

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO**

---

**ESCUELA SUPERIOR DE TLAHUELILPAN**



**ALTERNATIVAS DE APLICACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE  
EFECTIVO EN LA CONTABILIDAD DE LAS PEQUEÑAS Y  
MEDIANAS EMPRESAS DEL CENTRO Y SUROESTE DEL ESTADO  
DE HIDALGO.**

**TESIS**

**QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE  
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**PRESENTAN**

**CASTILLO REYES JOSE ANTONIO  
HERNANDEZ VELASCO RUBI INES  
PEREZ CORONA LISSETH**

**DIRECTORES:**

**M. A.N. FLORES JIMÉNEZ IVETTE  
M en E. DE LEÓN VÁZQUEZ IRMA ISABEL**

**DICIEMBRE, 2015**

# Índice

Capítulo I Construcción del Objeto de Estudio .....	4
Planteamiento del Problema .....	4
Justificación: .....	7
Objetivos: .....	8
Objetivo general:.....	8
Objetivos específicos:.....	8
Preguntas de investigación.....	8
Hipótesis .....	9
Variables: .....	10
Variable independiente: .....	10
Variable dependiente:.....	10
Capítulo II. Marco Teórico Referencial.....	11
Antecedentes del estado de cambios en la situación financiera.....	11
Estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo.....	14
Orígenes: .....	14
La depreciación como origen de recurso:.....	14
Aplicaciones:.....	15
Pasos para hacer un estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo: .....	16
Estado de cambios en la situación financiera con base en efectivo o estado de flujo de efectivo.....	17
Concepto de efectivo.....	17
Recursos generados (utilizados) por la <i>operación</i> . ....	19
Recursos generados (utilizados) por el <i>financiamiento</i> :.....	20
Recursos generados (utilizados) por la <i>inversión</i> . ....	20
Flujo de caja en las pymes.....	21
Importancia del flujo de en las pymes.....	21
La Trampa del Crecimiento.....	22
Proyección de Flujo de Caja.....	23
Clasificación de Prioridades de Flujo de Caja.....	25
Formas de Aumentar el Flujo de Caja. ....	27

Situación actual en contabilidad del estado de flujo de efectivo. ....	30
Las utilidades en comparación con los flujos de efectivo.....	31
Medición de los flujos de efectivo de una empresa.....	32
Interpretación del estado de flujo de efectivo:.....	33
<b>FLUJO DE EFECTIVO SEGÚN LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA B-2</b>	
.....	36
Principales Términos.....	37
Estructura básica. ....	38
Actividades de operación. ....	40
Impuestos a la utilidad. ....	41
Actividades de inversión. ....	41
Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento o efectivo a obtener de actividades de financiamiento. ....	42
Actividades de financiamiento. ....	43
Incremento o disminución neta de efectivo.....	44
<b>PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO. ....</b>	45
Método directo. ....	45
Método indirecto.....	46
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LOS MÉTODOS DIRECTO E INDIRECTO.....</b>	48
Estado de Flujo de Efectivo – Warreb Reeve Duchac. ....	58
<b>Capítulo III. Metodología de la Investigación.....</b>	66
Diseños Experimentales .....	66
¿Qué es un experimento? .....	66
Primer requisito de un experimento .....	68
Segundo requisito de un experimento .....	69
Tercer requisito de un experimento .....	70
Fuentes de invalidación interna .....	72
¿Cómo lograr el control y la validez interna? .....	74
Tipografía sobre los diseños experimentales.....	74
Experimentos “puros”.....	75
Validez externa .....	76
Diseños No Experimentales.....	76

Transeccional o transversal .....	78
Muestra de la investigación.....	81
<b>UNIVERSO SISTEMA DE INFORMACION EMPRESARIAL MEXICANO .....</b>	<b>85</b>
<b>¿QUÉ ES EL SIEM? .....</b>	<b>85</b>
<b>¿CUÁLES SON LOS OBJETIVOS DEL SIEM? .....</b>	<b>86</b>
<b>¿PARA QUÉ SIRVE EL SIEM? .....</b>	<b>86</b>
Público en general .....	86
Empresas.....	87
Gobierno Federal.....	87
<b>INTEGRACIÓN DEL SIEM .....</b>	<b>87</b>
<b>¿Cómo está integrado el SIEM? El SIEM está integrado principalmente por los datos de las empresas comerciales, industriales y de servicios, que han proporcionado información al SIEM .....</b>	<b>87</b>
<b>¿Cómo está conformada la base de datos del SIEM?.....</b>	<b>87</b>
<b>¿Quién regula y establece las reglas de operación del SIEM?.....</b>	<b>88</b>
<b>¿Quién está a cargo de la operación del SIEM? .....</b>	<b>88</b>
<b>¿Cuáles son los requisitos que la Secretaría de Economía pide a las cámaras empresariales? .....</b>	<b>89</b>
Recursos Humanos .....	89
Recursos Materiales .....	89
¿Quién regula las cámaras empresariales? .....	90
¿Cómo se incorpora la información a la base de datos? .....	90
¿Quiénes pueden consultar el Sistema de Información Empresarial Mexicano? .....	91
<b>¿Con qué fin se puede utilizar la información contenida en el SIEM? .....</b>	<b>91</b>
<b>Zona centro y suroeste del Estado de Hidalgo.....</b>	<b>92</b>
<b>Capítulo IV. Análisis de los Resultados Obtenidos.....</b>	<b>93</b>
<b>Capítulo V. Propuesta de Intervención.....</b>	<b>105</b>
<b>Conclusiones .....</b>	<b>108</b>
<b>Bibliografía .....</b>	<b>110</b>
<b>Anexo 1.- Instrumento de investigación .....</b>	<b>111</b>
<b>Anexo 2.- Glosario de Términos.....</b>	<b>113</b>
<b>Anexo 3.- Lista de las 54 empresas de la zona centro y suroeste del estado de Hidalgo donde se realizaron la encuesta correspondiente.....</b>	<b>114</b>

# Capítulo I Construcción del Objeto de Estudio

## Planteamiento del Problema

La problemática que se aborda en el presente trabajo de investigación, compete a la línea de investigación “Diseño, análisis y evaluación en las instituciones del sector público y privado” del grupo de Profesores Investigadores de la Licenciatura en Administración de la Escuela Superior de Tlahuelilpan, de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, que pertenece al Proyecto titulado: “Diagnóstico de requerimientos de actualización de las funciones administrativas de personal, comerciales y de Marketing, contables y financieros, seguridad, calidad, producción y productividad e informática administrativa en las Pymes de la región centro y suroeste del Estado de Hidalgo”; (Jimenez, 2006)en este diagnóstico se observa la necesidad que tienen las Pymes de los municipios de Atitalaquia, Atotonilco de Tula, Actopan, Ixmiquilpan, Tepeji del Rio, Mixquiahuala de Juárez, Tlahuelilpan de Ocampo, Tlaxcoapan, Tezontepec de Aldama, Progreso de Obregón y Tula de Allende, en lo relativo a la investigación en las funciones administrativas contables y financieras.

De este primer diagnóstico se desprendió el trabajo de investigación desarrollado por estudiantes y titulado “La administración financiera desde la perspectiva de la interpretación de los estados financieros en las Pymes de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo” (Resendiz Torres, Yañez Martínez, & Hernández Torres, 2014); en dicho trabajo se pudo observar que las pequeñas y medianas empresas desconocen información y recursos que deben ser analizados de manera independiente y establecer alternativas de apoyo para que no sólo se inicie un negocio de forma empírica, sino que permanezca y crezca en el mercado con el fin de producir y generar empleos para la región.

En el presente trabajo de investigación, se analizará la importancia del estado de flujo de efectivo dentro de la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo; al considerar los trabajos anteriores y al hacer revisiones de otras investigaciones presentadas en diferentes foros, se observa que estas empresas desconoce el adecuado manejo del estado de flujo de efectivo, lo que lleva a terminar su ciclo de vida y aunque no es determinante el hecho de que por no llevarlo, excluyen la información que brinda este en la toma de decisiones cuestión que afecta a las empresas para que desaparezcan, si es de carácter importante para que los dueños de las mismas puedan tomar decisiones aceptadas de manera que les ayude a crecer en su actividad mercantil.

Para cualquier tipo de empresa, independientemente de su giro y tamaño es necesario que identifique que a pesar de los ingresos y los egresos percibidos en un periodo determinado, elementos utilizados en el estado de resultados y en el estado de flujo de efectivo, estos dos estados financieros dan información diferente. El primero muestra las pérdidas y ganancias de la empresa mismas que no se ven reflejadas en efectivo y el segundo (que es el interés de este trabajo de investigación) muestra exactamente con lo que cuenta en efectivo la empresa. Sin embargo, las pequeñas y medianas empresas (Pymes) para definir sus recursos monetarios manejan un control simple que es conocido por ellos como la “libreta de anotaciones” donde solo indican las entradas y salidas de dinero correspondientes a las operaciones de compra y venta que se realiza en el día. No reflexionan la oportunidad de usar un estado financiero formal como es el estado de flujo de efectivo y aunque éste a simple vista se parece a la libreta de anotaciones permite darle usos más complejos como es el caso de hacer proyecciones a futuro y tomar decisiones correctas en tiempo y forma.

Lograr mostrar a las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo, la importancia de usar el estado de flujo de efectivo para poder tomar decisiones adecuadas, permitirá que su ciclo de vida sea más largo y con ello se apoye a la producción de la región y el ingreso per cápita de los trabajadores.

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) durante la década de los 70's y 80's tras la crisis económica que se presentaba en esos años jugaron un papel importante para poder subsidiar la gran problemática que se estaba desplegando, de tal manera que fueron el motor económico para que la economía mexicana, y esta se equilibrara, resultado de ello fue que posteriormente a la crisis económica el gobierno federal impulso programas sociales para proyectos de emprendedores de tal manera que las pequeñas y medianas empresas (Pymes) pudieran contar con un apoyo financiero para poder lograr llevar a cabo un plan financiero.

La región de estudio no se aleja de lo expuesto en el párrafo anterior, pues son las que generan empleo y participan en el Producto Interno Bruto, de ahí la necesidad de poder apoyar a estas empresas a que utilicen el estado de flujo de efectivo como una herramienta que les permita superar esos baches económicos a los que llegan a enfrentarse; por lo anterior la pregunta de investigación será: ¿Qué alternativas de aplicación pueden establecerse dentro de la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo en lo correspondiente al estado de flujo de efectivo?.

## Justificación:

Es de primordial importancia que las instituciones empresariales pequeñas y medianas, utilicen estados financieros al interior de su administración como una herramienta de sobrevivencia, dentro del mercado globalizado y competitivo con el que día a día se enfrentan.

Una de las principales causas de que una pequeña y mediana empresa (Pyme) llegue a estar en concurso mercantil, es que dentro de ella no lleve, guarde, y analice una administración contable y por consiguiente se vea afectada tanto en su posición en el mercado, como también perjudicada en la toma de sus decisiones, por no tomar en cuenta el estado de flujo de efectivo dentro de su contabilidad, este brinda información fundamental para conocer todo lo referente acerca del dinero en efectivo disponible con el que cuenta en un determinado tiempo actual la organización y de cómo está se encuentra económico en un periodo, independientemente de que otros estados financieros como el balance general o el estado de resultados muestren que efectivamente la organización se encuentre en buenos términos y que no es necesario analizar a profundidad la contabilidad de la empresa, es preciso implementar el estado de flujo de caja para clarificar las dudas que se puedan presentar.

Esto ayudará a mejorar a la organización y es fundamental para toda empresa, indiferentemente de su formación en tamaño y su actividad mercantil, considere un estado financiero en particular como lo es el estado de flujo de efectivo, para hacer un análisis sagaz en la organización para el bienestar de la empresa factor de vida de la sociedad.

Objetivos:

Objetivo general:

Determinar la carencia en conocimiento, aplicación, uso e interpretación del estado de flujo de efectivo que tienen las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo, con el fin de proponer alternativas de aplicación.

Objetivos específicos:

- I. Diagnosticar los conocimientos, aplicaciones, usos e interpretaciones del estado de flujo de efectivo que tienen las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo.
- II. Analizar las carencias en el uso del estado de flujo de efectivo que tienen las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo.
- III. Proponer alternativas de aplicación del estado de flujo efectivo en las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo.

Preguntas de investigación.

¿Qué conocimientos tienen los dueños de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo en la aplicación e interpretación del estado de flujo de efectivo?

¿Cuáles son las carencias que tienen las pequeñas y medianas empresas de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo en el uso del estado de flujo de efectivo?

¿Qué alternativas de aplicación se puede recurrir para poder establecer estándares de crecimiento interno en las pequeñas y medianas empresas de la región centro y suroestes del estado de Hidalgo en lo correspondiente al estado de flujo de efectivo?

## Hipótesis

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo necesitan de conocimientos acerca del área de finanzas específicamente en la contabilidad y dentro de esta en el estado de flujo de efectivo ya que en la región no es muy usual que las negocios se interesen en invertir en una capacitación propia proporcionada por los dueños o gerentes generales de la misma organización, para mejorar el funcionamiento de su administración. Esto se identifica por los resultados presentados en los trabajos que anteceden esta investigación; una carencia que presentan las pequeñas y medianas empresas (Pymes) es que desconocen el adecuado manejo de su efectivo pues solo llevan una libreta de control de ventas y de sus entradas de su mercancía, también utilizan la caja como una solución a sus problemas económicos familiares pues quieren que del negocio salga para diferentes pagos como las colegiaturas escolares, gasto semanal para alimentos y demás, esto hace que la organización se vea afectada en su inversión para seguir funcionando. Para esto es necesario promover una campaña de capacitación proporcionada por estudiantes de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, Escuela Superior de Tlahuelilpan e informales que hay formas de llevar un control en su efectivo con el que disponen en su negocio. Motivo por el cual se considera que la presentación y explicación de la información proporcionada sea adecuada como alternativa de aplicación del estado de flujo de efectivo y genere el uso e interpretación para una toma de decisiones acertada.

Variables:

Variable independiente:

La capacitación a los dueños de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) del centro y suroeste del estado de Hidalgo.

Variable dependiente:

Las aplicaciones y usos del estado del flujo de efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo.

## Capítulo II. Marco Teórico Referencial.

Antecedentes del estado de cambios en la situación financiera.

El Estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo es un estado que fue incorporado paulatinamente al grupo de los estados financieros básicos, y por tanto en Estados Unidos como en México su aceptación también fue gradualmente lenta por la poca aceptación y utilización de este dentro de la contabilidad.

En 1955, todavía bajo el nombre de *estado de origen y aplicación de fondos*, el Instituto Americano de Contadores Públicos (IACP) reportó que solo el 21% de las empresas que cotizaban en la Bolsa Mexicana de Valores lo presentaba, y que 10 años después, en 1965, 76% ya lo hacía. En la actualidad, 100% de las empresas lo presentan dentro de su contabilidad general.

Por su parte, el Comité de Principios de Contabilidad del (IACP) público en el año 1963 su boletín número 3, donde se consideraba opcional la presentación de este estado. Fue hasta 1971, a través de la opinión número 19 del Accounting Principles Board, que decidió considerársele un estado financiero básico y su presentación se hizo obligatoria, dándole el nombre de *estado de cambios en la posición financiera*.

Así pues, a fines de 1971 el Instituto de Contadores Públicos, en su boletín número 81 de la Comisión de Procedimientos de Auditoria, lo consideró ya un estado tradicional.

A través del tiempo este estado financiero ha recibido diversas denominaciones:

- a) Estado de cambios en la situación financiera.
- b) Estado de cambios en la posición financiera.
- c) Estado de cambios en la situación financiera con base en capital de trabajo.
- d) Estado de cambios en la situación financiera con base en efectivo.

- e) Estado de flujo de efectivo.
- f) Estado de variaciones en el capital de trabajo.
- g) Estado de cambios en el capital de trabajo neto.
- h) Estado de origen y aplicación de recursos.
- i) Estado de origen y aplicación de fondos.
- j) Estado de origen y uso de fondos.
- k) Estado de fondos.

Así pues, ha tenido muchos nombres y un largo camino que recorrer un estado que es mucho más reciente que el balance o el estado de resultados. (Calleja Bernal, 2011)

Es considerable que a través del tiempo como la contabilidad ha cambiado conforme a las condiciones que se requirieron en ese momento así como la interpretación y explicación que tiene en particularmente el estado de flujo de efectivo es mostrar con mayor claridad los movimientos de los ingresos y los egresos que tiene una organización con fines de lucro y es el nombre actual con el cual se le reconoce por el Instituto Americano de Contadores Públicos (IACP).

Es importante señalar que durante el tiempo se le conocía de diferentes maneras razón a la información que brindaba ya que servía de mucha utilidad a la hora de tomar decisiones financieras o de inversión y es fundamental para poder realizar un análisis sagaz de una organización mercantil.

Con base en lo anterior su interpretación y explicación dependía del nombre que se le daban y de la información que este arrojaba, quedando como estados financieros básicos:

El *Balance* que muestra la situación financiera de la entidad a una fecha determinada.

El *Estado de Resultados*, que muestra los ingresos, costos, gastos y la utilidad o pérdida resultante en el periodo.

El *estado de cambios en la situación financiera* o *estado de flujo de efectivo* que indica cómo se modifican los recursos y obligaciones de la empresa en el periodo.

El *estado de cambios en la situación financiera* o *estado de flujo de efectivo* ha recibido diferentes nombres de acuerdo con el objetivo que se perseguía al elaborarlo, o al concepto más importante que se buscaba destacar.

- a) *Estado de Origen y aplicación de recursos*; el cual pretendía mostrar una doble lista: por un lado de fuentes de recursos y por el otro de las aplicaciones que tenían dichos recursos.
- b) *Estado de origen y aplicación de recursos con base en movimientos del capital de trabajo*; el cual pretendía concluir el estado con una descripción detallada de lo que sucedía con el capital de trabajo (activo circulante menos pasivo a corto plazo) durante el periodo.
- c) *Estado de cambios en la situación financiera con base en efectivo*; el cual pretendía concluir enlazando los diferentes movimientos que presentaba el efectivo (caja más bancos más inversiones en valores a corto plazo) durante el periodo. Finalmente esta designación ha llegado a ser el *estado de flujo de efectivo*. (Calleja Bernal, 2011)

Es considerable que a través del tiempo como el nombre del *estado de flujo de efectivo* ha cambiado conforme a las condiciones que se requirieron en ese momento, así como la interpretación y explicación que tiene particularmente el *estado de flujo de efectivo* es mostrar con mayor claridad los movimientos de los ingresos y egresos que tiene una organización que lucra, así como apoyarse de los demás estados que son obligatorios realizarlos para llevar una contabilidad de manera clara y ordenada, para poder realizar el *estado de cambios en la situación financiera* o *estado de flujo de efectivo* nombre con el cual se le conoce actualmente.

Su interpretación y explicación dependía del nombre que se le daban y de la información que este brindaba para poder tomar decisiones de los movimientos que se hacían en el negocio.

Estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo.

El estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo se basa en una comparación de balances; esta comparación nos proporciona diferencias entre los saldos, los cuales deberán clasificarse como orígenes y aplicaciones de los recursos de la organización. (Calleja Bernal, 2011)

Orígenes:

En una empresa, los recursos pueden ser originados por cualquiera de las razones siguientes:

- a) Aumentos en el capital.
- b) Aumentos en el pasivo.
- c) Disminución en el activo.
- d) Utilidad del ejercicio.
- e) Depreciaciones y amortizaciones. (Calleja Bernal, 2011)

La depreciación como origen de recurso:

Estado de resultados con depreciación	Estado de resultados sin depreciación
Ventas 100.00 - Costos 20.00 - Gastos(incluye depreciación) 40.00 = utilidad 40.00	Ventas 100.00 - Costos 20.00 - Gastos 40.00 - (no incluye depreciación) = utilidad 60.00

Para esto es necesario que se haga notar que si no existiera la depreciación y la amortización, nuestro estado de resultados nos mostraría mayor utilidad; pero esta acción que parece un beneficio, nos generaría tres efectos negativos en las cifras: porque pagaríamos más impuestos, pagaríamos más participación en las utilidades a los trabajadores (PTU) y entregaríamos más dividendos a los socios.

Estos tres efectos disminuirán nuestros recursos y persistirían la necesidad de reponer nuestros activos fijos al final de su vida útil.

Definida de una manera muy simple, la depreciación es una utilidad que la empresa decide conservar como recurso para estar en posibilidad de sustituir activos fijos que han dejado de ser útiles. (Calleja Bernal, 2011)

Aplicaciones:

En una organización los recursos pueden ser aplicados en cualquiera de estas posibilidades:

- a) Aumento en el activo.
- b) Disminuciones en el pasivo.
- c) Disminuciones en el capital.
- d) Perdida del ejercicio.
- e) Dividendo en efectivo. (Calleja Bernal, 2011).

Para esto es necesario empezar por interpretar a los estados de la contabilidad básica que son el Balance General y el estado de Resultados para poder después hacer a través del análisis que se haya obtenido por la explicación de los mismos se realizara el estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo.

Uno de los orígenes que pudo surgir para obtener financiamiento para la empresa es el aumento en el capital esto quiere decir aportaciones de los accionistas o dueños de la organización, también se pudo generar por un aumento en los pasivos esto quiere decir otorgamiento de financiamiento o crédito de alguna institución de banca múltiple a favor de la empresa. Por lo consiguiente o consecuencia del mismo da como resultado una disminución del activo por el crédito otorgado por el banco y las aportaciones de los socios o accionistas a la sociedad. Así como la utilidad que se generó en el periodo pasado y el capital de las cuentas de amortización y depreciación de los activos fijos propiedad con lo que cuenta la misma.

Si no se toma en cuenta de depreciación y amortización en la contabilidad nos generaría un pequeño gran problema ya que por lo consiguiente pagaríamos más impuestos razón muy importante que podría afectar a la organización así como las utilidades a los trabajadores y pagar dividendos en efectivo si es el caso que la sociedad mercantil cotice en la Bolsa Mexicana De Valores.

A través del financiamiento otorgado por el banco y las aportaciones de los socios se podría aplicar en aumentar el activo fijo esto podría ser ampliarse en sucursales, infraestructura, maquinaria, terrenos, bienes inmuebles.

Si por lo contrario el préstamo o el crédito del banco se realizaron antes de este estudio se podría empezar a pagar el crédito para así disminuir el pasivo, o el pago de las aportaciones que se realizaron a través de los socios para así disminuir en el capital social de la empresa.

Pasos para hacer un estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo:

- a) Tómense dos balances preparados al final de periodos iguales.
- b) Obténganse las diferencias entre sus saldos, desde caja hasta capital social.
- c) Identifíquese las diferencias como orígenes o aplicaciones.
- d) Utilidad del segundo (año actual) debe considerarse como origen.
- e) Averiguar que sucedió con la utilidad del primer año (año anterior) y si fue destinada a dividendo en efectivo, dicho dividendo es una aplicación.

Es conveniente comentar los posibles destinos que la utilidad de un ejercicio tiene, cuando la asamblea de accionistas toma decisiones acerca de ella y que sucede con los movimientos internos del capital contable de cara a este estado. (Calleja Bernal, 2011)

Para poder realizar un estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo es necesario hacer siempre una comparación de dos estados de balance general, de los últimos dos ejercicios que tengan el mismo tiempo o el mismo tiempo ambos, de la contabilidad al año actual en el cual se pretende hacer el estudio o el análisis para la elaboración del mismo.

Primero se obtendrá todas las diferencias entre los saldos desde la cuenta de caja hasta el capital social después se consideraran estos saldos como orígenes o aplicaciones.

La utilidad del ejercicio del año actual se tomara en cuenta como origen o inversión. Y analizar que sucedió con esta inversión y en que se realizó a favor de la empresa.

Estado de cambios en la situación financiera con base en efectivo o estado de flujo de efectivo.

Esta es la última y más reciente versión del estado de cambios en la situación financiera y es el que se basa en el efectivo.

El estado se vincula con el resultado neto de la gestión con el cambio en la infraestructura financiera y con el reflejo de todo ello en el incremento o decremento del efectivo y de las inversiones temporales.

Los recursos generados o utilizados durante el periodo se deberán clasificar para fines del estado en:

- a) De Operación.
- b) De Financiamiento.
- c) De Inversión. (Calleja Bernal, 2011)

Concepto de efectivo.

Para fines de este estado de cambios en la situación financiera debe entenderse el efectivo como la suma de:

- 1. Caja.
- 2. Bancos.
- 3. Inversiones temporales.

En esta versión del estado, los orígenes se han convertido en recursos generados, y las aplicaciones en recursos utilizados. Los recursos generados aparecerán como números positivos y los recursos utilizados como números negativos y entre paréntesis.

De igual modo, los recursos –generados o utilizados- se han dividido en operación, financiamiento e inversión. (Calleja Bernal, 2011)

## EFECTIVO:

Es la suma de fuentes de (incrementos) de efectivo menos los usos (disminuciones) de efectivo. (Duchac, Warren Reeve)

### Fuentes de (incrementos) de efectivo



- OPERACION:  
(Recepcion de ingresos)
- INVERSION:  
(Recepcion de ingresos por la venta de activos fijos)
- FINANCIAMIENTO:  
(recibos por la emision de titulos de participacion y de deuda)

### Usos (disminuciones) de efectivo.



- OPERACION:  
(pagos por gastos)
- INVERSION:  
(pagos por la adquisicion de activos fijos)
- FINANCIAMIENTO:  
(pagos por compra de acciones en tesoreria, dividendos y de redencion de titulos de credito)

## EFECTIVO:

El efectivo es el primer rubro del activo circulante que se analiza, en virtud de tenerse totalmente disponible, muy diferente a lo que pudieran ser, los inventarios de mercancías, los cuales se tienen que vender primero, para posteriormente disponer del efectivo correspondiente a dicha venta.

### Concepto de efectivo:

Por efectivo debe entenderse como el total de recursos disponibles, tanto en lo comúnmente conocido como dinero en efectivo, así como: cuentas de cheques,

moneda extranjera, giros bancarios, giros telegráficos, giros postales, monedas de oro (centenarios), monedas de plata (onza troy) y cualquier otro concepto similar. (tovar, C.P. Juan Carlos Torres).

Recursos generados (utilizados) por la *operación*.

El resultado neto del periodo (utilidad o pérdida del ejercicio).

Las partidas del estado de resultados que no hayan generado o requerido el uso de recursos:

- a) Depreciación
- b) Amortización.

Los incrementos o reducciones en las diferentes partidas relacionadas directamente con la operación de la organización.

1. Clientes.
2. Inventarios.
3. Proveedores.
4. Impuestos por pagar.
5. Otras cuentas por cobrar o por pagar relacionadas con la cuenta (acreedores).

Así pues se entiende por operación al conjunto de actividades centrales, básicas, fundamentales de la sociedad, como obtener un resultado neto, depreciar, comprar mercancía y sus consecuencias.

Ejemplos de recursos generados por la *operación*:

Recursos generados:

1. Utilidad.
2. Disminución de clientes.
3. Disminución de inventarios.
4. Aumento de proveedores.

Recursos utilizados:

1. Perdida.
2. Aumento de clientes.
3. Aumento de inventarios.
4. Disminución (pago) de proveedores. (Calleja Bernal, 2011)

Recursos generados (utilizados) por el *financiamiento*:

- a. Créditos recibidos a corto plazo y largo plazos, diferentes a las operaciones con proveedores y acreedores.
- b. Pagos de créditos (sin incluir intereses).
- c. Incrementos de capital por recursos adicionales, incluyendo la capitalización de pasivos.
- d. Reembolsos de capital (devolución de su aportación a los socios)
- e. Dividendos pagados en efectivo.

Como puede apreciarse –salvo lo incluido en el grupo de operación – cualquier pasivo debe estar en financiamiento, pero es muy interesante destacar que aquí también se ubican los movimientos de capital, ¿Por qué? Si se piensa un momento, y desde el punto de vista de la empresa, tanto el pasivo como el capital son alternativas y un gerente debe considerar con frialdad cual debe utilizar para el bienestar de la organización. (Calleja Bernal, 2011).

Recursos generados (utilizados) por la *inversión*.

1. Adquisición, construcción y bajas de activos fijos.
2. Adquisición de acciones de otras empresas con carácter permanente.
3. Cualquier otra inversión o desinversión de carácter permanente (activo diferido)
4. Prestamos efectuados por la empresa o la cobranza de los mismos, sin incluir intereses (deudores).

En cada uno de estos grupos (operación, financiamiento e inversión) se obtiene un subtotal y la suma de los tres subtotales da como resultado los recursos generados (utilizados) netos que deben ser iguales a la diferencia entre el saldo inicial y el saldo final del efectivo. (Calleja Bernal, 2011).

## Flujo de caja en las pymes

Importancia del flujo de en las pymes.

Aún, cuando un negocio sea rentable y viable, puede tener problemas graves è incluso fatales, si es que crece más allá de sus capacidades.

Las buenas oportunidades de negocios, pueden dañarse irreparablemente, con una mala administración de los activos y pasivos de corto plazo de la empresa. Es por ello que todo empresario serio debe tener y contar con un control minucioso de su estado de flujo de efectivo.

Por qué el objetivo clave de la administración del capital del trabajo, es evitar quedarse sin efectivo, comprender como se maneja bien el dinero, requiere un conocimiento del ciclo del capital de trabajo. Lo cual debe tenerlo bien en claro desde el primer día del funcionamiento de la organización.

A veces los dueños o gerentes generales encargados de la administración de la empresa no le dan la importancia a la administración y rotación del efectivo, porque se cree tener otros asuntos más importantes en mente. Lo cual es un error muy serio.

Otras veces creer que cuanto más dinero entre que saliendo del negocio, ésta, está obteniendo rentabilidad y por lo tanto no le dan mucha importancia a la administración de la caja. Esta actitud irresponsable lo hace vulnerable a toda clase de peligros en su flujo de dinero.

Es imperativo que las pequeñas y medianas empresas (Pymes) manejen su efectivo con tanto cuidado, como manejan los ingresos, gastos y las utilidades. De

lo contrario se pueden encontrar en situación de insolvencia, aunque muestren buenas utilidades en los libros contables. Muchos negocios fracasan por falta de efectivo, que por falta de utilidades. (JESUS)

Cualquier empresa que tenga en mente que la parte fundamental de la contabilidad que debe de llevar es sin duda la realización del flujo de efectivo pues indica primordialmente todas y cada una de las operaciones realizadas durante su estudio y esto indica la realidad del cómo se encuentra la organización en un momento determinado.

Para así tomar decisiones acerca de su misma empresa siempre tomando en cuenta el bienestar de la organización.

### La Trampa del Crecimiento.

Cuando una empresa, tiene un rápido crecimiento en su volumen de ventas, su contabilidad va a reflejar también simultáneamente mayores utilidades. Sin embargo este proceso positivo, puede ser peligroso para el manejo del efectivo. Por qué el crecimiento rápido tiende a absorber el efectivo existente, con mayor rapidez, de lo que se puede generar como utilidades adicionales.

Esto sucede así:

El stock de mercaderías debe aumentarse, con el incremento del volumen de las ventas. Lo cual implica que se debe gastar más dinero, para ello o para materias primas y otros insumos. También debe ampliarse las cuentas por cobrar, por la misma razón (ventas).

En esta situación, es evidente que un negocio en crecimiento constante y rentable, puede encontrarse muy pronto en aprietos financieros en el crecimiento y con utilidades a cobrar, pero en quiebra con los bancos a los cuales se debe el financiamiento prestado.

Este problema del crecimiento, es más agudo en las pequeñas y medianas empresas (Pymes), quienes tienen más dificultades para obtener fondos o

financiamiento ya sea por parte de programas del Gobierno Federal o de particulares como de las sociedades de banca múltiple. Es por eso que se debe manejar el flujo de caja con mucho cuidado.

Por todas estas razones, todas las empresas, incluidas las pequeñas, deben tener un presupuesto de efectivo, para administrar los flujos de caja y a interpretar la información que el estado de flujo de efectivo muestra, el cual se ocupa específicamente del dinero recibido y pagado; muy diferente a los Estados Contables.

Con este presupuesto, un empresario puede predecir situaciones adversas a la organización y planear los flujos de efectivo de su negocio; evitando problemas de dinero cuanto éste escasea, o para anticipar oportunidades de inversión de corto plazo, si se dispone de un excedente del mismo.

El factor más importante, especialmente en una pequeña y mediana empresa (Pyme), en el buen manejo del efectivo, es la habilidad de cobrar con rapidez las cuentas por ventas (documentos por cobrar, clientes, deudores diversos etc.)

Los empresarios deben comprender, que cuanto más largo es el periodo de cobro por las ventas realizadas (sin la ventaja del financiamiento del proveedor), mayores serán los problemas del estado de flujo de efectivo de la empresa. En este caso los empresarios deben encontrar la manera de financiar las mercaderías vendidas a crédito, aunque éstas sean en volúmenes elevados.

Una empresa debe tratar de obtener pagos más rápidos de sus clientes, de preferencia con anticipación y negociar fechas de pagos más largos con los proveedores.

### Proyección de Flujo de Caja.

Con el presupuesto de efectivo, se hace una proyección precisa del estado de flujo de efectivo. Este análisis muestra los importes de dinero que su empresa espera recibir y pagar mes a mes durante un periodo que puede ser de un año ejemplo.

Este pronóstico toma en cuenta la demora que ocurre entre la emisión de la factura al cliente y la acreditación de pagos, entre originar un gasto y pagarla y la retención de impuestos. Si está bien hecha la proyección, permite anticipar las posiciones del estado flujo de efectivo proyectadas en el tiempo. Nos ayudan a prever, cuando nos quedamos sin dinero con tiempo para actuar, protegiéndonos así de una eventual crisis al interior del negocio, por no contar con dinero disponible para poder realizar movimientos.

Además de esto nos permite, detectar tendencias en las ventas efectuadas, como también revela información de los clientes, por ejemplo cuánto tiempo está tardando en pagar, nos permiten planificar la compra de activos importantes que se requieran en un tiempo esperado o deseado.

Por otro lado, nos sirve para gestionar préstamos bancarios, ya que éstas Instituciones exigen la presentación del estado de flujo de efectivo mes a mes en forma anual. (JESUS).

Al considerar en la administración de una empresa dependiendo de su tamaño y giro, es considerable tomar en cuenta un estado financiero como el flujo de efectivo ya que genera un análisis minucioso a cerca del dinero que se tiene en la organización como el tiempo preciso que un cliente se tarda en pagar o si efectúa dicho pago en tiempo y forma, detecta las tendencias en las ventas y nos da tiempo para poder planificar la compra de activos en el momento preciso cuando es conveniente invertir en ello. Así como considerar que mientras la empresa crece en las ventas de igual manera crecerá en los ingresos y los egresos de la misma para así subsistir en el mercado globalizado, este podría hacer una proyección precisa, clara y flexible sobre las decisiones que se tomen conforme a las circunstancias que pasan.

Incide en los movimientos que se espera realizar al recibir dinero de clientes, documentos por cobrar, así como de pagos como de gastos de administración(luz, agua) en un tiempo determinado parte principalmente tomando en cuenta la demora que ocurre entre la emisión de la factura al cliente y la acreditación de

pagos, como el de originar un gasto y pagarlo ya sea en ese momento o en otro posterior así como considerando la retención de impuestos que posteriormente se notificara a la autoridad fiscal correspondiente.

Es una trama de crecimiento pues como va creciendo la organización, la administración dentro de ella debe realizarse conjunta, y empezar hacer el análisis de decisiones financieras para poder interpretar a los estados financieros básicos que oficialmente son reconocidos y necesarios para llevar una contabilidad formal, en donde muestra que la organización sea rentable y viable con forme a su actividad empresarial, para tomar así las decisiones correctas y acertar en las circunstancias a favor del negocio.

#### Clasificación de Prioridades de Flujo de Caja.

La escasez de flujo de caja, afecta a todas las empresas. Cuando sucede esto, se pueden enfrentar, mediante el acceso de una línea de crédito o mediante el uso de las reservas destinadas a ocasiones como ésta.

Pero si no se planifica de antemano, y no se tiene acceso a ninguna de las 2 formas mencionadas. Entonces se pueden clasificar prioridades para obtener efectivo y enfrentar la situación de emergencia. Estas pueden ser:

1. Recurrir a los agentes financieros, a través del factoraje y pignoración éstos compran al instante los documentos a cobrar de las empresas, en efectivo. Por lo general en 24 horas, por el cuál cobran alrededor del 15% del documento. Pero se obtiene dinero fresco de un día para otro.
2. Fijarse en las cuentas por cobrar pendientes de pago. En este caso recurrir a los clientes confiables, que siempre han cumplido con el pago en tiempo y forma. Consultarles si estarían dispuestos a pagar todas o algunas en forma anticipada, previo descuento por el pago. Por otro lado a los clientes con deudas muy antiguas y vencidas, ofrecerles perdonarles del 15 al 25%

de su saldo pendiente, si cancelan su deuda en el plazo de una semana por ejemplo. Esto podría generar efectivo, que no se obtendría de otro modo.

Acudir a los proveedores habituales (pero que no sean parte de la competencia), informarles que su difícil situación es pasajera, y como la empresa es un cliente estable y serio para sus productos y servicios; los proveedores tienen el incentivo para ayudar.

Recurrir a la venta de una parte de sus activos de bienes de uso, para luego arrendarlos a los mismos compradores de ellos. Para seguir funcionando. Si se utiliza esta opción, se debe manejar con mucha precaución; debido a que los equipos vendidos son de propiedad de la empresa arrendadora, y éstos no dudaran en apropiarse de ellos, si no se cumple con el pago en tiempo y forma convenido.

Un manejo adecuado de utilizar las tarjetas de crédito, pueden ayudar a atravesar una crisis de flujo de caja, pero ser precavido, son pocos los empresarios que han logrado mejorar su situación económica de sus empresas con esta modalidad. Por qué las deudas con tarjeta de créditos, acarrean tasas de interés mucho más elevadas que los préstamos bancarios u otras líneas de crédito. Considerar esta opción, como un préstamo de corto plazo y saldarla en pocas semanas o afectarán el flujo de caja a futuro.

Si no paga a sus empleados, es probable que busquen otro empleo en forma inmediata. Los proveedores, pueden quizás perdonar el atraso de uno o dos pagos, es preciso llamarlos con tiempo y pedirles un periodo de gracia o acordar pagos parciales del saldo vencido. Analizar cuidadosamente las cuentas a pagar y ver cuáles pueden esperar. Saldar primero a los acreedores que son fundamentales, para la continuidad de la empresa. (JESUS)

Como se ha mencionado una forma establece de tener un equilibrio en el efectivo que se tiene en la empresa es siempre pensando con la cabeza fría pues siempre será primordial la vida de la sociedad pues ante todo da empleo a familias y esto da un ingreso a una familia que desea tener una vida establece, así como en una

familia que desea una economía establece esto pasa exactamente lo mismo en la organización utilizando siempre las formas de como tener efectivo fresco y disponible para situaciones imprevistas para manejar de manera eficiente y eficaz cada uno de los movimientos que se hagan en caja y tener para poder pagar deudas o gastos de administración.

Siempre hacer uso de formas para obtener dinero de manera rápida como pignoración y factoraje pues aunque resulte costoso y burocrático es una de una forma de que el dinero llegue de manera imprevista y facilite para la resolución de esos problemas que son imprevistos.

#### Formas de Aumentar el Flujo de Caja.

Por otro lado, todos los empresarios saben, que para mantener un flujo de caja equilibrado, hace falta estar involucrado en casi todos los aspectos del negocio. Desde supervisar las cuentas por cobrar, prorrogar líneas de crédito, hasta administrar el inventario.

Controlar el flujo del dinero en una empresa, dentro y fuera de ella, hace a una administración de calidad. Porque si hay ésta administración, una estrategia bien planeada y controlada, puede llevar al éxito, y reduciendo riesgos que podrían surgir.

Un aumento del flujo de caja, reduce el monto del capital fijo, que se requiere para mantener el equilibrio de las PYMES.

En este aspecto, hay muchas maneras de aumentar el flujo de caja. Entre ellas están:

1. Preparar un programa de facturación con un software de contabilidad, para clasificar de forma automática las cuentas por cobrar, según su antigüedad. Este tipo de sistema de seguimiento continuo, nos permite también emprender acciones inmediatas ante el vencimiento de las cuentas por cobrar.

2. Hacer el uso del plazo máximo que le conceden sus proveedores para pagar sus facturas. Estos plazos equivalen a una línea de crédito sin intereses que otorgan los proveedores.
3. Si sus proveedores le ofrecen un buen descuento por pago adelantado (generalmente dentro de las 2 semanas de facturación), no deje pasar la oportunidad. Si por ejemplo el descuento es del 2% sobre una factura a 30 días; equivale a una ganancia de un 24% al año. Si no le ofrecen ningún tipo de incentivo, solicítelo, quizás estén dispuestos a otorgarle a cambio del pago más rápido de sus facturas.

La mayoría de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) se rehúsan a aumentar sus precios por temor a perder clientes. Pero éstos esperan que sus proveedores introduzcan pequeñas alzas periódicas en los precios. Antes de aumentarlos asegúrese de verificar los precios de la competencia con cierta regularidad. Si ellos cobran precios más altos. Usted debe hacer lo mismo.

Se puede ahorrar dinero, si opera con varios proveedores; por ejemplo adquirir insumos o varios de un producto básico, con otros proveedores, si ve que comprar todo con uno solo, le resulta más caro.

Agruparse entre empresas similares o afines, para comprar mercancías y otros insumos esenciales para su negocio, al por mayor. Para distribuirla de acuerdo a la cantidad comprada por cada uno.

Supervisar de cerca, los servicios que se paga (luz, agua, internet, gas, etc.), cuyo precio es importante. Revise ésas cuentas de forma periódica y compare con otros proveedores, para asegurarse de pagar la mejor tarifa disponible en el mercado.

Mantener un inventario de mercancías excesivamente grande, puede implicar un enorme capital ocioso. Se debe ajustar periódicamente la rotación de los bienes de cambio para asegurarse de cumplir con las normas del sector, y evitar que existan productos vencidos o antiguos. Evite comprar más de lo necesario, pese a

la seducción de los proveedores con grandes descuentos, ya que esto podría inmovilizar su capital.

Estudiar la posibilidad de arrendar, por ejemplo bienes de uso, para expandir su negocio. Evitando con ello inmovilizar su capital o líneas de crédito obtenidos, para destinarlos con mayor provecho a las actividades diarias de la empresa. Pero tener en cuenta, que por lo general arrendar tiene un costo más alto que la compra, sin embargo estos costos, con frecuencia se ven justificados por beneficios en el estado de flujo de efectivo. (JESUS)

Para la realización de una administración estable que se vea reflejada en el estado de flujo de efectivo implicar que como empresario se tiene que meter en todos los aspectos de la empresa para poder vigilar y estar al pendiente de las circunstancias que pasan dentro del negocio para poder ejercer de manera eficiente en cada una de las decisiones que se tomen a favor del organismo, tomar en cuenta a la competencia que nos está pisando los talones tanto en los precios como en la forma en la que consigue clientes y enfocarnos siempre a tener una estabilidad, que nos brinde seguridad y permanencia en el mercado siempre aprovechando todos los recursos con los cuales contamos como los plazos que nos proporcionen nuestros proveedores al pagarles, después ya sea un o dos facturas anteriores, así como los posibles descuentos que igual nos proporcionen estos en favor que al pagarles antes, y que nos brinde un descuento ya que esto se verá reflejado en las utilidades anuales.

Es importante que como dueños o empresarios tengamos errores al tratar de llevar un posible control si no sabemos a cerca de la materia o si simplemente porque con nuestra experiencia conocemos el negocio, esto nos lleva a comprender que es importante, para la existencia del organismo, siempre es indispensable acercarse a especialistas que conozcan la materia y nos brinden información para poder salir adelante con sus sugerencias o consejos que nos proporcionen y esto ayudara a nuestra organización.

## Situación actual en contabilidad del estado de flujo de efectivo.

Los problemas con el flujo de efectivo son una preocupación constante de los propietarios de las pequeñas empresas. Incluso una empresa “exitosa” puede tener problemas con el flujo de efectivo. Por esta razón, la capacidad de entender el estado de flujo de efectivo es muy importante. Un estado de flujo de efectivo muestra las fuentes de efectivo de una empresa u el uso que le da al mismo. En otras palabras, responde las preguntas “¿De dónde provino el efectivo?” y “¿A dónde se fue el efectivo?”

Es significativo comprender que las utilidades que se muestran en el estado de resultados de una empresa no son lo mismo que los flujos de efectivo, aunque ambos sean medidas del desempeño de una empresa. Muchos emprendedores y dueños han sido engañados por un buen estado de resultados y después descubrieron que sus empresas carecen de efectivo. Una buena administración del flujo de efectivo es esencial. Para lograrlo, el propietario de una pequeña empresa debe entender las fuentes y los usos del efectivo de la empresa. En las palabras de Jan Norman, “Incluso las empresas rentables pueden quebrar. Esto es una verdad que los propietarios de empresas que inician les cuesta trabajo asimilar. Pero mientras más pronto el emprendedor se percate de que cuando carece de efectivo está fuera del negocio, mayores son las oportunidades de sobrevivir” (Justin G.Longenecker, 2010).

La importancia de contar con un control adecuado del estado de flujo de efectivo en una Pyme es de gran relevancia ya que esto permite mantener estable las cuestiones económica de la empresa, de igual manera una ordenada administración permitirá que la organización pueda subsistir en el mercado y poder contrarrestar las amenazas que se presenten durante sus labores cotidianas.

El contar con un sistema contable en donde se le dé la prioridad al manejo del estado de flujo de efectivo, ayudara a evadir las posibles problemáticas que se puedan llegar a presentar.

Las utilidades en comparación con los flujos de efectivo.

Un estado de resultados no es una medida de los flujos de efectivo por que se calcula sobre una base de *acumulación*, más que sobre una base de *efectivo*. Este es un concepto importante que se debe comprender.

En la *contabilidad con base acumulada*, el ingreso se registra cuando se gana, ya sea que el ingreso se haya o no recibido en efectivo, y los gastos se registran cuando realmente se incurrió en ellos, incluso si aún no se ha pagado el dinero.

En la *contabilidad con base en efectivo* el ingreso se reporta cuando se recibe el efectivo, y los gastos se registran cuando se pagan.

Por varias razones, las utilidades con base en un sistema contable de acumulación diferirán de los flujos de efectivo por ejemplo:

1. Las ventas reportadas en un estado de resultados incluyen tanto las ventas en efectivo como a crédito. Por consiguiente, las ventas totales no corresponden al efectivo real cobrado.
2. Algunas compras de inventario se financian por medio de un crédito, de manera que las compras de inventario no son exactamente iguales al efectivo gastado en inventarios.
3. La depreciación registrada es el estado de resultados es un gasto que no se hace en efectivo. Refleja los costos asociados con la utilización de un activo que beneficia las operaciones de la empresa durante un periodo mayor de un año, como una pieza de equipo que se utiliza durante más de cinco años.
4. Con frecuencia, no todos los impuestos al ingreso que aparecen en el estado de resultados se pagan en el periodo reportado. En vez de eso, algunos desembolsos fiscales se pueden devengar como impuestos por pagar y pagarse en periodos posteriores. (Justin G.Longenecker, 2010).

Se presenta un glosario de términos necesarios para poder comprender el estado de flujo de efectivo, mismo que se encuentra en el Anexo 2.

La mayoría de las Pymes se centran en la realización de estados de resultados y dejan a un lado los estados de flujo de efectivo, en donde se podría apreciar de manera visible el dinero real existente que pueda generar un financiamiento en sus movimientos de sus operaciones para poder mantenerse o ejerce su giro de la sociedad de manera que se equilibre en sus finanzas. Un estado de resultados, representa los resultados de las operaciones realizadas en un determinado tiempo, sin embargo no muestra el efectivo que se tiene en la empresa realmente en ese determinado tiempo pues lo que se podría hacer seria la interpretación y realización de un estado de flujo de efectivo donde se exprese el dinero en efectivo para poder seguir realizando sus operaciones de su giro a la que se dedica.

Medición de los flujos de efectivo de una empresa.

El estado de flujo de efectivo mide los flujos de entrada y de salida de una empresa.

Además se puede ver que en el estado hay tres secciones principales:

- Flujos de efectivo de las operaciones (actividades operativas)
- Flujos de efectivo relacionados con la inversión en o la venta de activos (Actividades de inversión).
- Flujos de efectivo relacionados con el financiamiento de la empresa (Actividades de financiamiento).

Ahora se considera cada una de las 3 partes del estado de flujo de efectivo.

Actividades operativas: La primera parte de un estado de flujo de efectivo refleja los flujos de efectivo de las operaciones. Los flujos de efectivo de las operaciones son los flujos de efectivo netos generados por las actividades de negocios normales y cotidianos de una empresa, como la compra de inventarios a crédito,

las ventas a crédito, el pago de los inventarios y finalmente la cobranza de las ventas hechas a crédito.

Actividades de inversión: Cuando de compra o vende equipo o algún otro activo depreciable, ocurren flujos de efectivo que no aparecen en el estado de resultados.

Actividades de Financiamiento: Representa los flujos de entrada y de salida de efectivo resultantes de las actividades de financiamiento.

- El pago de dividendos y gastos financieros.
- El incremento o decremento de deudas a corto y largo plazos, lo que significa pedir prestado más dinero (incremento de la deuda) o el pago de la deuda (decremento de la deuda)

Emisión de acciones (fuente de efectivo) o la recompra de acciones (aplicación del efectivo). (Justin G.Longenecker, 2010)

La medición de los flujos de efectivo en las Pymes es una manera de conocer el estado financiero de cómo se encuentra la empresa en el momento presente que se esté llevando a cabo el cotejo del efectivo, llevar un cálculo de flujos nos permite ver realmente las condiciones en las que se encuentra la empresa tanto en las inversiones, financiamiento y las operaciones que se están efectúen actualmente.

Todas y cada una de las operaciones realizadas que se llevan a cabo en la empresa se ven reflejadas en este estado de flujo de efectivo pues da a conocer en un momento actual la situación económica de la organización así como su endeudamiento o en su caso el financiamiento con el que cuenta.

Interpretación del estado de flujo de efectivo:

Cuando piense en la naturaleza básica de los flujos de efectivo de una empresa, considere los patrones del flujo que se muestran en el cuadro 1.

Para poder hacer uso de la interpretación primordialmente es indispensable saber de cómo se hace o nace el estado, interpretar lo que se entiende y por su puesto analizar el flujo de efectivo como un estado financiero importante en toda contabilidad de cualquier empresa del giro y tamaño que sea.

Pues nos dan un dato importante para interpretar el estado de flujo de efectivo en donde nos muestra cuando una empresa tiene operaciones positivas, flujos de efectivo de inversión negativos y flujos de efectivo de financiamiento podría ampliar sus operaciones o expandirse a otro mercado nuevo o zona en donde aún no se encuentre.

FLUJO DE EFECTIVO RELACIONADO CON				
Patrón de flujo de efectivo	Operaciones	Inversiones	Financiamiento	
1	+	-	+	
2	+	-	-	
3	-	+	+	
4	-	-	+	
1	Una empresa con el patrón 1 tiene flujos de efectivo positivos de sus operaciones, flujos de efectivo negativos de inversión y flujos de efectivo del financiamiento.			
	Esta empresa está utilizando sus flujos de efectivo de operaciones y un nuevo financiamiento para ampliar las operaciones de la empresa.			
2	Representa a una empresa que está utilizando sus flujos de efectivo de las operaciones para ampliar el negocio, liquidar su deuda y/o pagarles a sus propietarios, o ambas cosas.			
3	Describe a una empresa que está teniendo flujos de efectivo negativos de sus operaciones, que se están cubriendo con la venta de activos y pidiendo préstamos o consiguiendo más financiamiento de capital.			
4	Tiene flujos de efectivo negativos de sus operaciones y está incrementando los activos fijos de la empresa por medio de un mayor financiamiento. Este patrón podría describir a una empresa incipiente que aún no llega al punto de equilibrio, que está invirtiendo en activos para generar flujos de efectivo en el futuro, y que se ve obligada a incrementar el capital para que esto suceda. O bien, simplemente puede ser una empresa perdedora que está sobreviviendo mediante la venta de activos y solicitando dinero prestado.			

Cuadro 1. Los patrones mencionados describen y son suficientes para ilustrar como se debe interpretar el estado de flujo de efectivo. (Justin G.Longenecker, 2010).

## FLUJO DE EFECTIVO SEGÚN LA NORMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA B-2

El consejo mexicano de normas de información financiera estableció el estado de flujo de efectivo como un estado financiero básico, ya que considera importante la información específica del flujo de efectivo realizado en cada periodo, debido a que el efectivo muestra la capacidad de mantener o incrementar la operación de una entidad, además de acordar con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

El objetivo principal de esta norma de información financiera es establecer normas generales que engloben presentación, estructura y elaboración del flujo de efectivo. En base a la NIF A-3 el estado de flujo de efectivo es un estado financiero básico el cual muestra las fuentes y aplicaciones de efectivo de una entidad en un determinado periodo, mismas que se clasifican en actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento, mismas que ayudan a una mejor visualización para saber si se requirieron recursos para las actividades de financiamiento después primeramente de haber cubierto las necesidades de operación e inversión.

El estado de flujo de efectivo está enfocado en dar a conocer como la entidad genera, utiliza y destina el efectivo y los equivalentes de efectivo, independientemente del giro de esta. Por ejemplo, una entidad pudo haber mostrado un incremento considerable de su saldo en un periodo; sin embargo no es lo mismo que estos flujos favorables provengan de actividades de ventas que de un financiamiento con costo de interés.

En pocas palabras las entidades necesitan efectivo para llevar a cabo sus operaciones diarias, pagar obligaciones y en algunos casos pagar rendimientos a sus propietarios, mismos que se ven reflejados en el flujo de efectivo.

## Principales Términos.

Los términos más importantes que se utilizan en esta NIF son:

*Efectivo.*- Es la moneda de curso legal en caja y en depósitos bancarios a la vista disponibles para la operación de la entidad.

*Equivalentes de efectivo.*- Son valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor; tales como: monedas extranjeras, metales preciosos amonedados e inversiones temporales a la vista.

*Flujos de efectivo.*- Son entradas y salidas de efectivo.

*Entradas de efectivo.*- Son operaciones que provocan aumentos del saldo de efectivo.

*Salidas de efectivo.*- Son operaciones que provocan disminuciones del saldo de efectivo.

*Actividades de operación.*- Son las que constituyen la principal fuente de ingresos para la entidad; también incluyen otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

*Actividades de inversión.*- Son las relacionadas con la adquisición y la disposición de:

- I.-** Inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles y otros activos destinados al uso, a la producción de bienes o a la prestación de servicios;
- II.-** Instrumentos financieros disponibles para la venta, así como los conservados a vencimiento;
- III.-** Inversiones permanentes en instrumentos financieros de capital;
- IV.-** Actividades relacionadas con el otorgamiento y recuperación de préstamos que no están relacionados con las actividades de operación.

*Actividades de financiamiento.*- Son las relacionadas con la obtención, así como con la retribución y resarcimiento de fondos provenientes de: i) los propietarios de la entidad; ii) acreedores otorgantes de financiamientos que no están relacionados con las operaciones habituales de suministro de bienes y servicios; y, iii) la emisión, por parte de la entidad, de instrumentos de deuda e instrumentos de capital diferentes a las acciones.

*Valor nominal.*- Reconocimiento y valuación, es el monto de efectivo o equivalentes, pagado o cobrado en una operación y el cual está representado, en el primer caso, por el costo de adquisición; en el segundo caso por el recurso histórico-

*Moneda de informe.*- Es la moneda elegida y utilizada por la entidad para presentar sus estados financieros

*Operación extranjera.*- Conversión de monedas extranjeras, es una entidad cuyas actividades están basadas o se llevan a cabo en un país o moneda distintos a los de la entidad informante. Para estos propósitos puede ser una subsidiaria, asociada, sucursal, un negocio conjunto o cualquier otra entidad que utiliza una moneda de informe distinta a su moneda funcional, o en su caso, a su moneda de registro

*Tipo de cambio histórico.*- Es el tipo de cambio de contado referido a la fecha en la que se llevó a cabo una transacción determinada.

## Estructura básica.

La entidad debe especificar y presentar los flujos de efectivo, según la naturaleza de los mismos, en actividades de operación, de inversión y de financiamiento. La estructura del estado de flujos de efectivo debe incluir, como mínimo los siguientes rubros:

- a) Actividades de operación.

- b) Actividades de inversión.
- c) Afectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento o, efectivo a obtener de actividades de financiamiento
- d) Actividades de financiamiento
- e) Incremento o disminución neta de efectivo
- f) Ajuste al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación
- g) Efectivo al final del periodo.

Dentro de cada actividad, como norma general, la entidad debe mostrar los flujos de efectivo en términos brutos exponiendo los principales conceptos de los distintos cobros y pagos; sin embargo, dichos flujos pueden presentarse en términos netos cuando se refieran a: a) cobros y pagos procedentes de partidas en donde su rotación es rápida, su vencimiento es a corto plazo y son tal cantidad de operaciones en el periodo, que sería impráctico presentarlas por separado, y b) cobros y pagos en efectivo por cuenta de clientes, siempre y cuando los flujos de efectivo muestren la actividad con el cliente, sin incluir otras actividades de éste con la entidad c) pagos y cobros en efectivo por cuenta de proveedores, siempre que los flujos de efectivo muestren la actividad con el proveedor como tal, sin incluir otro tipo de actividades de éste con la entidad.

---

## Estructura

Actividades de operación.

+ - Actividades de inversión.

= Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento o en su caso a obtener.

+ - Actividades de financiamiento.

= Incremento o disminución neta de efectivo.

+ - Ajuste al flujo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación.

+ Efectivo al principio del periodo.

= Efectivo al final del periodo.

---

Actividades de operación.

Los flujos de efectivo originarios de las actividades de operación son un indicador de la medida en la que estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para mantener la capacidad de operación de la entidad, para realizar nuevas inversiones sin acudir a fuentes externas de financiamiento y, en su caso, para pagar financiamientos y dividendos. Algunos ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- a) Cobros en efectivo procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios,
- b) Cobros en efectivo procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos

- c) Pagos en efectivo a proveedores por el suministro de bienes y servicios
- d) Pagos en efectivo por beneficios a empleados, así como pagos en efectivo efectuados en su nombre.
- e) Pagos o devoluciones en efectivo, de impuestos a la utilidad.
- f) Pagos o devoluciones de otros impuestos derivados de la operación de la entidad, diferentes al impuesto a la utilidad
- g) Cobros o pagos en efectivo derivados de contratos que se tienen para negociación; tales como, los flujos de efectivo que se derivan de operaciones con instrumentos financieros de deuda, de capital o derivados (en este último caso: o contratos de precio adelantado, futuros, opciones y swaps), utilizados con fines de negociación; o los relacionados con contratos de factoraje
- h) Cobros o pagos en efectivo relacionados con instrumentos financieros con fines de cobertura de posiciones primarias cuyos flujos de efectivo se clasifican como de operación.
- i) Cobros o pagos en efectivo de las entidades de seguros por concepto de primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas.
- j) Cualquier cobro o pago que no pueda ser asociado con las actividades de inversión o con las de financiamiento.

**Impuestos a la utilidad.**

Los flujos de efectivo relacionados con los impuestos a la utilidad deben de presentarse por separado dentro actividades de operación.

**Actividades de inversión.**

Los flujos de efectivo relacionados con actividades de inversión representan la medida en que la entidad ha canalizado recursos, esencialmente, hacia partidas que generarán ingresos y flujos de efectivo en el mediano y largo plazo.

- a) Pagos en efectivo para la adquisición, instalación y, en su caso, para el desarrollo de inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo, activos intangibles y otros activos a largo plazo
- b) Cobros en efectivo por ventas de inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo
- c) o cobros en efectivo por la adquisición, disposición o rendimientos de instrumentos financieros de deuda emitidos por otras entidades, distintos de los instrumentos clasificados como de negociación; ejemplos: compra o venta de instrumentos financieros disponibles para la venta y de los conservados a vencimiento; así como, el cobro de intereses derivado de dichos instrumentos
- d) Pagos o cobros en efectivo por la adquisición, disposición o rendimientos de instrumentos financieros de capital emitidos por otras entidades, distintos de los instrumentos clasificados como de negociación
- e) Préstamos en efectivo a terceros no relacionados con la operación.
- f) Cobros en efectivo derivados del reembolso de préstamos a terceros, y
- g) Cobros o pagos en efectivo relacionados con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, cuya posición primaria cubierta sea considerada como parte de las actividades de inversión.

Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento o efectivo a obtener de actividades de financiamiento.

Antes de mostrar las actividades de financiamiento, debe determinarse la suma algebraica de los flujos de efectivo presentados en los rubros de actividades de

operación y actividades de inversión. Cuando este resultado es positivo, se le denomina efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento; cuando es negativo, se le denomina efectivo a obtener de actividades de financiamiento.

### Actividades de financiamiento.

En esta sección se muestran los flujos de efectivo destinados a cubrir las necesidades de efectivo de la entidad como consecuencia de compromisos derivados de sus actividades de operación e inversión. Asimismo, también se muestra la capacidad de la entidad para restituir a sus acreedores financieros y a sus propietarios, los recursos que canalizaron en su momento a la entidad y, en su caso, para pagarles rendimientos.

Algunos ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiamiento son los siguientes:

- a) cobros en efectivo procedentes de la emisión de acciones y otros instrumentos de capital de la propia entidad, netos de los gastos de emisión relativos.
- b) pagos en efectivo a los propietarios por reembolsos de capital, pago de dividendos o recompra de acciones.
- c) cobros en efectivo procedentes de la emisión, por parte de la entidad, de instrumentos de deuda, en su caso, netos de los gastos de emisión; así como cobros en efectivo por la obtención de préstamos, ya sea acorto o a largo plazo
- d) reembolsos en efectivo de los recursos tomados en préstamo descritos en el inciso anterior.
- e) pagos en efectivo realizados por la entidad como arrendataria para reducir la deuda pendiente de un arrendamiento capitalizable u otros financiamientos similares

Las salidas de efectivo por dividendos pagados deben presentarse en actividades de financiamiento debido a que representan la retribución a los propietarios de una entidad por los recursos obtenidos de su parte.

Incremento o disminución neta de efectivo.

Después de clasificar los flujos de efectivo en actividades de operación, actividades de inversión y de financiamiento, deben presentarse los flujos de efectivo netos de estas tres secciones; este importe neto se denomina incremento o disminución neta de efectivo. Cuando este importe es positivo, se denomina incremento neto de efectivo; cuando es negativo, se denomina disminución neta de efectivo.

## PROCEDIMIENTO PARA ELABORAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

La entidad debe determinar y presentar los flujos de efectivo de las actividades que realiza usando uno de los dos métodos siguientes:

- a) método directo.- Según el cual deben presentarse por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.
- b) método indirecto.- Preferentemente, se presenta en primer lugar la utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad o, en su caso, el cambio neto en el patrimonio contable; dicho importe se ajusta por los efectos de operaciones de periodos anteriores cobradas o pagadas en el periodo actual y, por operaciones del periodo actual de cobro o pago diferido hacia el futuro; asimismo, se ajusta por operaciones y que están asociadas con las actividades de inversión o de financiamiento.

### Método directo.

Utilizando directamente los registros contables de la entidad respecto de las partidas que se afectaron por entradas o por salidas de efectivo, o modificando cada uno de los rubros del estado de resultados o del estado de actividades por:

- Los cambios habidos durante el periodo en las cuentas por cobrar, en las cuentas por pagar y en los inventarios, derivados de las actividades de operación
- Otras partidas sin reflejo en el efectivo.
- Otras partidas que se eliminan por considerarse flujos de efectivo de inversión o de financiamiento

En la aplicación del método directo, deben presentarse por separado y como mínimo, las actividades de operación siguientes:

- a) cobros en efectivo a clientes.
- b) pagos en efectivo a proveedores de bienes y servicios.
- c) pagos en efectivo a los empleados.
- d) pagos o cobros en efectivo por impuestos a la utilidad.

Método indirecto.

En el método indirecto, los flujos de efectivo de las actividades de operación deben determinarse partiendo, preferentemente, de la utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad o, en su caso, del cambio neto en el patrimonio contable; dicho importe se aumenta o disminuye por los efectos de:

a) partidas que se consideran asociadas con:

- Actividades de inversión; por ejemplo, la depreciación y la utilidad o pérdida en la venta de inmuebles, maquinaria y equipo; la amortización de activos intangibles; la pérdida por deterioro de activos de larga duración; así como la participación en asociadas y en negocios conjuntos
- Actividades de financiamiento; por ejemplo, los intereses a cargo sobre un préstamo bancario y las ganancias o pérdidas en extinción de pasivos

b) cambios habidos durante el periodo en los rubros, de corto o largo plazo, que forman parte del capital de trabajo de la entidad; tales como:

Inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. 2008 Castillo Miranda  
y Compañía, S.C.

<b>Método INDIRECTO</b>			<b>Método DIRECTO</b>					
COMPAÑÍA MERCANTIL B, S. A. Estado de flujos de efectivo del 1 de enero al 31 de diciembre de x1			COMPAÑÍA MERCANTIL B, S. A. Estado de flujos de efectivo del 1 de enero al 31 de diciembre de x1					
<b>Actividades de operación</b>								
<i>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</i>								
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$	-	Cobros a clientes	\$	-			
Partidas relacionadas con actividades de inversión			Pagos a proveedores					
Depreciación		-	Pagos a empleados y otros proveedores		-			
Utilidad por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		-	Pago por impuestos a la utilidad		-			
Intereses a favor		-						
Dividendos cobrados		-						
<i>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento</i>								
Intereses a cargo		-						
Suma		-						
Incremento en cuentas por cobrar y otros		-						
Disminución en inventarios		-						
Disminución en proveedores		-						
Impuestos a la utilidad pagados		-						
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		-	<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		-			
<b>Actividades de inversión</b>								
Negocio adquirido		-	Negocio adquirido		-			
Intereses cobrados		-	Intereses cobrados		-			
Dividendos cobrados		-	Dividendos cobrados		-			
Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo		-	Adquisición de inmuebles, maquinaria y equipo		-			
Cobros por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		-	Cobros por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		-			
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		-	<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		-			
<b>Efectivo excedente para aplicar en actividades de financiamiento</b>								
<b>Actividades de financiamiento</b>								
Entrada de efectivo por emisión de capital		-	Entrada de efectivo por emisión de capital		-			
Obtención de préstamos a largo plazo		-	Obtención de préstamos a largo plazo		-			
Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros		-	Pago de pasivos derivados de arrendamientos financieros		-			
Intereses pagados		-	Intereses pagados		-			
Dividendos pagados		-	Dividendos pagados		-			
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		-	<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		-			
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes de efectivo		-	Incremento neto de efectivo y demás equivalentes de efectivo		-			
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		-	Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		-			
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	-	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	-			

Imagen 1. Comparación de métodos directo – indirecto del estado de flujo de efectivo.

CNIF (2011) Normas de Información Financiera 2011. México: Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A. C. (Estipuñan, 2008).

## FLUJO DE EFECTIVO POR LOS MÉTODOS DIRECTO E INDIRECTO.

(INDIRECTO, 1997) La NIC 7 deja ver que un flujo de efectivo se puede presentar de dos maneras en las actividades de operación, es decir la única diferencia entre el método directo y el indirecto debe ser en la presentación de las actividades de operación, de tal manera que en ambos métodos las actividades de inversión y financiación deben presentarse de igual forma.

El método directo se distingue, porque presenta por separado las principales categorías de cobros y pagos, de actividades de operación, en términos brutos. El método indirecto, por su parte, inicia presentando el resultado del ejercicio (ganancia o pérdida), posteriormente sobre este rubro se afecta por las transacciones no monetarias (partidas del resultado que no afectan el flujo de efectivo, tales como depreciación provisiones, impuestos diferidos, ganancias de cambio no realizadas, participaciones en asociadas, entre otras), por partidas de pago diferido y causaciones que afectan los cobros y pagos de la entidad en el pasado o futuro.

NIIF en el párrafo 19 de NIC 7 aconseja el uso del método directo, aduciendo que éste presenta información más útil en la estimación de los flujos de efectivo futuros, que la presentada por el método indirecto. Sin embargo permite la presentación del método indirecto por parte de las empresas.

Para la elaboración del método directo, NIC 7, permite que la información relacionada con las categorías a presentarse en el flujo de efectivo puedan obtenerse por medio de

- Registros contables por parte de la entidad;
- Ajustando las ventas, el costo de ventas y las demás partidas del estado de resultados por las variaciones entre el saldo inicial y final de rubros del estado de situación financiera, tales como inventarios, cuentas por cobrar, cuentas comerciales por pagar, entre otras.

NIC 7 menciona que las partidas presentadas en el flujo de efectivo, deben presentarse en términos brutos (la partida completa, sin ser compensada) excepto por los siguientes rubros, los cuales si pueden presentarse en términos netos:

- La aceptación y reembolso de recaudos por cuentas de ahorro y cuentas corrientes por parte de una entidad financiera.
- Los fondos de clientes que posee una entidad que se dedica a la inversión financiera.
- Los arrendamientos cobrados y pagados a los propietarios, por parte de una entidad inmobiliaria.
- Los saldos pagados y tomados relacionados con tarjetas de crédito, por parte de una entidad financiera.
- La compra y venta de inversiones financieras.
- Los préstamos tomados a corto plazo, por ejemplo aquellos créditos de tesorería tomados por un periodo inferior a los tres meses.
- Los anticipos y préstamos realizados a clientes, y el reembolso de los préstamos, por parte de una entidad financiera

#### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:

El estado de flujos de efectivo está incluido en los estados financieros básicos que deben preparar las empresas para cumplir con la normativa y reglamentos institucionales de cada país. Este provee información importante para los administradores del negocio y surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida de recursos en un momento determinado, como también un análisis que sirve para sustentar la toma de decisiones en las actividades financieras, operacionales, administrativas y comerciales.

Todas las empresas, independientemente de la actividad a que se dediquen, necesitan de información financiera confiable, una de ellas es la que

proporciona el Estado de Flujos de Efectivo, el cual muestra los flujos de efectivo del período, es decir, las entradas y salidas de efectivo por actividades de operación, inversión y financiamiento lo que servirá a la gerencia de las empresas para la toma de decisiones.

Definición:

El estado de flujos de efectivo es el estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Un Estado de Flujos de Efectivo es de tipo financiero y muestra entradas, salidas y cambio neto en el efectivo de las diferentes actividades de una empresa durante un período contable, en una forma que concilie los saldos de efectivo inicial y final.

### 3. OBJETIVOS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Entre los objetivos principales del Estado de Flujos de Efectivo tenemos:

- a) Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que ésta pueda medir sus políticas de contabilidad y tomar decisiones que ayuden al desarrollo de la empresa.
- b) Facilitar información financiera a los administradores, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación y financiamiento.
- c) Proyectar en dónde se ha estado gastando el efectivo disponible, quedará como resultado la descapitalización de la empresa.
- d) Mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo. Estos saldos de efectivo pueden disminuir a pesar de que haya utilidad neta positiva y viceversa.

- e) Reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar la predicción de flujos de efectivo futuros.
- f) La evaluación de la manera en que la administración genera y utiliza el efectivo.
- g) La determinación de la capacidad que tiene una compañía para pagar intereses y dividendos y para pagar sus deudas cuando éstas vencen.
- h) Identificar los cambios en la mezcla de activos productivos.

### Actividades Operativas.

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de una empresa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento. Estas actividades incluyen transacciones relacionadas con la adquisición, venta y entrega de bienes para venta, así como el suministro de servicios. Las entradas de dinero de las actividades de operación incluyen los ingresos procedentes de la venta de bienes o servicios y de los documentos por cobrar, entre otros. Las salidas de dinero de las actividades de operación incluyen los desembolsos de efectivo y a cuenta por el inventario pagado a los proveedores, los pagos a empleados, al fisco, a acreedores y a otros proveedores por diversos gastos. Se consideran de gran importancia las actividades de operación, ya que por ser la fuente fundamental de recursos líquidos, es un indicador de la medida en que estas actividades generan fondos para:

- Mantener la capacidad de operación del ente
- Reembolsar préstamos
- Distribuir utilidades

Realizar nuevas inversiones que permitan el crecimiento y la expansión del ente.

Todo ello permite pronosticar los flujos futuros de tales actividades. Las entradas y salidas de efectivo provenientes de las operaciones son el factor de validación definitiva de la rentabilidad. Los componentes principales de estas

actividades provienen de las operaciones resumidas en el Estado de Resultados pero ello no quiere decir que deba convertirse al mismo de lo devengado a lo percibido para mostrar su impacto en el efectivo, ya que estas actividades también estarán integradas por las variaciones operadas en los saldos patrimoniales vinculados

Por lo tanto incluyen todas las entradas y salidas de efectivo y sus equivalentes que las operaciones imponen a la empresa como consecuencia de concesión de créditos a los clientes, la inversión en bienes cambio, obtención de crédito de los proveedores, etc.

En el caso particular del IVA que es un impuesto que no está relacionado con cuentas de resultado por ser un movimiento netamente financiero de entradas y salidas de fondos, entendemos que la mejor ubicación que se le puede asignar es dentro de las actividades de operación, por cuanto fundamentalmente se halla originado por las ventas de bienes y servicios y sus consecuentes costos y gastos.

Las salidas de efectivo de las actividades de inversión incluyen pagos de dinero por préstamos hechos a deudores, para la compra de una cartera de crédito, para la realización de inversiones, y para adquisiciones de propiedad, planta y equipo. La forma en que una compañía clasifica ciertas partidas depende de la naturaleza de sus operaciones.

#### Actividades de Financiamiento:

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de financiamiento se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen los pagos a los suministradores de capital a la empresa. Las actividades de financiamiento de una empresa incluyen sus transacciones relacionadas con el aporte de recursos por parte de sus propietarios y de proporcionar tales recursos a cambio de un pago sobre una inversión, así como la obtención de dinero y otros recursos de

acreedores y el pago de las cantidades tomadas en préstamo. Las entradas de efectivo de las actividades de financiamiento incluyen los ingresos de dinero que se derivan de la emisión de acciones comunes y preferentes, de bonos, hipotecas, de pagarés y de otras formas de préstamos de corto y largo plazo. Las salidas de efectivo por actividades de financiamiento incluyen el pago de dividendos, la compra de valores de capital de la compañía y de pago de las cantidades que se deben.

## CARACTERÍSTICAS Y DIFERENCIAS ENTRE METODO DIRECTO E INDIRECTO.

Entre los diferentes métodos de aplicación y elaboración del Estado de Flujos de Efectivo están: Método Directo e Indirecto

### .METODO DIRECTO:

En este método se presentan las fuentes de efectivo para las operaciones y los usos de éste; la principal fuente de efectivo es el que se recibe de los clientes y su uso está representado por el efectivo pagado a proveedores (por compras de mercancías o pago de servicios), y el efectivo pagado como sueldos y salarios a los empleados. Es de esta relación que se genera la diferencia entre los ingresos de efectivo y los pagos de efectivo dando origen al flujo neto de las actividades de operación.

### METODO INDIRECTO:

Por este método se presentan los flujos de efectivo de operación comenzando por las utilidades netas y ajustándolas a ingresos y gastos que no se relacionan con el ingreso o el pago en efectivo; en otras palabras se ajustan los ingresos netos para determinar la cantidad neta de los flujos de efectivo por actividades de operación. Este método establece que las empresas que deciden no proveer información de acuerdo al método directo sobre las principales clases de cobranzas y pagos relacionados, deben indirectamente, determinar y reportar el mismo importe de flujo de efectivo por actividades de operación. La característica principal del método directo es que la fuente de efectivo de las operaciones, es el efectivo que se recibe de los clientes. En el método indirecto la principal característica es que un cambio en cualquier cuenta de balance, puede

analizarse en términos de los cambios que registran las otras cuentas del balance general, es decir, que si cambia la cuenta de efectivo, entonces también debe cambiar una cuenta de pasivo, el capital contable de los accionistas o una cuenta de activo que no representa efectivo. El método Directo tiene la ventaja de presentar las fuentes y los usos del efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo; aunque quizás no siempre esté disponible la información necesaria y por lo tanto puede resultar costoso o recabarlos. La ventaja del método Indirecto es la de concentrar las diferencias entre las utilidades netas y los flujos de caja por operaciones; pero no refleja los importes brutos de los principales componentes de las cobranzas y pagos por actividades de operación. El Método Directo nos informa sobre la naturaleza y sobre los valores en moneda corriente de las entradas y salidas específicas de efectivo que conforman las actividades de operación; en comparación con el método indirecto, este último explica porque el flujo de efectivo neto de las actividades de operación difiere de otra medida de desempeño la utilidad neta. La diferencia principal entre ambos métodos es la forma en que se obtienen, analizan y reportan los datos acerca de flujos de efectivo por actividades de operación.

#### a. Método Directo.

En este método se detallan en el estado sólo las partidas que han ocasionado un aumento o una disminución del efectivo y sus equivalentes; por ejemplo: Ventas cobradas, Otros ingresos cobrados, Gastos pagados, etc. Esto conlleva a explicitar detalladamente cuáles son las causas que originaron los movimientos de recursos, exponiendo las partidas que tienen relación directa con ellos, lo cual significa una ventaja expositiva. La NIC 7 admite dos alternativas de presentación, recomendando el Método Directo, reconociendo que la información que suministra el método directo puede ser obtenida por dos procedimientos:

1. Utilizando los registros contables de la empresa. Lo cual significa que debería llevarse una contabilidad que permitiera obtener información no sólo por lo devengado para la elaboración de los otros estados contables, sino también por lo percibido para la confección del estado de flujos de efectivo. La complicación administrativa que esto implica hace que no sea una alternativa difundida, y que se opte por realizar los ajustes que se mencionan en el punto siguiente.
  - i. Ajustando las partidas del estado de resultados por: Los cambios habidos durante el período en las partidas patrimoniales relacionadas (caso de bienes de cambio, créditos por ventas, proveedores).
  - ii. Otras partidas sin reflejo en el efectivo (caso de amortizaciones, resultados por tenencia, etc.).
  - iii. Otras partidas cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Cabe agregar que estas dos opciones no son solamente válidas para las actividades de operación, sino también para todas las actividades, también la de inversión y las financieras. Habida cuenta que ajustar las partidas del Estado de Resultados por las variaciones de los rubros patrimoniales relacionados tiene limitaciones, como por ejemplo en el caso de ventas y créditos por ventas, donde los saldos iniciales y finales de éstos últimos pueden estar afectados por distintas tasas de IVA, debiendo efectuarse una estimación de la incidencia del impuesto, se presenta como una buena aproximación considerando la relación costo beneficio comparada con la alternativa de llevar una contabilidad más engorrosa.

## b. Método Indirecto.

Consiste en presentar los importes de los resultados ordinarios y extraordinarios netos del período tal como surgen de las respectivas líneas del Estado de Resultados y ajustarlos por todas aquellas partidas que han incidido en su determinación (dado el registro en base al devengado), pero que no han generado movimientos de efectivo y sus equivalentes. Por lo tanto, se parte de cifras que deben ser ajustadas exponiéndose en el estado partidas que nada tienen que ver con el fluir de recursos financieros. Es por eso que este método también se llama "de la conciliación". Entonces, la exposición por el método indirecto consiste básicamente en presentar:

- El resultado del período.
- Partidas de conciliación.

A su vez, estas partidas de conciliación son de dos tipos: las que nunca afectarán al efectivo y sus equivalentes y las que afectan al resultado y al efectivo en períodos distintos, que pueden ser reemplazadas por las variaciones producidas en los rubros patrimoniales relacionados, donde podemos encontrar. Aumento / Disminución en Créditos por Ventas Aumento / Disminución en Otros Créditos Aumento / Disminución en Bienes de Cambio Aumento / Disminución en Cuentas por Pagar Comparando los métodos puede decirse que en ambos, al tener que informarse las actividades de operación en su impacto sobre el efectivo y sus equivalentes, deberán efectuarse modificaciones sobre la información proporcionada por el Estado de Resultados, diferenciándose en la forma de realizar tales ajustes. En el método directo los ajustes se hacen en los papeles de trabajo y no se trasladan al cuerpo del estado, por lo que no aparecen aquellas cuentas que no hayan generado un movimiento financiero. En el método indirecto los ajustes sí pasan por el estado, ya sea en el cuerpo principal o abriéndose la información en las notas.

## Estado de Flujo de Efectivo – Warreb Reeve Duchac.

Según Warren Reeve Duchac nos dice que se han ideado dos métodos para reportar los flujos de efectivo de las actividades de operación, en el estado de resultados. Los cuales son llamados Método directo y Método Indirecto los cuales no indica que:

El Método Directo reporta los flujos de entrada de efectivo (recibos) y los flujos de salida de efectivo (pagos) de la operación de la siguiente manera:

Flujo de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes.

Menos:

- ✓ Pagos en efectivo por mercancías
- ✓ Pagos en efectivo por gastos de operación
- ✓ Pagos en efectivo por intereses
- ✓ Pagos en efectivo por impuestos sobre la renta
- ✓ Flujo de efectivos netos de las actividades de operación.

El principal flujo de entrada de efectivo de operación es el que se recibe de los clientes. El principal flujo de salida de efectivo de operación son los pagos por mercancías, gastos de operación, intereses y pagos de impuesto sobre la renta. El efectivo que se recibe menos los pagos efectivos es el flujo de efectivo neto de las actividades de operación.

La principal ventaja del método directo es que se reportan directamente los recibos y los pagos de efectivo en el estado flujo de efectivos. Su principal desventaja es que esta información se obtiene con facilidad de los registros contable. Por lo tanto, en general es más costoso utilizar el método directo y, como resultado, se maneja en menos de 1% de las empresas.

Método Indirecto reporta los flujos de entrada de efectivo de operación a partir de la utilidad neta, y la ajusta con los ingresos y los gastos que no implican el recibo o el pago de efectivo del modo siguiente:

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Utilidad neta

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo neto de las actividades de operación.

Flujo de efectivo neto de las actividades de operación.

Los ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo neto de las actividades de operación incluyen partidas como la depreciación y las ganancias (o las perdidas) en los activos fijos. También se suman o restan los cambios en los activos y los pasivos de operación circulantes, como las cuentas por cobrar o las cuentas por pagar, dependiendo de su efecto sobre los flujos de efectivo. En otras palabras, los ingresos netos acumulados se ajustan para determinar el importe neto de los flujos de efectivo por actividades de operación.

Una ventaja importante del método indirecto es que concilia las diferencias.

¿Qué es el Estado de Flujos de efectivo? y su importancia en las empresas.

En las entidades económicas, la generación de efectivo es de suma importancia, porque les permite ejecutar continuamente sus operaciones, cubrir sus obligaciones inmediatas y directas, y realizar inversiones para el sostenimiento y crecimiento de la empresa. La generación, administración y utilización de ese efectivo se presenta en uno de los estados financieros más conocidos e importantes: el estado de flujo de efectivo.

¿Qué es el flujo de efectivo y cuál es su objetivo?

El flujo de efectivo “es un estado financiero que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto

debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del balance general que inciden en el efectivo”.

El objetivo del flujo de efectivo es determinar la capacidad de la empresa, entidad o persona para generar el efectivo que le permita cumplir con sus obligaciones inmediatas y directas, para sus proyectos de inversión y expansión. Además, este flujo de efectivo permite hacer un análisis de cada una de las partidas que inciden en la generación de efectivo, el cual puede ser de gran utilidad para elaborar políticas y estrategias que permitan a la empresa utilizar óptimamente sus recursos.

¿Cuál es la estructura del estado de flujo de efectivo?

Es importante señalar que, como estado financiero básico, el estado de flujo de efectivo entró en vigor en 2008, según lo establecido en la Norma de Información Financiera NIF B-2, y su objetivo es presentar a los usuarios interesados las entradas y salidas de efectivo originadas por las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Las actividades que conforman la estructura de dicho estado financiero son:

Actividades de operación:

Son aquellas actividades de la operación relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa o entidad, es decir, con la producción o comercialización de sus bienes, o la prestación de sus servicios.

Actividades de inversión:

Son las que hacen referencia a las inversiones de la empresa en activos fijos, en compra de inversiones en otras empresas, títulos, valores, etc.

Actividades de financiación:

Son aquellas que hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que van desde las fuentes externas de financiamiento hasta los propios socios de la empresa o entidad.

Tal como se observa, la estructura de este estado financiero pretende detectar a la brevedad posible el origen de todo el dinero que ingresa a la empresa o entidad, así como programar todo lo que se debe pagar; no le corresponde juzgar las compras, sino determinar la jerarquía de los pagos pendientes.

### **¿En dónde radica la importancia de este estado financiero?**

La importancia del flujo de efectivo reside en que permite a la entidad económica y al responsable de la información financiera conocer cómo se genera y utiliza el dinero y sus equivalentes en la administración del negocio. Todas las empresas necesitan efectivo para realizar sus operaciones, pagar sus obligaciones y determinar si su operación les genera los recursos suficientes o requerirán financiamiento, por lo que se convierte en un insumo importante para el análisis y la planeación financiera.

Por lo tanto, de manera general, el estado de flujo de efectivo expone lo siguiente:

Muestra las entradas y salidas que representan el origen y la aplicación de los recursos en cierto periodo.

En un entorno inflacionario, elimina los efectos de la inflación reconocidos en los estados financieros.

Se expresa en valores nominales.

En la presentación del estado financiero, muestra la generación o utilización de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.

Para formular el estado financiero se puede utilizar el método directo o indirecto, pero ambos consideran las entradas y salidas de efectivo en el periodo.

Por: Jorge Alberto Reyes Caballero, M. en C. Económicas y académico de la Escuela Bancaria y Comercial.

De acuerdo al autor (FOWLER NEWTON, 1996) El efecto de las actividades operativas sobre el efectivo y sus equivalentes puede mostrarse por alguna de los siguientes métodos:

#### **A) Método Directo**

Se exponen las principales clases de entradas y salidas brutas en efectivo y equivalentes. Ejemplos:

- ✓ Cobros por ventas de bienes y servicios.
- ✓ Pagos a proveedores de bienes y servicios.
- ✓ Pagos al personal y cargas sociales.

#### **B) Métodos indirectos**

Este método expone el resultado ordinario y el extraordinario de acuerdo con el estado de resultados, a los que se suma o deduce las partidas de ajustes necesarias para arribar al flujo neto de efectivo y equivalentes provenientes de las actividades operativas. Es decir que se hacen los ajustes necesarios para convertir a un resultado devengado en un resultado base percibido. De acuerdo a la RT 8 las partidas de ajuste (conciliación) son:

- a) Las que integran el resultado del periodo corriente pero nunca afectaran al efectivo y sus equivalentes (depreciaciones de bienes de usos);

- b) Las que las integraron el resultado del periodo corriente pero nunca afectaran al efectivo y sus equivalentes en un periodo posterior (por ejemplo, ventas del ejercicio pendientes de cobro);
- c) Las que integraron el resultado de un ejercicio anterior pero afectaron el efectivo y sus equivalentes en el periodo corriente (por ejemplo, cobranzas en el ejercicio de ventas devengadas en el ejercicio anterior);
- d) Las que integran el resultado del periodo pero cuyos flujos de efectivo y sus equivalentes pertenecen a actividades de inversión o de financiación (por ejemplo cobro de una venta de un bien de uso).

Considero que a la enunciación detallada faltaría agregarle las partidas que representan resultados que se devengaran en periodos futuros. Ejemplo: pago de alquileres por adelantado, cobro de anticipo de clientes.

Aclara la norma profesional que las partidas de ajuste indicadas en b) y c) pueden presentarse mediante la exposición de la variación ocurrida en el periodo en el saldo del rubro patrimonial relacionado con las actividades operativas (por ejemplo: aumento-disminución-en los créditos por ventas).

Desde mi percepción, parecería existir consenso en la doctrina en que:

A los efectos de realizar proyecciones, la información aportada por un estado confeccionado por el método indirecto; y

La información presentada por el método indirecto resulta de difícil comprensión por parte de los usuarios de la información contable.

En cambio, las opiniones están un poco más divididas con relación a la afirmación de que la utilización de método directo resulta mucho más compleja que la utilización del método indirecto.

Con relación a la calidad de la información, si bien concuerdo con que el método directo es más claro que el indirecto, considero este último permite encontrar

mejores respuestas a algunas cuestiones. Por ejemplo, analizando en forma conjunta el estado de flujo con el estado de resultado, se podrá ver la causa por la cual pese a registrarse una perdida por las actividades operativas, estas han generado efectivo y equivalentes o viceversa. Por otra parte, la dificultad en la interpretación de las partidas de conciliación podría atenuarse si se expusieran en el cuerpo del estado de la siguiente forma:

- Resultado ordinario o extraordinario. Según corresponda
- Ajustes para arribar al flujo neto de las actividades operativas
- Resultados que no afecten al efectivo y equivalentes (detalle en el cuerpo del estado)
- Aumento (disminución) en los activos operativos
- Aumento (disminución) en los pasivos operativos

De esta manera, no se expondrían en el estado la mayoría de las partidas de conciliación, las que se incluirán en notas a los estados contables.

Abandonando las dudas sobre las ventajas y desventajas de uno u otro método, las normas contables estadounidenses indican que cuando se utiliza el método directo, en una planilla separada debe mostrarse la conciliación entre el resultado del periodo y la cifra neta del flujo de fondos de las actividades de operación.

También es dable mencionar, como ya lo hicieran Ostengo y Coran, que la presentación por el método directo puede ser de gran utilidad para la elaboración de flujos de fondos proyectados como los requeridos por las entidades financieras para evaluar la capacidad de repago de sus clientes.

Por último, estoy de acuerdo con quienes consideran que la elaboración del estado por el método directo es más compleja que por el método indirecto. Esto puede ser visto de manera sencilla: mientras que en el método indirecto debemos convertir de devengados a percibidos únicamente el resultado ordinario y el extraordinarios, en el directo debemos realizar lo mismo con mayor cantidad de partidas, atento que deben exponerse las principales clases de entradas y salidas brutas de efectivo y sus equivalentes. Estas partidas a exponer normalmente se

corresponden con las partidas que se exponen en el estado de resultados (por ejemplo, cobros de ventas, pagos a proveedores de bienes y servicios). Por lo tanto, resulta evidente que la cantidad de cálculos a realizar ser mayor. Fowler Newton propone métodos basados en adecuaciones del plan de cuentas agregando cuentas por cada concepto que deba ser mostrado en el estado.

## Capítulo III. Metodología de la Investigación

Con el propósito de responder a las preguntas de investigación y cumplir con los objetivos del estudio, Se determina que la investigación será cuantitativa tomando en cuenta la combinación de tipos de investigación que son la trasversal con la experimental de acuerdo al libro de (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010) Quinta Edición llamado Metodología de la Investigación.

En este nos dice que el diseño de la investigación o experimento puede ser de dos tipos de investigación las cuales son La Experimental y No Experimental.

En La Experimental están los experimentos “puros” y en este se puede efectuar la manipulación intencional de variables (independientes), medición de variables (dependientes), control, validez, dos o más grupos de comparación y los participantes son escogidos o asignados al azar.

Y en su caso de la No Experimental esta la trasversal ya que cuenta con la característica de la recolección de datos que se efectuara en un único momento y puede ser de tipo Exploratorio, Descriptivo y Correlacional-Causal. Influyen factores como tiempo o número de veces en que se recolectan datos y el alcance del estudio.

### Diseños Experimentales

#### ¿Qué es un experimento?

El termino **experimento** tiene al menos dos acepciones, una general y otra particular. La general se refiere a “elegir o realizar una acción” y después observar las consecuencias (Babbie 2009) (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010)

La esencia de esta concepción de experimento es que requiere la manipulación intencional de una acción para analizar sus posibles resultados obtenidos al término del mismo.

Una acepción particular de experimento, más armónica con un sentido científico del término, se refiere a un estudio en el que se manipulan intencionalmente una o más variables independientes (supuestas causas-antecedentes), para analizar las consecuencias que la manipulación tiene sobre una o más variables dependientes (supuestos efectos-consecuencias), dentro de una situación de control para el investigador

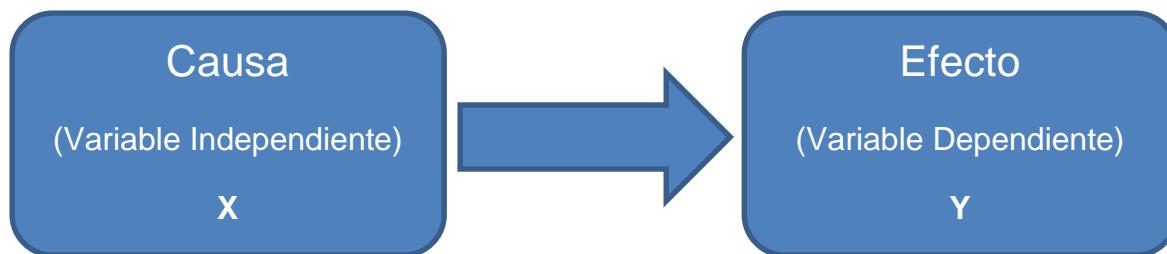


Figura 1. Esquema de experimento y variables.

Creswell (2009) denomina a los **experimentos** como estudios de intervención, porque un investigador genera una situación para tratar de explicar cómo afecta a quienes participan en ella en comparación con quienes no lo hacen. Es posible experimentar con seres humanos, seres vivos y ciertos objetos.

Los experimentos manipulan tratamientos, estímulos, influencias o intervenciones (denominadas variables independientes) para observar sus efectos sobre otras variables (las dependientes) en una situación de control.

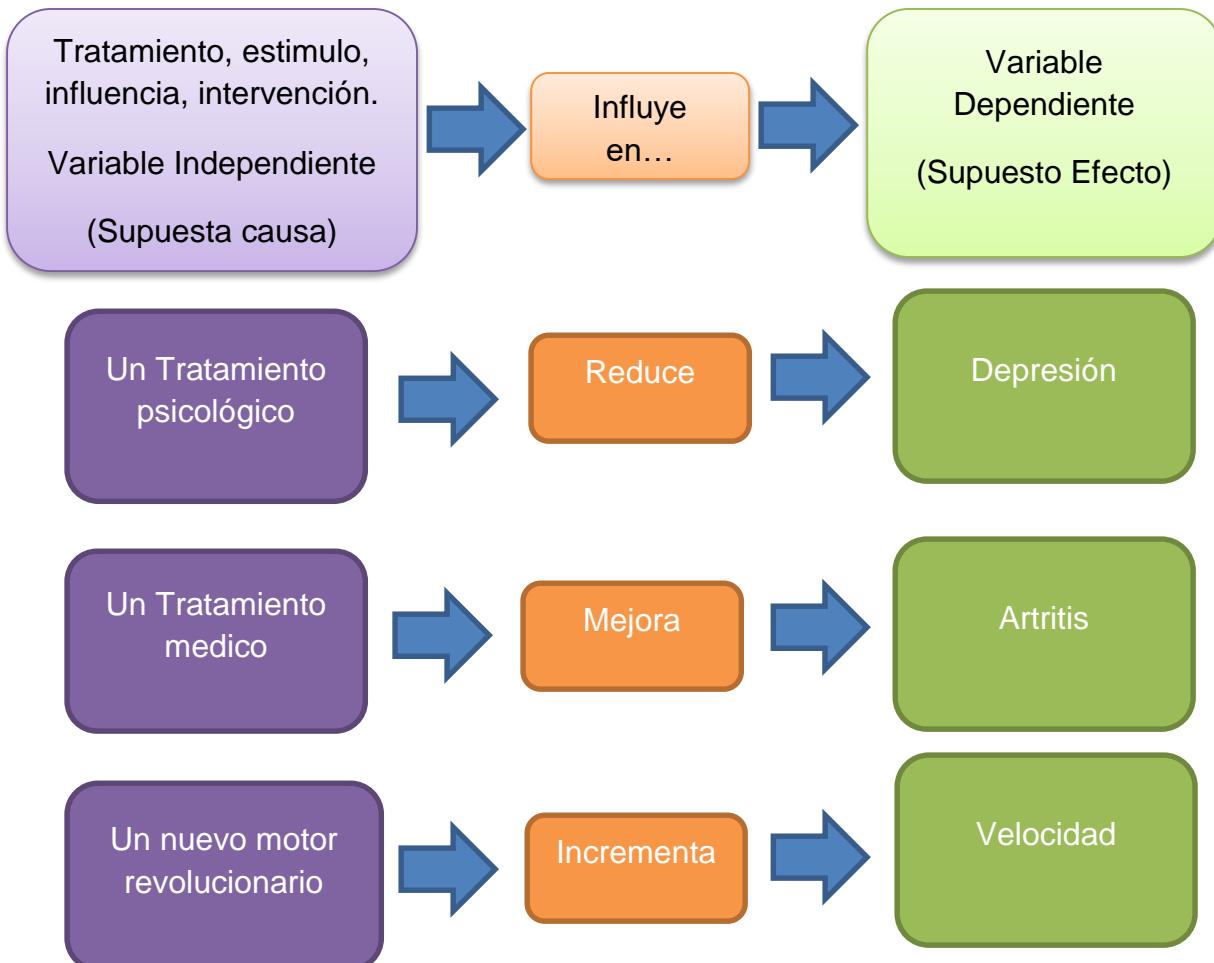


Figura 2.- Ejemplos de la relación de variables independientes y dependientes (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010).

Es decir, los diseños experimentales se utilizan cuando el investigador pretende establecer el posible efecto de una causa que se manipula. Pero, para establecer influencias (por ejemplo, es decir que el tratamiento psicológico reduce la presión), se deben cubrir varios requisitos. (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010)

#### Primer requisito de un experimento

El primer requisito de un experimento o de una investigación es la manipulación intencional de una o más variables independientes. La variable independiente es

la que se considera como supuesta causa en una relación entre variables, es la condición antecedente, y el efecto provocado por dicha causa se le denomina variable dependiente (consecuente).

Cuando en realidad existe una relación causal entre una variable independiente y una variable dependiente, al variar intencionalmente la primera, la segunda también variara.

Un **experimento** se lleva a cabo para analizar si una o más variables independientes afectan a una o más variables dependientes y por qué lo hacen. Por ahora, simplifiquemos el problema de estudio a una variable independiente y una dependiente. En un experimento, la variable independiente resulta de interés para el investigador, ya que hipotéticamente será una de las causas que producen el efecto supuesto. Para obtener evidencia de esta supuesta relación causal, el investigador manipula la variable independiente y observa si la dependiente varia o no. Aquí, manipular es sinónimo de hacer variar o asignar distintos valores a la variable independiente. (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010)

#### Segundo requisito de un experimento

Consiste en medir el efecto que la variable independiente tiene en la variable dependiente. Esto es igualmente importante y como en la variable dependiente se observa el efecto, la mediación debe ser válida y confiable. Si no podemos asegurar que se midió de manera adecuada, los resultados no servirán y el experimento será una pérdida de tiempo.

Imaginemos que conducimos un experimento para evaluar el efecto de un nuevo tipo de enseñanza en la compresión de conceptos políticos por parte de ciertos niños, y en lugar de medir compresión medimos la memorización; por más correcta que resulte la manipulación de la variable independiente, el experimento resultara un fracaso porque la medición de la dependiente no es válida.

¿Cuántas variables independientes y dependientes deben incluirse en un experimento?

No hay regla para ello, depende de cómo se haya planteado el problema de investigación y de las limitaciones que existan. (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010)

### Tercer requisito de un experimento

Debe cumplir es el **control** o **la validez interna** de la situación experimental. El término “control” tiene diversas connotaciones dentro de la experimentación. Sin embargo, su aceptación más común es que, si en el experimento se observa que una o más variables independientes hacen variar a las dependientes, la variación de estas últimas se debe a la manipulación de las primeras y no a otros factores o causas; si se observa que una o más independientes no tienen un efecto sobre las dependientes, se puede estar seguro de ello. En términos más coloquiales, tener “control” significa saber que está ocurriendo realmente entre las variables independientes y las dependientes.

Cuando hay **control** es posible determinar la relación causal; cuando no se logra el control, no se puede conocer dicha relación (no se sabe que está detrás del “cuadro en color”, quizá sería, por ejemplo: “X → Y” o “X    Y”: es decir que hay correlación o que no existe ninguna relación). En la estrategia de la experimentación, el investigador no manipula una variable solo para comprobar la variación, sino que al afectar un experimento es necesario realizar una observación controlada. (Van Dalen y Meyer, 1994) (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010)

Dicho de una tercera forma, lograr *control* en un experimento es contener la influencia de otras variables extrañas dependientes, para así saber en realidad si las variables independientes que nos interesan tienen o no efecto en las dependientes. Ello se esquematizara así:

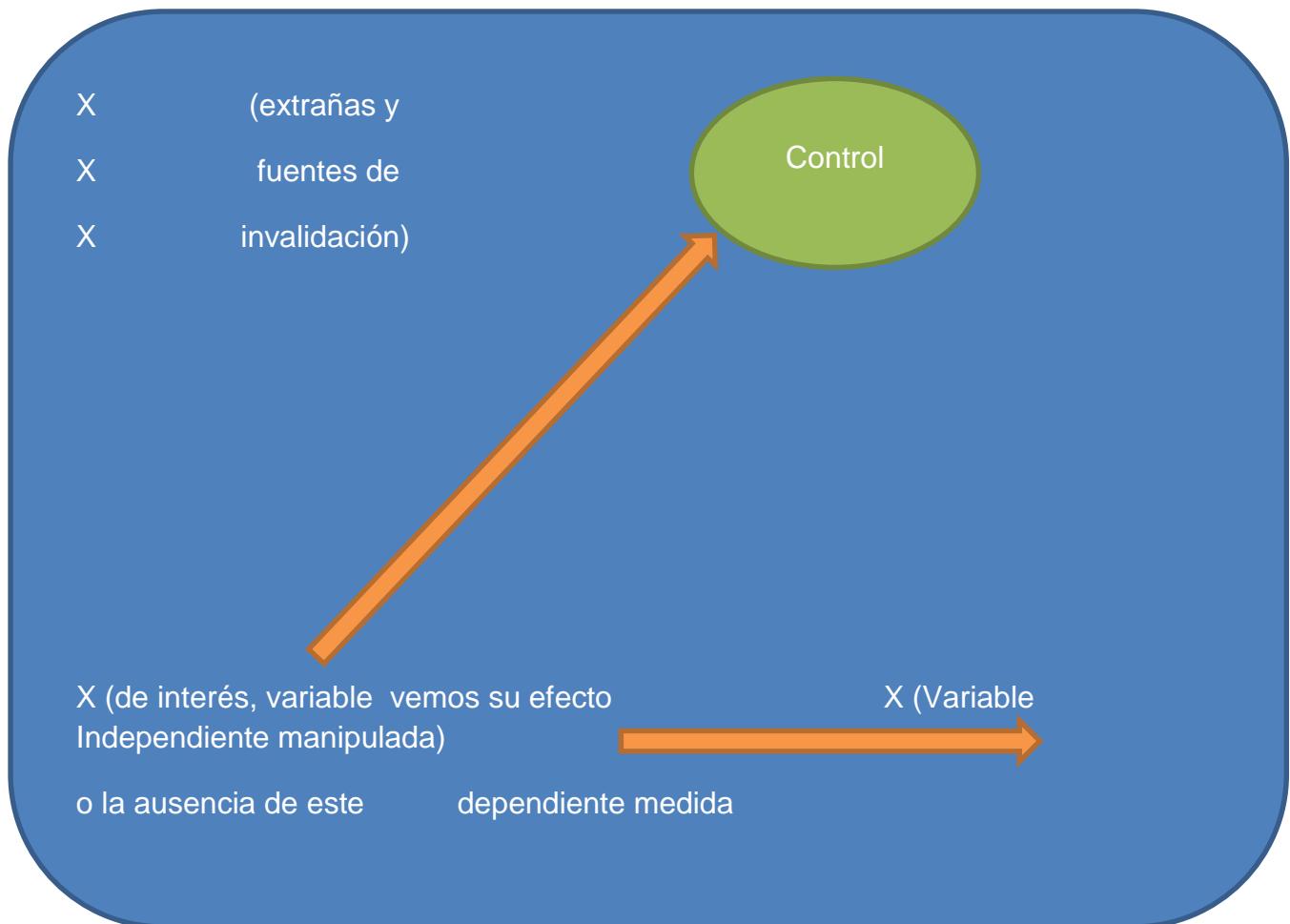


Figura 3.- Experimentos con control de las variables extrañas

Es decir, “purificamos” la relación de X (independiente) con Y (Dependiente) de otras posibles fuentes que afectan a Y, y que “contaminen” el experimento. Aislamos las relaciones que nos interesan.

Buscamos descartar otras posibles explicaciones para evaluar si la nuestra es o no correcta (variables independientes de interés, estímulos o tratamientos experimentales que tienen el efecto que nos interesa comprobar). Tales explicaciones rivales son las fuentes de invalidación interna (que pueden invalidar el experimento).

## Fuentes de invalidación interna

Existen diversos factores que tal vez nos confundan y sean motivo de que ya no sepamos si la presencia de una variable independiente o tratamiento experimental surte o no un verdadero efecto. Se trata de explicaciones rivales frente a la explicación de que las variables independientes afectan a las dependientes. Campbell y Stanley (1966) definieron estas explicaciones rivales, las cuales han sido ampliadas por Campbell (1975), Christensen (2006) y Babbie (2009). Se les conoce como fuentes de invalidación interna porque precisamente atentan contra la invalidez interna de un experimento. Esta se refiere a cuanta confianza tenemos en que sea posible interpretar los resultados del experimento y estos sean válidos. La *validez interna* se relaciona con la calidad del experimento y se logra cuando hay control, cuando los grupos difieren entre sí solamente en la exposición a la variable independiente (ausencia-presencia o en grados o modalidades), cuando las mediciones de la variable dependiente son confiables y validas, y cuando el análisis es el adecuado para el tipo de datos que estamos manejando. El control es un experimento se alcanza eliminando esas explicaciones rivales o fuentes de invalidación interna.

Fuente o Amenaza a la validez interna	Descripción de la amenaza	En respuesta, el investigador debe
Historia	Eventos o acontecimientos externos que ocurran durante el experimento e influyan solamente a algunos de los participantes.	Asegurarse de que los participantes de los grupos experimentales y de control experimenten los mismos eventos.
Maduración	Los participantes pueden cambiar o madurar durante el experimento y esto afecta los resultados.	Seleccionar participantes para los grupos que maduren o cambien de manera similar durante el experimento.
Inestabilidad del instrumento de medición.	Poca o nula confiabilidad del instrumento.	Elaborar un instrumento estable y confiable.

<b>Inestabilidad del ambiente experimental</b>	Las condiciones del ambiente o entorno del experimento no sean iguales para todos los grupos participantes.	Lograr que las condiciones ambientales sean las mismas para todos los grupos.
<b>Administración de pruebas</b>	Que la aplicación de una prueba o instrumento de medición antes del experimento influya las respuestas de los individuos cuando se vuelve a administrar la prueba después del experimento (recuerden sus respuestas)	Tener pruebas equivalentes y confiables, pero que no sean las mismas y que los grupos que se comparan sean equiparables.
<b>Instrumentación</b>	Que las pruebas o instrumentos aplicados a los distintos grupos que participan en el experimento no sean equivalentes.	Administrar la misma prueba o instrumento a todos los individuos o grupos participantes.
<b>Regresión</b>	Seleccionar participantes que tengan puntuaciones extremas en la variable medida (casos extremos) y que no se mida su valoración real.	Elegir participantes que no tengan puntuaciones extremas o pasen por un momento anormal.
<b>Selección</b>	Que los grupos del experimento no sean equivalentes.	Lograr que los grupos sean equivalentes.
<b>Mortalidad</b>	Que los participantes abandonen el experimento.	Reclutar suficientes participantes para todos los grupos.
<b>Difusión de tratamientos</b>	Que los participantes de distintos grupos se comuniquen entre si y esto afecte los resultados.	Durante el experimento mantener a los grupos tan separados entre sí como sea posible.
<b>Compensación</b>	Que los participantes del grupo de control perciban que no reciben nada y eso los desmoralice y afecte los resultados.	Proveer de beneficios a todos los grupos participantes.
<b>Conducta del experimentador</b>	Que el comportamiento del experimentador afecte los resultados.	Actuar igual con todos los grupos y ser “objetivo”.

Cuadro 2.- Fuentes de la Validez Interna (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010).

¿Cómo lograr el control y la validez interna?

El **control** en un experimento logra la validez interna y se alcanza mediante:

1. Varios grupos de comparación (dos como mínimo).
2. Equivalencia de los grupos en todo, excepto en la manipulación de la o las variables independientes.

Tipografía sobre los diseños experimentales

A continuación se presentan los diseños experimentales más comúnmente citados en la literatura respectiva. Para ello nos basaremos en la tipografía de Campbell y Stanley (1966), quienes dividen los diseños experimentales en tres clases:

- a) Pre experimentos.
- b) Experimentos “puros”.
- c) Cuasi experimentos.

Se utilizará la simbología que generalmente se emplea en los textos sobre experimentos.

Simbología de los diseños experimentales

	<b>Simbología</b>	<b>Características</b>
R		Asignación al azar o aleatoriedad. Cuando aparece quiere decir que los sujetos sido asignados a un grupo de manera aleatoria (proviene del inglés <i>randomization</i> ).
G		Grupo de sujetos ( $G_1$ , grupo; $G_2$ , grupo 2 etc.).
X		Tratamiento, estímulo o condición experimental (presencia de algún nivel o modalidad de la variable independiente)
O		Una medición de los sujetos de un grupo (prueba, cuestionario, observación, entrevista etc.). Si aparece antes del Tratamiento o estímulo, se trata de un pre prueba (previa al tratamiento). Si aparece después del estímulo se trata de una pos prueba (posterior al tratamiento).
-		Ausencia del estímulo (nivel “cero” en la variable independiente). Indica que se trata de un grupo de control o testigo.

*Asignación al azar:* Es el mejor método para hacer equivalentes los grupos (más preciso y confiable). El emparejamiento no la sustituye por completo.

### Experimentos “puros”

Los **experimentos “puros”** son aquellos que reúnen los dos requisitos para lograr el control y la validez interna:

1. Grupos de comparación (manipulación de la variable independiente);
2. Equivalencia de los grupos.

Estos diseños llegan a incluir una o más variables independientes y una o más dependientes. Asimismo, pueden utilizar pre pruebas y pos pruebas para analizar la evolución de los grupos antes y después del tratamiento experimental. Desde luego, no todos los diseños experimentales “puros” utilizan pre prueba; aunque la pos prueba si es necesaria para determinar los efectos de las condiciones experimentales (Wiersma y Jurs, 2008). A continuación se muestran varios diseños de experimentos “puros”.

1. Diseño con pos prueba únicamente y grupo de control.
2. Diseño con pre prueba y grupo de control.
3. Diseño de cuatro grupos de Solomon.
4. Diseños experimentales de series cronológicas múltiples.
5. Diseños factoriales.

### *Diseño factorial.*

En ocasiones, el investigador o (a), (os), (as) pretenden analizar experimentalmente el efecto que sobre la(s) variable(s) dependiente(s) tienen manipulación de más de una variable independiente. Por ejemplo, analizar el efecto que poseen sobre la productividad de los trabajadores:

1. La fuente de retroalimentación sobre el desempeño en el trabajo (vía el supervisor “cara a cara”, por escrito y por medio de los compañeros)

## 2. El tipo de retroalimentación (positiva, negativa y positiva/negativa).

En este caso se manipulan dos variables independientes. Pero podríamos tres o más.

Los **diseños factoriales** manipulan dos o más variables independientes e incluyen dos o más niveles o modalidades de presencia en cada una de las variables independientes. Se utilizan muy a menudo en la investigación experimental. La construcción básica de un diseño factorial consiste en que todos los niveles o modalidades de cada variable independiente son tomados en combinación con todos los niveles o modalidades de las otras variables independientes (Wiersma y Jurs, 2008).

### Validez externa

Un experimento debe buscar, ante todo, *validez externa*, es decir, confianza en los resultados. Si no se logra, no hay experimento “puro”. Lo primero es eliminar las fuentes que atentan contra dicha validez. Pero la validez interna es solo una parte de la validez de un experimento; en acción a ella, es muy deseable que el experimento tenga validez externa. La **validez externa** se refiere tan generalizables son los resultados de un experimento a situaciones no experimentales, así como a otros participantes o poblaciones. Responde a la pregunta: ¿lo que encontré en el experimento a qué tipos de personas, grupos, contextos y situaciones se aplica?

### Diseños No Experimentales

Investigación No Experimental: estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos.

En un experimento, el investigador constituye deliberadamente una situación a la que son expuestos varios individuos. Esta situación consiste en recibir un tratamiento, estímulo o condición bajo determinadas circunstancias, para después evaluar los efectos de la exposición o aplicación de dicho tratamiento o tal condición. Por decirlo de alguna manera, en un experimento se “construye” una realidad.

En cambio en un estudio No Experimental no se genera ninguna situación, sino que se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente en la investigación por quien la realiza. En la investigación no experimental las variables independientes ocurren y no es posible manipularlas, no se tiene control directo sobre dichas variables ni se puede influir en ellas, porque ya sucedieron, al igual que sus efectos.

La investigación no experimental es parte aguas de varios estudios cuantitativos, como las encuestas de opinión (surveys), los estudios ex post-facto retrospectivos y prospectivos, etc.

Se clasifica de la siguiente manera a los diseños no experimentales: por su dimensión temporal o el número de momentos o puntos en el tiempo, en los cuales se recolectan datos:

En algunas ocasiones la investigación se centra en:

- a) Analizar cuál es el nivel o modalidad de una o diversas variables en un momento dado;
- b) Evaluar una situación, comunidad, evento, fenómeno o contexto en un punto del tiempo y/o;
- c) Determinar o ubicar cual es la relación entre un conjunto de variables en un momento.

En estos casos el diseño apropiado (bajo un enfoque no experimental) es el transversal o transaccional. Ya sea que su alcance inicial o final sea exploratorio, descriptivo, Correlacional o explicativo.

Otras veces, la investigación se concentra en:

- a) Estudiar cómo evolucionan una o más variables o las relaciones entre ellas, y/o
- b) Analizar los cambios a través del tiempo de un evento, una comunidad, un fenómeno, una situación o un contexto.

En las situaciones como esta el diseño apropiado (bajo un enfoque no experimental) es el longitudinal.

Dicho de otro modo, los **diseños no experimentales** se pueden clasificar en transaccionales y longitudinales.

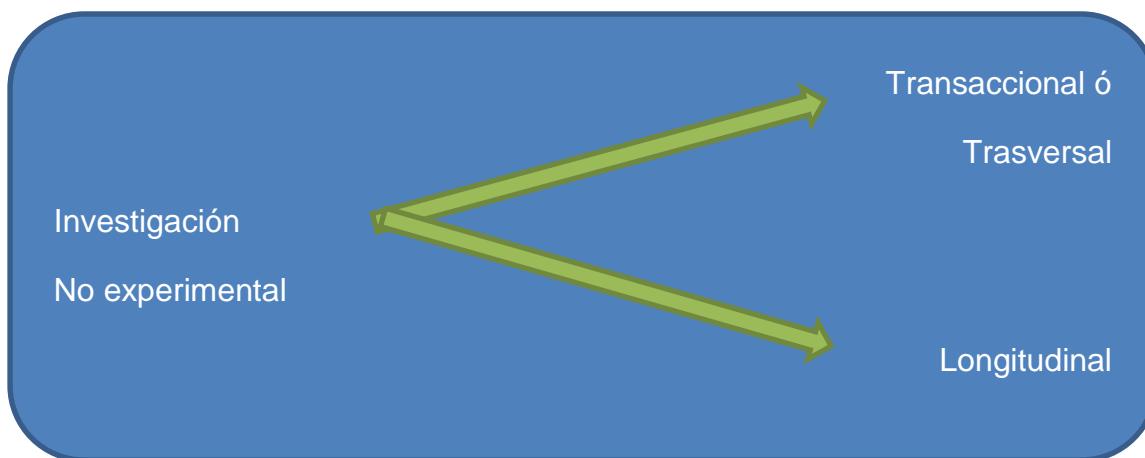


Figura 4.- Clasificación de la investigación No Experimental

Transaccional o transversal

Los diseños de **investigación Transaccional o transversal** recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

Estos diseños se esquematizan de la siguiente manera:

Recolección de datos única

Pueden abarcar varios grupos o subgrupos de personas, objetos o indicadores; así como diferentes comunidades, situaciones o eventos.

A su vez, los diseños de transaccionales o transversales se dividen en tres: Exploratorio, Descriptivo y Correlacional-Causal.

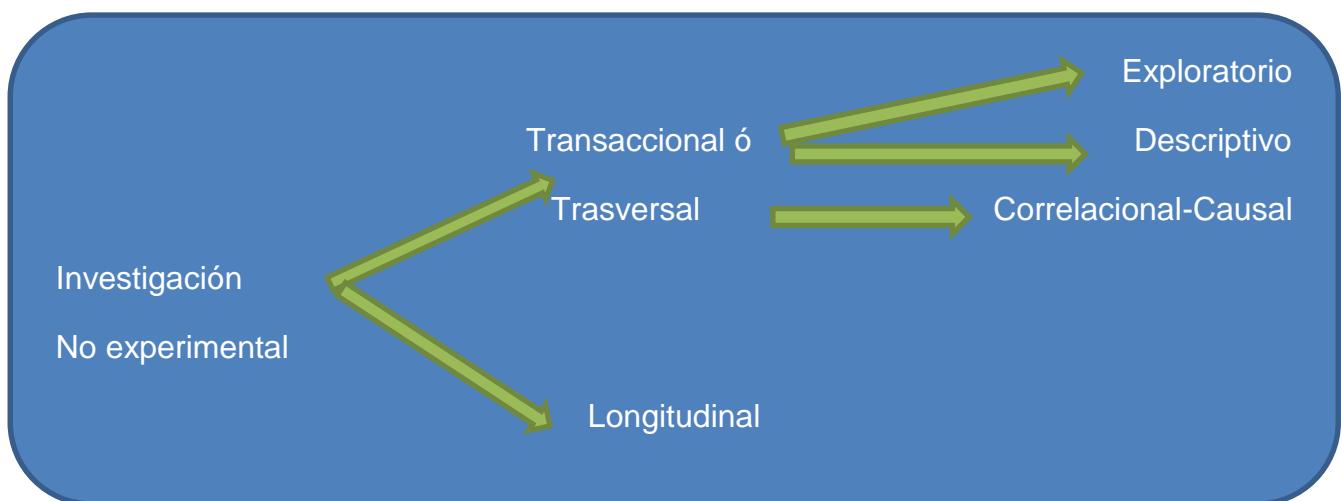


Figura 5.- Sub clasificación de la investigación transversal o transversal.

#### *Diseño transaccionales exploratorio.*

El propósito de los **diseños de transaccionales exploratorios** es comenzar a conocer una variable o un conjunto de variables, una comunidad, un contexto, un evento, una situación. Se trata de una exploración inicial en un momento específico. Por lo general, se aplican a problemas de investigación nuevos o pocos conocidos, además constituyen el preámbulo de otros diseños (no exploratorios y experimentales).

Al explorar la situación logran tener una visión del problema que les interesa y los resultados son exclusivamente válidos para el tiempo y lugar en que se efectuaron su estudio. Solo se recolectaron datos una vez. Posteriormente podrían planear una investigación descriptiva más profunda sobre la base proporcionada por esta primera aproximación, o comenzar un estudio que indague los resultados que se obtuvieron en la investigación anterior.

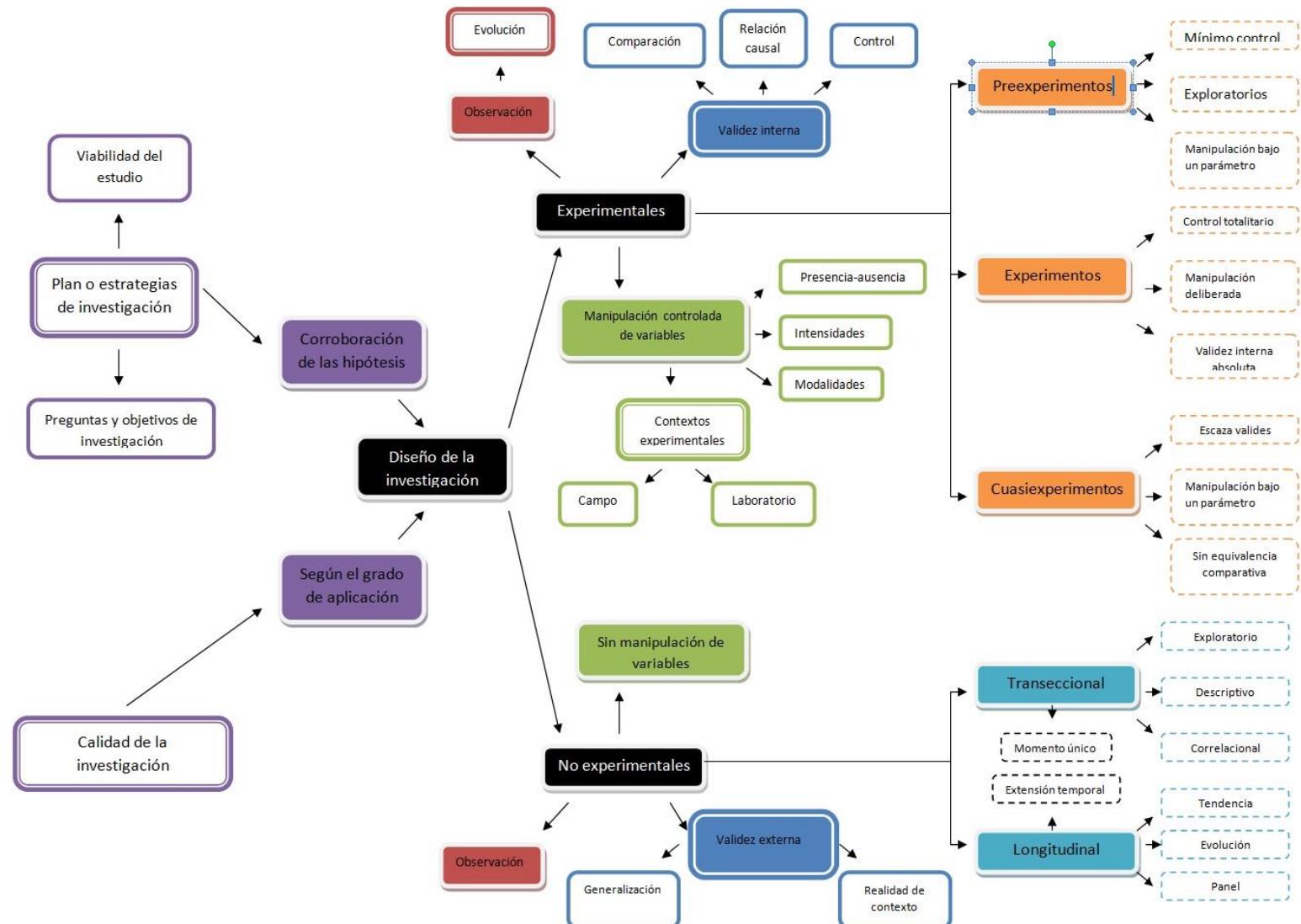


Imagen 1.- Mapa de referencia (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010) para la metodología utilizada.

## Muestra de la investigación

Para esto se considera la muestra conforme al resultado que nos proporcione la fórmula de poblaciones finitas para poder efectuar la encuesta a los propietarios de los negocios que se encuentren de la zona centro y suroeste del estado de Hidalgo. Nuestro universo son las pequeñas y mediana empresas con domicilios ubicados en los siguientes municipios que comprende la zona centro y suroeste del Estado de Hidalgo, los cuales son Actopan, Atitalaquia, Atotonilco de Tula, Ixmiquilpan, Mixquiahuala de Juárez, Progreso de Obregón Tepeji del Rio, Tezontepec de Aldama, Tlahuelilpan de Ocampo, Tlaxcoapan, y Tula de Allende.

Tomamos como dato numérico el catálogo de M. en A.N. Ivette Flores Jiménez de la investigación “Diagnóstico de requerimientos de actualización de las funciones administrativas de personal, comerciales y de Marketing, contables y financieros, seguridad, calidad, producción y productividad e informática administrativa en las Pymes de la región centro y suroeste del Estado de Hidalgo” el cual cuenta con 205 pequeñas y medianas empresas registradas en el mismo. De estas nosotros tomamos como referencia a 200 negocios. Por cuestión que algunas de estas empresas ya no existan o hayan cambiado su giro, domicilio, razón social.

Y como universo nos basamos en el SIEM que es el Sistema de Información Empresarial Mexicano y de este se escogió al azar a las empresas registradas en el mismo para la realización de las encuestas correspondientes.

$$n = \frac{N * Za^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Za^2 * p * q}$$

Dónde:

$n$  = Población de propietarios que se le realizara la encuesta.

$N$ = Total de la población. (200 Pymes)

$Za$ = 1.96 al cuadrado (si la seguridad es del 96%)

$p$  = Proporción esperada (en este caso 5% = 0.05)

$q = 1-p$  (en este caso  $1.0 - 0.5 = 0.95$ )

$d$  = precisión (en su investigación use un 5%)

$$n = \frac{(200) (1.96)^2 (0.05) (0.95)}{(0.05)^2 (200 - 1) + (1.96)^2 (0.05) (0.95)}$$

$$n = \frac{((200) (3.8416)) (0.0475)}{(0.0025)(199) + (3.8416) (0.0475)}$$

$$n = \frac{(768.32) (0.0475)}{(0.0025)(199) + (3.8416) (0.0475)}$$

$$n = \frac{(36.4952)}{(0.4975) + (0.182476)}$$

$$n = \frac{(36.4952)}{(0.679976)}$$

$$n = \frac{(36.4952)}{(0.679976)}$$

$$n = 53.67$$

$$n = 54$$

Para la aplicación de las encuestas en los municipios que abarca la zona centro y suroeste del Estado de Hidalgo que son once cabeceras municipales se harán conforme a la división del resultado obtenido de la población finita entre las once cabeceras municipales dando así como resultado 4.90 encuestas por municipio, la forma de aplicación de las encuestas queda de la siguiente manera 8 municipios será de cinco encuestas, en Tlahuelilpan de Ocampo lugar donde se encuentra la Escuela Superior de Tlahuelilpan sería de 6 encuestas y dos municipios de cuatro

encuestas a realizar. Estas dos cabeceras serán Atotonilco de Tula y Tepeji del Rio por cuestión de que son los dos lugares retirados a la Escuela Superior de Tlahuelilpan y tomando en cuenta nuestro lugar de procedencia de los dos compañeros que estamos realizando la investigación.

De modo que queda establecido la aplicación de encuestas a los municipios del centro u suroeste del estado de Hidalgo de la siguiente manera:

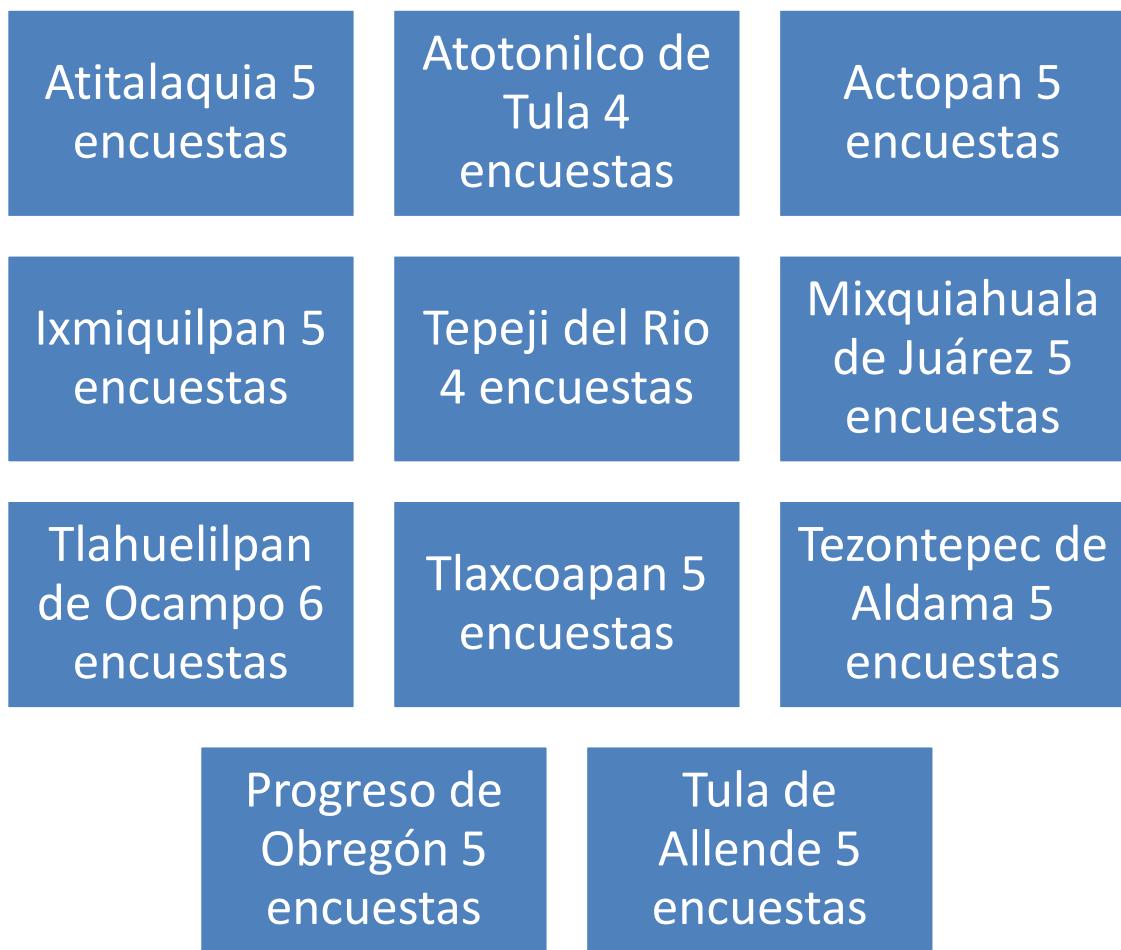


Figura 6.- Distribución de encuestas en los municipios.

Haciendo referencia que se realizaran las encuestas a los dueños de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) acerca del manejo del Estado de Flujo de Efectivo dentro de la contabilidad que lleven.

Se puede demostrar que será descriptiva por las características que se encuentren por medio de la observación directa en el momento que se efectué la encuesta a los propietarios de las Pymes y esta se realizada en un solo momento para poder recabar los datos que nos arrojen las encuestas realizadas.

Para una mejor explicación se presenta la imagen 2. Mapa de referencia para la metodología utilizada de (Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio, 2010). Así mismo, el instrumento que se aplicó se encuentra en el Anexo 1.

Y el listado de los negocios que se les aplico la encuesta de los 11 municipios que se conforma la zona Centro y suroeste del Estado de Hidalgo que se encuentra en el anexo 3.

# UNIVERSO SISTEMA DE INFORMACION EMPRESARIAL MEXICANO

## ¿QUÉ ES EL SIEM?

[http://www.siem.gob.mx/siem/que\\_es.asp?sec=1](http://www.siem.gob.mx/siem/que_es.asp?sec=1)

Existían en México, un gran número de bases de datos que contenían información sobre las empresas existentes en determinada rama, sector o entidad que resultaban heterogéneas y desarticuladas.

Los instrumentos estadísticos de contabilidad nacional, tales como los censos y encuestas industriales, resultaban insuficientes para realizar tareas de promoción, al no dar a conocer los datos específicos de cada unidad censada.

Se determinó que era necesario contar con información específica de las empresas, que integraran determinado sector o zona geográfica, para la ejecución de los diversos programas de promoción e integración industrial que se habían instrumentado en nuestro país.

Por lo anterior, la Subsecretaría de Promoción de la Industria y el Comercio Exterior a inicios de 1996 se dio a la tarea de instrumentar y desarrollar un sistema de información empresarial denominado SIEM.

El SIEM es el Sistema de Información Empresarial Mexicano el cual integra un registro completo de las empresas existentes desde una perspectiva pragmática y de promoción, accesible a confederaciones, autoridades, empresas y público en general, vía internet. (Economia, 2016)

## ¿CUÁLES SON LOS OBJETIVOS DEL SIEM?

[http://www.siem.gob.mx/siem/que\\_es.asp?sec=3](http://www.siem.gob.mx/siem/que_es.asp?sec=3)

- Constituirse en la base común de información para los programas de promoción de la Secretaría de Economía.
- Consolidarse como el sistema central de información empresarial de cobertura nacional, así como en un vínculo de información con sistemas externos, tanto nacionales como extranjeros.
- Integrarse en una base de datos de cobertura nacional y de fácil acceso.
- Propiciar la oportuna difusión e intercambio de la información contenida en el mismo.
- Mantener al país dentro de los adelantos técnico-informático al servicio de los promotores de la actividad económica del país.
- Apoyar la generación de estudios estadístico-económico.
- Ser un sitio de consulta de información empresarial para promoción de negocios.
- Constituirse como un centro virtual de negocios, en promoción de la micro, pequeñas y medianas empresas. (Economia, 2016).

## ¿PARA QUÉ SIRVE EL SIEM?

[http://www.siem.gob.mx/siem/que\\_es.asp?sec=5](http://www.siem.gob.mx/siem/que_es.asp?sec=5)

Público en general

Suministra información oportuna y confiable sobre las características y ubicación de los establecimientos y actividades productivas de comercio, servicios, turismo e industria del ámbito rural en el país, sirviendo ésta como referencia para la

identificación de oportunidades comerciales y de negocios para cualquier individuo nacional y extranjero.

#### Empresas

Las empresas pueden identificar y promover nuevas oportunidades de negocio al contar con un sistema de información público, con información individual sobre las empresas, con cobertura nacional y de fácil acceso.

#### Gobierno Federal

El SIEM constituye una fuente de información que le permite planear y diseñar programas efectivos enfocados al establecimiento y operación de empresas.

El SIEM constituye una referencia para la eliminación de obstáculos al crecimiento del sector productivo.

El SIEM le permite realizar una mayor y mejor promoción de las actividades productivas, comerciales e industriales del ámbito rural o urbano en nuestro país. (Economía, 2016).

### INTEGRACIÓN DEL SIEM

#### ¿Cómo está integrado el SIEM?

El SIEM está integrado principalmente por los datos de las empresas comerciales, industriales y de servicios, que han proporcionado información al SIEM.

#### ¿Cómo está conformada la base de datos del SIEM?

La base de datos del SIEM está a cargo de la Secretaría de Economía y se encuentra conformada por:

- ✚ Un módulo de captación de la información empresarial, que contiene los datos básicos proporcionados por las empresas en los formatos.
- ✚ Número de control, asignado por la Secretaría de Economía una vez que la información ingresa a la base de datos del SIEM.
- ✚ Módulos especiales de consulta de información para los usuarios del SIEM, ubicados en la Secretaría de Economía y en las Cámaras Empresariales en todo el país.

¿Quién regula y establece las reglas de operación del SIEM?

- ✚ La ley de cámaras empresariales y sus confederaciones establece el marco jurídico.
- ✚ La Secretaría de Economía, establece anualmente las reglas de operación.
- ✚ La información contenida en el SIEM sólo podrá utilizarse para la promoción de negocios, elaboración de estadísticas o de información de valor agregado.

¿Quién está a cargo de la operación del SIEM?

- ✚ Las cámaras empresariales autorizadas por la Secretaría de Economía. A su vez las confederaciones fungen como coordinadoras del trabajo que realicen las cámaras empresariales.
- ✚ Es responsabilidad de las confederaciones transmitir oportunamente a las cámaras empresariales la información que genere la Secretaría de Economía respecto a la operación de SIEM.

¿Cuáles son los requisitos que la Secretaría de Economía pide a las cámaras empresariales?

- ⊕ Durante el mes de noviembre de cada año las cámaras empresariales deben manifestar a la Secretaría de Economía, que cuentan con los recursos materiales y recursos humanos para operar el sistema en el siguiente año. Las cámaras empresariales deben satisfacer los siguientes requerimientos mínimos para poder realizar el registro de las empresas.

#### Recursos Humanos

- ⊕ Un administrador
- ⊕ Un técnico con conocimientos en sistemas de cómputo.
- ⊕ Al menos, un promotor/ entrevistador capacitado para atender y dar seguimiento a las inquietudes de las empresas en el conocimiento del SIEM

#### Recursos Materiales

- ⊕ Una computadora.
- ⊕ La computadora deberá contar con una Unidad de procesamiento central (CPU) superior a 1.2 Giga Hertzios de velocidad.
- ⊕ Al menos doscientos cincuenta y seis Mega Bytes en memoria de acceso aleatorio (RAM);
- ⊕ Ratón (mouse), teclado genérico de ciento dos teclas, monitor o pantalla;
- ⊕ Impresora y regulador de voltaje compatibles con el equipo indicado;
- ⊕ Conexión a la Red Internacional (Internet) con una velocidad mínima de quinientos doce mil Baudios (512 Kbps);

- Cualquiera de los siguientes navegadores (browsers): Internet Explorer 6 o superior, Firefox 1.4 o superior, Opera 9 o superior.
- Una cuenta de correo electrónico (e-mail).

Respecto a los recursos materiales, las cámaras empresariales, por sí o a través de sus confederaciones, deberán celebrar los contratos de seguro que resulten necesarios para garantizar la continuidad en la operación del SIEM.

Asimismo, las cámaras empresariales deberán acreditar que los recursos humanos indicados han sido capacitados para la operación del SIEM según el Reglamento de Operación SIEM

La Secretaría de Economía es la encargada de impartir los cursos de capacitación a las cámaras.

#### ¿Quién regula las cámaras empresariales?

Las cámaras empresariales captan la información de las empresas que se ubican en el ámbito de su giro, actividades y circunscripción, de conformidad con:

- Las disposiciones de la Ley de Cámara Empresariales y sus Confederaciones.
- Las Reglas de Operación del SIEM.
- La autorización administrativa que la Secretaría de Economía les haya otorgado.

#### ¿Cómo se incorpora la información a la base de datos?

- Los operadores comprueban que hayan capturado todos los datos marcados como obligatorios en el formato.

- Ingresan los datos a la base del SIEM mediante un sistema en línea en Internet.
- La base de datos del SIEM se actualiza diariamente

Tratándose de empresas con más de un establecimiento, los operadores captarán la información de cada uno de éstos, en tantos formatos como sean necesarios, en los términos de las actividades y circunscripción que les correspondan de acuerdo a la autorización que la Secretaría de Economía les haya otorgado.

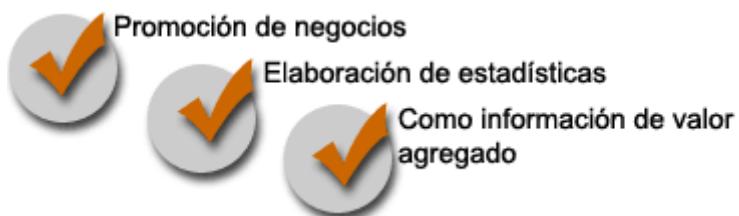
¿Quiénes pueden consultar el Sistema de Información Empresarial Mexicano?

Son usuarios del SIEM:

- Las empresas mexicanas y extranjeras.
- Las autoridades federales, estatales y municipales.
- Los operadores.
- Las confederaciones.
- El público en general.

¿Con qué fin se puede utilizar la información contenida en el SIEM?

La información es regulada por la Secretaría de Economía y solo podrá ser utilizada para:



(Economia, 2016).

## Zona centro y suroeste del Estado de Hidalgo.

La zona centro y suroeste del Estado de Hidalgo que son once cabeceras municipales se harán conforme a la división del resultado obtenido de la población finita entre las once cabeceras municipales dando así como resultado 4.90 encuestas por municipio, la forma de aplicación de las encuestas queda de la siguiente manera 8 municipios será de cinco encuestas, en Tlahuelilpan de Ocampo lugar donde se encuentra la Escuela Superior de Tlahuelilpan sería de 6 encuestas y dos municipios de cuatro encuestas a realizar. Estas dos cabeceras serán Atotonilco de Tula y Tepeji del Rio por cuestión de que son los dos lugares retirados a la Escuela Superior de Tlahuelilpan y tomando en cuenta nuestro lugar de procedencia de los dos compañeros que estamos realizando la investigación.

MUNICIPIOS	TOTAL DE EMPRESAS	UTILIZADAS PARA LA INVESTIGACION
<b>Actopan</b>	533	5
<b>Atitalaquia</b>	18	5
<b>Atotonilco de Tula</b>	10	4
<b>Ixmiquilpan</b>	329	5
<b>Mixquiahuala de Juárez</b>	26	5
<b>Progreso de Obregón</b>	19	5
<b>Tepeji del Rio de Ocampo</b>	32	4
<b>Tezontepec de Aldama</b>	61	5
<b>Tlahuelilpan de Ocampo,</b>	20	6
<b>Tlaxcoapan</b>	25	5
<b>Tula de Allende</b>	83	5
<b>Total de empresas</b>	<b>1156</b>	<b>54</b>

(Economia, 2016).

## Capítulo IV. Análisis de los Resultados Obtenidos

Para poder analizar las respuestas obtenidas a cerca de la encuesta realizada a los dueños de las 54 empresas de las once cabeceras municipales que comprende la zona centro y suroeste del estado de Hidalgo.

Se determinó que las 10 preguntas realizadas a los mismos se dividieran en tres partes llamándolas así conocimiento, afirmación y aceptación.

Para darle seguimiento a nuestro objetivo general el cual es: *Determinar las carencias, conocimientos, aplicación, uso e interpretación del estado de flujo de efectivo que tienen las pymes de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo, con el fin de proponer alternativas de aplicación.*

Primera parte Conocimiento:

Se determinó que se llamaría así de la pregunta 1 a la 5 en donde se les pregunta lo referente a los conocimientos básicos o empíricos que llegasen a tener los mismos a cerca de contabilidad dando como resultado la carencia que se tiene acerca del tema, y haciendo énfasis al estado de Flujo de efectivo.

Segunda parte Afirmación:

Llamada de esta forma ya que a través de la observación directa conforme se realizaron las encuestas nosotros como investigadores nos dimos cuenta de que los dueños les interesa mínimo saber el concepto del estado de flujo de efectivo así como la forma de realizarlo y analizarlo.

Y esta está centrada a la aplicación, el uso e interpretación de la información que el estado de Flujo de efectivo nos proporcione al realizarlo al inicio y al final de efectuarlo, para poder efectuar de manera correcta las decisiones del negocio a favor de su crecimiento y su estabilidad en el mercado y corresponde la de pregunta 6 a la 8.

### Tercera parte Aceptación:

En esta identificamos que la mayoría de los negocios les interesa obtener asesoría a cerca del tema y estarían dispuestos en invertir tiempo y dinero.

Identificamos las carencias, conocimientos, aplicación, uso e interpretación del estado de flujo de efectivo, qué se tienen en contabilidad por parte de las empresas o negocios encuestados no la poseen y comprende la pregunta 9 y 10.

Razón que nosotros como estudiantes en la Licenciatura en Administración proponemos una capacitación, curso o taller en donde se les proporcione información para poder explicarles, enseñarles y analizar con ellos de manera clara y sencilla conforme a ejemplos simples relacionados a su giro o actividad empresarial a la cual se dediquen, para que ellos como dueños de sus negocios analicen y comprendan la importancia que tiene este estado financiero en el momento de realizarlo así como la información que brindara al termino de efectuarlo y en la pregunta 10 que se les plasmo es que si estarían dispuestos en invertir en el tiempo suficiente para poder realizar la capacitación dentro de sus instalaciones de su empresa.

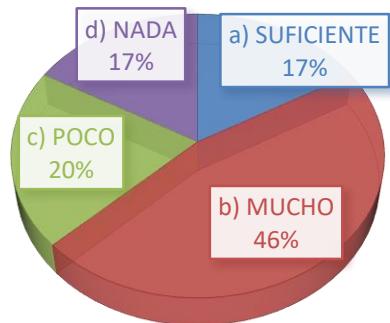
Interpretación de las preguntas:



Gráfica 1- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 35% de la población encuestada sabe lo **suficiente** que puede llegar a tener la importancia del estado de flujo de efectivo en la contabilidad que se realiza en un negocio para así tomar de manera correcta o aceptada las decisiones en cuestión financiera.

## 2.- ¿CONOCE INFORMACIÓN ACERCA DEL MANEJO DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO?



Gráfica 2.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 46% de la población encuestada sabe lo **mucho** que puede llegar a tener la información que el estado de flujo de efectivo brinda al momento de realizarlo así como la interpretación que este dé a cerca del estado actual de la organización en materia recursos monetarios disponibles.

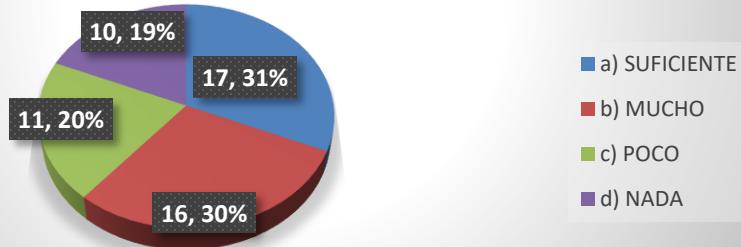
### 3.- ¿Tiene conocimiento acerca del manejo del estado de flujo de efectivo?



Gráfica 3.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

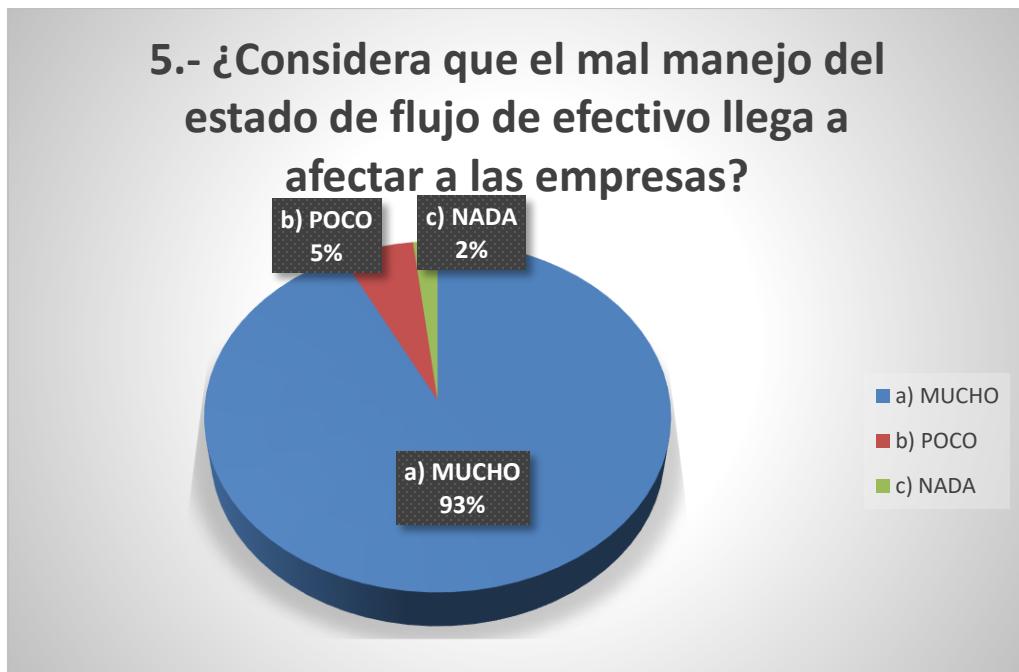
En la siguiente gráfica nos muestra que el 30% de la población encuestada sabe lo **mucho** que puede llegar a tener el conocimiento básico o empírico a cerca de lo que es el estado de flujo de efectivo para poder realizarlo así como la interpretación que este dé a cerca del estado actual de la organización en materia capital disponible.

#### 4.- ¿Tiene conocimiento de donde recurrir para recibir asesoría contable para el adecuado manejo del estado de flujo de efectivo?



Gráfica 4.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

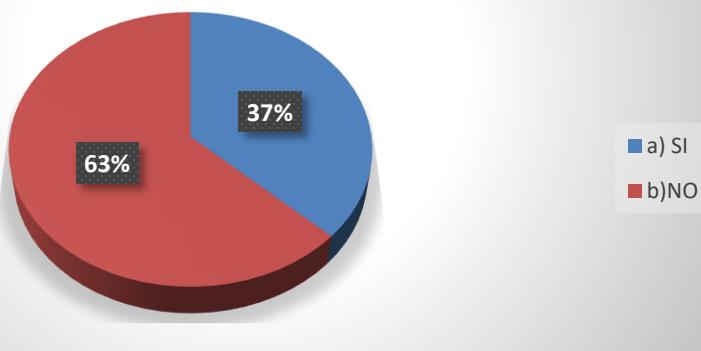
En la siguiente gráfica nos muestra que el 31% de la población encuestada sabe lo **suficiente** que puede llegar a tener la importancia de recibir asesoría que un experto en la materia contable a cerca del manejo del estado de flujo de efectivo para poder realizarlo así como la interpretación que este dé a cerca del estado actual de la organización en materia capital disponible.



Gráfica 5.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 93% de la población encuestada sabe lo **mucho** que puede llegar a tener la importancia de un mal manejo del estado de flujo de efectivo a la hora de realizarlo así como la interpretación que este dé a cerca del estado actual de la organización en materia capital disponible.

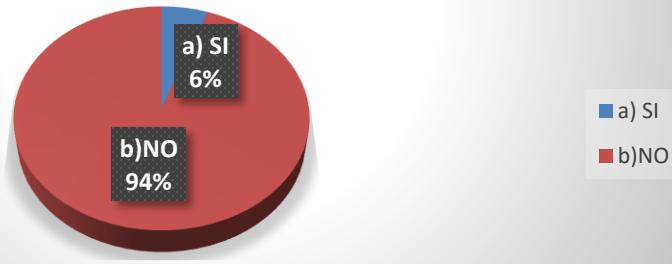
## 6.- ¿Ha implementado algún método para llevar el manejo contable del estado de flujo de efectivo?



Gráfica 6.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 63% de la población encuestada **no** ha implementado algún método en donde puede tener conocimiento de cómo hacer un excelente manejo del estado de flujo de efectivo conforme a su actividad empresarial.

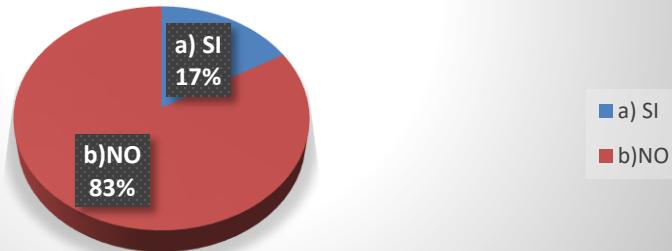
## 7.- ¿Alguna vez ha tomado algún curso o capacitación acerca del manejo del estado de flujo de efectivo?



Gráfica 7.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 94% de la población encuestada no han tomado algún curso, capacitación o taller en donde con ejemplos sencillos y prácticos conforme a su giro entienda la importancia que el estado de flujo de efectivo brinda a los dueños a tomar mejores decisiones a favor de su negocio y esto los haga crecer de manera clara conforme a las condiciones del mercado.

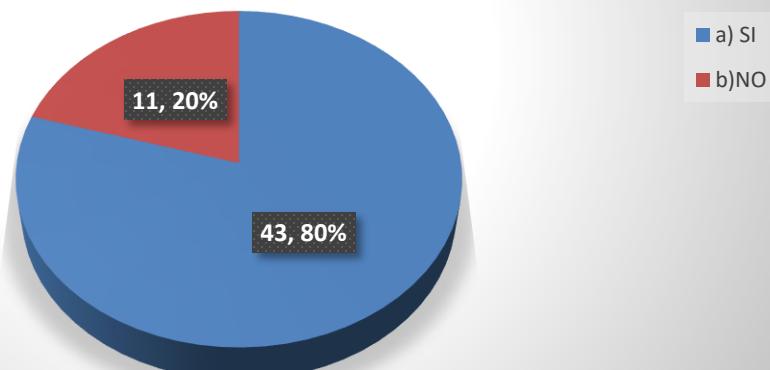
**8.- ¿En alguna ocasión ha recurrido a la asesoría de algún experto en el manejo del estado de flujo de efectivo?**



Gráfica 8.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 80% de la población encuestada no ha recurrido a la asesoría de algún experto en materia contable por falta de conocimientos acerca del estado de flujo de efectivo así como su interpretación y aplicación del mismo, ya que por inestabilidad de recursos monetarios no les es posible poder subsanar el costo que este genera, así como el tiempo suficiente para poder tomarla.

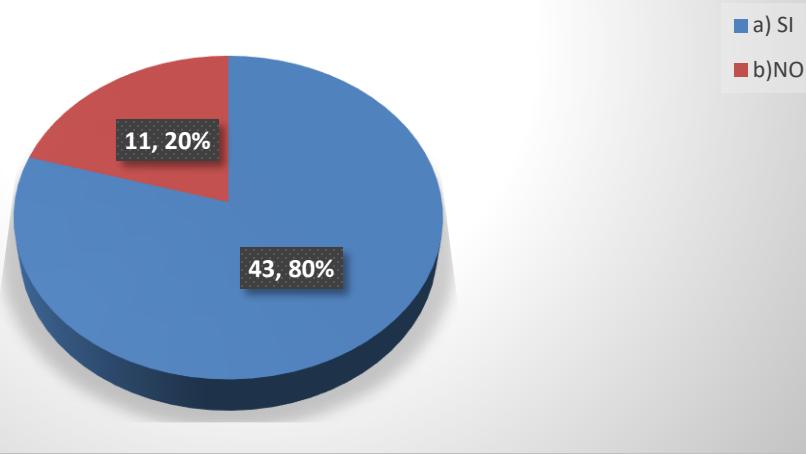
**9.- ¿Estaría en la disposición de tomar alguna asesoría, curso o capacitación a cerca del adecuado manejo del estado flujo de efectivo por estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo particularmente de la Escuela Superior de Tlahuelilpan?**



Gráfica 9.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 80% de la población encuestada estaría dispuesta a recibir una la asesoría de dos estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Escuela Superior de Tlahuelilpan perteneciente a la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Para aprender los conocimientos básicos de contabilidad acerca del estado de flujo de efectivo así como su interpretación y aplicación del mismo.

10.- ¿Estaría dispuesto en invertir en una capacitación para llevar un mejor control del estado de flujo de efectivo impartido por estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo particularmente de la Escuela Superior de Tlahuelilpan?



Gráfica 10.- Realizado por tres estudiantes de la Licenciatura en Administración en el trabajo de investigación denominado “Alternativas de aplicación del estado de Flujo de Efectivo en la contabilidad de las pequeñas y medianas empresas del centro y suroeste del estado de Hidalgo”.

En la siguiente gráfica nos muestra que el 80% de la población encuestada estaría dispuesta a subsanar los gastos de papelería los cuales serán para poder efectuar la capacitación, curso o taller por parte de dos estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Escuela Superior de Tlahuelilpan perteneciente a la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Para aprender los conocimientos básicos de contabilidad acerca del estado de flujo de efectivo, así como con ejemplos sencillos conforme a su actividad comercial, para analizar la interpretación y aplicación del mismo.

## Capítulo V. Propuesta de Intervención

Se efectuara una capacitación, curso o asesoría impartido por dos estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Escuela Superior de Tlahuelilpan de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, para poder cumplir con el objetivo general de la investigación que es: *Determinar las carencias, conocimientos, aplicación, uso e interpretación del estado de flujo de efectivo que tienen las pymes de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo, con el fin de proponer alternativas de aplicación*, a las 54 pequeñas y medianas empresas (pymes) de las 11 cabeceras municipales que comprende la zona centro y suroeste del estado de Hidalgo en las cuales se realizaron las encuestas, y en donde se les interrogo información básica de contabilidad a cerca del estado de Flujo de Efectivo.

En la pregunta 9 la cual nos dice con seguridad la necesidad de obtener ayuda por parte de nosotros los estudiantes de Administración, a cerca de proporcionarles los conocimientos básicos de contabilidad para poder tener una correcta aceptación en las dediciones del negocio, y esta se la realizamos a los dueños de las pequeñas y medianas empresas en la cual se les interrogo que si estarían dispuestos en pagar los gastos que ocasionaría en efectuar la capacitación para poder explicarles, enseñarles y analizar con ellos de manera clara y sencilla conforme a ejemplos simples relacionados a su giro o actividad empresarial a la cual se dediquen, para que ellos como dueños de sus negocios analicen y comprendan la importancia que tiene este estado financiero en el momento de realizarlo así como la información que brindara al término de efectuarlo y en la pregunta 10 que se les plasmo es que si estarían dispuestos en invertir en el tiempo suficiente para poder realizar la capacitación dentro de sus instalaciones de su empresa.

Para la realización de la capacitación los pequeños empresarios nos brindaran el presupuesto para poder comprar el material para poder realizar la capacitación así como los gastos de transporte de viaje redondo de la Escuela Superior de Tlahuelilpan a la cabecera municipal donde se encuentra su negocio.

Y en el caso de Tlahuelilpan que es el lugar donde se encuentra nuestra universidad, se les cobrara a los dueños de estos negocios el pasaje de ida a Ixmiquilpan y Francisco I. Madero estos dos lugares corresponden a los lugares de origen de los estudiantes que realizaron esta investigación. Por lo consiguiente se les pedirá el siguiente material:

<b>Material</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Importe</b>
Hojas de rayado diario. (Estado de Resultados y Estado de Flujo de Efectivo)	10	\$15.00
Hojas de doble columnas. (Balance General)	5	\$10.00
Lápices.	4	\$16.00
Goma	1	\$6.00
Sacapuntas	1	\$3.00
pliegos de papel bond	5	\$15.00
marcadores de agua (negro, azul, rojo)	3	\$30.00
Hojas blancas	10	\$2.00
Cinta adhesiva	1	\$10.00
<b>Total</b>		<b>\$107.00</b>

### **Transporte**

Actopan – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$144.00
Atotonilco de Tula – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$48.00
Atitalaquia – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$36.00
Ixmiquilpan – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$80.00
Mixquiahuala de Juárez – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$48.00
Progreso de Obregón – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$52.00
Tepeji del Rio – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	104.00
Tezontepec de Aldama – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$40.00
Tula de Allende – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$52.00
Tlahuelilpan de Ocampo – Ixmiquilpan – Francisco I. Madero	viaje redondo ordinario de dos personas	\$100.00
Tlaxcoapan – Tlahuelilpan de Ocampo	viaje redondo ordinario de dos personas	\$32.00

Por lo resultante estará establecida la obtención de los recursos para poder efectuar la capacitación proporcionada por los dos estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo de la Escuela Superior de Tlahuelilpan.

<b>Lista</b>	<b>Municipios</b>	<b>Gasto total</b>
1	<b>Actopan</b>	\$251.00
2	<b>Atotonilco de Tula</b>	\$155.00
3	<b>Atitalaquia</b>	\$143.00
4	<b>Ixmiquilpan</b>	\$187.00
5	<b>Mixquiahuala de Juárez</b>	\$155.00
6	<b>Progreso de Obregón</b>	\$159.00
7	<b>Tepeji del Río</b>	\$211.00
8	<b>Tezontepec de Aldama</b>	\$147.00
9	<b>Tula de Allende</b>	\$159.00
10	<b>Tlahuelilpan de Ocampo</b>	\$207.00
11	<b>Tlaxcoapan</b>	\$139.00

## Conclusiones

Durante la investigación nos dimos cuenta que los dueños o empresarios de las pequeñas y medianas empresas que comprende la zona centro y suroeste del Estado de Hidalgo, necesitan de nuestra como Licenciados en Administración para ayudarles a llevar a cabo un control contable en función a sus actividades que realizan dentro de su establecimiento para así tomar de manera correcta de las decisiones que se llegasen a tomar a favor del negocio y con esto haga crecer el mismo.

Es necesario que nosotros les proporcionemos los conocimientos necesarios para que ellos aprender a llevar un control de sus operaciones cotidianas a cerca de su inventario, materia prima etc. a favor que su negocio sea fuerte, y pueda competir con la competencia especializada.

Esto es posible a través de un curso, taller o capacitación proporcionado por estudiantes de la Escuela Superior de Tlahuelilpan perteneciente a la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo de la Licenciatura en Administración.

Así mismo hacerles ver que si se lleva un registro de las operaciones de inversión, financiamiento y operación conforme al estado de flujo de efectivo y esto ayudara a identificar las fallas que se están cometiendo, para así poderle dar una resolución y esto beneficie a la organización.

Esta beneficiara de mucho a los Negocios ya que con esta información proporcionada ellos se darán cuenta lo importante que es llevar un registro en donde se centran todas y cada una de las actividades realizadas en un tiempo determinado así como como se utilizaron, donde se utilizaron y en que se utilizó.

Comprender, analizar, entender con ellos de manera clara y sencilla las posibles formas de cómo llevar y realizar un control de su efectivo disponible con el cual cuenta la empresa o establecimiento y que este a su vez les ayude a poder resolver sus problemas posteriores en cualquier momento de su negocio.

Nos damos cuenta de que se tiene la necesidad de poderles ofrecer nuestros conocimientos necesarios para que ellos los aprender y los pongan en platicar para que crezca económicamente su negocio.

Para esto es necesario que inviertan una mínima cantidad de recursos monetarios para que esto se lleve a cabo, así como los materiales con los cuales se les dará el curso, taller o capacitación y de disponer el tiempo suficiente para poder efectuarla de manera eficiente y eficaz.

## Bibliografía

- Calleja Bernal, F. J. (2011). *Contabilidad 1* (PRIMERA EDICION ed.). TOLUCA, ESTADO DE MEXICO, MEXICO: PEARSON.
- Duchac, Warren Reeve. (s.f.). *CONTABILIDAD FINANCIERA*. MEXICO DF: CENGAGE LEARNING.
- Economia, S. d. (22 de enero de 2016). *SIEM*.
- Estipuñan, R. C. (2008). *estados Financieros Basicos*. México: Pearson.
- FOWLER NEWTON, E. (1996). *Analisis de Estados Contables*. Buenos Aires: Ediciones Macchi.
- (1997). En F. D. INDIRECTO, *NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD* (pág. 20).
- JESUS, D. L. (s.f.). IMPORTANCIA DEL FLUJO EN LAS PYMES. *ECONOMIK*.
- Jimenez, M. I. (2006). Diagnostico de Requerimientos de actualizacion administrativas de personal, comerciales y de marketing, contables y financieros, seguridad, calidad, produccion, y productividad e informatica administrativa en las Pymes. Hidalgo, México.
- Justin G.Longenecker, C. W. (2010). *Administracion de pequeñas empresas. lanzamientos y crecimiento de iniciativas emprendedoras*. Edamsa Impresiones.
- Resendiz Torres, C. P., Yañez Martínez, L. N., & Hernández Torres, E. (2014). *La administración financiera desde la perspectiva de la interpretación de los estados financieros en las PyMES de la región suroeste y centro del Estado de Hidalgo*. Hidalgo.
- Roberto Hernandez Sampieri - Carlos Fernandez Collado - Pilar Baptista Lucio. (2010). *Metodología de la Investigacion*. Mexico D.F.: Mc Graw Hill.
- Sanchez, G. (2012). *Estados Financieros*. México: Pearson.
- tovar, C.P. Juan Carlos Torres. (s.f.). *contabilidad II*. Mexico D.F.: DIANA TECNICO.

## Anexo 1.- Instrumento de investigación



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL ESTADO DE HIDALGO

ESCUELA SUPERIOR DE TLAHUELILPAN



Objetivo: *Determinar las carencias, conocimientos, aplicación, uso e interpretación del estado de flujo de efectivo que tienen las pymes de la región centro y suroeste del estado de Hidalgo, con el fin de proponer alternativas de aplicación.*

Instrucciones: Favor de contestar lo que se le indique tomando en cuenta el conocimiento que tiene del Estado de Flujo de Efectivo dentro de la contabilidad que llevan en su empresa.

Nombre de la Sociedad: \_\_\_\_\_

Giro: \_\_\_\_\_ Antigüedad: \_\_\_\_\_ Municipio: \_\_\_\_\_

1.- ¿Conoce la importancia que tiene la aplicación del estado de flujo de efectivo dentro de la contabilidad?

- a) Suficiente      b) Mucho      c) Poco      d) Nada

2.- ¿Conoce información acerca del manejo del estado de flujo de efectivo?

- a) Suficiente      b) Mucho      c) Poco      d) Nada

3.- ¿Tiene conocimiento acerca del manejo del estado de flujo de efectivo?

- a) Suficiente      b) Mucho      c) Poco      d) Nada

4.- ¿Tiene conocimiento de donde recurrir para recibir asesoría contable para el adecuado manejo del estado de flujo de efectivo?

- a) Suficiente      b) Mucho      c) Poco      d) Nada

5.- ¿Considera que el mal manejo del estado de flujo de efectivo llega a afectar a las empresas?

- a) Mucho      b) Poco      c) Nada

6.- ¿Ha implementado algún método para llevar el manejo contable del estado de flujo de efectivo?

a) Si \_\_\_\_ Cuál \_\_\_\_\_ b) No \_\_\_\_\_ porqué \_\_\_\_\_

7.- ¿Alguna vez ha tomado algún curso o capacitación acerca del manejo del estado de flujo de efectivo?

a) Si \_\_\_\_ Cuál \_\_\_\_\_ b) No \_\_\_\_\_ porqué \_\_\_\_\_

8.- ¿En alguna ocasión ha recurrido a la asesoría de algún experto en el manejo del estado de flujo de efectivo?

a) Si \_\_\_\_ Cuál \_\_\_\_\_ b) No \_\_\_\_\_ porqué \_\_\_\_\_

9.- ¿Estaría en la disposición de tomar alguna asesoría, curso o capacitación a cerca del adecuado manejo del estado flujo de efectivo por estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo particularmente de la Escuela Superior de Tlahuelilpan?

a) Si \_\_\_\_ Cuando \_\_\_\_\_ b) No \_\_\_\_\_ porqué \_\_\_\_\_

10.- ¿Estaría dispuesto en invertir en una capacitación para llevar un mejor control del estado de flujo de efectivo impartido por estudiantes de la Licenciatura en Administración de la Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo particularmente de la Escuela Superior de Tlahuelilpan?

a) Si \_\_\_\_ Cuanto \_\_\_\_\_ b) No \_\_\_\_\_ porqué \_\_\_\_\_

**¡Gracias Por Atender!**

## Anexo 2.- Glosario de Términos

(Justin G.Longenecker, 2010)

### **Contabilidad con base acumulada:**

Método contable que iguala los ingresos cuando se ganan contra los gastos asociados con esos ingresos, sin importar cuando se pagan.

### **Contabilidad con base en efectivo:**

Método contable que reporta las operaciones solo cuando se recibe efectivo o se hace un pago.

### **Flujos de efectivo de las operaciones:**

Flujos de efectivo netos generados de la operación de una empresa, calculados al sumar la depreciación a la utilidad de operación, deduciendo los impuestos al ingreso y considerando cambios en el capital de trabajo neto.

**Anexo 3.- Lista de las 54 empresas de la zona centro y suroeste del estado de Hidalgo donde se realizaron la encuesta correspondiente.**

#	Nombre del negocio	Giro	Antigüedad del negocio	Municipio	Dirección de la empresa
1	Rapa	Comercialización	2 años	Actopan	
2	Licuadoras	Comercialización de licuadoras	3 años	Actopan	
3	Urber S.A de C.V.	Comercialización mercería	10 años	Actopan	
4	K Tienda de descuento S.A de C.V.	Comercialización de ropa	6 años	Actopan	
5	Plaza Rosa S.A de C.V.	Comercialización papelería	13 años	Actopan	
6	Tienda de ropa	Comercial	3 años	Atitalaquia	
7	Abarrotería	Comercial	6 años	Atitalaquia	
8	Tortillería	Comercial	3 años	Atitalaquia	
9	Papelería	Comercial	10 años	Atitalaquia	
10	Cremería	comercial	5 años	Atitalaquia	
11	Foto Estudio	Comercialización Estudio de Fotos	25 años	Atotonilco de Tula	República del salvador s/n

	Rosan S.A de C.V.				Col. Centro
12	Tlapalerí a La Central S.A de C.V.	Comercialización Tlapalería	20 años	Atotonilco de Tula	Plaza Principal #3 Col. Centro
13	Papelería Surtidora S.A de C.V.	Comercialización Papelería	20 años	Atotonilco de Tula	Plaza Principal #13 Col. Centro
14	Zapatería el Remate	Comercialización de calzado	2 años	Atotonilco de Tula	Plaza Principal s/n Col. Centro
15	Cremería El Mayoreo	Comercial	8 años	Ixmiquilpan	
16	Zapatería “3 hermano s”	Comercialización de calzado	10 años	Ixmiquilpan	
17	Tienda de Abarrotes Lupita	Comercial	12 años	Ixmiquilpan	
18	Cremería “Los Chinos”	Comercial	10 años	Ixmiquilpan	
19	Papelería “Pepe”	Comercial	8 años	Ixmiquilpan	

<b>20</b>	Súper Papelería	Comercial	6 años	Mixquiahuala de Juárez	
<b>21</b>	Tienda de regalos	Comercial	6 años	Mixquiahuala de Juárez	
<b>22</b>	Tienda de ropa	Comercial	7 años	Mixquiahuala de Juárez	
<b>23</b>	Papelería y Regalos	Comercial	5 años	Mixquiahuala de Juárez	
<b>24</b>	Veterinaria Purina	Comercial	10 años	Mixquiahuala de Juárez	
<b>25</b>	Nelly S. de la Torre U. S.A de C.V.	Comercialización Farmacia	38 años	Progreso de Obregón	Plaza Principal Col. Centro
<b>26</b>	Ferretería Progreso S.A de C.V	Comercialización Ferretería	20 años	Progreso de Obregón	Plaza Principal Col. Centro
<b>27</b>	Centro Ferretero Hidalguense S.A de C.V.	Comercialización Ferretería	8 años	Progreso de Obregón	Emiliano Zapata #24 Col. Centro
<b>28</b>	Regalos Alma	Comercialización de regalos y novedades	5 años	Progreso de Obregón	Plaza Principal Col. Centro
<b>29</b>	Vinatería Cristy	Comercialización de vinos y licores	10 años	Progreso de Obregón	

	S.A. de C.V				
<b>30</b>	Papelería	Comercialización papelería	4 años	Tepeji del Rio	
<b>31</b>	Zapatería	Comercialización de calzado	6 años	Tepeji del Rio	
<b>32</b>	Tienda de Ropa	Comercialización de ropa	4 años	Tepeji del Rio	
<b>33</b>	Abarrotería	Comercialización miscelánea	5 años	Tepeji del Rio	
<b>34</b>	Farma Servicios de Dios S.A. de C.V.	Comercialización farmacia	11 años	Tezontepec de Aldama	
<b>35</b>	La Económica	Comercialización de ropa	6 años	Tezontepec de Aldama	
<b>36</b>	Mueblería Lugo S.A de C.V.	Comercialización de Muebles y línea Blanca	4 años	Tezontepec de Aldama	
<b>37</b>	Zapatería Lupita persona física	Comercialización de calzado	8 años	Tezontepec de Aldama	
<b>38</b>	Hotel Posada Don Taniz persona	Hospedaje	5 años	Tezontepec de Aldama	

	física				
<b>39</b>	Tienda de abarrotes	Comercial	7 años	Tula de Allende	
<b>40</b>	Zapatería	Comercial	10 años	Tula de Allende	
<b>41</b>	Tienda de Regalos	comercial	3 años	Tula de Allende	
<b>42</b>	Tienda de ropa	Comercial	5 años	Tula de Allende	
<b>43</b>	Tienda de abarrotes	Comercial	6 años	Tula de Allende	
<b>44</b>	Farmacia México	Comercial	8 años	Tlahuelilpan de Ocampo	
<b>45</b>	Zapatería Vanessa	Comercial	6 años	Tlahuelilpan de Ocampo	
<b>46</b>	Papelería Mayoreo	Comercial	7 años	Tlahuelilpan de Ocampo	
<b>47</b>	La Castañeda	Comercialización de alimentos	11 años	Tlahuelilpan de Ocampo	
<b>48</b>	Tortillería San Francisco	Comercial	6 años	Tlahuelilpan de Ocampo	
<b>49</b>	Regalos y Novedades	Comercial	10 años	Tlaxcoapan	
<b>50</b>	Cremería	Comercial	8 años	Tlaxcoapan	

	Leo				
<b>51</b>	Tienda de Ropa	Comercial	4 años	Tlaxcoapan	
<b>52</b>	Tienda de Regalos	Comercial	2 años	Tlaxcoapan	
<b>53</b>	Zapatería Catedral	Comercial	12 años	Tlaxcoapan	
<b>54</b>	Papelería	comercial	7 años	Tlahuelilpan de Ocampo	