

UNIVERSIDAD PANAMERICANA
Facultad de Ciencias Económicas
Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría



“Diseño, sistematización e implementación del Estado de Flujo de Efectivo en una empresa dedicada a la producción de pinturas y recubrimientos”

(Práctica Empresarial Dirigida - PED -)

Juan Pablo Segura

Guatemala, julio de 2014

“Diseño, sistematización e implementación del Estado de Flujo de Efectivo en una empresa dedicada a la producción de pinturas y recubrimientos”

(Práctica Empresarial Dirigida –PED–)

Juan Pablo Segura

Lic. Víctor Hugo Estrada Santizo (**Asesor**)

Licda. Gloria Azucena Quinteros Figueroa (**Revisora**)

Guatemala, julio de 2014

Autoridades de la Universidad Panamericana

M. Th. Mynor Herrera Lemus

Rector

M. Sc. Alba Rodríguez de González

Vicerrectora Académica

M.A. César Augusto Custodio Cobar

Vicerrector Administrativo

EMBA. Adolfo Noguera Bosque

Secretario General

Autoridades de la Facultad de Ciencias Económicas

M.A. César Augusto Custodio Cobar

Decano

M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz

Vice Decano

Lic. Luís Fernando Ajanel Coshaj

Coordinador

**Tribunal que practicó el examen general de la
Práctica Empresarial Dirigida – PED –**

Lic. Francisco Escobar

Examinador

Lic. Elfego López

Examinador

Ing. Edwin Rojas

Examinador

Lic. Víctor Hugo Estrada Santizo

Asesor

Licda. Gloria Azucena Quinteros Figueroa

Revisora



**UNIVERSIDAD
PANAMERICANA**

"Sabiduría ante todo, adquiere sabiduría"

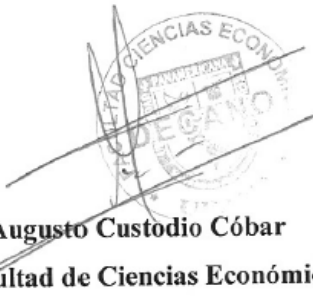
REF.:C.C.E.E.11-2014-CPA

LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS.

GUATEMALA, 10 DE JULIO DEL 2014

SEDE ÁLAMOS, SAN MIGUEL PETAPA

De acuerdo al dictamen rendido por la Licenciado Victor Hugo Estrada Santizo, tutor y Licenciada Gloria Azucena Quinteros, revisora de la Práctica Empresarial Dirigida, proyecto –PED- titulada “DISEÑO SISTEMATIZACIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN UNA EMPRESA DEDICADA A LA PRODUCCIÓN DE PINTURAS Y RECUBRIMIENTO” Presentada por el estudiante Juan Pablo Segura, y la aprobación del Examen Técnico Profesional, según consta en el Acta No. 01088, de fecha 05 de mayo de 2014; AUTORIZA LA IMPRESIÓN, previo a conferirle el título de Contador Público y Auditor en el grado académico de Licenciado.



Lic. César Augusto Custodio Cóbar
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas.

Victor Hugo Estrada Santizo
Contador Público y Auditor
Colegiado 6546
Boulevard Centro Medico Militar 14-31
Zona 17, Colonia Santa Amelia V, casa No. 1
vhestradas@hotmail.com
Teléfono 23297070 ext 1746
Celular 54143880

Guatemala, 28 de enero de 2014

Señores

Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana.
Ciudad.

Estimados señores:

En relación al trabajo de Práctica Empresarial Dirigida (PED), del tema **“Diseño, sistematización e implementación del Estado de Flujo de Efectivo en una empresa dedicada a la producción de pinturas y recubrimientos”**, realizado por Juan Pablo Segura, estudiante de la carrera de Contador Público y Auditor; he procedido a la tutoría de la misma, observando que cumple con los requerimientos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, considero que la misma cumple con los requisitos para ser sometida al Examen Privado Técnico Profesional (EPTP), por lo tanto doy el dictamen de aprobado al tema desarrollado en la Práctica Empresarial Dirigida con la nota de 93 puntos sobre 100.

Al ofrecermé para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.



Lic. Victor Hugo Estrada Santizo

Gloria Azucena Quinteros Figueros
Administradora Educativa
16 calle 40-24 zona 5. Colonia Jardines de la Asunción, Sur
Teléfonos 5741 7132 23361484
quinterosfigueros.gloriaazucena@gmail.com

Guatemala, 08 de marzo de 2014

Licenciado

Luis Fernando Ajanel C.
Coordinador del Programa ACA
Facultad Ciencias Económicas
Universidad Panamericana de Guatemala

Estimado licenciado Ajanel:

En relación al trabajo de Informe Final de Práctica Empresarial Dirigida – PED - del tema **“Diseño, sistematización e implementación del Estado de Flujo de Efectivo en una empresa dedicada a la producción de pinturas y recubrimientos”**, realizado por el estudiante Juan Pablo Segura, carné 201206470, estudiante de la Carrera de Contador Público y Auditor.

Se ha procedido a la revisión de la misma y se hace constar que cumple con los requerimientos de estilo establecidos en la reglamentación de la Universidad Panamericana. Por lo tanto, doy el dictamen de aprobado para ser sometido al Examen Técnico Profesional -ETP-.

Me suscribo de usted, deferentemente.


Licenciada Gloria Azucena Quinteros Figueros
Colegiada No. 12827



UNIVERSIDAD
PANAMERICANA

"Sapientia ante todo, adquiere sapientia"

REGISTRO Y CONTROL ACADÉMICO

REF.: UPANA: RYCA: 993.2014

El infrascrito Secretario General EMBA. Adolfo Noguera Bosque y la Directora de Registro y Control Académico M.Sc. Vicky Sicajol, hacen constar que el estudiante **Juan Pablo Segura** con número de carné 201206470, aprobó con **88 puntos** el Examen Técnico Profesional, del Programa de Actualización y Cierre Académico - ACA- de la Licenciatura en Contaduría Pública y Auditoría, en la Facultad de Ciencias Económicas, el día cinco de mayo del año dos mil catorce.

Para los usos que el interesado estime convenientes se extiende la presente en hoja membretada a los quince días del mes de julio del año dos mil catorce.

Atentamente,



M.Sc. Vicky Sicajol
Directora
Registro y Control Académico

Vo.Bo. EMBA. Adolfo Noguera Bosque
Secretaria General



Omar L.
cc. Archivo.

Contenido

Resumen	i
Introducción	ii
Capítulo 1	
1.1 Antecedentes	1
1.1.1 Organigrama de la empresa	2
1.1.2 Estructura organizacional	2
1.2 Misión	5
1.3 Visión	6
1.4 Objetivos	6
1.5 Marco tributario y laboral	6
1.6 Planteamiento del problema	9
1.7 Justificación	9
1.8 Pregunta de investigación	10
1.9 Objetivos	10
1.9.1 Objetivo general	10
1.9.2 Objetivos específicos	11
1.10 Alcances y límites	11
1.10.1 Alcances	11
1.10.2 Límites	11
1.11 Marco teórico	12
1.11.1 Empresa	12
1.11.1.1 Empresas industriales	12
1.11.1.2 Empresas de pinturas	13
1.11.2 Estados financieros	13
1.11.2.1 Objetivo de los estados financieros	14
1.11.2.2 Importancia de los estados financieros	14

1.11.2.3	Utilidad de los estados financieros	15
1.11.3	Balance de Situación General	15
1.11.4	Estado de Resultados	15
1.11.5	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	15
1.11.6	Estado de Flujo de Efectivo	16
1.11.6.1	Presentación del Estado de Flujo de Efectivo	17
1.11.6.1.1	Método directo	17
1.11.6.1.2	Método indirecto	17
1.11.6.2	Objetivos del Estado de Flujo de Efectivo	18
1.11.6.3	Importancia del Estado de Flujo de Efectivo	18
1.11.6.4	Responsabilidad de la administración del efectivo	19
1.11.6.5	Beneficios del análisis del Estado de Flujo de Efectivo	20
1.11.6.6	Operaciones que afectan el efectivo	21
1.11.6.7	Operaciones que no afectan el efectivo	21
1.11.6.8	Fuentes de información para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo	21
1.11.6.9	Análisis e interpretación del Estado de Flujo de Efectivo	22
1.11.7	Notas a los estados financieros	23

Capítulo 2

2.1	Metodología	24
2.2	Tipo de investigación	24
2.3	Sujetos de la investigación	24
2.4	Instrumentos	25
2.5	Procedimientos	25
2.6	Aportes	26

Capítulo 3

3.1	Resultados y análisis de la investigación	27
3.1.1	Resultados de la investigación	27

3.1.2	Análisis de los resultados	34
3.1.2.1	Análisis FODA	34
3.1.2.2	Aspectos contables y de auditoría	36
3.1.2.3	Aspectos fiscales	43
3.1.2.4	Aspectos económicos y financieros	44
3.1.2.5	Aspectos administrativos	51

Capítulo 4

4.1	Propuesta de solución o mejora	52
4.1.1	Controles para elaborar el flujo de efectivo	53
4.1.2	Estado de Flujo de Efectivo	53
4.1.3	Aspectos generales	53
4.1.4	Disposiciones legales	53
4.1.5	Propósito del Estado de Flujo de Efectivo	54
4.1.6	Flujo de Efectivo como elemento de fiscalización	54
4.1.7	Contenido y fuente de información para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo	55
4.1.8	Estructura del Estado de Flujo de Efectivo	55
4.1.9	Principales secciones del Estado de Flujo de Efectivo	56
4.1.9.1	Actividad de inversión	56
4.1.9.2	Actividad de financiamiento	56
4.1.9.3	Actividad de operación	57
4.1.9.4	Efectivo y equivalentes de efectivo	58
4.1.10	Métodos para elaborar el Estado de Flujo de Efectivo	58
4.1.10.1	Método directo	58
4.1.10.2	Método indirecto	59
4.1.11	Pasos para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo	59
4.1.12	Efectos para la determinación de los flujos de efectivo	60
4.1.13	Diseño e implementación de un sistema de elaboración del Estado de Flujo de Efectivo a través de hojas electrónicas	60
4.1.14	Beneficios y uso para la empresa	61

4.1.15	Protocolo de seguridad para uso del sistema de flujo de efectivo	61
4.1.16	Conclusiones de la propuesta	62
4.2	Viabilidad	63
4.2.1	Diseño de un sistema para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo a través de hojas electrónicas	63
4.2.2	Viabilidad económica del sistema de flujo de efectivo	63
4.2.3	Información necesaria para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo	64
4.2.4	Estado de Flujo de Efectivo del año 2013	81
4.2.5	Resultados del Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2013	81
	Cronograma de actividades	82
	Conclusiones	83
	Recomendaciones	84
	Referencias bibliográficas	85
	Anexos	86

Contenido de cuadros

Cuadro No.1	Análisis de variaciones absolutas y relativas del Balance General	37
Cuadro No.2	Análisis de variaciones absolutas y relativas del Estado de Resultados	38
Cuadro No.3	Balance General al 31 de diciembre de 2013	39
Cuadro No.4	Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013	40
Cuadro No.5	Aspectos que pretende establecer la SAT a través del Estado de Flujo de Efectivo	54
Cuadro No.6	Determinación del flujo de efectivo por segmentos del Balance General	57
Cuadro No.7	Determinación del flujo de efectivo por cuentas de ubicación	57
Cuadro No.8	Efecto para la determinación de los flujos de efectivo	60
Cuadro No.9	Viabilidad financiera	63
Cuadro No.10	Descripción de procesos por hoja de trabajo del Sistema de flujo de efectivo	70
Cuadro No.11	Balance General al 31 de diciembre de 2013	71
Cuadro No.12	Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013	72
Cuadro No.13	Balance General al 31 de diciembre de 2012	73
Cuadro No.14	Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012	74
Cuadro No.15	Hoja de <i>Excel</i> balance de saldos	75
Cuadro No.16	Hoja de <i>Excel</i> información adicional	76
Cuadro No.17	Hoja de <i>Excel</i> hoja de trabajo	77
Cuadro No.18	Hoja de <i>Excel</i> método indirecto	78
Cuadro No.19	Anexo del Estado de Flujo de Efectivo método indirecto	79
Cuadro No.20	Hoja de <i>Excel</i> método directo	80

Resumen

El presente informe de la Práctica Empresarial Dirigida -PED-, consiste en la descripción y análisis de la implementación de un Estado de Flujo de Efectivo en forma sistematizada, específicamente en hojas electrónicas de *Excel*, basándose en los requerimientos de Copebase, S.A., cuya empresa fue objeto de investigación. Actualmente, la empresa cuenta con más de 25 años de existir en el mercado de los selladores, acabados para madera y automotriz, asimismo más de 10 años en el mercado de pinturas domésticas, lo que origina que con su experiencia, relativamente joven, se ubique como una promesa a corto, mediano y largo plazo de futuros negocios para clientes, proveedores y socios.

El problema planteado en el presente informe corresponde a analizar los aspectos que comprenden la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, considerado como un estado financiero primordial e indispensable, en el que se estableció que la empresa presentaba problemas importantes en su elaboración y presentación oportuna.

Por lo anterior, se explica la importancia que tiene una adecuada y oportuna elaboración de dicho estado financiero, para el ámbito contable y financiero de la empresa, aprovechando la tecnología disponible de la actualidad.

El análisis y procedimiento desarrollado, ayudará a la entidad a preparar su Estado de Flujo de Efectivo, orientando a la gerencia en la toma de decisiones financieras, evitar contingencias fiscales y legales, asimismo reducir esfuerzos, tiempo y recursos económicos.

Introducción

La Universidad Panamericana ha establecido en la carrera de Contaduría Pública y Auditoría el Programa de Actualización y Cierre Académico -ACA-. En dicho programa el estudiante previo a serle otorgado el título de Contador Público y Auditor en el grado de licenciado, pondrá en práctica los conocimientos y experiencias adquiridas a lo largo de su formación académica profesional, por medio de la PED.

La presente práctica contiene la teoría básica y el desarrollo del Estado de Flujo de Efectivo, en donde el Contador Público y Auditor le compete proponer acciones para alcanzar metas y propósitos establecidos por la empresa que contrata sus servicios, como auditor interno, auditor externo o asesor.

El Estado de Flujo de Efectivo es una herramienta que con la correcta y oportuna realización, así como con un análisis periódico ayuda a tomar decisiones a la Gerencia de una empresa, ya que muestra de donde proviene el efectivo y cómo se ha gastado, explica por qué aumenta o disminuye el efectivo en un período, por lo que realizando un análisis oportuno se puede proveer flujos de efectivos futuros.

Derivado de la evaluación efectuada en las operaciones de Copebase, S.A., relacionada con la información financiera, se identificó la necesidad de elaborar e implementar un Sistema para realizar el Estado de Flujo de Efectivo a través de hojas electrónicas.

En el capítulo número 1 se hace una descripción general de la empresa donde se realizó la investigación, dando a conocer su misión, visión, objetivos, productos que comercializa, y estructura organizativa. Asimismo, se realiza un breve resumen de las bases legales más importantes de leyes tributarias guatemaltecas que afectan a este tipo de empresas, también se incluyen definiciones sobre el Estado de Flujo de Efectivo, su importancia, objetivos, principios, ventajas y limitantes, clasificación, así como razones financieras.

El capítulo 2 contiene la metodología aplicada en la presente investigación, tipos de investigación utilizados, sujetos de la investigación, instrumentos y aportes esperados.

El capítulo 3 presenta las evaluaciones realizadas a la empresa, entre las cuales se menciona la tabulación y gráficas de los cuestionarios efectuados, así como el análisis de razones financieras.

En el capítulo 4 se plantea la propuesta de solución o mejora, enfocada a la implementación de un Sistema para generar el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo e indirecto para Copebase, S.A., con el objeto de ser utilizado como una herramienta financiera que ayude a la Gerencia a tomar decisiones sobre el flujo de efectivo de la empresa, así como cumplir con los requerimientos que la Superintendencia de Administración Tributaria le realice o cualquier otra institución financiera.

Finalmente se presentan las conclusiones, recomendaciones, bibliografías y anexos inherentes al trabajo de investigación.

Capítulo 1

1.1 Antecedentes

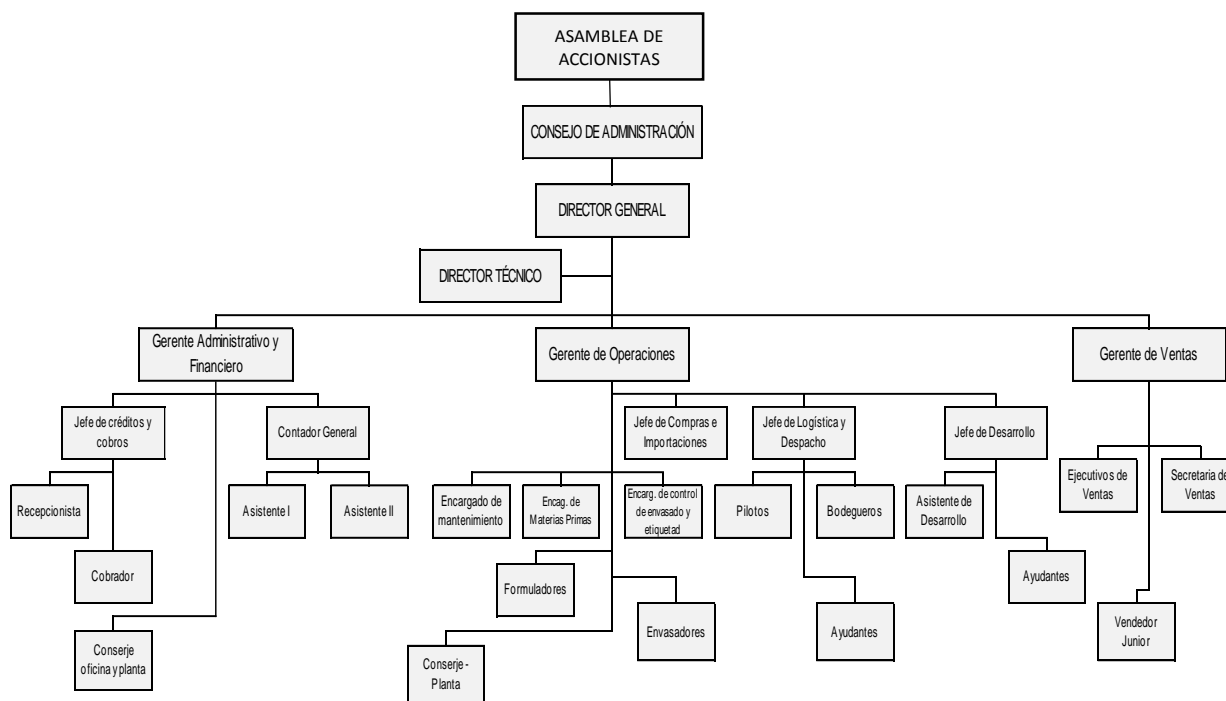
Copebase S.A., fue fundada en 1987, teniendo en su inicio la visión de destacar en la industria de la pirotecnia y acabados para madera; luego la visión fue cambiando, de manera que se fue dejando la pirotecnia, consolidándose en los acabados para madera con la marca Comtex. Durante 15 años la marca fue creciendo en el mercado, principalmente en el interior del país, sin embargo fue hasta el 2002 cuando debido a cambios en la administración y con una visión más agresiva, se tuvo la idea de incursionar en la industria de las pinturas domésticas, por lo que fue en ese año donde se inició con el proyecto, logrando consolidarse dos años después. Actualmente, cuenta con más de 25 años de existir en el mercado de los selladores, acabados para madera y automotriz, asimismo 10 años en el mercado de pinturas domésticas; lo cual hace que con base a la experiencia de la empresa, relativamente joven, se ubique como una promesa de futuro.

Copebase S.A., se caracteriza por ser una empresa con una visión clara, que le permite llegar a “ser una empresa guatemalteca, que a mediano plazo será líder en la fabricación de recubrimientos para madera y acabados automotrices; a través del crecimiento tecnológico y de su personal, fomentando y mejorando sus estándares de calidad, que satisfacen y superan las necesidades y expectativas de sus clientes”.

Por lo que Copebase S.A., es una fábrica de productos de excelente calidad y precios competitivos que satisfacen las necesidades de los clientes, a través de fórmulas bien balanceadas, uso de materias primas de calidad, manteniendo un servicio directo y personalizado del personal.

1.1.1 Organigrama de la empresa

Gráfica No.1



Fuente: información obtenida de la empresa

1.1.2 Estructura organizacional

Copebase, S.A., está estructurada de la siguiente forma:

- Asamblea de Accionistas.
- Consejo de Administración.
- Director General.
- Director Técnico.
- Gerente Administrativo y Financiero.
- Gerente de Operaciones.
- Gerente de Ventas.
- Jefe de Créditos.

- i) Contador General.
- j) Jefe de Compras e Importaciones.
- k) Jefe de Logística y Despachos.
- l) Jefe de Desarrollo.
- m) Recepcionista.
- n) Asistentes de contabilidad (2).
- o) Encargados de mantenimiento.
- p) Encargados de materias primas.
- q) Encargados de control de envases y etiquetado.
- r) Piloto.
- s) Bodeguero.
- t) Asistente de desarrollo.
- u) Ejecutivos de ventas.
- v) Secretaria de ventas.
- w) Vendedores junior.
- x) Cobradores.
- y) Formuladores.
- z) Envasadores.
- aa) Ayudante de bodega.
- bb) Ayudante de desarrollo.
- cc) Conserjes de oficina y planta.
- dd) Conserje de planta.

A continuación se presenta una descripción de las funciones inherentes de los principales órganos de jerarquía en la empresa:

a) Asamblea de Accionistas

Es el órgano de administración y fiscalización de Copebase, S.A., donde se toman las decisiones claves para la marcha y funcionamiento de la empresa.

b) Consejo de Administración

Es el órgano de gobierno de la empresa y la autoridad máxima, el cual está integrado por algunos socios o dueños de cuyas funciones se toman las decisiones más relevantes, respecto a inversiones, estrategias de ventas y mercadeo, gestión de administración de alto nivel.

c) Director General

Es el segundo nivel de jerarquía más alto dentro de la empresa, cuenta con una autoridad superior sobre cada uno de los departamentos, actúa como representante de la empresa, fija las políticas operativas y administrativas, sus funciones son: planear, proponer, aprobar, dirigir, coordinar y controlar las actividades administrativas, comerciales, operativas y financieras de la empresa, crea los procedimientos y políticas que le ayuden a llevar un buen control de las operaciones, así como resolver los asuntos que requieran su intervención de acuerdo con las facultades delegadas por el Consejo de Administración.

d) Director Técnico

Su prioridad es asesorar al Director General y cuenta con las funciones de decisión sobre los aspectos técnicos de la empresa, estableciendo métodos de trabajo dentro de su área, ya que en la misma se da soporte y atención a los clientes. Entre otras funciones inherentes a su cargo, tiene las de revisar y detectar las necesidades de los clientes y analizarlas, preparando las estrategias comerciales y técnicas, supervisando la labor del personal a su cargo. Tiene la responsabilidad de cumplir el trabajo asignado en el tiempo necesario, bajo las condiciones establecidas con el cliente, siempre con calidad y optimizando el uso de los materiales

e) Gerente Administrativo y Financiero

Tiene varias áreas de trabajo a su cargo, en primer lugar se ocupa de la optimización del proceso administrativo, el manejo de almacenes e inventarios y todo el proceso de administración financiera de la organización.

Su responsabilidad es analizar los aspectos financieros de todas las decisiones del Consejo de Administración y Director General, así como la cantidad de inversión necesaria para alcanzar las ventas esperadas y las cuentas específicas e individuales del Balance General, con el objeto de obtener información financiera y tomar decisiones específicas para elegir las fuentes, formas alternativas y obtener fondos para inversiones.

f) Gerente de Operaciones

Tiene como objetivo lograr el manejo eficiente de los recursos físicos, humanos y financieros puestos a su disposición para lograr que los procesos operativos se hagan a tiempo y de acuerdo a los objetivos de la empresa. Participa cuando se requiera análisis de la cantidad de inversión necesaria para alcanzar las ventas esperadas, diseña y modifica rutas de trabajo para mantener, mejorar, conocer y entender todos los procesos y los recursos que se utilizan, identifica e informa a la Gerencia los requerimientos técnicos, humanos y logísticos necesarios para cumplir con sus metas y objetivos, así como dar seguimiento a todos los proyectos que lidera.

g) Gerente de Ventas

Es el responsable de la ejecución en el campo de las estrategias de mercadeo de la empresa, también tiene la responsabilidad de dirigir, organizar y controlar el departamento de comercialización, toma decisiones relacionadas a su departamento y personal, así como de preparar planes y presupuestos de ventas, tomando en cuenta los recursos necesarios y disponibles para llevar a cabo dichos planes, estableciendo metas y objetivos, calculando la demanda y pronóstico de ventas.

1.2 Misión

“Fabricar productos de excelente calidad y precios competitivos que satisfagan las necesidades de nuestros clientes, a través de fórmulas bien balanceadas, del uso de materias primas de calidad y mantener un servicio directo y personalizado tanto de nuestro personal de comercialización, como de nuestro personal de despachos.”

1.3 Visión

“Empresa guatemalteca, que a mediano plazo tendrá un lugar privilegiado en la mente del consumidor de pinturas arquitectónicas y será líder en la fabricación de recubrimientos para madera, a través del crecimiento tecnológico y de nuestro personal, manteniendo una calidad *estándar* que satisfaga las necesidades de nuestros clientes.”

1.4 Objetivos

Los objetivos de la empresa radican tanto en la satisfacción de sus clientes, como brindar productos de la más alta calidad y precios competitivos accesibles y a través de ello tener una aceptación predominante de sus productos en los consumidores, siendo así a mediano plazo una empresa líder en el mercado.

1.5 Marco tributario y laboral

Respecto al área fiscal y laboral se verificó que la empresa cumple con los requisitos legales a los cuales se encuentra afecta, siendo estos los siguientes:

- a) Impuesto Sobre la Renta, Decreto No. 26-92 del Congreso de la República de Guatemala, modificado por el Decreto No.10-2012 Libro I.

La empresa se inscribió bajo el régimen optativo, el cual según el artículo No. 72 norma que el impuesto se aplica a la renta bruta, deduciendo los costos y gastos necesarios para la producción, sumando los costos y gastos no deducibles, a los cuales se les aplica la tasa impositiva del 31%, cuyos pagos se realizan trimestralmente. A partir del año 2013 con las modificaciones a la Ley, la empresa se encuentra inscrita bajo el régimen de Utilidades de Actividades Lucrativas, por tener ventas provenientes de producción, venta y comercialización de bienes y según el artículo 38, podía optar por pagos trimestrales

vencidos y liquidación definitiva en forma anual. Además, se establece que estos contribuyentes deben determinar su renta imponible, deduciendo de su renta bruta las rentas exentas y los costos y gastos deducibles de conformidad con esta Ley.

b) Ley del Impuesto al Valor Agregado. Decreto No.97-92 y sus reformas

La empresa está inscrita bajo el régimen general, el cual establece que los pagos se realizan mensualmente, de la diferencia entre el IVA cobrado en las ventas y el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios. Según artículo No. 10 de la Ley del Impuesto al Valor Agregado la tasa única es del 12%.

c) Ley del Impuesto de Solidaridad. Decreto No. 73-2008

La empresa se encuentra inscrita bajo el régimen acreditable al Impuesto sobre la Renta, cuyo impuesto se paga de forma trimestral, el pago se realiza aplicando a la base imponible (total de ingresos o total de activos, el mayor) por el tipo impositivo, según artículo No. 8 de la Ley del Impuesto de Solidaridad.

d) Ley del Impuesto Único Sobre Inmuebles. Decreto No. 15-98

La empresa se encuentra inscrita bajo el régimen no exento, estableciendo que los pagos se realizan de forma trimestral de acuerdo al artículo No. 11, de la Ley del Impuesto Único sobre Inmuebles.

e) Ley del Impuesto Sobre Circulación de Vehículos. Decreto No. 70-94 y sus reformas

La empresa se encuentra inscrita bajo el régimen de circulación de vehículos de forma anual, cuyo pago se calcula de acuerdo a los artículos No. 10 y 11 de la Ley del Impuesto sobre Circulación de Vehículos Terrestres, Marítimos y Aéreos.

- f) Código de Comercio. Decreto 2-70 del Congreso de la República y sus reformas.

Establece los lineamientos a seguir en la estructura de la sociedad, la obligación de llevar contabilidad en forma organizada de acuerdo con el sistema de partida doble usando normas generalmente aceptadas.

- g) Código Tributario. Decreto 6-91 del Congreso de la República de Guatemala

Este define a la entidad que le compete fiscalizar el pago correcto de impuestos, las sanciones y derechos a que se encuentra sujeta la empresa en caso de incumplir con las formalidades establecidas.

- h) Código de Trabajo. Decreto 1441 del Congreso de la República de Guatemala

Regula los derechos y obligaciones de los patronos y trabajadores. Observando que la empresa cuenta con un libro de salarios autorizado por el Ministerio de Trabajo y Previsión Social, el cual se encuentra al día

- i) Régimen de Seguridad Social

Copebase, S.A. se encuentra inscrita en el Instituto Guatemalteco de Seguridad Social (IGSS), con su respectivo número patronal. Realiza pagos mensuales según lo establecido en el Acuerdo No. 1118, sobre la base del total de sueldos ordinarios pagados mensualmente a los trabajadores, los porcentajes corresponden al 10.67% al patrono y 4.83% a los empleados, los cuales son distribuidos de la siguiente forma:

Programas	Porcentajes	
	Patrono	Trabajador
Accidentes en General	3.00%	1.00%
Enfermedad y maternidad	4.00%	2.00%
Invalidez, vejez y sobrevivencia	3.67%	1.83%
Total de contribuciones a pagar	10.67%	4.83%

Fuente: Elaboración propia

1.6 Planteamiento del problema

En el trabajo de investigación efectuado en Copebase, S.A., se estableció que existen problemas significativos en la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, ya que el mismo se realiza de forma manual, debido a que el sistema computarizado de la empresa no fue diseñado para su elaboración. El sistema computarizado de contabilidad es un programa que fue hecho a la medida de las necesidades de la empresa y en su oportunidad únicamente se diseñó para elaborar el Estado de Resultados y Balance General, sin considerar la necesidad de elaborar el Estado de Flujo de Efectivo.

Como consecuencia de la falta de un sistema computarizado para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, se determinó que la Empresa para su realización invierte importante tiempo del personal, recursos económicos en el pago de asesorías para la presentación correcta del movimiento de efectivo; adicionalmente, derivado a que el Estado de Flujo de Efectivo se ha vuelto una herramienta importante para la evaluación y toma de decisiones en la cesión o renovación de créditos por parte de las instituciones bancarias, así como una herramienta de fiscalización por parte de la Superintendencia de Administración Tributaria, debido a la Ley de Lavado de Dinero, se establece que es necesario sistematizar el proceso de su elaboración.

1.7 Justificación

Una de las grandes preocupaciones de los directivos de las Empresas, es la administración eficiente del efectivo, que consiste en la maximización de los recursos disponibles, puesto que sin este componente es imposible sostener una organización y al mismo tiempo alcanzar los objetivos de las Empresas. Asimismo, en la actualidad las instituciones bancarias tienen como requisito indispensable solicitar un Estado de Flujo de Efectivo para ceder o renegociar préstamos, la Superintendencia de Administración Tributaria, derivado de la Ley de Lavado de Dinero y otras leyes, se ha visto en la obligación de solicitar el mismo y analizarlo profundamente, con el fin de fiscalizar de una mejor forma todos los recursos de las Empresas.

El Estado de Flujo de Efectivo ofrece la posibilidad de conocer los resultados de las actividades que ejecuta la empresa, a través del movimiento del efectivo, constituyéndose en una herramienta importante para la administración eficiente de recursos y evaluar la liquidez de la misma.

En virtud de lo anterior, se estableció que la administración del efectivo, es uno de los factores más importantes de una empresa, puesto que es el medio para determinar el crecimiento, la sobrevivencia o el cierre definitivo de la misma, por lo que se considera importante realizar y agilizar su proceso de elaboración, esto con el fin de presentar de una forma correcta, veraz y oportuna la información financiera para la toma de decisiones y cumplimiento de los requisitos necesarios arriba indicados.

Por lo tanto las principales razones de haber realizado la presente PED fue presentar a la empresa una solución a una problema que debe corregirse para evitar pérdida de recursos en la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, así también, para dar lineamientos efectivos, preparar y presentar los estados financieros en forma exacta, veraz y razonable.

1.8 Pregunta de investigación

Para Copebase, S.A. el Estado de Flujo de Efectivo es un estado financiero básico para cumplir con sus obligaciones fiscales y formales, por lo que es importante tener conocimiento de las consecuencias de no presentar oportunamente el mismo. Derivado de lo anterior en esta Práctica Empresarial Dirigida se plantea la pregunta siguiente:

¿Cuáles son las consecuencias desde el punto de vista financiero y administrativo de que la empresa no cuente con un sistema computarizado para realizar el Estado de Flujo de Efectivo?

1.9 Objetivos

1.9.1 Objetivo general

- Diseñar e implementar en Copebase, S.A. un Sistema computarizado para elaborar el Estado de Flujo de Efectivo a través de hojas electrónicas de *Excel* y presentar dicho estado financiero por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

1.9.2 Objetivos específicos

- Presentar una propuesta a Copebase, S.A. para optimizar recursos en la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo.
- Crear procedimientos exactos y correctos para la elaboración y presentación correcta y oportuna del Estado de Flujo de Efectivo.
- Elaborar un Estado de Flujo de Efectivo del año terminado al 31 de diciembre de 2013, que permita presentar información financiera a cualquier institución que lo solicite.

1.10 Alcances y límites

1.10.1 Alcances

- El trabajo de investigación se llevó a cabo con la recopilación, tabulación y análisis de información que brindó la empresa, siendo necesario para poder conocer, analizar y documentar las necesidades financieras de la entidad y así poder verificar como se genera la información contable y la presentación oportuna.
- El período de elaboración del Estado de Flujo de Efectivo corresponde al año terminado al 31 de diciembre de 2013.

1.10.2 Límites

- En la adquisición y solicitud de la información financiera, contable y de personal de los funcionarios de la empresa, no se presentó ninguna limitación; sin embargo, una de las principales limitantes fue el tiempo de visita a la empresa, debido a las labores propias de la misma.

1.11 Marco teórico

1.11.1 Empresa

En un sentido general, la empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado¹.

El **Diccionario de la Real Academia Española**, en una de sus definiciones menciona que la **empresa** es “una unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos²”.

Por lo tanto la empresa es una institución básicamente conformada con personas, bienes materiales, capacidades técnicas y recursos financieros; que permite dedicarse a la producción y transformación de productos o a la prestación de servicios para satisfacer necesidades a la sociedad y con la finalidad de obtener lucro u obtener beneficios económicos llamados también utilidades.

Los términos producción, transformación o prestación de servicios: se refieren a que la empresa puede realizar una o más de las siguientes actividades: 1) Fabricar, elaborar o crear cosas o servicios con valor económico, 2) transformar o cambiar, por ejemplo, una materia prima en un producto terminado y 3) prestar servicios.

1.11.1.1 Empresas industriales

Son organizaciones que se dedican a través de diferentes procesos a la transformación de materia prima en productos terminados.

¹Del libro: Marketing, de Ricardo Romero, Editora Palmir E.I.R.L., Pág. 9.

²Del sitio web: www.rae.es, del Diccionario de la Lengua Española, de la Real Academia Española, URL de la Página Web = <http://www.rae.es/>

1.11.1.2 Empresas de pinturas

Es una unidad de organización dedicada a actividades industriales de fabricar pinturas que compitan en calidad y precios que satisfagan las necesidades de los clientes, a través de fórmulas balanceadas, del uso de materias primas de calidad y manteniendo un servicio directo y personalizado en su comercialización.

- Pinturas

La pintura es un producto fluido que, aplicado sobre una superficie en capas relativamente delgadas, se transforma al cabo del tiempo en una película sólida que se adhiere a dicha superficie, de tal forma que recubre, protege y decora el elemento sobre el que se ha aplicado, el beneficio más importante de este producto es la estética decorativa.

Existen diferentes tipos de pinturas, tales como: barnices, esmaltes, lacas, colorantes, entonadores y selladores entre otros; cada uno con unas propiedades físicas y químicas que deben tenerse en cuenta a la hora de elegir el producto adecuado, ya sea por el tipo de superficie a aplicar, el carácter estético o las inclemencias a la que va a estar sometido³.

1.11.2 Estados financieros

“Muestran la posición financiera, los resultados de las operaciones y la información pertinente sobre los cobros y pagos de efectivo de una empresa durante un período contable. Se preparan a fin de presentar una revisión periódica o informe acerca del progreso de la administración y sobre la situación de las inversiones del negocio y los resultados obtenidos durante el período que se estudia⁴.”

³ [http://es.wikipedia.org/wiki/Pintura_\(material\)](http://es.wikipedia.org/wiki/Pintura_(material))

⁴Perdomo Salguero Mario Leonel, 2001:3

Los estados financieros son los documentos que debe preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera, los resultados económicos obtenidos en sus actividades y el movimiento de efectivo y equivalente de efectivo de la empresa a lo largo de un período. Constituyen una representación de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.

Los estados financieros son informes preparados para su suministro a terceros, pero también son empleados por los administradores del ente que los emite. La responsabilidad por la preparación de los estados contables corresponde a los administradores del ente emisor y no debe ser confundida con la de quienes le presten servicios de auditoría.

1.11.2.1.1 Objetivo de los estados financieros

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas importantes.

Por ello se puede indicar que la información de los estados financieros debe servir para conocer la situación de la empresa, conocer la capacidad de pago de la obligación a corto plazo, la suficiencia de capital de trabajo, si vende y recupera el importe de sus ventas antes del vencimiento de sus obligaciones, si los vencimientos de sus pasivos a corto plazo están esparcidos en forma conveniente, si su capital propio está en proporción con su capital ajeno, si las utilidades obtenidas en el ejercicio contable son las razonables en relación al capital invertido, entre otros.

1.11.2.2 Importancia de los estados financieros

Los estados financieros son importantes porque sirven para la toma de decisiones y son un reflejo de los movimientos que la empresa ha realizado durante un período de tiempo. El inversionista y otros usuarios de la información se convierten en tomadores de decisiones respecto de dónde obtener los recursos, en qué invertir, cuáles son los beneficios o utilidades de las empresas, cuándo se debe pagar a las fuentes de financiamiento y cuando se deben reinvertir las utilidades.

1.11.2.3 Utilidad de los estados financieros

La utilidad como característica fundamental de la información financiera es la cualidad de adecuarse a las necesidades comunes del usuario general. En tanto, las características cualitativas son los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros.

Los estados financieros reflejarán fielmente la situación de la empresa, así como el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de esta. Para ello requiere que estos cumplan con otras condiciones: estructura de los informes, base contable de acumulación y uniformidad en el registro y aplicación de políticas así como en la presentación de los mismos.

1.11.3 Balance de Situación General

Es el estado financiero que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa, presentando en forma clara el valor de sus propiedades, derechos, obligaciones y capital; en otras palabras el monto de sus activos, pasivos y su patrimonio.

1.11.4 Estado de Resultados

Es el estado financiero donde se informa como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable y está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, costos y gastos. Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro Mayor y sus auxiliares, o a los valores que aparecen en la sección de ganancias y pérdidas de la hoja de trabajo.

1.11.5 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Es el estado financiero que muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un período, además de la aplicación de las ganancias retenidas en

períodos anteriores. Este muestra por separado el patrimonio de una empresa y la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social (aportes de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total, incluyendo en el pasivo los aportes de los socios.

1.11.6 Estado de Flujo de Efectivo

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad No.7, flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo. El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor⁵.

Es el estado financiero que informa del movimiento del efectivo y equivalente de efectivo, así como también suministra a los usuarios las bases para la evaluación de la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y otros medios líquidos equivalentes.

El Estado de Flujos de Efectivo, también permite evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar.

Las empresas deben suministrar información acerca de los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes al efectivo a través de la presentación de un Estado de Flujos de Efectivo, clasificados según procedan de actividades de operación, de inversión y de financiación.

El Estado de Flujo de Efectivo está compuesto de los siguientes componentes:

- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

⁵Norma Internacional de Contabilidad No.7

- **Actividades de inversión:** son las de adquisición, enajenación o abandono de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- **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 empresa.

1.11.6.1 Presentación del Estado de Flujo de Efectivo

Las dos formas de formular este estado financiero son el método directo y método indirecto, y se recomienda el primero de ambos para análisis interno del movimiento del efectivo ya que se considera que suministra información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuros, la cual no está disponible utilizando el método indirecto.

11.11.6.1.1 Método directo

En este método se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos, los cuales pueden obtenerse utilizando los registros contables de la empresa o ajustando las ventas y el costo de las ventas (para el caso de las entidades financieras, los intereses recibidos e ingresos asimilables y los intereses pagados y otros gastos asimilables), así como otras partidas en la cuenta de resultados.

11.11.6.1.2 Método indirecto

En este método se comienza presentando la pérdida o ganancia 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 devengos que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiación.

11.11.6.2 Objetivos del Estado de Flujo de Efectivo

El propósito del Estado de Flujos de Efectivo, es presentar a los usuarios interesados, información acerca de las entradas y salidas de efectivo de una empresa, durante un período determinado, en forma organizada y comprensible, de acuerdo a las siguientes categorías: actividades de operación, inversión y financiación.

Entre los principales objetivos del Estado de Flujo de Efectivo se pueden mencionar evaluar la habilidad de la empresa para generar futuros flujos de efectivo positivos, proporcionar información apropiada a la gerencia, para que esta pueda tomar decisiones que ayuden a evaluar y el desenvolvimiento de la empresa, facilitar información financiera a los administradores, lo cual les permite mejorar sus políticas de operación, de inversión y financiación, determinar donde se ha estado gastando el efectivo disponible, que dará como resultado la descapitalización de la empresa, mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo, reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar la predicción de flujos de efectivo futuros, facilitar la administración eficiente del efectivo y sus equivalentes.

11.11.6.3 Importancia del Estado de Flujo de Efectivo

La información que proporciona cualquier compañía, influye en la toma de decisiones operacionales, de inversión y de financiamiento, además, de ser una herramienta valiosa para la administración eficiente del efectivo.

A modo de ejemplo, se puede mencionar que el resultado que generan las operaciones propias de la empresa, representa un factor decisivo, puesto que de ellas depende en gran parte, la estabilidad financiera de la compañía, si los flujos de estas actividades son positivos, refleja un buen desempeño operacional, de lo contrario tal situación demanda hacer una revisión de las políticas asociadas a ellas, como el crédito otorgado a los clientes, la publicidad, el precio de venta, el manejo de pago a proveedores, entre otros.

De igual forma se puede evaluar el efecto en las actividades de inversión, el analista financiero evaluará la posibilidad de invertir en activos fijos para considerar la expansión, si es que existe excedente de efectivo o si por el contrario es necesario desapropiarse de alguno de ellos; asimismo, determinar las necesidades de financiamiento externo.

En adición a lo anterior, se puede evaluar la gestión de los administradores, en cuanto al rendimiento de los recursos que se les ha confiado y el logro de los objetivos y metas, que entre otros es la generación de efectivo suficiente para retribuir por medio de utilidades a los dueños del capital y cumplir con las obligaciones contraídas en el tiempo establecido.

En general, el Estado de Flujo de Efectivo ofrece a los interesados, la posibilidad de conocer los resultados de las distintas actividades que ejecuta la empresa, a través de sus movimientos, constituyéndose en una herramienta de vital importancia para el aprovechamiento eficiente de los recursos que posee la empresa y de esta forma evaluar la liquidez de la organización.

11.11.6.4 Responsabilidad de la administración del efectivo

Sin lugar a dudas, una de las grandes preocupaciones de los directivos de las empresas, es la administración eficiente del efectivo, que consiste en la maximización de los recursos disponibles, puesto que, sin este componente es imposible sostener una organización y al mismo tiempo alcanzar los objetivos trazados, siendo los responsables directos de esta actividad, los administradores financieros de la entidad.

Debe tenerse presente que todas las acciones realizadas por los colaboradores, afectan de una u otra forma el efectivo, por ejemplo, si un empleado disminuye su nivel de productividad, esto influye directamente en la reducción del volumen y calidad de la producción, consecuentemente, no estarán disponibles los productos necesarios para la venta.

Cualquier decisión que los administradores tomen, repercutirá directa o indirectamente en el efectivo, por ejemplo, si se decide invertir en la compra de activos fijos, este activo debe contribuir

en la generación de flujos de efectivo futuros, por medio de la decisión resultaría un gasto o lo que es peor una pérdida para la producción de bienes o generación de servicios para la venta.

Una estrategia que resulta muy eficaz para la administración eficiente del efectivo, consiste en retrasar o demorar lo más que se pueda, los pagos a proveedores, teniendo el cuidado de no caer en moras, esto se logra solicitando créditos con plazos largos, en la medida de lo posible. Contrario a lo anterior, se debe agilizar el ingreso de efectivo, solicitando anticipos a los clientes, otra forma de acelerar es ofrecer descuentos por pronto pago, entre otros, con todo esto se busca disponer de efectivo lo más pronto posible, para invertir o hacer frente a las obligaciones contraídas, sin permitir que se quede dinero ocioso en los bancos o en las cajas de la empresa.

En virtud de lo anterior, se puede concluir que la administración del efectivo, es uno de los factores más importantes de una entidad económica, puesto que es el medio para determinar el crecimiento, la sobrevivencia o el cierre definitivo de la misma.

11.11.6.5 Beneficios del análisis del Estado de Flujo de Efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo aporta información relevante sobre las operaciones financieras de las empresas, más aún si se asume el papel de gerente financiero, 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 o de solicitud de crédito. 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. Al respecto, para evaluar si la decisión ejecutada fue la mejor, se debe considerar, el alcance de los objetivos trazados al inicio, si los mismos se lograron tal como fue planeado, se podría decir que la decisión fue la correcta, de lo contrario se deben analizar las políticas asociadas a ellas.

11.11.6.6 Operaciones que afectan el efectivo

La venta o prestación de servicios al contado, el cobro de cuentas por cobrar, surgidas de ventas al crédito, compra de bienes y servicios al contado, cancelación de cuentas acumuladas, pago de intereses sobre préstamos, pagos de beneficios a empleados, pago de impuestos.

11.11.6.7 Operaciones que no afectan el efectivo

Generalmente, todas las transacciones van encaminadas a incrementar o disminuir de una u otra forma el efectivo, ya sea en el corto o largo plazo; sin embargo, hay ciertas transacciones que no lo afectan directamente, pero que son objeto de presentación en el Estado de Flujo de Efectivo, mismas que son objeto de reclasificación para elaborar la hoja de trabajo.

Asimismo, se incluyen algunas transacciones que sí intervienen en el aumento o disminución del efectivo: diferencias por conversión del Estado de Flujo de Efectivo en quetzales a moneda extranjera, registro de cuentas por cobrar incobrables, reconocimiento del gasto por depreciaciones y amortizaciones, todas las provisiones, tales como: cuentas incobrables, prestaciones laborales, garantías, entre otras.

11.11.6.8 Fuentes de información para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo

Para desarrollar el Estado de Flujo de Efectivo, es necesario contar con la siguiente información: Balance General del año anterior, Balance General del período que se va a elaborar, Estado de

Resultados del período corriente, también es útil contar con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, para ver el movimiento que ha sufrido la cuenta del patrimonio, así como las respectivas notas a los estados financieros. En conclusión, es preciso contar con un juego completo de estados financieros para desarrollar adecuadamente el estado financiero, más aún si lo va a elaborar una persona ajena a la entidad, que no cuenta con el conocimiento suficiente de las transacciones de la misma.

11.11.6.9 Análisis e interpretación del Estado de Flujo de Efectivo

Las decisiones económicas que toman los diversos usuarios de la información financiera, requieren una evaluación de la capacidad que posee una empresa, para generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la oportunidad y certidumbre de su generación. Por tanto, los estados financieros cumplen con su función, únicamente cuando se aprovecha y utiliza la información que cada uno proporciona, para la toma de decisiones gerenciales de una empresa. Es por ello que en este punto se dan a conocer técnicas y herramientas que coadyuvan al análisis e interpretación del Estado de Flujo de Efectivo, con los cuales se facilita su comprensión.

Una empresa puede reportar altos montos de utilidad, incluso mostrar un crecimiento considerable en las ventas, respecto a períodos anteriores, no obstante, esta situación no necesariamente refleja la realidad de lo que está sucediendo en la empresa en relación al efectivo, porque puede estar careciendo de liquidez para cumplir con sus obligaciones, por todo esto es necesario evaluar el Estado de Flujo de Efectivo.

A los flujos que hay que prestarle mayor atención, es a los que se generan por las actividades de operación, no significa que las otras actividades sean menos importantes, sin embargo, es aquí donde los analistas profundizan un poco más, porque en principio deberían sustentar las actividades propias de la empresa, luego tener la capacidad financiera suficiente para cubrir otras necesidades, así como invertir fondos en actividades de inversión y financiación, por consiguiente, estos flujos deben ser lo suficientemente positivos para mostrar una buena imagen de la empresa, caso contrario se deben revisar las políticas asociadas a las mismas.

Si la cifra “flujos netos de efectivo por actividades de operación” es positiva, indica que la empresa es capaz de generar excedentes de efectivo de sus propias operaciones, luego de cumplir con sus obligaciones operativas, además si el saldo final de efectivo es menor que este importe, significa que se utilizaron parte de estos fondos para actividades de financiación o para inversiones. Por el contrario, si el resultado es negativo, la situación refleja que las operaciones de la empresa no son lo suficientemente rentables para mantenerse por sí sola y es necesario recurrir a otras fuentes externas para obtener los recursos⁶.

11.11.7 Notas a los estados financieros

En las notas a los estados financieros la empresa debe: presentar información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos, incluir la información que siendo exigida por las Normas Internacionales de Contabilidad, no ha sido incluida en los demás componentes de los estados financieros.

De igual forma, presentará la información que no se presente en el balance, en la cuenta de resultados, en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto o en el Estado de Flujo de Efectivo, y sea relevante para la comprensión de alguno de ellos.

⁶<http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis>

Capítulo 2

2.1 Metodología

2.2 Tipo de investigación

Se aplicó para el presente trabajo el tipo de investigación documental y de campo, se visitó la empresa, analizando los datos de la misma, asimismo, se realizaron entrevistas al personal idóneo para obtener la máxima certeza que los procesos son exactos y presenten la información financiera correctamente.

2.3 Sujetos de la investigación

Fueron 5 personas de 3 departamentos que estuvieron involucrados en la investigación, otorgando información necesaria y que colaboran en forma directa o indirecta en la ejecución del proyecto.

- a) Empresa
 - Copebase, S.A., entidad objeto de estudio.

- b) Personas involucradas directamente
 - Gerente Financiero
 - Contador General

- c) Personas involucradas indirectamente
 - Director General
 - Auxiliares de Contabilidad

d) Informes

- Estado de Resultados
- Balance General del período anterior
- Balance General del período actual
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Notas a los estados financieros
- Información adicional

2.4 Instrumentos

Para todo el proceso de investigación se requirió del uso de diversas técnicas que permitió obtener toda la información o datos que sirvieron para el desarrollo del análisis y elaboración del Estado de Flujo de Efectivo.

Se aplicaron las bases técnicas de investigación bibliográfica o documental y de campo. La investigación bibliográfica o documental se realizó para recopilar los datos extraídos de leyes, libros, periódicos, revistas, otros. La técnica de investigación de campo fue llevada a cabo en visitas directas a la empresa unidad de análisis, realizando las técnicas de la entrevista al personal clave de las distintas áreas y la observación directa de la información financiera de la empresa, para detectar las causas que originan el problema planteado.

2.5 Procedimientos

2.5.1 Entrevista y el cuestionario

Fueron una herramienta vital, por medio del intercambio verbal y escrito, que permitió obtener información para analizarla posteriormente; teniendo el cuidado de interpretar cuidadosamente los datos proporcionados por el Director General, Gerente Financiero, Contador General y Auxiliares de Contabilidad, la entrevista se realizó verbalmente y el cuestionario de manera escrita.

2.5.2 Observación

Mediante la observación directa en Copebase S.A., se pudo adquirir el conocimiento sobre el desarrollo de los procesos que se realizan en la empresa en función de la elaboración y utilidad del Estado de Flujo de Efectivo.

2.6 Aportes

2.6.1 País

Proporcionar la información suficiente y necesaria acerca de la utilización y funcionalidad de los Estados de Flujo de Efectivo, como una herramienta en la ejecución de las labores diarias de las empresas obligadas a su presentación, por medio de una preparación eficiente que sustente su situación financiera.

2.6.2 Empresa

Proveer un método eficiente y efectivo para la adecuada elaboración y presentación de su Estado de Flujo de Efectivo, lo que permitirá que la información financiera sea más confiable y oportuna, y que la gerencia pueda tomar decisiones económicas acertadas.

2.6.3 Universidad

Como un documento de consulta a estudiantes y profesionales de la Contaduría Pública y Auditoría interesados en conocer e implementar registros adecuados en la elaboración de flujos de efectivo, y también como un aporte a toda persona involucrada en la docencia de temas financieros relacionados.

Capítulo 3

3.1 Resultados y análisis de la investigación

El presente trabajo corresponde a una problemática identificada en la elaboración y exactitud para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo de la empresa Copebase, S.A., siendo este estado financiero de vital importancia, como una herramienta de análisis en la toma de decisiones para la gerencia, así como de ayuda para el cumplimiento de compromisos fiscales y formales en la adquisición de financiamiento.

Es importante mencionar que como parte de los procedimientos que se efectuaron para realizar la evaluación, se procedió a evaluar el Balance General, el Estado de Resultados de la empresa y sus integraciones contables del año 2013, asimismo, se realizó el análisis a FODA. También se realizaron entrevistas y cuestionarios al personal ejecutivo de la empresa y el análisis de los resultados de la información obtenida permitió conocer las ventajas y desventajas de la empresa.

3.1.1 Resultados de la investigación

Derivado de los resultados de la evaluación de la información obtenida se determinó que Copebase, S.A., no cuenta con un sistema computarizado, que le permita realizar el Estado de Flujo de Efectivo en forma sistematizada, con el objeto de optimizar recursos y crear procedimientos exactos y correctos para su elaboración. Se comprobó que la información otorgada a los distintos usuarios no se presenta en forma oportuna y confiable, al ser realizado en forma manual y fuera de plazo en su presentación, utilizando recursos extras en asesorías externas para su elaboración.

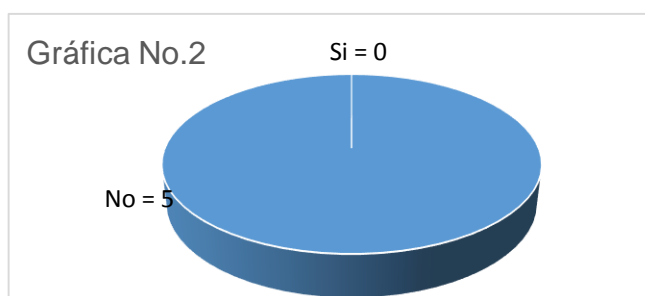
Considerando la importancia y relevancia que tiene el Estado de Flujo de Efectivo, como una herramienta financiera básica para la toma de decisiones, el cumplimiento de obligaciones tributarias y de aspectos formales para la obtención de financiamiento, se determinó la importancia de presentar a Copebase, S.A., la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo del año terminado

al 31 de diciembre de 2013, así como la propuesta de un diseño e implementación de un sistema computarizado organizado a través de hojas electrónicas, con el objeto de fortalecer la toma de decisiones y mejorar las operaciones contables de la empresa.

La conclusión se deriva de los resultados obtenidos del cuestionario (Anexo No.1), que se trasladó a las personas entrevistadas (Director General, Gerente Financiero, Contador General y auxiliares de contabilidad), que de acuerdo a sus actividades dentro de la empresa se encuentra completamente involucradas en las operaciones, por lo que fueron elegidas para dicho cuestionario. A continuación se tabularon las respuestas obtenidas de la evaluación de las operaciones administrativas, financieras y contables.

1. ¿La empresa cuenta con un Sistema contable computarizado para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo?

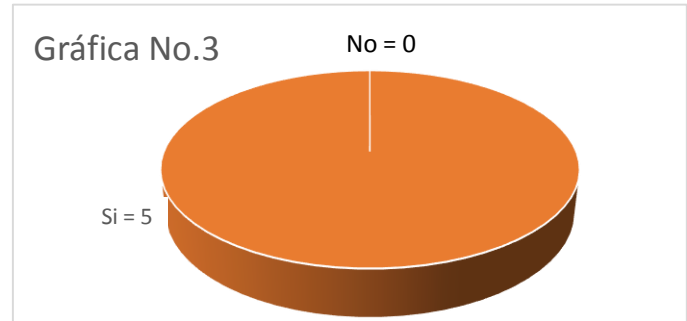
Respuesta	Personas encuestada
Si	0
No	5
Total	5



De las cinco personas entrevistadas, todas indicaron que el Sistema computarizado de Copebase, S.A., únicamente genera el Balance General y el Estado de Resultados, manifestando adicionalmente que cuando se solicitó el sistema computarizado no se previó la posibilidad y la necesidad de generar dicho Estado de Flujo de Efectivo.

2. De ser negativa la pregunta anterior, ¿considera que la preparación del Estado de Flujo de Efectivo en forma sistematizada, ayudaría a su presentación en forma eficiente y eficaz?

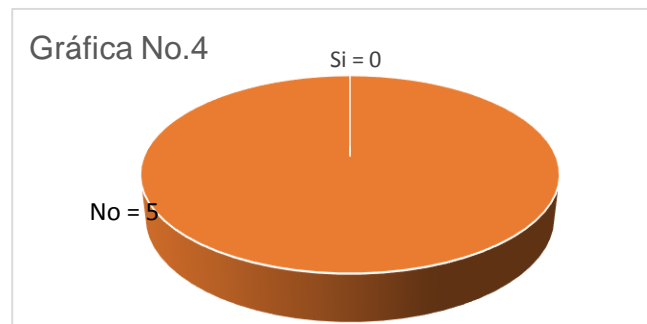
Respuestas	Personas encuestadas
Si	5
No	0
Total	5



De conformidad a las respuestas obtenidas, todas las personas entrevistadas estuvieron de acuerdo que la sistematización para la generación de dicho estado financiero, si ayudaría a la presentación eficiente y eficaz, ya que dicho proceso se estandarizaría, agregando que ya se había previsto; sin embargo, por el costo no ha sido posible la modificación o adquisición de un programa computarizado.

3. ¿Se realiza mensualmente el Estado de Flujo de Efectivo?

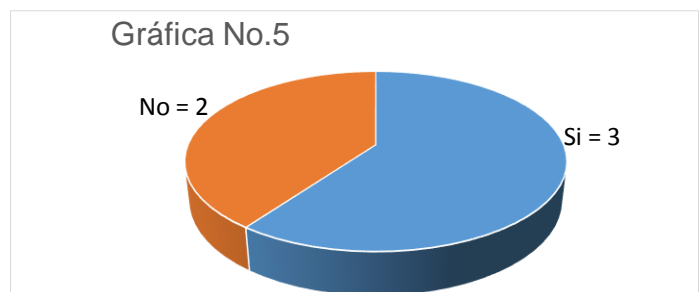
Respuesta	Personas encuestadas
Si	0
No	5
Total	5



Todas las personas indicaron que no se genera de forma mensual el Estado de Flujo de Efectivo, únicamente, se realiza cuando es solicitado por la Superintendencia de Administración Tributaria o cuando los bancos del sistema solicitan dicho estado financiero para la aplicación y adquisición de financiamiento.

4. ¿La empresa cuenta o ha tenido falta de liquidez en el pago de obligaciones?

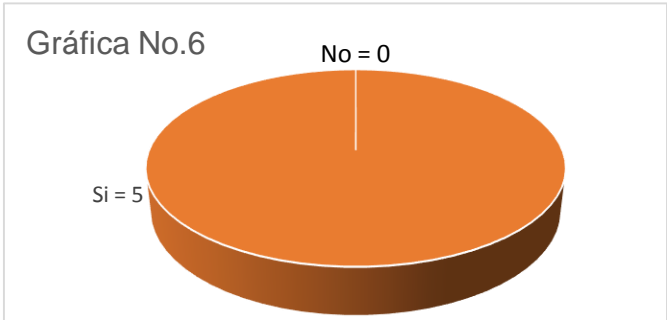
Respuestas	Personas encuestadas
Si	3
No	2
Total	5



El sesenta por ciento de las personas entrevistadas indicaron que la empresa si ha tenido falta de liquidez en el pago de las obligaciones; sin embargo, se ha puesto en marcha planes estratégicos para no incumplir con estas. El resto de las personas entrevistadas indicaron que no se ha tenido problemas de liquidez, por lo que se concluye por la información obtenida que la empresa si ha contado con problemas de liquidez, por falta de planeación y prevención.

5. ¿El Estado de Flujo de Efectivo ha sido requerido por la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT)?

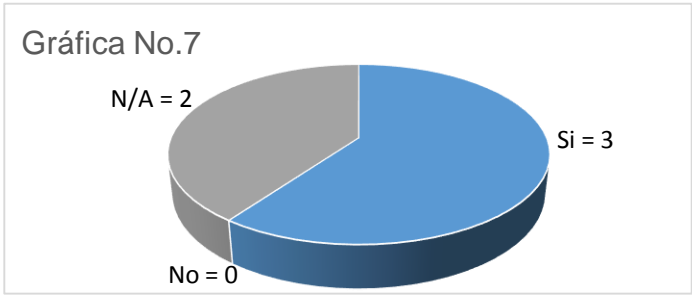
Respuestas	Personas encuestada
Si	5
No	0
Total	5



El cien por ciento de las personas entrevistadas indicaron que si ha sido solicitado el Estado de Flujo de Efectivo, tanto por la Superintendencia de Administración Tributaria, como por instituciones encargadas de otorgar financiamiento, por lo que se concluye que si es necesario diseñar un sistema para la realización de dicho estado financiero.

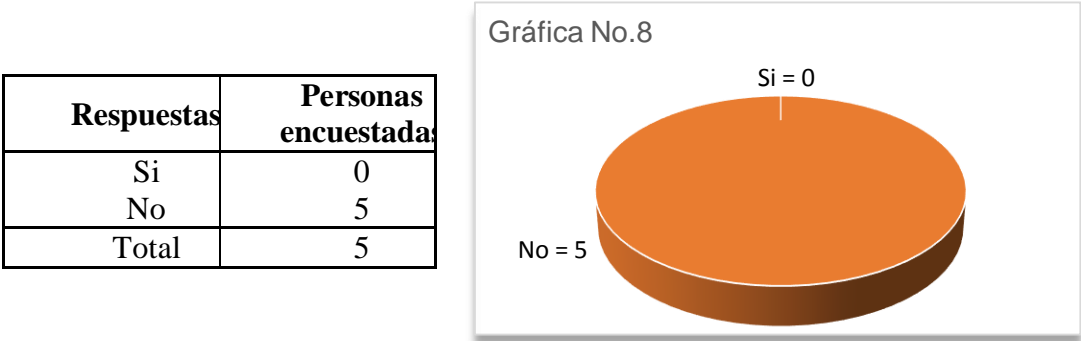
6. ¿El Estado de Flujo de Efectivo ha sido requerido por alguna institución financiera al momento de solicitar préstamos, renovaciones o ampliaciones de los mismos?

Respuestas	Personas encuestada
Si	3
No	0
N/A	2
Total	5



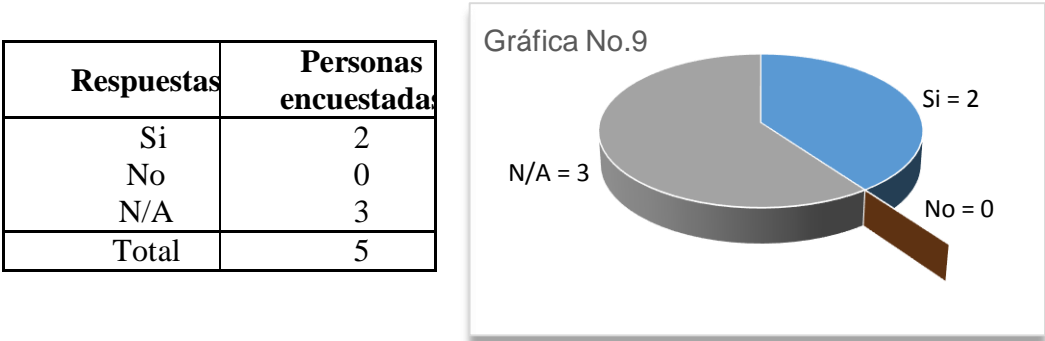
El sesenta por ciento de las personas entrevistadas manifestaron que si ha sido solicitado el Estado de Flujo de Efectivo por las instituciones financieras, agregando que en algunas ocasiones es difícil cumplir con el plazo otorgado por estas, para la presentación del flujo de efectivo y el cuarenta por ciento del personal, manifestaron desconocer si es solicitado.

7. ¿Se realiza con frecuencia un análisis de la solvencia y liquidez de la empresa?



Respecto a utilización de las razones financieras, se observó de acuerdo a las respuestas de la pregunta, que de las cinco personas encuestadas, todas indicaron que no se analizan dichas razones, lo cual fue posible confirmarlo dentro del proceso de investigación, ya que no se tiene evidencia que se realice con frecuencia un análisis a dichas razones.

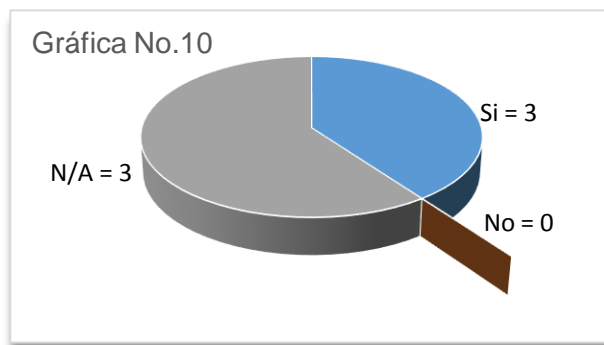
8. ¿Se realizan análisis de las proyecciones de efectivo periódicamente?



Con relación a esta pregunta el Director General y el Gerente Financiero y Administrativo, indicaron que si realizan análisis mensuales e incluso semanales del estado del efectivo, esto a través del análisis de ingresos y egresos reales, y a las metas de ventas del mes. El resto del personal entrevistado indicó no tener conocimiento.

9. ¿Cuándo se solicita un préstamo a alguna institución financiera se proyecta el tiempo y la forma de pago del mismo, con base al análisis del Estado de Flujo de Efectivo?

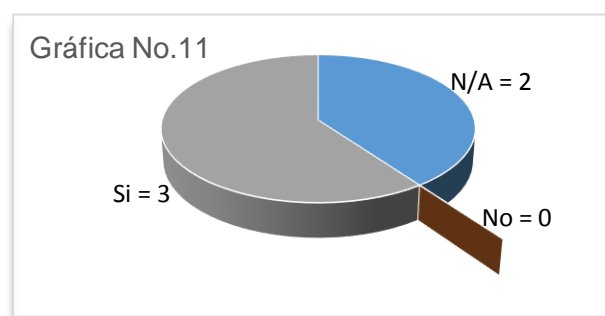
Respuestas	Personas encuestada
Si	2
No	0
N/A	3
Total	5



Dos personas indicaron que si se realiza el análisis proyectando el tiempo y forma de pago; sin embargo, agregaron que no con base al Estado de Flujo de Efectivo, ya que dicho estado financiero se realiza únicamente cuando es solicitado por la Superintendencia de Administración Tributaria -SAT-, o alguna institución financiera. El resto de las personas entrevistadas indicaron que desconoce si la empresa realiza dicho análisis. Observando en el proceso de la entrevista que dicho estado financiero se elabora únicamente con el propósito de cumplir con lo requerido por la SAT o la institución financiera que lo solicita, al momento de adquirir, ampliar o modificar un préstamo bancario.

10. ¿Se ha solicitado a una empresa o persona externa a la empresa, asesoría para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, al momento de ser requerido?

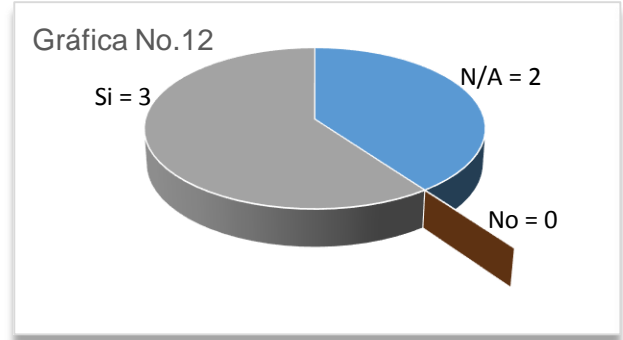
Respuestas	Personas encuestada
Si	3
No	0
N/A	2
Total	5



Tres personas entrevistadas indicaron que si se han solicitado los servicios de una persona externa para la elaboración de dicho estado financiero, lo cual genera gastos imprevistos. El resto de las personas indicaron que desconocen si se realiza contratación de una empresa o persona externa.

11. ¿La empresa ha generado gastos por concepto de asesoría para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo?

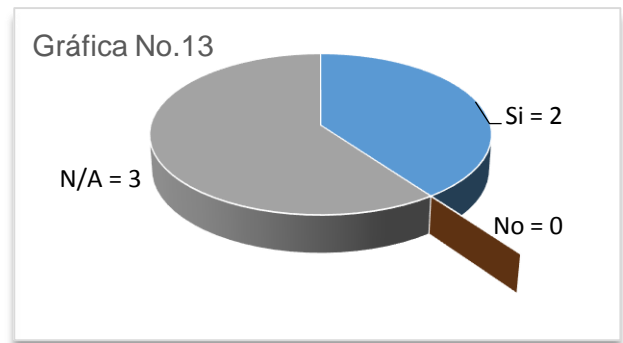
Respuestas	Personas encuestada
Si	3
No	0
N/A	2
Total	5



Si se realizan pago por concepto de asesoría a una persona externa a la empresa indicaron tres personas entrevistadas, y dos personas indicaron que desconocen si se han realizado pagos a personas externas, debido a que esta información la maneja la Gerencia Administrativa y Financiera de la empresa.

12. ¿Al momento de ser requerido el Estado de Flujo de Efectivo, se ha presentado de forma oportuna en la fecha requerida?

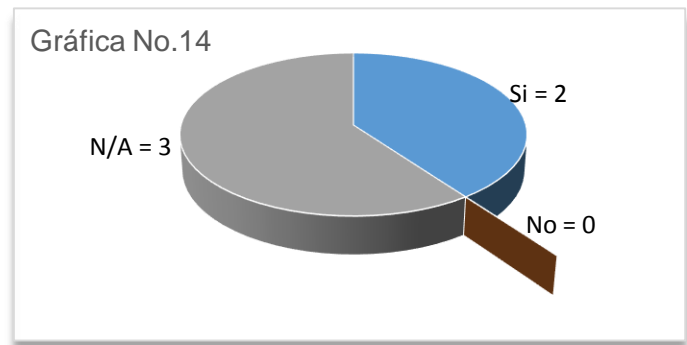
Respuestas	Personas encuestada
Si	2
No	0
N/A	3
Total	5



Dos personas indicaron que en algunas ocasiones no se tiene el tiempo necesario para analizar la información, ya que la persona que asesora, envía la información a última hora. El resto de las personas entrevistadas indicaron que desconocen si se presentan el Estado de Flujo de Efectivo en forma oportuna.

13. ¿Se realiza una planificación mensual de los ingresos y egresos de efectivo?

Respuestas	Personas encuestadas
Si	2
No	0
N/A	3
Total	5



Dos personas indicaron que si se realiza un análisis mensual de ingresos y egresos, esto con base a las ventas al crédito del mes anterior y proyecciones de ventas de contado del mes actual. Tres personas indicaron que desconocen si se realizan dicha proyección.

3.1.2 Análisis de los resultados

3.1.2.1 Análisis FODA

Se realizó un análisis FODA, para determinar fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la empresa (Anexo No.2), principalmente en el área de las debilidades como se señala a continuación:

- a) Carece de un Sistema de contabilidad que genere el Estado de Flujo de Efectivo.
 - Situación observada: En el análisis realizado en las instalaciones de Copebase, S.A., se observó que no se cuenta con un sistema de contabilidad que le permita generar el Estado de Flujo de Efectivo para analizar de forma práctica y objetiva sus ingresos y egresos de efectivo.
 - Implicación: Al no tener un Sistema que genere un Estado de Flujo de Efectivo automatizado para Copebase, S.A., implica pérdida de recursos en la realización de este, tales como erogaciones monetarias en asesorías y tiempo en la realización de dicho informe, así como

no permite presentar uniformemente la información financiera de ingresos y salidas de efectivo y equivalentes de efectivo, para su análisis de una forma objetiva.

- Recomendación: Diseñar e implementar un Sistema computarizado cuyo programa sea efectivo, de bajo costo, además que sea funcional y práctico en el manejo por parte del personal encargado de generar dicho estado financiero.
- b) No se cuenta con un manual de procedimientos para el personal del área administrativa.
- Situación observada: Copebase, S.A., no cuenta con manuales de procedimientos para el personal del área administrativa que le permita coordinar la forma de elaborar las diferentes tareas dentro de la empresa, con el objeto de estandarizar las mismas.
 - Implicación: El no contar con manuales de procedimientos para el personal del área administrativa implica para la Dirección de Copebase, S.A. no estandarizar los procesos contables, así como no supervisar de una forma efectiva la labor realizada por el personal, pero sobre todo se tiene el riesgo de que al momento del despido o retiro voluntario del personal del departamento de contabilidad, se contraten personas que desconozcan tanto los procedimientos y reportes que se generan.
 - Recomendación: Diseñar e implementar manuales de procedimientos administrativos que permitan estandarizar sus procesos y registros contables, con el objeto de no tener ninguna clase de inconveniente al momento de cambio de personal.
- c) La flexibilidad en el manejo de las cuentas por cobrar y políticas de créditos son demasiado elevadas.
- Situación observada: Se observó que las políticas de las cuentas por cobrar y de créditos son demasiado flexibles, ya que Copebase, S.A., otorga demasiados días de crédito derivado al tipo de mercado en el cual desarrolla sus actividades y los créditos que brinda la competencia a sus clientes.

- Implicaciones: Al ser políticas de manejo de cuentas por cobrar y de crédito demasiado flexibles Copebase, S.A., tiene el riesgo de caer en problemas importantes de liquidez y no poder cumplir con sus obligaciones tanto internas con pasivos laborales como con obligaciones con los acreedores y proveedores.
- Recomendaciones: Promover campañas publicitarias dirigidas a los clientes, garantizar el producto vendido, empleando un departamento de servicio al cliente, con el fin de incrementar las ventas y crear ofertas de escala de descuentos para los clientes, con el fin de agilizar sus pagos a través de beneficios económicos.

3.1.2.2 Aspectos contables y de auditoría

Para el análisis de la información financiera de Copebase S. A., fueron analizados los estados financieros de los años 2012 y 2013, con el fin de detectar desviaciones contables y de control en las operaciones de la empresa (Ver cuadros No. 1, 2, 3, y 4).

Cuadro No. 1

Copebase, S.A.

Análisis de variaciones absolutas y relativas del Balance General

Entre los periodos 2012 y 2013

Cifras Expresadas en Quetzales

DESCRIPCIÓN	AÑO 2013	AÑO 2012	VARIACIONES	
			ABSOLUTAS	RELATIVAS %
Caja y Bancos	1,020,003	526,047	493,956	93.90
Clientes	7,930,988	7,070,734	860,254	12.17
Reserva para Cuentas Incobrables	- 237,930	- 212,122	- 25,808	12.17
Deudores Diversos	1,028,815	803,864	224,951	27.98
Deudores Funcionarios	3,243,580	2,982,708	260,872	8.75
Anticipo de Sueldos	308,868	293,313	15,555	5.30
Almacén de Materiales	1,398,098	361,070	1,037,029	287.21
Mercancías en Tránsito	-	15,908	- 15,908	-100.00
Almacén de Envases	333,638	202,217	131,422	64.99
Inv. de Productos Terminados	166,309	354,336	- 188,027	-53.06
Adhesivos Especiales Henkel	-	47,814	- 47,814	-100.00
Lijas, Brochas y Spray	49,637	42,534	7,104	16.70
Almacén de Mat. Presto & Copeg	-	3,967	- 3,967	-100.00
Almacén de Pinturas	224,263	149,519	74,744	49.99
Pagos Anticipados	665,175	1,234,492	- 569,317	-46.12
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	16,131,446	13,876,399	2,255,047	16.25
Terrenos	524,981	404,110	120,871	29.91
Edificios	1,586,456	1,365,531	220,925	16.18
Maquinaria y Equipo Industrial	1,020,296	480,414	539,882	112.38
Mobiliario y Equipo	173,125	166,081	7,045	4.24
Equipo de Computación	281,854	234,243	47,611	20.33
Vehículos	942,855	920,855	22,000	2.39
Activos Fijos en Proceso	-	64,754	- 64,754	-100.00
Depreciaciones Acumuladas	- 1,661,146	- 1,502,577	- 158,570	10.55
Gastos de Organización	28,039	-	28,039	100.00
Derecho de Llave	30,000	30,000	-	0.00
Derechos s/líneas telefónicas	6,447	6,447	-	0.00
Inversiones en Acciones	44,000	44,000	-	0.00
Depósitos en Garantía	47,000	-	47,000	100.00
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	3,023,906	2,213,858	810,048	0.37
TOTAL DE ACTIVO	19,155,353	16,090,257	3,065,095	0.19
Capital Autorizado	500,000	500,000	-	0.00
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	1,193,276	856,245	337,031	39.36
Perdida o Ganancia Acumulada	605,739	681,981	- 76,242	-11.18
Reserva Legal	167,306	143,171	24,135	16.86
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	2,466,321	2,181,397	284,924	13.06
Préstamos por Pagar A L.P.	3,660,512	2,860,512	800,000	27.97
Préstamos Hipotecarios	2,165,810	1,166,662	999,148	85.64
Reserva para Indemnizaciones	195,045	207,605	- 12,560	-6.05
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	6,021,367	4,234,778	1,786,589	42.19
Proveedores	6,995,118	5,708,221	1,286,897	22.54
Acreedores	2,690,167	2,365,561	324,605	13.72
Impuestos por Pagar	186,028	795,387	- 609,359	-76.61
Anticipos de Clientes	796,351	804,912	- 8,560	-1.06
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	10,667,664	9,674,082	993,583	10.27
TOTAL DE PASIVO MÁS CAPITAL	19,155,353	16,090,257	3,065,095	19.05

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Cuadro No. 2

Copebase, S.A.
Análisis de variaciones Absolutas y Relativas del Estado de Resultados
Entre los periodos 2012 y 2013
Cifras Expresadas en Quetzales

DESCRIPCIÓN	AÑO 2013	AÑO 2012	VARIACIONES	
			ABSOLUTAS	RELATIVAS %
Ventas Netas	33,638,890	30,897,493	2,741,397	8.87
(-) COSTO DE VENTAS				
Inventario Inicial	3,149,322	1,707,176	1,442,146	84.48
(+) Compras	22,659,845	21,583,027	1,076,818	4.99
(-) Inventario final	2,171,946	1,177,363	994,583	84.48
Total Costo de Ventas	23,637,221	22,112,841	1,524,380	6.89
MARGEN BRUTO	10,001,669	8,784,652	1,217,017	0.14
(-) Gastos de administración y ventas	8,862,003	7,991,972	870,031	10.89
(+) Otros Ingresos	53,609	63,565	- 9,956	-15.66
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1,193,276	856,245	337,031	39.36
Impuesto sobre la renta	369,915	265,436	104,480	39.36
GANANCIA NETA	823,360	590,809	232,551	39.36

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Cuadro No. 3
Copebase, S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2013
(Cifras Expresadas en Quetzales)

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>Al 31/12/2013</i>	<i>VARIACIONES</i> %
Caja y Bancos	1,020,003	5.32
Clientes	7,930,988	41.40
Reserva para Cuentas Incobrables	- 237,930	-1.24
Deudores Diversos	1,028,815	5.37
Deudores Funcionarios	3,243,580	16.93
Anticipo de Sueldos	308,868	1.61
Almacén de Materiales	1,398,098	7.30
Mercancías en Tránsito	-	0.00
Almacén de Envases	333,638	1.74
Inv. de Productos Terminados	166,309	0.87
Adhesivos Especiales Henkel	-	0.00
Lijas, Brochas y Spray	49,637	0.26
Almacén de Mat. Presto & Copeg	-	0.00
Almacén de Pinturas	224,263	1.17
Pagos Anticipados	665,175	3.47
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	16,131,446	84.21
Terrenos	524,981	2.74
Edificios	1,586,456	8.28
Maquinaria y Equipo Industrial	1,020,296	5.33
Mobiliario y Equipo	173,125	0.90
Equipo de Computación	281,854	1.47
Vehículos	942,855	4.92
Activos Fijos en Proceso	-	0.00
Depreciaciones Acumuladas	- 1,661,146	-8.67
Gastos de Organización	28,039	0.15
Derecho de Llave	30,000	0.16
Derechos s/líneas telefónicas	6,447	0.03
Inversiones en Acciones	44,000	0.23
Depósitos en Garantía	47,000	0.25
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	3,023,906	15.79
TOTAL DE ACTIVO	19,155,353	100.00
Capital Autorizado	500,000	0.03
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	1,193,276	0.06
Pérdida o Ganancia Acumulada	605,739	0.03
Reserva Legal	167,306	0.01
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	2,466,321	0.13
Préstamos por Pagar a L.P.	3,660,512	0.19
Préstamos Hipotecarios	2,165,810	0.11
Reserva para Indemnizaciones	195,045	0.01
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	6,021,367	0.31
Proveedores	6,995,118	0.37
Acreedores	2,690,167	0.14
Impuestos por Pagar	186,028	0.01
Anticipos de Clientes	796,351	0.04
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	10,667,664	0.56
TOTAL DE PASIVO	19,155,353	1.00

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Cuadro No. 4

Copebase, S.A.
Estado de Resultados
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013
(Cifras Expresadas en Quetzales)

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>AÑO 2013</i>	<i>VARIACIONES %</i>
Ventas Netas	33,638,890	100.00
(-) COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial	3,149,322	9.36
(+) Compras	22,659,845	67.36
(-) Inventario final	2,171,946	6.46
Total Costo de Ventas	23,637,221	70.27
MARGEN BRUTO	10,001,669	29.73
(-) Gastos de administración y ventas	8,862,003	26.34
(+) Otros Ingresos	53,609	0.16
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1,193,276	3.55
Impuesto sobre la renta	369,915	1.10
GANANCIA NETA	823,360	2.45

Fuente: Información proporcionada por la empresa

En relación a los aspectos contables y de auditoría se determinaron los siguientes hallazgos:

- a) Carece de un Sistema contable que genere el Estado de Flujo de Efectivo.
 - Situación encontrada: Se observó que Copebase, S.A., no tiene un Sistema de contabilidad que le permita generar el Estado de Flujo de Efectivo en forma automatizada.
 - Implicación: La ausencia de un Sistema de contabilidad que permita realizar de forma automatizada el Estado de Flujo de Efectivo, ocasiona que la administración carezca de una herramienta que le permita elaborar de forma rápida, efectiva y exacta, dicho estado financiero, así como también incurrir en gastos de asesoría para su elaboración.
 - Recomendación: Implementar un Sistema que permita elaborar el Estado de Flujo de Efectivo, cuyo costo sea accesible a la empresa, que el Sistema sea operativo, exacto y fácil de utilizar por el personal del departamento de Contabilidad.

- b) Se observó que Copebase S.A., carece de contratación de una firma de auditoría externa para evaluar la situación financiera actual de la empresa.

- Situación encontrada: Se pudo observar que Copebase, S.A., no contrata una firma de auditoría para la evaluación objetiva de la situación financiera actual de la empresa.
 - Implicación: Al no contratar una firma de auditoría externa, Copebase, S.A., corre riesgo de no mostrar correctamente la situación financiera de la empresa, así como también riesgo de incurrir en errores importantes no detectados y mejoras en sus procesos administrativos, contables y financieros.
 - Recomendaciones: Se recomienda contratar anualmente una firma de auditoría o un auditor independiente, para la evaluación de sus registros contables y procesos administrativos.
- c) Copebase, S.A., no genera de forma mensual el Estado de Flujo de Efectivo
- Situación encontrada: El departamento de contabilidad de Copebase, S.A., no realiza mensualmente el Estado de Flujo de Efectivo, para el análisis de los ingresos y salidas de efectivo y equivalentes de efectivo.
 - Implicaciones: El no generar el Estado de Flujo de Efectivo, la Dirección General de Copebase, S.A., carece de una herramienta que le permita analizar, prever y planificar la forma de erogar correctamente el efectivo y equivalente de efectivo obtenido y la forma de obtener el mismo.
 - Recomendación: Generar el Estado de Flujo de Efectivo de forma mensual que le permita a la Dirección General de Copebase, S.A., contar con una herramienta para analizar, prever y planificar la forma de obtener y derogar correctamente el efectivo y equivalente de efectivo obtenido.
- d) Los cheques que emite la empresa, no tienen sello de no negociable

- Situación encontrada: se observó que Copebase, S.A., carece de una política de emisión de cheques con el sello de no negociable.
 - Implicaciones: El no contar con la política de sellar los cheques emitidos con el sello de no negociable Copebase, S.A., tiene el riesgo de sufrir desvíos de fondos por parte de personas internas o externas a la empresa.
 - Recomendaciones: Se recomienda que dentro de las políticas administrativas se norme que todos los cheques que la empresa emita, cuenten con el sello de no negociable, con el fin de evitar desvíos de fondos por parte del personal interno y/o externo de la empresa.
- e) Copebase, S.A., no tiene contratos individuales de trabajo con el personal contratado.
- Situación encontrada: se observó que Copebase, S.A., carece de contratos de trabajo individuales con el personal contratado.
 - Implicaciones: al no contar con contratos individuales de trabajo con el personal, se adquiere el riesgo de sufrir sanciones con el Ministerio de Trabajo, al momento de realizar una revisión, así como también no contar con las garantías otorgadas por este ministerio, en caso de que el personal contratado cuente con bajo rendimiento o incumplimiento de las normas de la empresa.
 - Recomendaciones: Elaborar contratos de trabajo al personal contratado, el cual deberá contener los derechos y obligaciones del empleado y la empresa, según el Código de Trabajo Título II, *Contratos y Pactos de Trabajo* a partir del Artículo No.18, con el fin de que la empresa tenga las garantías que el Ministerio de Trabajo otorga según el Artículo No.77 del CT.
- f) Copebase, S.A., no tiene un departamento de Auditoría Interna.
- Situación encontrada: Se observó que Copebase, S.A., carece de un departamento de Auditoría Interna que le permita realizar revisiones de las operaciones contables y procesos de administración.

- Implicaciones: La falta de un departamento de Auditoría Interna implica no contar con un ente revisor y asesor que verifique el cumplimiento de las diferentes normativas establecidas, así como agilizar las operaciones de recuperación de créditos, seguridad en la recuperación de los mismos, evitar desvíos de efectivo y dar seguridad razonable a las cifras expresadas en los estados financieros.
 - Recomendaciones: Analizar la posibilidad de incorporar a la empresa un departamento de Auditoría Interna, con el fin de realizar revisión del cumplimiento de las normas establecidas tales como agilizar las operaciones de recuperación de créditos, seguridad en la recuperación de los mismos y evitar desvíos de efectivo y dar seguridad razonable a las cifras expresadas en los estados financieros.
- g) No se tiene ninguna provisión y seguro contra riesgos en inventarios.
- Situación encontrada: Copebase, S.A., carece de un seguro contra riesgos de pérdidas por robo, incendio y daños, siendo el inventario el activo más importante para la compañía.
 - Implicación: Al momento de que Copebase, S.A., sufra algún tipo de siniestro incurriría en pérdidas importantes de recursos.
 - Recomendación: Establecer mecanismos de seguridad para el activo, así como la adquisición de un seguro para cubrir cualquier eventualidad.

3.1.2.3 Aspectos fiscales

En el área fiscal, se determinó que Copebase S.A., se encuentra solvente en el pago y presentación de sus respectivos impuestos, según información verificada en sus instalaciones. También se verificó que la Superintendencia de Administración Tributaria –SAT–, en sus revisiones fiscales no ha reportado hallazgos para la empresa, sin embargo la gerencia ha tenido inconvenientes en la preparación del Estado de Flujo de Efectivo a presentar.

Se verificó que la empresa cumplió con las siguientes obligaciones establecidas en las normas vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la empresa de acuerdo con disposiciones del Código Tributario y Código de Comercio.
- Conformidad de estados financieros y los datos registrados en las respectivas declaraciones de impuestos y constancias de retención.
- Solvencia en los siguientes impuestos:
 - a) Impuesto Sobre la Renta, Decreto No. 26-92 del Congreso de la República de Guatemala, modificado por el Decreto No.10-2012 Libro I.
 - b) Ley del Impuesto al Valor Agregado. Decreto No.97-92 y sus reformas
 - c) Ley del Impuesto de Solidaridad. Decreto No. 73-2008 y sus reformas
 - d) Ley del Impuesto Único sobre Inmuebles. Decreto No. 15-98
 - e) Ley del Impuestos Sobre Circulación de Vehículos. Decreto No. 70-94 y sus reformas
 - f) Cuotas patronales y laborales del Régimen de Seguridad Social

La empresa, al preparar en forma sistematizada el Estado de Flujo de Efectivo, logrará en una forma eficiente y oportuna, su presentación ante la Superintendencia de Administración Tributaria y cualquier otra entidad que lo requiera para la respectiva evaluación al cumplimiento de obligaciones fiscales.

3.1.2.4 Aspectos económicos y financieros

Como resultado del análisis económico y financiero efectuado a Copebase, S.A., durante los períodos 2012 y 2013, se aplicaron las razones financieras que determinaron los siguientes análisis, los cuales proporcionan una serie de indicios útiles sobre liquidez, solvencia, estabilidad y endeudamiento de la empresa, entre otros.

a) Razón de corriente o razón de solvencia

Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para cancelar sus deudas a corto plazo, el parámetro *estándar* es de 2 a 1, si el resultado es 2 es un resultado óptimo, pero es aceptable si es mayor a 1. En el análisis financiero debe hacerse énfasis que en la medida que la razón sea más alta, mejor es la capacidad de cumplir con las obligaciones. Esta razón se considera como una medida aproximada de liquidez, debido a que no toma en cuenta la liquidez de los componentes individuales de los activos corrientes.

Año 2012

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{13,876,399}{9,674,082} = 1.43$$

Año 2013

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{16,131,446}{10,667,664} = 1.51$$

Se observa en esta razón que la empresa al año 2012 posee Q.1.43 del Activo Corriente para cada Q.1.00 de deuda y para el año 2013 con Q.1.51. De lo anterior se puede deducir que la empresa para los años 2012 y 2013 tiene un resultado aceptable y posee una capacidad inmediata de pago, tomando como referencia el parámetro *estándar* que es de Q.1.00 a Q.2.00.

b) Prueba de ácido o razón de liquidez

Mide la capacidad de pago inmediata para cubrir sus obligaciones a corto plazo, es igual al índice de solvencia, excepto que elimina inventarios, la parte menos líquida del activo corriente, el parámetro *estándar* es entre 1 y 0.80.

El analista financiero debe hacer énfasis que esta razón se utiliza cuando son significativas las ventas al crédito y cuando el inventario no sea de alta rotación, ya que de ser así se toma en cuenta el índice de solvencia.

Año 2012

$$\frac{\text{Activo Corriente - Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{13,876,399 - 354,336}{9,674,082} = 1.40$$

Año 2013

$$\frac{\text{Activo Corriente - Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{16,131,446 - 166,390}{10,667,664} = 1.50$$

La empresa para el año 2012 tiene capacidad de pago inmediata, debido a que posee Q.1.40 y para el año 2013, Q.1.50 por cada Q.1.00 de deuda, lo cual está por encima del parámetro *estándar* que es de Q.1.00 a Q.0.80. Por lo que se observa que Copebase, S.A., no tiene problemas de liquidez a corto plazo.

c) Razón de capital neto de trabajo

Esta razón es la que expresa la cantidad de recursos permanentes que habrá que mantener materializados en inversiones circulantes para que el ciclo de operaciones no se interrumpa.

Generalmente se considera un índice favorable cuando el resultado es positivo; sin embargo, puede llegar a dar como resultado cero y no considerarse un saldo deficiente pues depende de las características de la actividad de que se trate. Las organizaciones con flujo de caja predecibles pueden trabajar incluso con capital de trabajo negativo. Se considera un índice muy eficaz para el estudio de la tendencia de una empresa determinada a lo largo de diferentes períodos económicos, sin embargo, por tratarse de un índice absoluto, es poco útil, para comparar empresas diferentes.

Año 2012

$$\text{Activos Corrientes - Pasivos Corrientes} = 13,876,399 - 9,674,082 = 4,202,317$$

Año 2013

$$\text{Activos Corrientes - Pasivos Corrientes} = 16,131,446 - 10,667,664 = 5,463,782$$

La razón de capital neto de trabajo determinó de acuerdo a los resultados del Año 2012 que Copebase, S.A., posee recursos de Q.4,202,317 y para el año 2013 Q.5,463,782, con lo cual se observó de acuerdo a esta información, que el Activos Corrientes le permite cubrir las deudas a corto plazo.

d) Razón de estabilidad

Este índice proporciona la forma en que los activos fijos están garantizando las obligaciones a largo plazo, el parámetro *estándar* está entre 1 y 1.50, cuando el resultado es menor que 1, significa que la empresa no tiene garantía suficiente para cubrir los pasivos a largo plazo, por lo que el resultado deberá ser mayor que 1.

Año 2012

$$\frac{\text{Propiedad Planta y Equipo}}{\text{Pasivo No Corriente}} = \frac{1,177,363}{4,234,778} = 0.28$$

Año 2013

$$\frac{\text{Propiedad Planta y Equipo}}{\text{Pasivo No Corriente}} = \frac{2,171,946}{6,021,367} = 0.36$$

Los Activos Fijos no cubren la deuda a largo plazo ya que posee un Activo para el año 2012 de Q.0.28 y para el año 2013 de Q.0.36, para cubrir Q.1.00 de deuda a largo plazo y el parámetro *estándar* es de Q.1.00 a Q.1.50.

e) Razón de endeudamiento

Mide el grado de financiamiento por parte de terceros en los activos de la empresa, es decir el nivel de control por parte de los acreedores en los bienes de la empresa, también se le llama apalancamiento financiero, la razón *estándar* es del 60% por lo que sí es mayor, la empresa está en un nivel de alto financiamiento que en el futuro puede ser de riesgo.

Año 2012

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{13,908,860}{16,090,257} = 86 \%$$

Año 2013

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{16,689,032}{19,155,353} = 87 \%$$

De acuerdo a la razón de endeudamiento y el parámetro *estándar* máximo de financiamiento del 60%, la empresa en el año 2012 estaba endeudado en un 86% y su resultado para el año 2013 aumentó a 87%, lo que refleja en un alto nivel de financiamiento, que puede generar riesgos futuros.

f) Rotación del inventario.

Muestra el número de veces que el inventario se convierte en cuentas por cobrar o en efectivo. Se deben utilizar las cifras mensuales para el cálculo del inventario. El rango en que debe oscilar el resultado de esta razón es muy relativo, pues si el nivel de inventarios es muy bajo pueden producirse interrupciones operativas, si es muy alto implica un costo de oportunidad por no haber invertido dicho capital en otras acciones. Suele identificarse como adecuado en la medida en que aumenta la rotación. No obstante, se considera como un índice apropiado el resultado de 4, lo que equivale a menos de 90 días de inventario.

Año 2012

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventarios}} = \frac{8,784,652}{1,177,363} = 7 \text{ Veces}$$

Año 2013

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventarios}} = \frac{10,001,669}{2,171,946} = 5 \text{ Veces}$$

Este resultado indica que durante los años 2012 y 2013, el inventario se vendió siete y cinco veces, respectivamente al año, en este caso la empresa posee una adecuada rotación de inventarios.

g) Plazo promedio del inventario

Representa el promedio de días que un artículo permanece dentro del inventario de una empresa. El tiempo que transcurre entre la compra del artículo y la venta de la producción. Generalmente se considera aceptable en la medida en que disminuye dicho plazo, lo que pone de manifiesto un aumento en la rotación de los inventarios.

En las actividades productivas se utilizan los indicadores de rotación de inventario de materias primas y de productos terminados, por volumen que tienen. En estos casos se utiliza el consumo de material y el costo de las ventas respectivamente para el cálculo.

Año 2012

$$\frac{360}{\text{Rotación de inventario}} = \frac{360}{7} = 51 \text{ días}$$

Año 2013

$$\frac{360}{\text{Rotación de inventario}} = \frac{360}{5} = 72 \text{ días}$$

Respecto a los días que el producto permanece dentro de la bodega, se refleja que para el año 2012 permaneció 51 días y 72 para el año 2013, lo que confirma que Copebase, S.A., posee una adecuada rotación de inventario.

h) Plazo promedio de cuentas por cobrar

El resultado aceptable resulta relativo, pues rotaciones muy altas pueden indicar una política crediticia deficiente por parte de la empresa; sin embargo, se considera que rotaciones bajas implican una lenta recuperación del efectivo pendiente de cobro, lo cual puede afectar la capacidad de pago de la empresa.

Rotación de cuentas por cobrar

Año 2012

$$\frac{\text{Ventas al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = \frac{27,807,744}{7,070,734} = 4$$

Año 2013

$$\frac{\text{Ventas al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = \frac{30,275,001}{7,930,988} = 4$$

Plazo promedio de cuentas por cobrar

Año 2012

$$\frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}} = \frac{360}{4} = 90 \text{ días}$$

Año 2013

$$\frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}} = \frac{360}{4} = 90 \text{ días}$$

Las cuentas por cobrar en los años 2012 y 2013 se recuperan en un plazo de 90 días, es decir que las políticas de crédito son demasiado flexibles, otorgando un promedio de tres meses de crédito a sus clientes, por lo que Copebase, S.A., tiene el riesgo de caer en problemas importantes de liquidez y no poder cumplir con sus obligaciones tanto internas con pasivos laborales como con obligaciones con los acreedores y proveedores.

i) Rotación de cuentas por pagar

La rotación de las cuentas por pagar se determina a través del cociente entre las compras anuales a crédito y el promedio de las cuentas por pagar. Indica el número de veces en el año que la empresa rota sus cuentas por pagar.

Año 2012

$$\frac{360}{\text{Rotación de cuentas por pagar}} = \frac{360}{4} = 90 \text{ días}$$

Año 2013

$$\frac{360}{\text{Rotación de cuentas por pagar}} = \frac{360}{3} = 120 \text{ días}$$

Las cuentas por cobrar se están recuperando en el 2012 dentro de un plazo de 90 días y 120 días para el año 2013, es decir que de acuerdo a los resultados obtenidos, Copebase, S.A., tiene problemas de pago a corto plazo, observando que le cuesta poder cumplir con sus obligaciones con los acreedores y proveedores.

3.1.2.5 Aspectos administrativos

En relación a los aspectos administrativos se determinó lo siguiente:

La empresa no cuenta con un manual de puestos y procedimientos contables.

- **Situación encontrada:** Se determinó que la empresa a la fecha no cuenta con un manual de puestos y procedimientos contables.
- **Implicación:** Afecta las actividades de la empresa, en virtud de que los empleados desconocen las responsabilidades y obligaciones de sus puestos, la jerarquía de la empresa, dificulta la inducción de nuevos empleados.
- **Recomendación:** Crear un manual de puestos y procedimientos contables.

Capítulo 4

4.1 Propuesta de solución o mejora

Con base al análisis contable y financiero efectuado a Copebase, S.A., y a los hallazgos encontrados en la investigación realizada, se determinó que la empresa tiene problemas para la generación del Estado de Flujo de Efectivo, siendo necesaria la elaboración de un sistema contable para su realización, que sea una herramienta útil para agilizar y optimizar recursos en el cumplimiento de la presentación oportuna y correcta del Estado de Flujo de Efectivo, que permita a la Gerencia Financiera realizar periódicamente análisis del movimiento de efectivo.

Con el conocimiento de que el Estado de Flujo de Efectivo es un documento que permite analizar la forma de administración del efectivo y equivalente de efectivo necesario, así como la planificación para la correcta erogación, con el fin de cumplir con los objetivos de una empresa. Adicionalmente, al mostrar las entradas y salidas de efectivo este estado financiero permite predecir los flujos de efectivo futuros, evaluar las decisiones de la gerencia y predecir la capacidad de pagar deudas y dividendos.

Derivado de lo anterior se presentó a la gerencia de Copebase, S.A., el diseño e implementación de un sistema a través de hojas electrónicas que permita elaborar el Estado de Flujo de Efectivo, el cual brindará una herramienta útil para su correcta y ágil elaboración, sin costo de tecnología adicional, y que ayudará a la empresa para realizar análisis y establecer metas con la correcta administración del efectivo y equivalente de efectivo fortaleciendo sus políticas de cobros y pagos de deudas, así mismo a la presentación y cumplimiento de obligaciones tributarias.

Adicionalmente y para efecto de presentar la funcionalidad de dicho sistema, se presenta el Estado de Flujo de Efectivo del período terminado al 31 de diciembre de 2013.

4.1.1 Controles para elaborar el flujo de efectivo

Es importante que previo a elaborar el Estado de Flujo de Efectivo, las personas encargadas adopten diferentes controles para tener certeza razonable que las cifras presentadas en dicho estado financiero son correctas. Dentro de los controles recomendados se encuentran los siguientes:

- Arqueos de caja chica y caja general.
- Conciliaciones bancarias.
- Ajuste de intereses y notas de crédito de bancos.
- Arqueos a cobradores.
- Confirmaciones a clientes.
- Integraciones de cuentas por cobrar y por pagar.

4.1.2 Estado de Flujo de Efectivo

4.1.3 Aspectos generales

El Estado de Flujo de Efectivo constituye uno de los estados financieros básicos que proporciona información importante acerca de la recepción y pago de efectivo de una entidad durante un periodo determinado. Presenta adicionalmente los cambios de un período a otro de sus situaciones financieras.

4.1.4 Disposiciones legales

Entre las leyes que establecen de forma directa o indirecta la obligación de presentar el Estado de Flujo de Efectivos son:

- Ley del Impuesto Sobre la Renta. Decreto No. 10-2012
- Reglamento de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Decreto No.213-2013
- Código Tributario. Decreto 6-91 y sus reformas
- Código de Comercio. Decreto 2-70
- Ley de Lavado de Dinero u Otros Activos. Decreto 118-2002
- Normas Internacionales de Contabilidad No.7

4.1.5 Propósito del Estado de Flujo de Efectivo

De manera específica el Estado de Flujo de Efectivo pretende:

- a) Evaluar la habilidad de la empresa para generar flujos de efectivos netos positivos en el futuro.
- b) Evaluar la actividad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto y largo plazo, pagar dividendos a los accionistas, así como sus necesidades de financiamiento externo.
- c) Evaluar las razones de las diferencias entre la recepción y desembolsos de efectivo asociados con los resultados de la entidad y la utilidad neta.
- d) Conocer transacciones financieras y de inversión que involucren o no efectivo.

4.1.6 Flujo de Efectivo como elemento de fiscalización

Los aspectos que pretende establecer la administración tributaria a través del Estado de Flujo de Efectivo, podrían ser los siguientes:

Cuadro No. 5

Aspectos que pretende establecer la SAT a través del Estado de Flujo de Efectivo

ACTIVIDADES	INFORMACIÓN PARA EFECTOS DE FISCALIZACIÓN
A) DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	Ingresos declarados
Efectivo pagado a empleados	Retenciones de ISR
Pago de impuestos	Aplicación de créditos fiscales
Intereses pagados	Retenciones de ISR
B) DE INVERSIÓN	
Concesión de préstamos	Rentas presuntas por intereses
Inversión en propiedades	Deducción por reinversión de utilidades
Venta de activos	Impuesto sobre la renta sobre ganancias de capital
C) DE FINANCIAMIENTO	
Pago de dividendos	Impuestos de timbres fiscales
	Retención de ISR personas no domiciliadas

Fuente: Elaboración propia

4.1.7 Contenido y fuente de información para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo

Un Estado de Flujo de Efectivo para un período determinado debe informar el efectivo neto provisto y usado por las actividades de inversión, financiamiento y operación y el efecto neto de estos flujos sobre el efectivo y los equivalentes de efectivo durante un período, de manera que concilie el efectivo y los equivalentes de efectivo entre el comienzo y el final del período.

Se debe de informar por separado las siguientes clases de cobros y pagos en efectivo de las actividades de operación:

- a) Efectivo cobrado a clientes.
- b) Intereses y dividendos recibidos.
- c) Otros cobros de efectivo de operación.
- d) Efectivo pagado a empleados y otros proveedores por bienes y servicios.
- e) Intereses pagados.
- f) Impuestos pagados.
- g) Otros pagos de operación de efectivo.

La elaboración del Estado de Flujo de Efectivo requiere la siguiente información:

- a) Balances Generales comparativos del año requerido y el año anterior.
- b) Estado de Resultados del periodo requerido.
- c) Información complementaria referente al movimiento de las cuentas del periodo requerido.

4.1.8 Estructura del Estado de Flujo de Efectivo

- a) Encabezado:

Los datos que debe llevar el encabezado del Estado de Flujo de Efectivo son los siguientes:

- Nombre de la empresa.
- Nombre del estado financiero.
- Período hasta el cual se elabora el estado financiero.
- Descripción de la moneda en la cual se expresa el estado financiero.

b) **Cuerpo:**

Se presentan por separado tres secciones del Estado de Flujo de Efectivo, las cuales son:

- Actividades de operación.
- Actividades de inversión:
- Actividades de financiamiento.

Y datos adicionales como:

- Aumento o disminución neta de efectivo y sus equivalentes de efectivo durante el periodo.

c) **Pie:**

En esta parte se incluye:

- Fecha en que se elabora el Estado de Flujo de Efectivo.
- Certificación del contador.
- Firma del Representante Legal de la empresa.

4.1.9 Principales secciones del Estado de Flujo de Efectivo

4.1.9.1 Actividad de inversión

- Incluye actividades de otorgar y cobrar préstamos, adquirir y disponer de deuda o instrumentos de capital, propiedades y otros activos mantenidos o utilizados en la producción.

4.1.9.2 Actividad de financiamiento

- Obtención de recursos de los dueños y reintegro de los mismos, préstamos obtenidos y los pagos, así como obligaciones a largo plazo y su reembolso.

4.1.9.3 Actividad de operación

- Flujo de efectivo que no son de inversión ni financiamiento.
- Corresponde a la producción y entrega de productos o servicios, generalmente tiene que ver con el Estado de Resultados, por ende con la utilidad del periodo.
- Se presentan al inicio del estado de resultados.

Cuadro No. 6

Determinación del flujo de efectivo por segmentos del Balance General

CUENTA	CLASIFICACIÓN
• Activos a corto plazo y pasivo a corto plazo no financiero	• Actividades de operación
• Cargos y abonos a resultados que no requieren ni usan efectivo	• Conciliación entre el resultado de ejercicio y los flujos de operación
• Propiedad, planta y equipo o Inversiones	• Actividades de inversión
• Prestamos, obligaciones, capital y reservas retenidas	• Actividades de financiamiento

Fuente: Elaboración propia

Cuadro No. 7

Determinación del flujo de efectivo por cuentas y su ubicación dentro de las secciones del Balance General

OPERACIÓN	INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
Ingresos		
Cobros a clientes	Venta de propiedades	Ganancia en pago de deuda
Venta de inventario	Venta de inversiones	Obtención de préstamos
Intereses recibidos	Recuperación de préstamos	Colocación de acciones
Dividendos recibidos	Venta de acciones afiliadas	Emisión de bonos e hipotecas
Egresos		
Pago a proveedores	Compra de propiedades	Pérdida en pago de deuda
Compra de inventarios	Compra de inversiones	Pago de préstamos
Pago de impuestos	Otorgamiento de préstamos	Pago de deuda por compra de propiedad
Pago a empleados	Intereses y otros egresos capitalizables	Compra de acciones
Pago de intereses		Pago de dividendos

Fuente: Elaboración propia

4.1.9.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

- Por efectivo se entiende saldo de caja y bancos.
- Los depósitos en bancos o financieras son efectivo si pueden retirarse en cualquier momento sin notificación ni sanción.
- Equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, altamente líquidos rápidamente convertibles en efectivo y que no presentan riesgo de cambio en su valor por variación en tasas de intereses por ser cercano su vencimiento.
- Inversiones originales (al momento de su adquisición) con vencimiento a tres meses o menos pueden ser equivalentes de efectivo.

4.1.10 Métodos para elaborar el Estado de Flujo de Efectivo

Existen dos métodos para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, los cuales son elaborados de acuerdo a las necesidades para las cuales se realiza, los métodos son Directo e Indirecto.

4.1.10.1 Método directo

Muestra las principales clases de entradas y salidas de efectivo en las operaciones, siendo como mínimo las siguientes:

- Cobro a clientes.
- Intereses y dividendos recibidos.
- Pago a empleados, proveedores, incluso publicidad.
- Intereses pagados.
- ISR pagado.

Debe presentar una conciliación separada, de la utilidad del periodo con el flujo de las operaciones **(Ver cuadro No. 19)**.

4.1.10.1.1 Importancia y uso del método directo

El método directo proporciona información más clara acerca de los orígenes y de las aplicaciones de efectivo que el método indirecto.

Por lo tanto este es un método analítico en el cual muestra en detalle los ingresos y egresos o desembolsos realizados en las actividades de operación de la empresa, cuya suma constituye el flujo neto de actividades de operación por lo cual permite analizar de una mejor forma los ingresos y desembolso para la toma de decisiones.

4.1.10.2 Método indirecto

En este método no se muestran los ingresos y desembolsos de las actividades de operación. Se inicia con la utilidad del periodo y se concilia con el efectivo neto de las actividades operacionales, porque los ingresos y los gastos, los cuales afectan la utilidad neta, producen entradas y salidas de efectivo.

Para llegar al efectivo neto provisto por las actividades de operación, a la utilidad neta se suma o resta según corresponda:

- Gastos que no requieren efectivo (depreciaciones, amortizaciones).
- Variaciones de activos y pasivos circulantes.

4.1.10.2.1 Importancia y uso del método indirecto

La importancia de este método radica en que el mismo se presenta a las entidades fiscalizadoras, ya sea en cierres anuales o en presentaciones extemporáneas de acuerdo a sus requerimientos, ya que en dicho método se presenta la conciliación entre la utilidad y el movimiento neto de las actividades operacionales del período.

4.1.11 Pasos para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo

- a) Se preparan las partidas de reclasificación que no generan operaciones de efectivo.
- b) Seguidamente se prepara una hoja de trabajo incluyendo las columnas siguientes:
 - Saldos finales del Balance General del año que se está trabajando.
 - Saldos reclasificados del año que se está trabajando.
 - Saldos ajustados.
 - Saldos del Balance General del periodo anterior.
 - Variaciones (aumentos o disminuciones).

- Efecto de las variaciones en el flujo de efectivo (+) o (-).
- Actividades de operación.
- Actividades de inversión.
- Actividades de financiamiento.
- Flujo de efectivo.
- Finalmente tomando de referencia la hoja de trabajo se elabora el Estado de Flujo de Efectivo.

4.1.12 Efectos para la determinación de los flujos de efectivo

Cuadro No. 8

Efectos para la determinación de los flujos de efectivo

SITUACIÓN	MOVIMIENTO	EFFECTO DEL FLUJO DE EFECTIVO
Aumento de activo	(-)	Disminución
Disminución de Activo	(+)	Aumento
Aumento de pasivo	(+)	Aumento
Disminución de Pasivo	(-)	Disminución

Fuente: Elaboración propia

4.1.13 Diseño e implementación de un sistema de elaboración del Estado de Flujo de Efectivo a través de hojas electrónicas

Derivado de lo anterior se presentó a la Gerencia de Copebase, S.A., la propuesta de diseñar e implementar un Sistema en hojas electrónicas de *Excel*, que permita generar el Estado de Flujo de Efectivo, ya que servirá como herramienta para la ejecución de dicho estado financiero, el cual ayudará a establecer o cambiar la forma de administrar el efectivo, así como a tomar decisiones para la adquisición de efectivo o cambiar sus políticas de cobro agilizando las mismas, y considerando que la administración define objetivos a mediano y largo plazo, analiza los problemas futuros, dirigidos con esfuerzos hacia las inversiones más rentables, servirá como medio de comunicación entre los diferentes departamentos de la empresa, se dará seguimiento a las políticas de cobro y pago, las cuales al día de hoy se encuentran establecidas; sin embargo, se considera que en casos necesarios es preciso realizar cambios de acuerdo a las necesidades de efectivo que posea la empresa.

4.1.14 Beneficios y uso para la empresa

Entre los beneficios que Copebase, S.A., obtendrá con la implementación del Sistema son los siguientes:

- Ahorro de gastos de asesoría para la generación del Estado de Flujo de Efectivo, ya que contaría con una herramienta cuya implementación no generará gastos adicionales por tecnología complementaria, ya que *Excel* es un programa con que cuenta la empresa.
- Ahorro del recurso tiempo, ya que el proceso de elaboración de dicho estado financiero, se vería minimizado.
- Presentar en forma oportuna y correcta cuando la Superintendencia de Administración Tributaria u otra entidad financiera lo solicite.
- Permitiría generar el Estado de Flujo de Efectivo de forma periódica, el cual servirá como una herramienta para agilizar la toma de decisiones en cuanto a políticas de crédito o solicitud de prórrogas de pagos a proveedores.

4.1.15 Protocolo de seguridad para uso del sistema de flujo de efectivo

4.1.15.1 Aplicación

Las normas, políticas y estándares de seguridad tienen por objeto establecer medidas y patrones técnicos de administración y control del uso y manejo del Sistema para elaborar el Estado de Flujo de Efectivo, facilitando una mayor confiabilidad en la información generada para la Gerencia Financiera de la empresa, minimizando los riesgos en el manejo de dicho sistema.

4.1.15.2 Políticas de seguridad

Copebase, S.A. cuenta con normas y políticas de seguridad informática, las cuales se estableció que serán aplicadas al Sistema de flujo de efectivo. Adicionalmente serán revisadas mensualmente, con el objeto de actualizar y modificar la clave de acceso de seguridad de dicho Sistema.

4.1.15.3 Obligaciones del usuario

Es responsabilidad del o los usuarios cumplir las normas, políticas y estándares de control de uso del sistema de flujo de efectivo.

4.1.15.4 Sanciones

Se considera violación grave el robo o daño, intento o alteración y extracción del presente Sistema para elaborar el estado de flujo de efectivo, por lo que Copebase, S.A. deberá establecer las sanciones o acciones legales y administrativas que considere necesarias.

4.1.15.5 Controles para uso del sistema de flujo de efectivo

1. El Sistema de flujo de efectivo deberá ser instalado en la computadora de la Gerencia Financiera.
2. El Gerente Financiero será la persona encargada de administrar el sistema de flujo de efectivo.
3. Las hojas de *Excel* del Sistema de flujo de efectivo deberá estar protegida por una clave de seguridad, la cual será proporcionada por el Gerente Financiero, quien por seguridad deberá cambiarla mensualmente.
4. El Gerente Financiero o persona asignada, será encargada de generar el Estado de Flujo de Efectivo. Si fuera a través de una persona asignada, el Gerente Financiero deberá compartir el libro de *Excel* y otorgará acceso desde su computadora. Esto permitirá al Gerente Financiero verificar todos los cambios que la persona asignada realice al programa.

4.1.16 Conclusiones de la propuesta

La gerencia de la empresa estuvo de acuerdo en implementar la propuesta y accedieron a colaborar y facilitar toda la información necesaria para la realización del diseño e implementación de un sistema que permita elaborar el Estado de Flujo de Efectivo.

4.2 Viabilidad

4.2.1 Diseño de un sistema para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo a través de hojas electrónicas

La presente práctica comprende el diseño de un sistema que permite elaborar el Estado de Flujo de Efectivo a través de una hoja electrónica de *Excel* versión 2013, el cual fue diseñado con el objeto de ser aplicado por el departamento de contabilidad de la empresa Copebase, S.A.

4.2.2 Viabilidad económica del sistema de flujo de efectivo

Como parte de un análisis a la situación financiera en la aplicación de sistema de flujo de efectivo, se procedió a realizar una comparación de costos y gastos que se incurren anualmente en la generación del Estado de Flujo de Efectivo, estableciendo como resultado que la implementación de dicho Sistema a Copebase, S.A., economiza aproximadamente Q.3,600.00 anuales, siendo el detalle de dicho análisis el siguiente:

Cuadro No. 9
Viabilidad Financiera

DESCRIPCIÓN	CON SISTEMA EXCEL	SIN SISTEMA EXCEL
Recursos financieros		
Sistema para elaborar el Estado de Flujo de Efectivo (Costo del Sistema)	Q.1,500.00	
Licencia de Microsoft Office 2013	750.00	
Pago de asesoría en la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo (4 flujos de efectivo al año)	0.00	Q.6,000.00
Recursos de personal		
Horas para la elaboración del Sistema de flujo de efectivo (Contador General, 2 horas, 4 flujos de efectivo al año)	200.00	100.00
Recursos materiales		
Insumos de oficina (4 flujos de efectivo al año)	50.00	
Costo anual para elaborar el Estado de Flujo de Efectivo	Q.3,500.00	Q.6,100.00

Fuente: Elaboración propia

4.2.3 Información necesaria para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo

Para efecto de la presentación de la funcionalidad del sistema, se procede a la realización del Estado de Flujo de Efectivo del año terminado al 31 de diciembre de 2013, por lo que se solicitó a la empresa la siguiente información:

- a) Balances Generales terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2013. (cuadro No.1)
- b) Estado de Resultados del año 2012 y 2013. (cuadro No.2)
- c) Información adicional, respecto al movimiento de las cuentas.

Este sistema consiste en cinco hojas las cuales son las siguientes:

- a) Hoja de *Excel* Balance de saldos.
- b) Hoja de *Excel* Información adicional.
- c) Hoja de *Excel* hoja de trabajo.
- d) Hoja de *Excel* Método indirecto.
- e) Hoja de *Excel* Método directo.

Es importante mencionar que en cada hoja que compone el sistema, en la parte superior de las mismas, se tienen 4 botones los cuales permiten movilizarse a la hoja que se desea visualizar.

	B	C	D	E	F
1	Información adicional	Hoja de trabajo	Método Indirecto		Método Directo
2					

Fuente: Extraído de sistema de flujo de efectivo

a) Hoja de *Excel* Balance de Saldos

Esta hoja de *Excel* es una de las dos hojas únicas que permiten ingresar información contable que sirve para alimentar la información en forma automática a la Hoja de trabajo, Hoja método indirecto y la Hoja método directo. **Ver hoja de *Excel* Balance de Saldos en el cuadro No.15 (página No. 75).**

Los pasos e información que se debe de ingresar es la siguiente:

Paso 1: Ingresar el período del Estado de Flujo de Efectivo que se desee realizar, el cual puede ser mensual, semestral o anual, en la celda F4.

Paso 2: Número del código contable, proporcionado por el catálogo de cuentas contables en las celdas de la B8 a B67.

Paso 3: Nombre de la cuenta contable o descripción, proporcionado por el catálogo de cuentas contables en las celdas de la C8 a la C67.

Paso 4: Tipo de cuenta contable las cuales puede ser D=Deudora y A=Acreedora, en las celdas de la D8 a D67.

Paso 5: Saldos comparativos iniciales el cual automáticamente solicitará el sistema, en las celdas de la E8 a E67.

Paso 6: Saldos contables comparativos actuales o a la fecha que se desean generar el Estado de Flujo de Efectivo, en las celdas F 8 a F67.

Paso 7: Verificar que los saldos de las celdas E68 y E67 sean igual a 0.00, esto con el fin de establecer que los saldos ingresados son correctos.

b) Hoja de *Excel* Información adicional

En esta hoja se ingresa las reclasificaciones de partidas que durante el período en que se está realizando el estado financiero, no tuvieron movimiento de efectivo como son las estimaciones de cuentas incobrables, depreciaciones del período, el registro de utilidades acumuladas y del ISR definitivo, entre otras. **Ver hoja de *Excel* Información adicional en el cuadro No.16 (página No. 76).**

Así mismo, esta hoja permite de forma automatizada trasladar los saldos a la hoja de trabajo del flujo de efectivo en la cual se ejecutan los ajustes a las cuentas seleccionadas.

La información necesaria para ingresar a esta hoja, corresponde únicamente a los códigos contables de cada cuenta y el monto de saldos a reclasificar, los cuales deberán ingresar en la columna de saldo deudor y acreedor como corresponda. Es importante mencionar que con relación a la fecha de encabezado la misma se actualiza de forma automática al momento de ingresar la fecha del flujo de efectivo y periodo en que se desea generar, que puede ser anual, semestral o mensual.

Los pasos a seguir para ingresar la información son los siguientes:

Paso 1: Ingresar las cuentas contables en cualquier celda que comprenda de la B8 a la B64. Es importante mencionar que este ingreso se podrá realizar de dos formas, el primero conociendo el número de cuenta y digitándolo y la segunda forma es posesionando con el mouse en la celda donde se requiere el código, lo cual permitirá visualizar un cuadro con una flecha hacia la parte inferior de la hoja, el cual se seleccionará y mostrará los números de cuenta contable de la empresa, previamente ingresados, la cual al momento de seleccionarlo colocará el nombre de la cuenta contable y permitirá confirmar si es la cuenta correcta.

Paso 2: Ingresar el valor de los saldos que de acuerdo a la empresa no han tenido movimiento, esto se debe de ingresar en la columna Debe de la celda D8 a D64 y en la columna Haber en las celdas de la E8 a E64.

c) Hoja de *Excel* Hoja de trabajo

En esta hoja de trabajo no se ingresará ningún tipo de información ya que en la misma automáticamente se actualizarán los datos de las dos hojas anteriores. **Ver hoja de *Excel* Hoja de trabajo en el cuadro No.17.**

Sin embargo, esta hoja es importante ya que sirve para verificar el proceso de funcionalidad y exactitud del sistema por lo que únicamente se debe confirmar que al final de cada columna el saldo sea igual a 0.00, en las celdas D69, E69, F69, G69, H69, I69 y J69.

A continuación se presenta un resumen de la forma en que funciona cada una de las 14 columnas de esta hoja, esto con el fin de comprender este sistema:

- **En la columna Cuenta** de la celda B9 a la B68, presenta en forma automática el nombre de las cuentas contables que fueron proporcionadas en la hoja balance de saldos.
- En las celdas D7 y D8, el nombre cambiará automáticamente ya que corresponde al año del cual se desea generar el Estado de Flujo de Efectivo.

Esta columna se alimentará en forma automática de los saldos colocados en la hoja Balance de Saldos celdas de la F8 a la F67. Es importante mencionar que para objeto de verificar que los valores son ingresados correctamente, el valor de las celdas D69 debe ser 0.00.

- **En la columna Ajustes** se muestran el valor de los saldos a ajustar, los cuales son proporcionados en la hoja de Información Adicional. Es importante mencionar que para objeto de verificar que los valores son correctos, el valor de las celdas E69 y F69 deben ser 0.00.

En la columna Saldos ajustados se tienen dos sub columnas que se denominarán con el año que se desea el Estado de Flujo de Efectivo o año actual y la otra con el año anterior, cuyos nombres serán colocados automáticamente

En la sub columna del año actual de la celda G9 a G68, se presentan los saldos ajustados del año actual, los cuales se obtienen automáticamente de los saldos de la columna del año actual, más o menos los saldos de las columnas ajustes. **Ver hoja de Excel hoja de trabajo en el cuadro No.17 (página No. 77).**

- **La sub columna del año anterior** se obtiene de forma automática de los saldos proporcionados en la hoja balance de saldos columna denominada con el año anterior. Es importante mencionar que para objeto de verificar que los valores de estas columnas son correctos, el valor de las celdas G69 y H69 deben ser 0.00.
- **La columna Variación** corresponde a la columna de I9 a I68, en esta columna se realiza el comparativo del año actual ajustado y año anterior, cuyo resultado descrito en la celda I69 debe ser igual a 0.00, lo cual permitirá dar constancia de que el proceso en ese momento es correcto.
- **Columna Efectos de la variación** corresponde a la columna de J9 a J68, esta columna es importante ya que permite dar la certeza que el Estado de Flujo de Efectivo es correcto, toda vez que en muchas ocasiones se comete el error de realizar dicho Estado de Flujo de Efectivo por diferencia de saldos, obteniendo como resultado el saldo final de caja y bancos. Esta columna realiza automáticamente los efectos para determinar los flujos de efectivo, descritos en el punto 4.1.11.

Todos los saldos presentados en la columna de variaciones son trasladados de forma automática para las columnas de **actividades de operación, financiamiento e inversión** de acuerdo a lo indicado en el punto 4.1.8 de este capítulo.

Como resultado descrito en la celda I69 debe ser igual a 0.00, lo cual permitirá dar constancia de que el proceso en ese momento es correcto.

- **Columna de Flujo de efectivo**, en esta columna que comprende desde la celda P9 a P68, se trasladan de forma automática los saldos producto de las sumas de las actividades de operación, financiamiento e inversión.

d) Hoja de *Excel* Método indirecto

Esta hoja permite generar el Estado de Flujo de Efectivo por el método indirecto; el cual puede ser generado con certificación o sin certificación del contador; esto con el objeto de presentarlo formalmente a la entidad que lo solicite o únicamente utilizarlo como análisis de información financiera. **Ver Hoja de *Excel* Método indirecto en el cuadro No. 18 (página No. 78).**

e) Hoja de *Excel* Método directo

Esta hoja genera automáticamente el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo, sin certificación, ya que el mismo únicamente se utiliza como una herramienta de análisis de información financiera. **Ver hoja de *Excel* Método directo en el cuadro No. 20 (Página 80).**

La guía de descripción de procesos por hoja de trabajo del sistema de flujo de efectivo, estados financieros y las hojas de *Excel* del sistema de flujo de efectivo mencionadas anteriormente se presentan en los cuadros siguientes:

Cuadro No. 10

Descripción de procesos por hoja de trabajo del Sistema de Flujo de Efectivo

Descripción	Balance de saldos	Información adicional	Hoja de trabajo	Método Directo	Método Indirecto
Indicar el período que se quiere generar el Estado de Flujo de Efectivo (período actual)					
Ingresar la fecha a la cual se desea generar el Estado de Flujo de Efectivo.					
Ingresar los códigos de las cuentas contables. (únicamente si no están ingresados).					
Ingresar el nombre de la cuenta contable (únicamente si no se encuentran ingresados).					
Ingresar el tipo de cuenta contable a la cual pertenece cada cuenta contable (únicamente si no se encuentran ingresados)					
Ingresar saldos del período anterior.					
Ingresar saldos del período actual.					
Verificar si los saldos trasladados son correctos en la columnas de saldo anterior y saldos actuales.					
Trasladarse a la página siguiente "Información adicional"					
Ingresar el código de la cuenta contable, si no se encuentra ingresado.					
Ingresar los saldos que se deben ajustar, que corresponde a registros sin movimiento de efectivo.					
Verificar que los valores de las columnas DEBE y HABER sean correctos, verificando en la parte inferior de la hoja que los saldos de total de reclasificaciones sean iguales.					
Trasladarse a la hoja "Hoja de trabajo"					
Verificar en las filas de totales que no hayan diferencias.					
Verificar que el saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del período que se desea generar el Estado de Flujo de Efectivo, sea igual al saldo final de caja y bancos.					
Indicar que método se desea generar del Estado de Flujo de Efectivo.					
Si se desea el Estado de Flujo de Efectivo, método indirecto, indicar con certificación o sin certificación.					
Si se desea el Estado de Flujo de Efectivo con certificación, el número de contador que certificará dicho estado financiero.					
Imprimir el Estado de Flujo de Efectivo y cualquier otro reporte que se desea.					

Fuente: Elaboración propia

Cuadro No.11

COPEBASE, S.A. BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre de 2013			
ACTIVO			
CIRCULANTE			
	CAJA Y BANCOS		15,466,270.97
1201	CLIENTES	7,930,988.37	
3203	RESERVA P/CTAS. INCOBRABLES	(237,929.65)	
1202	DEUDORES DIVERSOS		1,028,814.85
1203	DEUDORES FUNCIONARIOS		3,243,579.78
1204	I.S.R. POR APLICAR		
1206	CHEQUES RECHAZADOS		
1207	ANTICIPO DE SUELDOS		308,868.42
1208	IVA POR COBRAR		
	INVENTARIOS		2,171,946.19
1301	ALMACEN DE MATERIALES	1,398,098.35	
1302	MERCANCIAS EN TRANSITO	-	
1303	ALMACEN DE ENVASES	333,638.36	
1304	INVENTARIO DE PROD. TERMINADO	166,309.07	
1305	ADHESIVOS ESPECIALES HENKEL	-	
1306	LIJAS BROCHAS Y SPRAY	49,637.47	
1308	ALMACEN DE PINTURAS	224,262.94	
	FIJO		4,529,566.81
1401	TERRENOS	524,980.54	
1402	EDIFICIOS	1,586,455.58	
1403	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUST.	1,020,295.99	
1404	MOBILIARIO Y EQUIPO	173,125.29	
1405	EQUIPO DE COMPUTACION	281,854.37	
1406	VEHICULOS	942,855.04	
1407	ACTIVOS FIJOS EN PROCESO		
	DEPRECIACIONES ACUMULADAS		(1,661,146.11)
1702	DEPREC. ACUM. EDIFICIOS	(329,959.25)	
1703	DEPREC. ACUM. MAQUINARIA Y EQU	(275,292.58)	
1704	DEPREC. ACUM. MOBILIARIO Y EQU	(129,672.99)	
1705	DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COMPU	(176,524.20)	
1706	DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(749,697.09)	
	DIFERIDO		820,660.95
1501	GASTOS DE ORGANIZACION	28,038.66	
1801	AMORT. ACUM. GAST. ORGANIZAC	-	
1502	PAGOS ANTICIPADOS		28,038.66
1503	DERECHOS DE LLAVE		665,175.39
1504	DERECHOS S/LINEAS TELEFONICAS		30,000.00
1505	INVERSIONES EN ACCIONES DEPOSITOS		6,446.90
1506	EN GARANTIA		44,000.00
			47,000.00
	SUMA DEL ACTIVO		19,155,352.62
PASIVO			
CIRCULANTE			
2102	PROVEEDORES		10,667,664.33
2103	ACREEDORES	6,995,118.06	
2104	IGSS POR PAGAR	2,690,166.59	
2106	IMPUESTOS POR PAGAR	24,927.40	
2108	IVA POR PAGAR	142,056.34	
2109	ANTICIPO DE CLIENTES	19,044.60	
			796,351.34
	FIJO		5,826,321.84
2201	PRESTAMOS POR PAGAR A L.P.	3,660,511.84	
2202	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	2,165,810.00	
2203	PRESTAMOS FIDUCIARIOS	-	
	OTROS PASIVOS		195,045.37
3201	RESERVA P/INDEMNIZACIONES	195,045.37	
	SUMA DEL PASIVO		16,689,031.54
CAPITAL			
3101	CAPITAL AUTORIZADO		2,466,321.08
3303	UTILIDAD O PERD. DEL EJERCICIO	500,000.00	
3304	PERDIDA O GANANCIA ACUMULADA	1,193,275.56	
3102	RESERVA LEGAL	605,739.24	
			167,306.28
	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL		19,155,352.62

El Infrascrito Perito Contador Registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) bajo el numero catorce millones ciento cincuenta y dos mil doscientos ochenta y dos (14152282), Certifica: haber tenido a la vista los Registros Contables de la empresa COPEBASE, SOCIEDAD ANONIMA; durante el periodo del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2013 ya que los valores contenidos en el presente BALANCE GENERAL han sido tomados del Mayor General los cuales expresan la realidad financiera de la empresa antes citada. Guatemala, 31 de Diciembre del 2013

f.) Jose Fernando Segura
Contador General

f.) Hector Arnold Gramajo R.
Representante Legal

Guatemala, 15 de enero de 2014

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Cuadro No. 12

COPEBASE, S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013		
4101	VENTAS	33,694,630.50
5102	DEVOLUCIONES Y REB. S/VENTAS	(55,740.50)
	VENTAS NETAS	33,638,890.00
5101	COSTO DE VENTAS	(23,637,220.68)
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	10,001,669.32
	<u>GASTOS DE OPERACION</u>	(8,579,927.94)
5110	GASTOS DE ADMINISTRACION	(2,879,094.45)
5120	GASTOS DE VENTAS	(1,810,773.50)
5130	GASTOS DE TRANSPORTE	(2,344,872.91)
5140	GASTOS DE PRODUCCION	(1,372,633.09)
5150	GASTOS DE ADHESIVOS HENKEL	(172,553.99)
5160	OTROS GASTOS DE OPERACION	-
5180	GASTOS COPE-KIMBERLY	-
	GANANCIA EN OPERACION	1,421,741.38
	<u>OTROS GASTOS DE OPERACION</u>	
4102	VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	(2,000.00)
4103	OTROS INGRESOS DE OPERACION	55,609.30
	SUB-TOTAL	53,609.30
5170	GASTOS FINANCIEROS	(282,075.12)
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	1,193,275.56

El Infrascrito Perito Contador Registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria bajo el número catorce millones ciento cincuenta y dos mil doscientos ochenta y dos (14152282), Certifica: haber tenido a la vista los registros contables de la empresa COPEBASE, SOCIEDAD ANONIMA; durante el período del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2013 y que los valores expresados en el presente ESTADO DE RESULTADOS, han sido tomados del Mayor General y estos expresan de manera real el Resultado Obtenido por la empresa Antes Citada.

f.) José Fernando Segura
Contador General

f.) Héctor Arnold Gramajo R.
Representante Legal

Guatemala, 15 de enero de 2014

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Cuadro No. 13

COPEBASE, S.A. BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre de 2012			
ACTIVO			
CIRCULANTE			12,641,907.30
	CAJA Y BANCOS		526,047.11
1201	CLIENTES	7,070,734.02	
3203	RESERVA P/CTAS. INCOBRABLES	(212,122.02)	6,858,612.00
1202	DEUDORES DIVERSOS		803,864.05
1203	DEUDORES FUNCIONARIOS		2,982,708.19
1204	I.S.R. POR APLICAR		293,313.04
1206	CHEQUES RECHAZADOS		
1207	ANTICIPO DE SUELDOS		
1208	IVA POR COBRAR		
INVENTARIOS			1,177,362.91
1301	ALMACEN DE MATERIALES	361,069.50	
1302	MERCANCIAS EN TRANSITO	15,908.05	
1303	ALMACEN DE ENVASES	202,216.52	
1304	INVENTARIO DE PROD. TERMINADO	354,335.68	
1305	ADHESIVOS ESPECIALES HENKEL	47,813.73	
1306	LIJAS BROCHAS Y SPRAY	42,533.76	
1307	ALMACEN DE MAT. PRESTO & COPEG	3,966.87	
1308	ALMACEN DE PINTURAS	149,518.80	
FIJO			3,635,987.61
1401	TERRENOS	404,110.00	
1402	EDIFICIOS	1,365,530.99	
1403	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUST.	480,414.36	
1404	MOBILIARIO Y EQUIPO	166,080.65	
1405	EQUIPO DE COMPUTACION	234,242.94	
1406	VEHICULOS	920,855.04	
1407	ACTIVOS FIJOS EN PROCESO	64,753.63	
DEPRECIACIONES ACUMULADAS			(1,502,576.61)
1702	DEPREC. ACUM. EDIFICIOS	(290,238.10)	
1703	DEPREC. ACUM. MAQUINARIA Y EQU	(252,185.04)	
1704	DEPREC. ACUM. MOBILIARIO Y EQU	(125,273.29)	
1705	DEPREC. ACUM. EQUIPO DE COMPU	(146,102.40)	
1706	DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(688,777.78)	
DIFERIDO			1,314,939.03
1501	GASTOS DE ORGANIZACION	-	
1801	AMORT. ACUM. GAST. ORGANIZAC	-	
1502	PAGOS ANTICIPADOS		1,234,492.13
1503	DERECHOS DE LLAVE		30,000.00
1504	DERECHOS S/LINEAS TELEFONICAS		6,446.90
1505	INVERSIONES EN ACCIONES DEPOSITOS EN GARANTIA		44,000.00
1506			-
SUMA DEL ACTIVO			16,090,257.33
PASIVO			
CIRCULANTE			9,674,081.58
2102	PROVEEDORES		5,708,221.34
2103	ACREEDORES		2,365,561.48
2104	IGSS POR PAGAR		18,650.15
2106	IMPUESTOS POR PAGAR		645,012.64
2108	IVA POR PAGAR		131,724.38
2109	ANTICIPO DE CLIENTES		804,911.59
FIJO			4,027,173.58
2201	PRESTAMOS POR PAGAR A L.P.	2,860,511.84	
2202	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1,166,661.74	
2203	PRESTAMOS FIDUCIARIOS	-	
OTROS PASIVOS			207,604.91
3201	RESERVA P/INDEMNIZACIONES		207,604.91
SUMA DEL PASIVO			13,908,860.07
CAPITAL			
3101	CAPITAL AUTORIZADO		500,000.00
3303	UTILIDAD O PERD. DEL EJERCICIO	856,244.68	
3304	PERDIDA O GANANCIA ACUMULADA	681,981.14	1,538,225.82
3102	RESERVA LEGAL		143,171.44
SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL			16,090,257.33
<p>El Infrascrito Perito Contador Registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) bajo el número catorce millones ciento cincuenta y dos mil doscientos ochenta y dos (14152282), Certifica: haber tenido a la vista los Registros Contables de la empresa COPEBASE, SOCIEDAD ANONIMA; durante el periodo del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2012 ya que los valores contenidos en el presente BALANCE GENERAL han sido tomados del Mayor General los cuales expresan la realidad financiera de la empresa antes citada.</p>			
f.) Jose Fernando Segura Contador General		f.) Hector Arnold Gramajo R. Representante Legal	
Guatemala, 20 de febrero de 2013			

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Cuadro No. 14

COPEBASE, S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012		
4101	VENTAS	30,962,421.36
5102	DEVOLUCIONES Y REB. S/VENTAS	(64,928.50)
	VENTAS NETAS	30,897,492.86
5101	COSTO DE VENTAS	(22,112,840.56)
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	8,784,652.30
	<u>GASTOS DE OPERACION</u>	(7,741,451.27)
5110	GASTOS DE ADMINISTRACION	(2,722,100.93)
5120	GASTOS DE VENTAS	(1,556,584.16)
5130	GASTOS DE TRANSPORTE	(2,085,438.78)
5140	GASTOS DE PRODUCCION	(1,110,576.48)
5150	GASTOS DE ADHESIVOS HENKEL	(266,750.92)
5160	OTROS GASTOS DE OPERACION	-
5180	GASTOS COPE-KIMBERLY	-
	GANANCIA EN OPERACION	1,043,201.03
	<u>OTROS GASTOS DE OPERACION</u>	
4102	VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	18,733.14
4103	OTROS INGRESOS DE OPERACION	44,831.72
	SUB-TOTAL	63,564.86
		1,106,765.89
5170	GASTOS FINANCIEROS	(250,521.21)
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	856,244.68

El Infrascrito Perito Contador Registrado en la Superintendencia de Administración Tributaria bajo el número catorce millones ciento cincuenta y dos mil doscientos ochenta y dos (14152282), Certifica: haber tenido a la vista los registros contables de la empresa COPEBASE, SOCIEDAD ANONIMA; durante el período del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2012 y que los valores expresados en el presente ESTADO DE RESULTADOS, han sido tomados del Mayor General y estos expresan de manera real el Resultado Obtenido por la empresa Antes Citada.

Fuente: Información proporcionada por la empresa

Cuadro No. 15
Hoja de Excel Balance de saldos

	B	C	D	E	F
		COPEBASE, S.A.			
		BALANCE DE SALDOS			
		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013			
		(CIFRAS EN QUETZALES)			
	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	D/A	31/12/2012	31/12/2013
8	1101	CAJA Y BANCOS	D	526,047.11	1,020,003.01
9	1201	CLIENTES	D	7,070,734.02	7,930,988.37
10	3203	RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	A	212,122.02	237,929.65
11	1202	DEUDORES DIVERSOS	D	803,864.05	1,028,814.85
12	1203	DEUDORES FUNCIONARIOS	D	2,982,708.19	3,243,579.78
13	1204	I.S.R. POR APLICAR	D	-	-
14	1206	CHEQUES RECHAZADOS	D	-	-
15	1207	ANTICIPO DE SUELDOS	D	293,313.04	308,868.42
16	1208	IVA POR COBRAR	D	-	-
17	1301	ALMACEN DE MATERIALES	D	361,069.50	1,398,098.35
18	1302	MERCANCIAS EN TRÁNSITO	D	15,908.05	-
19	1303	ALMACEN DE ENVASES	D	202,216.52	333,638.36
20	1304	INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	D	354,335.68	166,309.07
21	1305	ADHESIVOS ESPECIALES HENKEL	D	47,813.73	-
22	1306	LJAS, BROCHAS Y SPRAY	D	42,533.76	49,637.47
23	1307	ALMACEN DE MAT. PRESTO & COPEG	D	3,966.87	-
24	1308	ALMACEN DE PINTURAS	D	149,518.80	224,262.94
25	1401	TERRENOS	D	404,110.00	524,980.54
26	1402	EDIFICIOS	D	1,365,530.99	1,586,455.58
27	1403	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	D	480,414.36	1,020,295.99
28	1404	MOBILIARIO Y EQUIPO	D	166,080.65	173,125.29
29	1405	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	D	234,242.94	281,854.37
30	1406	VEHÍCULOS	D	920,855.04	942,855.04
31	1407	ACTIVOS FIJOS EN PROCESO	D	64,753.63	-
32	1700	DEPRECIACIONES ACUMULADAS	A	1,502,576.61	1,661,146.11
33	1501	GASTOS DE ORGANIZACIÓN	D	-	28,038.66
34	1801	AMORT. ACUM. GASTOS DE ORGANIZACIÓN	A	-	-
35	1502	PAGOS ANTICIPADOS	D	1,234,492.13	665,175.39
36	1503	DERECHO DE LLAVE	D	30,000.00	30,000.00
37	1504	DERECHOS S/LINEAS TELEFONICAS	D	6,446.90	6,446.90
38	1505	INVERSIONES EN ACCIONES	D	44,000.00	44,000.00
39	1506	DEPÓSITOS EN GARANTIA	D	-	47,000.00
40	2102	PROVEEDORES	A	5,708,221.34	6,995,118.06
41	2103	ACREEDORES	A	2,365,561.48	2,690,166.59
42	2104	IGSS POR PAGAR	A	18,650.15	24,927.40
43	2106	IMPUESTOS POR PAGAR	A	645,012.64	142,056.34
44	2108	IVA POR PAGAR	A	131,724.38	19,044.60
45	2109	ANTICIPOS DE CLIENTES	A	804,911.59	796,351.34
46	2201	PRESTAMOS POR PAGAR A L.P.	A	2,860,511.84	3,660,511.84
47	2202	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	A	1,166,661.74	2,165,810.00
48	2203	PRESTAMOS FIDUCIARIOS	A	-	-
49	3201	RESERVA PARA INDEMNIZACIONES	A	207,604.91	195,045.37
50	3101	CAPITAL AUTORIZADO	A	500,000.00	500,000.00
51	3303	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	A	856,244.68	1,193,275.56
52	3304	PERDIDA O GANANCIA ACUMULADA	A	681,981.14	605,739.24
53	3102	RESERVA LEGAL	A	143,171.44	167,306.28
54	4101	VENTAS	A	30,962,421.36	33,694,630.50
55	5102	DEVOLUCIONES Y REB. S/VENTAS	D	64,928.50	55,740.50
56	5101	COSTO DE VENTAS	D	22,112,840.56	23,637,220.68
57	5110	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	D	2,722,100.93	2,879,094.45
58	5120	GASTOS DE VENTAS	D	1,556,584.16	1,810,773.50
59	5130	GASTOS DE TRANSPORTES	D	2,085,438.78	2,344,872.91
60	5140	GASTOS DE PRODUCCIÓN	D	1,110,576.48	1,372,633.09
61	5150	GASTOS DE ADHESIVOS HENKEL	D	266,750.92	172,553.99
62	5160	OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	D	-	-
63	5180	GASTOS COPE-KIMBERLY	D	-	-
64	4102	VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	A	18,733.14	- 2,000.00
65	4103	OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	A	44,831.72	55,609.30
66	5170	GASTOS FINANCIEROS	D	250,521.21	282,075.12
67	0000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	D	856,244.68	1,193,275.56
68		TOTAL		-	-

Fuente: Sistema de flujo de efectivo

Cuadro No. 16
 Hoja de *Excel* Información adicional

B	C		D	E
	COPEBASE, S.A.			
	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES			
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013			
	(CIFRAS EN QUETZALES)			
	CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	DEBE	HABER
8	PD	31 DE DICIEMBRE DE 2013		
9	3303	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	1,193,275.56	
10	0000	RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,193,275.56
11		UTILIDADES DEL PERIODO ACTUAL		
12				
13	PD	31 DE DICIEMBRE DE 2013		
14	3304	PERDIDA O GANANCIA ACUMULADA	856,244.68	
15	3303	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		856,244.68
16		UTILIDADES DEL PERIODO ANTERIOR		
17				
18	PD	31 DE DICIEMBRE DE 2013		
19	1700	DEPRECIACIONES ACUMULADAS	158,569.50	
20	1402	EDIFICIOS		39,721.15
21	1403	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL		23,107.54
22	1404	MOBILIARIO Y EQUIPO		4,399.70
23	1405	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		30,421.80
24	1406	VEHÍCULOS		60,919.31
25		DEPRECIACIONES DEL PERIODO		
26				
27	PD	31 DE DICIEMBRE DE 2013		
28	3203	RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	25,807.63	
29	1201	CLIENTES		25,807.63
30		RESERVAS DE CUENTAS INCOBRABLES DEL PERIODO		
31				
32				
33				
34				
35				
36				
37				
38				
39				
40				
41				
42				
43				
44				
45				
46				
47				
48				
49				
50				
51				
52				
53				
54				
55				
56				
57				
58				
59				
60				
61				
62				
63				
64				
65		TOTAL DE SALDOS RECLASIFICADOS	2,233,897.37	2,233,897.37

Fuente: Sistema de flujo de efectivo

Cuadro No. 17

Hoja de Excel Hoja de trabajo

B	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	
COPEBASE, S.A.														
HOJA DE TRABAJO DE FLUJO DE EFECTIVO														
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013														
(CIFRAS EN QUETZALES)														
7	CUENTA	2013	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS		VARIACION	EFFECTOS DE LA VARIACION	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	FLUJO DE EFECTIVO
8			DEBE	HABER	2013	2012			RECIBIDO CLIENTES	PAGADO A PROVEEDORES	OTRAS OPERACIONES			
10	CAJA Y BANCOS	1,020,003.01	-	-	1,020,003.01	526,047.11	493,955.90	(493,955.90)	-	-	-	-	-	493,955.90
11	CLIENTES	7,930,988.37	-	25,807.63	7,905,180.74	7,070,734.02	834,446.72	(834,446.72)	(834,446.72)	-	-	-	-	-
12	RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES	237,929.65	25,807.63	-	212,122.02	212,122.02	-	-	-	-	-	-	-	-
13	DEUDORES DIVERSOS	1,028,814.85	-	-	1,028,814.85	803,964.05	224,950.80	(224,950.80)	(224,950.80)	-	-	-	-	-
14	DEUDORES FUNCIONARIOS	3,243,579.78	-	-	3,243,579.78	2,982,708.19	260,871.59	(260,871.59)	-	(260,871.59)	-	-	-	-
15	I.S.R. POR APLICAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	CHEQUES RECHAZADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	ANTICIPO DE SUELDOS	308,868.42	-	-	308,868.42	293,313.04	15,555.38	(15,555.38)	-	(15,555.38)	-	-	-	-
18	IVA POR COBRAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	ALMACEN DE MATERIALES	1,398,098.35	-	-	1,398,098.35	361,069.50	1,037,028.85	(1,037,028.85)	-	(1,037,028.85)	-	-	-	-
20	MERCANCIAS EN TRANSITO	-	-	-	-	15,908.05	(15,908.05)	15,908.05	-	15,908.05	-	-	-	-
21	ALMACEN DE ENVASES	333,638.36	-	-	333,638.36	202,216.52	131,421.84	(131,421.84)	-	(131,421.84)	-	-	-	-
22	INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	166,309.07	-	-	166,309.07	354,335.68	(188,026.61)	188,026.61	-	188,026.61	-	-	-	-
23	ADHESIVOS ESPECIALES HENKEL	-	-	-	-	47,813.73	(47,813.73)	47,813.73	-	47,813.73	-	-	-	-
24	LLUAS, BROCHAS Y SPRAY	49,637.47	-	-	49,637.47	42,533.76	7,103.71	(7,103.71)	-	(7,103.71)	-	-	-	-
25	ALMACEN DE MAT. PRESTO & COPEG	-	-	-	-	3,966.87	(3,966.87)	3,966.87	-	3,966.87	-	-	-	-
26	ALMACEN DE PINTURAS	224,262.94	-	-	224,262.94	149,518.80	74,744.14	(74,744.14)	-	(74,744.14)	-	-	-	-
27	TERRENOS	524,980.54	-	-	524,980.54	404,110.00	120,870.54	(120,870.54)	-	-	-	(120,870.54)	-	-
28	EDIFICIOS	1,586,455.58	-	-	1,586,455.58	1,365,530.99	220,924.59	(220,924.59)	-	-	-	(220,924.59)	-	-
29	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	1,020,295.99	-	-	1,020,295.99	480,414.36	539,881.63	(539,881.63)	-	-	-	(539,881.63)	-	-
30	MOBILIARIO Y EQUIPO	173,125.29	-	-	173,125.29	166,080.65	7,044.64	(7,044.64)	-	-	-	(7,044.64)	-	-
31	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	281,854.37	-	-	281,854.37	234,242.94	47,611.43	(47,611.43)	-	-	-	(47,611.43)	-	-
32	VEHICULOS	942,855.04	-	-	942,855.04	920,855.04	22,000.00	(22,000.00)	-	-	-	(22,000.00)	-	-
33	ACTIVOS FIJOS EN PROCESO	-	-	-	-	64,753.63	(64,753.63)	64,753.63	-	-	-	(64,753.63)	-	-
34	DEPRECIACIONES ACUMULADAS	1,661,146.11	242,629.72	-	1,418,516.39	1,502,576.61	(84,060.22)	84,060.22	-	-	-	(84,060.22)	-	-
35	GASTOS DE ORGANIZACIÓN	28,038.66	-	-	28,038.66	-	28,038.66	(28,038.66)	-	-	(28,038.66)	-	-	-
36	AMORT. ACUM. GASTOS DE ORGANIZACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	PAGOS ANTICIPADOS	665,175.39	-	-	665,175.39	1,234,492.13	(569,316.74)	569,316.74	-	-	569,316.74	-	-	-
38	DERECHO DE LLAVE	30,000.00	-	-	30,000.00	-	30,000.00	(30,000.00)	-	-	-	-	-	-
39	DERECHOS S/ LINEAS TELEFONICAS	6,446.90	-	-	6,446.90	-	6,446.90	(6,446.90)	-	-	-	-	-	-
40	INVERSIONES EN ACCIONES	44,000.00	-	-	44,000.00	44,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
41	DEPOSITOS EN GARANTIA	47,000.00	-	-	47,000.00	-	47,000.00	(47,000.00)	-	-	-	(47,000.00)	-	-
42	PROVEEDORES	6,995,118.06	-	-	6,995,118.06	5,708,221.34	1,286,896.72	(1,286,896.72)	-	1,286,896.72	-	-	-	-
43	ACREDORES	2,690,166.59	-	-	2,690,166.59	2,365,561.48	324,605.11	(324,605.11)	-	-	324,605.11	-	-	-
44	IGSS POR PAGAR	24,927.40	-	-	24,927.40	18,050.15	6,277.25	(6,277.25)	-	-	6,277.25	-	-	-
45	IMPUESTOS POR PAGAR	142,056.34	-	-	142,056.34	645,012.64	(502,956.30)	502,956.30	-	-	(502,956.30)	-	-	-
46	IVA POR PAGAR	19,044.60	-	-	19,044.60	131,724.38	(112,679.78)	112,679.78	-	-	(112,679.78)	-	-	-
47	ANTICIPOS DE CLIENTES	796,351.34	-	-	796,351.34	804,911.59	(8,560.25)	8,560.25	(8,560.25)	-	-	-	-	-
48	PRESTAMOS POR PAGAR A L.P.	3,660,511.84	-	-	3,660,511.84	2,860,511.84	800,000.00	(800,000.00)	-	-	-	-	800,000.00	-
49	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	2,165,810.00	-	-	2,165,810.00	1,166,661.74	999,148.26	(999,148.26)	-	-	-	-	999,148.26	-
50	PRESTAMOS FIDUCIARIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51	RESERVA PARA INDEMNIZACIONES	195,045.37	-	-	195,045.37	207,604.91	(12,559.54)	12,559.54	-	-	(12,559.54)	-	-	-
52	CAPITAL AUTORIZADO	500,000.00	-	-	500,000.00	500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
53	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	1,193,275.56	1,193,275.56	605,739.24	605,739.24	856,244.68	(250,505.44)	250,505.44	-	-	-	(250,505.44)	-	-
54	PERDIDA O GANANCIA ACUMULADA	605,739.24	605,739.24	-	-	681,981.14	(81,981.14)	81,981.14	-	-	-	(81,981.14)	-	-
55	RESERVA LEGAL	167,306.28	-	-	167,306.28	143,171.44	24,134.84	(24,134.84)	-	-	-	-	-	24,134.84
56	VENTAS	33,694,630.50	-	-	33,694,630.50	-	33,694,630.50	(33,694,630.50)	-	33,694,630.50	-	-	-	-
57	DEVOLUCIONES Y REB. S/VENTAS	55,740.50	-	-	55,740.50	-	55,740.50	(55,740.50)	-	(55,740.50)	-	-	-	-
58	COSTO DE VENTAS	23,637,220.68	-	-	23,637,220.68	-	23,637,220.68	(23,637,220.68)	-	(23,637,220.68)	-	-	-	-
59	GASTOS DE ADMINISTRACION	2,879,094.45	-	85,014.68	2,794,079.77	-	2,794,079.77	(2,794,079.77)	-	-	(2,794,079.77)	-	-	-
60	GASTOS DE VENTAS	1,810,773.50	-	-	1,810,773.50	-	1,810,773.50	(1,810,773.50)	-	-	(1,810,773.50)	-	-	-
61	GASTOS DE TRANSPORTES	2,344,872.91	-	47,953.20	2,296,919.71	-	2,296,919.71	(2,296,919.71)	-	-	(2,296,919.71)	-	-	-
62	GASTOS DE PRODUCCIÓN	1,372,633.09	-	109,661.84	1,262,971.25	-	1,262,971.25	(1,262,971.25)	-	-	(1,262,971.25)	-	-	-
63	GASTOS DE ADHESIVOS HENKEL	172,553.99	-	-	172,553.99	-	172,553.99	(172,553.99)	-	-	(172,553.99)	-	-	-
64	OTROS GASTOS DE OPERACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
65	GASTOS COPE-KIMBERLY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
66	VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	(2,000.00)	-	-	(2,000.00)	-	(2,000.00)	2,000.00	-	-	(2,000.00)	-	-	-
67	OTROS INGRESOS DE OPERACION	55,609.30	-	-	55,609.30	-	55,609.30	(55,609.30)	-	-	55,609.30	-	-	-
68	GASTOS FINANCIEROS	282,075.12	-	-	282,075.12	-	282,075.12	(282,075.12)	-	-	(282,075.12)	-	-	-
69	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,193,275.56	-	1,193,275.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
70	SUMARI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71	FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	-	-	-	-	-	-	-	(1,067,957.77)	6,285,110.84	(4,589,354.27)	-	-	627,798.80
72	FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,024,639.42)	-	(1,024,639.42)
73	FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	890,796.52	890,796.52
74	FLUJO DE EFECTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	493,955.90
75	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO AL 1 DE ENERO DE 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	526,047.11
76	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,020,003.01

Fuente: Sistema de flujo de efectivo

Cuadro No. 18

Hoja de *Excel* Método indirecto

B	D	E	F	G	H	K	
3	COPEBASE, S.A.					Número de contador	Nombre
4	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO					14152282	José Fernando Segura
5	POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013					Rep. Legal	Héctor Arnoldo Gramajo R.
6	(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)						
7							
20							
21	1	CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD Y CARGOS QUE NO REQUIERON EFECTIVO (ANEXO)		1,435,905.28			
22							
23	3	EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(	808,106.48)			
24		AUMENTO DE CLIENTES	(	843,006.97)			
25		AUMENTO DE DEUDORES DIVERSOS	(	224,950.80)			
26		AUMENTO DE DEUDORES FUNCIONARIOS	(	260,871.59)			
27		AUMENTO DE ANTICIPO DE SUELDOS	(	15,555.38)			
28		AUMENTO DE INVENTARIOS	(	994,583.28)			
29		AUMENTO DE GASTOS DE ORGANIZACIÓN	(	28,038.66)			
30		AUMENTO DE PROVEEDORES		1,856,213.46			
31		DISMINUCIÓN DE PAGO DE IMPUESTOS	(	609,358.83)			
32		DISMINUCIÓN DE PAGO DE INDEMNIZACIONES	(	12,559.54)			
33		AUMENTO DE ACREEDORES		324,605.11			
34							
35		EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		627,798.80			
36							
37	4	FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(	1,024,639.42)			
38		TERRENOS	(	120,870.54)			
39		EDIFICIOS	(	220,924.59)			
40		MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	(	539,881.63)			
41		MOBILIARIO Y EQUIPO	(	7,044.64)			
42		EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(	47,611.43)			
43		VEHÍCULOS	(	22,000.00)			
44		OTROS ACTIVOS	(	66,306.59)			
45							
46	5	FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		890,796.52			
47		PRESTAMOS POR PAGAR A L.P.		800,000.00			
48		PRESTAMOS HIPOTECARIOS		999,148.26			
50		PAGO DE DIVIDENDOS	(	908,351.74)			
52							
53		FLUJO DE EFECTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		493,955.90			
54		EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL 1 DE ENERO DE 2013		526,047.11			
55		EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		<u>1,020,003.01</u>			
56							
57							
58		El infrascrito perito contador registrado ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT), bajo el número 14152282, Certifica: haber tenido a la vista los registros contables de la empresa COPEBASE, SOCIEDAD ANÓNIMA; durante el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y que los valores expresados en el presente Estado de Flujo de Efectivo, han sido tomados del Mayor General y estos presentan de forma real el movimiento del efectivo y equivalente de efectivo de la empresa antes citada.					
62							
63							
64							
65							
66							
67		José Fernando Segura				Héctor Arnoldo Gramajo R.	
68		Contador General				Representante Legal	
69							
70							
71							
72							
73		GUATEMALA, 26 DE ENERO DE 2014					

Fuente: Sistema de flujo de efectivo

Cuadro No. 19

Anexo del Estado de Flujo de Efectivo método indirecto

	B	C	D	E
	Balance de saldos	Información adicional	Hoja de trabajo	Método Indirecto
1				
2				
3	COPEBASE, S.A.			
4	<i>ANEXO DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</i>			
5	<i>CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y LOS CARGOS QUE NO REQUIRIERON EFECTIVO</i>			
6	<i>POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</i>			
7	<i>(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)</i>			
8				
9	1	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1,193,275.56
10				
11	2	<u>CARGOS QUE NO REQUIRIERON EFECTIVO</u>		242,629.72
13		GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	85,014.68	
15		GASTOS DE TRANSPORTES	47,953.20	
16		GASTOS DE PRODUCCIÓN	109,661.84	
21				
22	3	CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD Y CARGOS QUE NO REQUIRIERON EFECTIVO		1,435,905.28
26				
27				
28		GUATEMALA, 26 DE ENERO DE 2014		
32				

Cuadro No. 20
Hoja de *Excel* Método directo

B	C	D	E
3	COPEBASE, S.A.		
4	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
5	POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		
6	(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)		
7			
8	1 EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		627,798.80
9	COBROS REALIZADOS A CLIENTES	32,795,883.03	
10	CRÉDITOS OTORGADOS A DEUDORES DIVERSOS	(224,950.80)	
11	CRÉDITOS OTORGADOS A DEUDORES FUNCIONARIOS	(260,871.59)	
12	EFECTIVO RECIBIDO POR COBROS DE ANTICIPO DE SUELDOS	(15,555.38)	
13	PAGOS REALIZADOS A PROVEEDORES	(22,803,629.16)	
14	PAGOS REALIZADOS DE INDEMNIZACIONES	(12,559.54)	
15	PAGOS REALIZADOS POR IMPUESTOS	(609,358.83)	
16	AUMENTO DE ACREEDORES	324,605.11	
17	GASTOS DE ADMINISTRACION	(2,794,079.77)	
18	GASTOS DE VENTAS	(1,810,773.50)	
19	GASTOS DE TRANSPORTES	(2,296,919.71)	
20	GASTOS DE PRODUCCIÓN	(1,262,971.25)	
21	GASTOS DE ADHESIVOS HENKEL	(172,553.99)	
24	EGRESOS POR VENTAS DE ACTIVOS	(2,000.00)	
25	OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	55,609.30	
26	GASTOS FINANCIEROS	(282,075.12)	
27			
28	2 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1,024,639.42)
29	TERRENOS	(120,870.54)	
30	EDIFICIOS	(220,924.59)	
31	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	(539,881.63)	
32	MOBILIARIO Y EQUIPO	(7,044.64)	
33	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(47,611.43)	
34	VEHÍCULOS	(22,000.00)	
35	OTROS ACTIVOS	(66,306.59)	
36			
37	3 FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		890,796.52
38	PRESTAMOS POR PAGAR A L.P.	800,000.00	
39	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	999,148.26	
40	PRESTAMOS FIDUCIARIOS	-	
41	PAGO DE DIVIDENDOS	(908,351.74)	
42	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-	
43			
44	FLUJO DE EFECTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		493,955.90
45	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL 1 DE ENERO DE 2013		526,047.11
46	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		1,020,003.01
47			
48			
49			
50			
51	GUATEMALA, 26 DE ENERO DE 2014		

Fuente: Sistema de flujo de efectivo

4.2.4 Estado de Flujo de Efectivo del año 2013

Con base a los Estados de Resultados, Balance General e información adicional se procedió a elaborar el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2013, por los métodos indirecto y directo a través del Sistema de *Excel* propuesto. Con esta información la administración de Copebase, S.A., pueda presentar el Estado de Flujo de Efectivo a la Superintendencia de Administración Tributaria, así como evaluar los resultados referentes al movimiento de flujo de efectivo, determinar si se han tomado las decisiones correctas y hacer las correcciones necesarias en los primeros meses del año 2014.

4.2.5 Resultados del Estado de Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2013

Es importante mencionar que como resultado del Estado de Flujo de Efectivo por el método indirecto, se observó que para el año terminado al 31 de diciembre de 2013 se tiene un flujo de efectivo positivo por Q.493,955.90, estableciendo que la principal fuente de ingresos se encuentra en las actividades de operación y financiamiento, reflejados en la negociación y planificación del pago a sus proveedores y adquisiciones de préstamos bancarios, asimismo se observó que los ingresos adquiridos son invertidos en inventarios y pago de dividendos a los socios.

Respecto al método directo se observó de forma más clara que la principal fuente de ingresos y egresos se encuentra en las actividades de operación, específicamente en las ventas y costos de producción (proveedores), y que de los ingresos obtenidos por préstamos bancarios, el 50% es utilizado para el pago de dividendos a los socios.

Los Estados de Flujo de Efectivo proporcionados por el Sistema diseñado en esta Práctica, son presentados en los cuadros Nos. 18 y 20

Cronograma de actividades

Con base a las actividades realizadas en el proceso de la Práctica Empresarial Dirigida -PED-, se estableció que todas las tareas e informes descritos en el presente cronograma de actividades, fueron cumplidos al 100% de lo planificado, no se tuvieron contratiempos, ya que los mismos fueron previstos, coordinados y solucionados en el tiempo establecido.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES						
ACTIVIDADES	Agosto 2013	Septiembre 2013	Octubre 2013	Noviembre 2013	Diciembre 2013	Enero 2014
Reunión de estudiante - tutor						
Desarrollo de la etapa de investigación documental						
Desarrollo de la investigación de campo						
Recopilación de información para elaborar el sistema de Flujo de Efectivo						
Análisis de la información obtenida						
Entrega de información a tutor para revisión						
Realizar correcciones						
Entrega de informe a coordinación						
Entrega de informe a revisoras						
Entrega de revisoras a coordinación						

Fuente: Elaborado con información obtenida por Universidad Panamericana / Ciencias Económicas

Conclusiones

1. El Estado de Flujo de Efectivo es una herramienta contable necesaria para la empresa, ya que muestra la fuente de obtención de efectivo y origen de su egreso, explica por qué aumentó o disminuyó el efectivo durante un período, esto con el fin de ayudar a la administración de las empresas a tomar decisiones y prever flujos de efectivo futuros, por lo que permite proyectar metas y contar con liquidez y cubrir sus deudas de forma programada.
2. Para Copebase, S.A., es sumamente importante implementar un Sistema que genere el Estado de Flujo de Efectivo, el cual le permitirá fijar, ejecutar, administrar y evaluar de mejor forma sus metas financieras, estimaciones de ventas, cobros a clientes, ingresos de efectivo, agilización de cobros de créditos a clientes, programar pagos a proveedores, programar egresos por gastos administrativos y de ventas, esto con el fin de prever cualquier contingencia y orientar las estrategias necesarias para alcanzar resultados positivos.
3. El Estado de Flujo de Efectivo permite optimizar recursos monetarios y obtener tiempo necesario para analizar la información que se presentará a las entidades de fiscalización o financieras que lo soliciten, esto con el fin de realizar las correcciones que se consideren necesarias de forma oportuna para presentar la información correcta.
4. Derivado de la propuesta realizada a Copebase S.A., sobre diseñar, sistematizar e implementar la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo a través de hojas electrónicas de *Excel*, la empresa determinó que dicho sistema sería aplicado de forma inmediata, ya que comprobó que es útil y funcional para sus operaciones, que el Sistema le permite crear procedimientos exactos y correctos para realizar el Estado de Flujo de Efectivo, así también le permite presentarlo oportunamente.

Recomendaciones

1. A la Gerencia Financiera de Copebase, S.A., se recomienda implementar el Sistema para generar el Estado de Flujo de Efectivo, con el fin de planificar, coordinar, desarrollar y ejecutar la administración de los ingresos y egresos de forma adecuada y eficaz.
2. Que la Gerencia Financiera de Copebase, S.A., coordine con el Departamento de Contabilidad generar mensualmente el Estado de Flujo de Efectivo, con el fin de realizar análisis periódicos que ayuden a la adecuada toma de decisiones y orientar los esfuerzos de la empresa para obtener mayor liquidez.
3. Que la Gerencia Financiera de Copebase, S.A., establezca los mecanismos adecuados, con base al análisis del Estado de Flujo de Efectivo, con el fin de dar cumplimiento a los plazos establecidos dentro de las políticas de cobro a clientes y pago a proveedores, para evitar la generación de situaciones negativas que afecten la liquidez de la empresa.
4. Que la Gerencia Financiera aplique las políticas de seguridad de tecnología para el resguardo del Sistema de flujo de efectivo, con el fin de evitar violaciones o alteraciones de la información que genera, asimismo observar y aplicar las medidas específicas propuestas en el protocolo de seguridad establecido en esta PED.
5. Se recomienda que el Contador Público y Auditor fortalezca sus conocimientos sobre análisis de Estados de Flujo de Efectivo, para que como auditor interno o externo de una empresa, pueda utilizar esta herramienta para implementar y administrar controles, así como para proponer mejoras.

Referencias bibliográficas

- 1) Arens Alvin A., Loebbecke James K (1996). Auditoría
- 2) México Hall Hispanoamérica, S.A.
- 3) Fleitman Jack (1994). Evaluación Integral
- 4) México: McGraw-Hill/Interamericana
- 5) <http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis>
- 6) Perdomo Salguero Mario Leonel, 2011:3
- 7) [http://es.wikipedia.org/wiki/Pintura_\(material\)](http://es.wikipedia.org/wiki/Pintura_(material))
- 8) Del libro: Marketing, de Ricardo Romero, Editora Palmir E.I.R.L., Pág. 9.
- 9) Del sitio web: www.rae.es, del Diccionario de la Lengua Española, de la Real Academia Española, URL de la Página Web = <http://www.rae.es/>
- 10) Congreso de la República de Guatemala (1970) *Código de Comercio* (Decreto número 2-70).
- 11) Congreso de la República de Guatemala (1994) *Código de Trabajo* (Decreto número 1441).
- 12) Congreso de la República de Guatemala (2013) *Código Tributario* (Decreto número 6-91 y sus reformas).
- 13) Congreso de la República de Guatemala (2013) *Ley del Impuesto al Valor Agregado* (Decreto número 27-92 y sus reformas) y su respectivo reglamento
- 14) Congreso de la República de Guatemala (2008) *Ley del Impuesto de Solidaridad* (Decreto número 73-2008).
- 15) Congreso de la República de Guatemala (2013) *Ley del Impuesto Sobre La Renta* (Decreto número 10-2012) y su respectivo reglamento (Acuerdo gubernativo número 213-2013).
- 16) Congreso de la República de Guatemala (1992) *Ley del Impuesto de Timbres Fiscales* (Decreto número 37-1992 y sus reformas).

Anexos

Anexo No. 1

Copebase, S.A.

Cuestionario de flujo de efectivo

A continuación se presenta una serie de preguntas, marque con una X la respuesta que considere correcta, en caso que la pregunta no aplique a su área de trabajo marque con una X no aplica (N/A)

No.	Descripción	Si	No	N/A
1	¿La empresa cuenta con un sistema contable computarizado para la elaboración del estado de flujo de efectivo?			
2	¿De ser negativa la pregunta anterior, ¿considera que la preparación del Estado de Flujo de Efectivo en forma sistematizada, ayudaría a su presentación en forma eficiente y eficaz?			
3	¿Se realiza mensualmente el Estado de Flujo de Efectivo?			
4	¿La empresa cuenta o ha tenido falta de liquidez en el pago de obligaciones?			
5	¿El estado de Flujo de Efectivo ha sido requerido por la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT)?			
6	¿El estado de Flujo de Efectivo a sido requerido por alguna institución financiera al momento de solicitar préstamos, renovaciones o ampliaciones de los mismos?			
7	¿Se realiza con frecuencia un análisis de la solvencia y liquidez de la empresa?			
8	¿Se realizan análisis de las proyecciones de efectivo periódicamente?			
9	¿Cuándo se solicita un préstamo a alguna Institución Financiera se proyecta el tiempo y la forma de pago del mismo, con base al análisis del Estado de Flujo de Efectivo?			
10	¿Se ha solicitado a una empresa o persona externa a la empresa, asesoría para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, al momento de ser requerido?			
11	¿La empresa ha generado gastos por concepto de asesoría para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo?			
12	¿Al momento de ser requerido el Estado de Flujo de Efectivo, se ha presentado de forma oportuna en la fecha requerida?			
13	¿Se realiza una planificación mensual de los ingresos y egresos de efectivo?			

Fuente: elaboración propia

Anexo No.2

Copebase, S.A.

Análisis FODA

Fortalezas:	Oportunidades:
<ul style="list-style-type: none">• Mensualmente se cuenta con una disponibilidad de efectivo para cubrir con los gastos mensuales a pesar que el presupuesto no se cumple en su totalidad.• La empresa se ha mantenido estable a pesar de la crisis económica del país, debido a que la gerencia siempre está innovando• El personal administrativo y de producción se encuentra altamente comprometido con los intereses y objetivos de la empresa.	<ul style="list-style-type: none">• Mejorar la información financiera para la toma de decisiones adecuada y oportuna• Que la información financiera que se produzca cumpla con las Normas Internacionales de Información Financiera en un cien por ciento.
Debilidades:	Amenazas:
<ul style="list-style-type: none">• El sistema de contabilidad de la empresa no genera el Estado de Flujo de Efectivo.• No se cuenta con un manual de procedimientos para el personal del área administrativa• La flexibilidad en el manejo de las cuentas por cobrar y políticas de créditos es demasiado elevada.	<ul style="list-style-type: none">• Pérdida de recursos, no permite presentar uniformemente la información financiera de ingresos y salidas de efectivo y equivalentes de efectivo y no presentar de forma oportuna el Estado de Flujo de Efectivo.• Riesgo que al momento de despido o retiro voluntario del personal del departamento de contabilidad, se contraten personas que desconozcan tanto los procedimientos y reportes que se generan y no se realice correctamente los registros• Problemas de liquidez, debido a la flexibilidad en el manejo de las cuentas por cobrar y políticas de crédito.

Fuente: información proporcionada por la empresa

Anexo No. 3

Copebase, S.A.

Cuestionario de Organización General

A continuación se presenta una serie de preguntas, marque con una X la respuesta que considere correcta, en caso que la pregunta no aplique a su área marque con una X no aplica (N/A)

No.	Descripción	Si	No	N/A
	Organización General			
1	¿Hay un manual actualizado de organización?			
2	¿Hay manual actualizado de contabilidad, con el correspondiente plan de cuentas?			
3	¿Después del cierre mensual o anual de cada ejercicio, ¿es rápida la preparación de los estados financieros?			
4	¿Se tiene personal encargado de verificar los diferentes sistemas y procedimientos administrativos – contables?			
5	¿Existen presupuestos y control de presupuestos?			

Fuente: Elaboración propia

Anexo No. 4
Copebase, S.A.
Cuestionario de Caja y Bancos

A continuación se presenta una serie de preguntas, marque con una X la respuesta que considere correcta, en caso que la pregunta no aplique a su área marque con una X no aplica (N/A)

No.	Descripción	Si	No	N/A
	Cuentas bancarias			
1	¿La empresa cuenta con manual de procedimientos y normas de uso de las cuentas bancarias?			
2	¿Todas las cuentas bancarias se encuentran autorizadas por la gerencia?			
3	¿Están definidas las finalidades de cada una de las cuentas contables?			
4	¿Hay personal ajeno a las funciones de pago o ingresos, que reconcilie adecuadamente y con periodicidad las cuentas bancarias?			
5	¿Los cheques emitidos se sellan con el sello de No negociable?			
6	¿Los cheques anulados son sellados, perfibrados y archivados en original?			
7	¿Se encuentran todos los talonarios prenumerados y registrados?			
8	¿Los talonarios sin utilizar se encuentran bien resguardados y bajo la custodia de las personas no autorizadas para firmarlos?			
9	¿Está prohibido firmar talonarios en blanco?			
10	¿El encargado de la custodia y manejo de las cuentas bancarias posee firma registrada en el Banco?			
	Cajas chicas			
1	¿La empresa cuenta con manual de procedimientos y normas de uso manejo de caja chica?			
2	¿Se tienen definidas la finalidad del uso de la caja chica y fondo fijo?			
3	¿Los cobros por caja, son depositados íntegramente y diariamente?			
4	¿Todos los talonarios son endosados a la cuenta de la empresa, inmediatamente después de que son recibidos?			
5	¿En el manejo de la caja chica se tienen documentos pre impresos?			
6	¿Se realizan periódicamente arqueos de caja chica?			
7	¿El efectivo y demás valores que forman parte de la caja chica se encuentran bien resguardados?			
8	¿Con los fondos de caja chica se tiene autorizados cambiar cheques al personal?			

Anexo No. 5
Copebase, S.A.
Cuestionario de Nominas

A continuación se presenta una serie de preguntas, marque con una X la respuesta que considere correcta, en caso que la pregunta no aplique a su área marque con una X no aplica (N/A)

No.	Descripción	Si	No	N/A
1	¿Son independientes las personas que se encargan de:			
	a) Aprobar las horas de trabajo?			
	b) Preparar la nómina?			
	c) Pagar la nómina?			
	d) Custodiar los importes no reclamados?			
2	¿Se encuentran actualizados los expedientes de los empleados?			
3	¿Los empleados tienen con contratos de trabajo?			
4	¿Se requiere autorización por escrito, emitida por personas independientes del departamento de nóminas, para:			
	a) Incluir o eliminar nombres en nómina?			
	b) Efectuar cambios en los sueldos?			
5	¿Existe una sección independiente, dentro del departamento de personal, que lleve expedientes completo de todos los trabajadores incluidos los sueldos y salarios?			
6	¿Se tiene personal independiente que realiza la revisión y autorización de las nóminas?			
7	¿Se utiliza una cuenta bancaria especial para pago de nóminas?			

Fuente: Elaboración propia

Anexo No. 6
Copebase, S.A.
Cuestionario de Inversiones

A continuación se presenta una serie de preguntas, marque con una X la respuesta que considere correcta, en caso que la pregunta no aplique a su área marque con una X no aplica (N/A)

No.	Descripción	Si	No	N/A
1	¿Se lleva un registro auxiliar del control de las inversiones?			
2	¿Se requiere autorización para la compra o venta de valores?			
3	¿Están convenientemente custodiados los títulos?			
4	¿Hay prueba fehaciente de la titularidad de las inversiones?			
5	¿Es correcto el tratamiento contable de los rendimientos devengados y no percibido?			
6	¿Se realiza una inspección periódica de los títulos?			

Fuente: Elaboración propia

Anexo No. 7
Copebase, S.A.
Cuestionario de Préstamos

A continuación se presenta una serie de preguntas, marque con una X la respuesta que considere correcta, en caso que la pregunta no aplique a su área marque con una X no aplica (N/A)

No.	Descripción	Si	No	N/A
	Préstamos			
1	¿Se requiere autorización para la contratación de préstamos u cualquier otro tipo de compromisos para la empresa?			
2	¿Se reembolsan los préstamos según lo descrito en el contrato?			
3	¿Se registran contablemente los intereses en el período contable?			
4	¿Es adecuada la política de endeudamiento de la empresa, desde el punto de vista de la financiación y del uso óptimo de los fondos disponibles?			
5	Se procura la minimización de los gastos referentes a los préstamos (pólizas, timbres, sellos, etc.)?			

Fuente: Elaboración propia