determinó, que la empresa Arimont, S.A. al 31 de diciembre de 2012, muestra una posición de madurez empresarial pues está en la capacidad suficiente de generar flujos de efectivo positivos, provenientes de las actividades de operación, para retribuir a los dueños del capital, pagar deudas, además de realizar inversiones, ya sea en activos fijos o en otras empresas.

## RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la empresa Arimont, S.A. recurrir a la asesoría externa oportuna del Contador Público y Auditor para la elaboración del Estado de Flujos de efectivo y hacer uso adecuado de esa herramienta tan valiosa, pues a través de su realización correcta y bajo lineamientos estipulados por la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuenta con las bases necesarias para evaluar la capacidad de la entidad para generar efectivo, así como resumir los resultados de las actividades de la empresa en un período determinado, analizar las razones de los cambios en su situación financiera, así como, constituir una importante ayuda en el control del capital, y en la utilización eficiente de los resultados en el futuro, en pro del crecimiento sostenible de la entidad.
2. Al momento de elaborar el Estado de Flujos de Efectivo es importante que el Contador Público y Auditor como asesor externo evalúe cada cuenta que integra tanto el balance general como el estado de resultados, y si es preciso, auxiliarse de las notas a los estados financieros, con el fin de identificar claramente los movimientos que no requirieron de efectivo y asegurarse que se incluyeron en la hoja de trabajo todas las reclasificaciones correspondientes para que la información final de dicho estado financiero, sea eficiente y apropiada para el uso de los administradores.
3. Se recomienda a la gerencia financiera, como responsable directa de la administración del efectivo, incluir en sus gestiones la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo bajo el método directo, no sólo para requerimientos fiscales, sino para uso interno en la gestión empresarial; analizar e interpretar dicho estado financiero, pues a medida que las herramientas financieras son utilizadas y analizadas oportunamente, se propicia el crecimiento de la entidad. Es importante también porque con el Estado de Flujos de Efectivo, se obtiene

información relevante que los demás estados financieros no proporcionan, permite detectar desviaciones significativas en el uso del efectivo que requieran atención inmediata y respalda de una mejor manera, las decisiones que se toman en relación a las actividades de operación, inversión y financiamiento.

4. La administración de Arimont, S.A. debe gestionar el cumplimiento de las políticas establecidas en el cobro a clientes y pago a proveedores para ayudar a la generación y utilización oportuna de los flujos de efectivo. El Contador Público y Auditor como asesor externo al participar en la elaboración, análisis e interpretación de dicho estado financiero, provee a la empresa una herramienta que le permite no sólo mostrar el movimiento de los flujos de efectivo, sino también mejorar el funcionamiento operativo, financiero y de inversión, lo cual vuelve más eficiente a la organización en la utilización de sus recursos en general.
5. Se recomienda a la administración de Arimont, S.A., establecer una política adecuada para el manejo y utilización del flujo de efectivo generado en la operación de la empresa, debido a que actualmente se cuenta con la capacidad de generar flujos de efectivo positivos que no se están administrando adecuadamente para incrementar valor a la empresa.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Chiavenato, Idalberto. GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO. Mc Graw Hill Interamericana. Colombia. 2002. 475 pp.
2. Congreso de la República de Guatemala, Código de Comercio y sus reformas, Decreto 2-70.
3. Congreso de la República de Guatemala, Código de Trabajo, Decreto 14-41 y sus reformas, Decreto 13-2001.
4. Congreso de la República de Guatemala, Código Tributario, Decreto 6-91.
5. Congreso de la República de Guatemala, Ley de Actualización Tributaria, Libro I Impuesto Sobre la Renta, Decreto 10-2012 y su Reglamento según acuerdo Gubernativo 213-2013.
6. Congreso de la República de Guatemala, Ley de bonificación anual para trabajadores del sector privado y público, Decreto 42-92.
7. Congreso de la República de Guatemala, Ley de Colegiación Profesional Obligatoria, Decreto 72-2001.
8. Congreso de la República de Guatemala, Ley del Impuesto al Valor Agregado, Decreto 27-92 y su reglamento según acuerdo Gubernativo 5-2013.
9. Congreso de la República de Guatemala, Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008.

10. Congreso de la República de Guatemala, Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y Papel Sellado Especial para Protocolo, Decreto 37-92.
11. Congreso de la República de Guatemala, Ley del Impuesto sobre Productos Financieros, Decreto 26-95.
12. Congreso de la República de Guatemala, Ley Orgánica del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social, Decreto 295.
13. Congreso de la República de Guatemala, Ley reguladora de la prestación del aguinaldo para los trabajadores del sector privado, Decreto 76-78.
14. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC) (International Accounting Standards Board (IASB)), Normas Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), Versión 2009.
15. Consejo de Normas Internacionales de Auditoría (CNIA) (International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)), Norma Internacional de Auditoría (NIA 210), Versión 2012.
16. Consejo de Normas Internacionales de Auditoría (CNIA) (International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)), Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR 4410), Versión 2012.
17. Federación Internacional de Contadores (IFAC), Código de Ética del IFAC para Contadores Profesionales, Junio 2005. Pág. 95.
18. Fundación de las Normas Internacionales de Información Financiera (International Financial Reporting Standard IFRS) Material de formación sobre la NIIF para las PYMES, Módulo 7, Estado de Flujos de Efectivo. 70 pp.

19. Gitman, Lawrence J. PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Traducido por Miguel Ángel Sánchez Carrión. Décimo primera edición. México. Editorial Pearson Educación de México, S.A. de C.V. 2007. 688 pp.
20. Horngren, Charles T. INTRODUCCIÓN A LA CONTABILIDAD FINANCIERA. Gary L. Sundem, John A. Elliott. Traducido por Luz María Hernández Rodríguez. Séptima Edición. México. Editorial Prentice Hall Inc. 2002. 704 pp.
21. <http://books.google.com.gt/books>. Nakasone Pontificia, Gustavo Tanaka, ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES. 115pp.
22. <http://wikipedia.org/wiki/Empresa>.
23. <http://www.asesoriasinternacionales.com/contablefinanciero.html>
24. <http://www.definicionabc.com/general/asesoria.php>
25. James C. Van Horne, Jr. Wachowicz, John M. FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. 2002 Pearson Educación.
26. Kell, Walter G. & Boynton, William C. AUDITORÍA MODERNA. México. Tercera Reimpresión. 60 pp.
27. Mesén Figueroa, Vernor. APLICACIONES PRÁCTICAS NIIF, NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. Costa Rica. Editorial Tecnológica. Primera edición, 2008. 310 pp.
28. Organización Internacional del Trabajo. La consultoría de empresas: Guía para la profesión. México, 3ª edición, Editorial Limusa, S.A. de C.V., 2005. 980 pp.

29. Ramírez Padilla, David Noel. CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA. México, 2ª edición, Mc Graw-Hil, 1995. 366 pp.
30. Ruiz Orellana, Alfredo Enrique. FLUJO DE EFECTIVO. Editado e impreso por ediciones Alenro. Guatemala. 2003. 76 pp.
31. Universidad de San Carlos de Guatemala, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela de Auditoría, Departamento de Supervisión de Tesis. MATERIAL DE APOYO PARA LAS PLÁTICAS DE ORIENTACIÓN PARA LA ELABORACIÓN DE TESIS. Guatemala. 2002. 67 pp.
32. Universidad de San Carlos de Guatemala.--Departamento de Registro y Estadística.--Plan de Estudios Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría.-- Guatemala 1,995. 2 pp.