



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS “LICDO. BENJAMIN CAÑAS”
LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA**



**TEMA:
“PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE
EFECTIVO PARA LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA DISTRIBUCIÓN DE
COMBUSTIBLE, UBICADAS EN LA ZONA METROPOLITANA DE SAN
SALVADOR”.**

Trabajo de Graduación, presentado por:

Ana Evelyn Medina Hernández
Blanca Cecilia Rosa Méndez
Vilma Ana Ruth Rodríguez

Para Optar al Grado de:
LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA

Noviembre de 2001

SAN SALVADOR, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA

PÁGINA DE AUTORIDADES

LIC. JOSÉ MAURICIO LOUCEL
RECTOR

ING. NELSON ZARATE SÁNCHEZ
VICERRECTOR ACADÉMICO

LICDA. ANA MARTA MORENO DE ARAUJO
DECANA

JURADO EXAMINADOR

LICDA. ANA MARTA MORENO DE ARAUJO
PRESIDENTA

LICDA. MANUEL ARTURO AYALA
PRIMER VOCAL

LICDA. RICARDO ARTURO TREJO
SEGUNDO VOCAL

NOVIEMBRE, 2001

DEDICATORIA

El principio de la sabiduría es el temor a JEHOVÁ; y el conocimiento del altísimo, la inteligencia..... Prov. 1:7

A Dios Todopoderoso, por haberme dado sabiduría, entendimiento, paciencia para no desmayar ante tanta adversidad en el transcurso de mi carrera y llegar a la meta.

A mi hija, Gabriela Michelle, quien es la razón e inspiración de mi vida, por el tiempo que no le dediqué como madre, ya que muchas veces no pude compartir con ella, pues mi carrera le robo parte de su tiempo.

A mis padres y hermano, por su amor y apoyo al animarme a seguir adelante.

A mis amigos y compañeros de estudio, por confiar en mí y apoyarme incondicionalmente.

EVELYN MEDINA

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a Dios Todopoderoso por su amor y misericordia, por darme sabiduría y paciencia para alcanzar la meta fijada.

A mis amados padres por confiar en mí y apoyarme en cada momento de mi carrera.

A mi querido esposo, Alcides Zetino, por su comprensión y apoyo moral.

A mis hijos Douglas, Melissa, Aminta y Josué, por darme el tiempo que les correspondía a ellos, para dedicarlo a mi carrera.

A mis hermanos, hermanas, amigos y compañeros de trabajo, quienes me animaron a seguir adelante.

A todos les agradezco y les deseo bendiciones de parte de Dios.

CECILIA DE ZETINO

INDICE

1.	PLANTEAMIENTO Y DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA	1
1.1	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1.1	ANTECEDENTES	
1.1.2	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	
1.1.3	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	
	TEMA	
	DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA	
	JUSTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN	
	JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	
	OBJETIVOS	
	OBJETIVO GENERAL	
2.	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	
1.	MARCO TEÓRICO	
1.1.	ASPECTOS HISTÓRICOS	
1.1.1.	ANTECEDENTES HISTÓRICOS SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
1.1.2.	HISTORIA DE LA PARTICIPACIÓN DE LA TEXACO CARIBEAN INC. EN EL SALVADOR	
1.2.	ASPECTOS TÉCNICOS Y CONCEPTUAL	
1.2.1.	ASPECTOS TÉCNICOS	

1.2.2. ASPECTO CONCEPTUAL

4 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 NATURALEZA DE LA INVESTIGACIÓN

4.2 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

4.3 MÉTODOS Y TÉCNICAS DE LA INVESTIGACIÓN

4.3.1 MÉTODOS DE LA INVESTIGACIÓN

4.3.2 TÉCNICAS DE LA INVESTIGACIÓN

4.4 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

4.5 DETERMINACIÓN DEL UNIVERSO/MUESTRA

4.5.1 UNIVERSO

4.5.2 MUESTRA

4.6 RECOPIACIÓN DE LA INFORMACIÓN

4.7 CLASIFICAC. Y TABULACIÓN/INFORMACIÓN

4.8 ANÁLISIS E INTERPRETAC. DE RESULTADOS

5 PROYECTO TEMÁTICO

6 DESCRIPCIÓN CAPITULAR

7 ANEXOS

7.1 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

7.2 SUJETO DE ESTUDIO, LISTADO DE EMPRESAS

7.3 MATRIZ DE CONGRUENCIA

7.4 INSTRUMENTO

7.5 PRESUPUESTO/TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CAPÍTULO I

1 ANTECEDENTES HISTÓRICOS

1.1 ANTECEDENTES HISTÓRICOS SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

La empresa definida en sus términos, es un organismo en constante evolución.

Toda empresa a efecto de llevar a cabo su función o finalidad, debe estar alimentada de recursos financieros. Dichos recursos pueden ser de carácter internos o externos.

Son de carácter interno los que se generan directamente por la misma empresa, ya sea por cobros de préstamos, ventas al contado, cobros de las ventas al crédito, etc.

Las fuentes de financiamiento de carácter externo están originadas por aportaciones de terceros, constituyendo estas últimas pasivos de la empresa a

favor de las personas que lo suministran por ejemplo: proveedores, instituciones financieras, acreedores, emisión de acciones y bonos.⁷⁷

Las operaciones de toda empresa generan un constante movimiento de valores y lo mantiene en actividad continua la cual genera una circulación de fondos tanto de ingresos como egresos.

La circulación es fundamental para la obtención de los objetivos de rentabilidad y liquidez, estos a la vez originan problemas económicos y financieros. Puede suceder en un momento determinado, que las entradas de efectivo se vean reducidas o estabilizadas, mientras que las salidas o egresos, pueden seguir creciendo, por consiguiente comienza a reducir el efectivo lo que afecta la liquidez de la empresa.⁷⁸

Revisando los antecedentes del estado de flujo de efectivo, con la finalidad de presentar los objetivos perseguidos en cada una de sus etapas, surgió la necesidad de conocer su origen y evolución. En el surgimiento y desarrollo del estado de flujo de efectivo, debemos tomar en cuenta la observancia desde el inicio hasta la época actual, así como los cambios relevantes secuenciales en el transcurso del tiempo.

⁷⁷ FLUJO DE EFECTIVO (Cash flow), autor Licenciado Horacio Alfredo Castellanos, página 13.

⁷⁸ “ FLUJO DE EFECTIVO” (CASH FLOW) Autor Licenciado Horacio Alfredo Castellanos, página 13

El estado de flujo de efectivo, se originó con un modelo sencillo de análisis al que le conoció bajo la denominación de “Estado de dónde se obtuvo y a donde fue a parar”. Que no consistía más que en una lista de aumentos y disminuciones de la partida que aparece en el estado de situación financiera, después de algunos años el nombre del estado cambio a “Estado de recursos”.⁷⁹

En 1961, el Instituto Americano de Contadores Públicos Académicos de los Estados Unidos de América (AICPA), reconoció su significado obtenido de un estudio e investigación en esta área cuyo resultado fue “El análisis del flujo de efectivo y su procedencia”, este estudio fue suficiente para recomendar que el estado de recursos, fuera incluido en todos los informes que anualmente se destinaban para ser presentados a los accionistas e inclusive debía quedar contemplado en la opinión del auditor.

Tipificando así esta fase de inicio puede advertirse que en el alcance de los objetivos radicaba en presentar una lista en forma detallada, el resumen de todos los recursos aportados durante el período y de los usos a que fueron destinados tales recursos; resumir las actividades de financiamiento y de inversión de una entidad, incluyendo el grado en que la empresa ha generado

⁷⁹ Donald E. Kieso y otros, Contabilidad Intermedia, capítulo 24, página 1099, edición 1995.

fondos provenientes de las operaciones del período y completar la exposición de los cambios producidos en la posición financiera durante dicho período.⁸⁰

En el año de 1963, el Consejo de Principios de Contabilidad (APB), emitió la Opinión No.3, donde se ponía de manifiesto la principal finalidad que consistía en proporcionar normas, denominadas guías para la elaboración y presentación del Estado de origen y aplicación de fondos, sobre todo porque previo a presentar las finalidades y el normamiento, el consejo se había pronunciado a denominar estado financiero tal como se ha expresado, pero su presentación quedaba a nivel de información suplementaria en los informes financieros tradicionales, lo cual era consecuencia de que la opinión No.3, permitía un amplio margen en cuanto a la forma y contenido del estado de fondos y por consiguiente en la práctica se observaron deficiencias.

En un principio se desvirtuaba el estado financiero en referencia debido a que carecía de obligatoriedad su presentación y quedaba a un margen de discreción para las empresas que deseaban presentarlo y como consecuencia se volvió opcional la inclusión en los informes del Auditor Independiente.⁸¹

⁸⁰ Trabajo de Graduación Licenciado Mario Méndez Nuñez y otros, 1990, “El estado de flujo de efectivo como parte de los estados financieros básicos, guía para su aplicación en las empresas de El Salvador, Universidad Tecnológica de El Salvador, página 6.

⁸¹ IDEM, Trabajo de Graduación Licenciado Mario Méndez Nuñez. Página, página 7.

Puede verse que aunque había retomado gran aceptación, no respondía a las necesidades de producir información financiera suficiente y el vacío se reflejaba en la ausencia de uniformidad; pese a las irregularidades señaladas, cabe mencionar que posteriormente de emitida la Opinión No. 3, por el Consejo de Principios de Contabilidad (APB), a medida que transcurrió el tiempo, fue proyectando auge y apoyo sobre todo, por la clase de información que proporcionaba a los interesados en leer e interpretar la información contenida en el balance general, estado de resultados y de utilidades retenidas, tomando conceptos que conforman tales estados financieros en forma de interrelación, obteniendo así una forma de análisis e interpretación simultánea de los estados financieros en referencia.

El estado de origen y aplicación de fondos, mostraba el flujo de los fondos de las empresas, pero más que todo la aceptación del mencionado estado, se circunscribía a que brindaba información sobre las operaciones de financiamiento e inversión de las empresas y esto permitió convertirlo de mucha utilidad en el curso de las decisiones a tomar; además posibilitaba interpretar con mayor objetividad los cambios ocurridos en la situación financiera de un período, consecuentemente partiendo de estas ventajas observadas, aumento el número de empresas que presentó el estado de origen

y aplicación de fondos, como un estado complementario al balance general, estado de resultados y utilidades retenidas.⁸²

La exigencia de información financiera contenida en el estado de origen y aplicación de fondos, dio lugar a que sugiera un nuevo cambio; fue así como en el año de 1971, el Consejo de Principios de Contabilidad, emitió la opinión No.19, la cual de manera más específica imponía la obligación de presentar un estado de cambios en la posición financiera, como parte integral de los estados financieros básicos, e inclusive que se considerará en la opinión del auditor.⁸³

Dicho estado en mención tomó gran aceptación y rápidamente ganó popularidad ya que permite medir lo que se produce en la situación financiera de un período a otro, de diferente manera uno de ellos era el concepto de capital de trabajo y el que se aplicó con frecuencia, deduciendo que los cambios en la situación financiera se miden normalmente en términos de capital de trabajo. Cualquier operación que aumente o disminuya el capital de trabajo se permite en el estado.

El capital de trabajo comprende el activo circulante y todo el pasivo circulante de la diferencia de estos dos conceptos resulta el capital de trabajo, de donde surge la siguiente explicación:

⁸² Donald E. Kieso y otros, Contabilidad Intermedia, Capítulo 24, página 1100, edición 1995.

⁸³ Donald E. Kieso y otros, Contabilidad Intermedia, Capítulo 24, página 1100, edición 1995.

- ♦ “Toda operación que da lugar a un aumento en el capital en una “fuente”.”
- ♦ “Toda operación que da lugar a una disminución neta de capital de trabajo es un “uso”

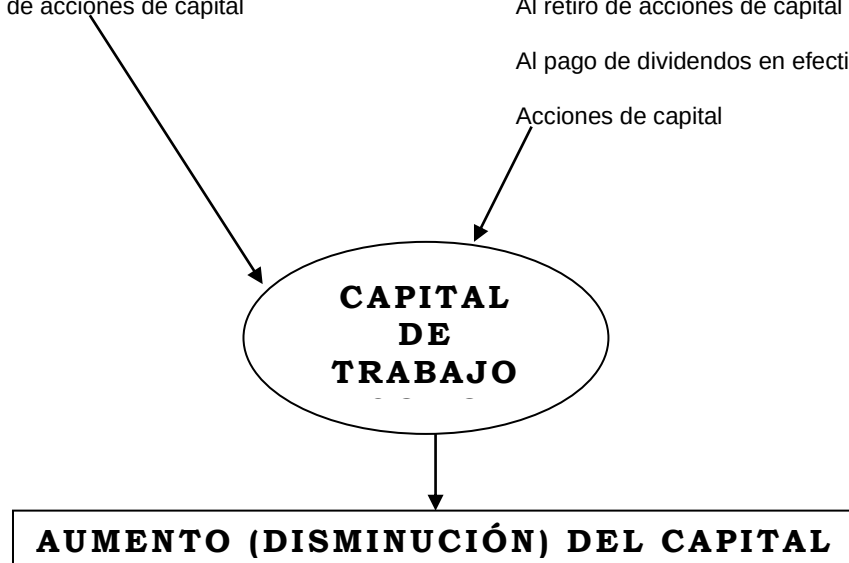
CLASES DE EVENTOS Y OPERACIONES QUE DAN LUGAR A LA APORTACIÓN Y A LA APLICACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO

EL CAPITAL DE TRABAJO SE OBTIENE:

Del ingreso proveniente de las operaciones
De la venta en aumento activo no circulante
Del aumento del pasivo a largo plazo
De la emisión de acciones de capital

EL CAPITAL DE TRABAJO SE APLICA

A las pérdidas ocurridas en las operaciones
A la compra de activo no circulante
A la disminución del pasivo a largo plazo
Al retiro de acciones de capital
Al pago de dividendos en efectivo sobre
Acciones de capital



Una de las limitantes más importantes del estado de cambio en la situación financiera fue, que como se utiliza el capital de trabajo para medir los cambios en la situación financiera puede suceder que se omitan situaciones financieras importantes como; adquirir propiedad planta equipo a cambio de acciones comunes, la cual no produce efecto en el capital de trabajo, pero es una operación financiera importante la que debe ser revelada o informada.⁸⁴

Debido a estas exclusiones importantes de información la definición de los cambios en la situación financiera se amplía, de manera que incluyera cualquier cambio que afectara significativamente a los aspectos relacionados con las actividades de financiamiento e inversión de la empresa, al dicho enfoque se le denominó concepto de recursos financieros totales, este abarca todos los eventos de significación más allá del capital de trabajo. El concepto mencionado fue exigido por el APB No. 19 indicando que una empresa puede explicar los cambios registrados en sus recursos usando un concepto tal como efectivo e inversiones temporales o capital de trabajo, tomando en cuenta que cualquiera que fuese su concepto utilizado, se debe ajustar de manera que revele operaciones financieras significativas que de otro modo serían omitidas aplicando este concepto.

⁸⁴ Donal E. Kieso y Otros, Contabilidad Intermedia, capítulo 24, página 1102, edición

El estado de cambio en la situación financiera, para alcanzar los objetivos de los conceptos de sucesos financieros totales y al mismo tiempo el cambio en el capital de trabajo el método debería de analizar dos categorías de partidas:

- ◆ Los orígenes de capital de trabajo y aplicación de dicho capital.
- ◆ Orígenes y aplicaciones que afectarán al capital de trabajo

La obligatoriedad de las disposiciones normativas contenida en este boletín fue a partir de los ejercicios sociales que terminaron al 31 de diciembre de 1983.

El estado de cambios en la situación financiera, se reconoce expresamente que dicho estado no puede reemplazar al balance general ni el estado de resultados, sino más su finalidad es la de proporcionar información (sobre el movimiento de recursos y por consiguiente sobre los cambios en la posición financiera) que estos dos últimos estados no proporcionan o sólo lo proporcionan en forma indirecta.⁸⁵

El propósito de este boletín es normar la obligatoriedad de presentación del estado de cambios en la situación financiera con base a efectivo como estado financiero básico, en sustitución del estado de cambios en la situación financiera, así como establecer las reglas de presentación a los elementos

⁸⁵ Principios de contabilidad generalmente aceptados, página 256 párrafo 3, primera edición, junio de 1984

integrantes del estado de cambios en la situación financiera sobre la base de efectivo, a efecto de lograr uniformidad en este aspecto.⁸⁶

El estado de cambios en la situación financiera con base a flujo de efectivo preparados conforme a los lineamientos del presente boletín, constituye un estado de cambios en la situación financiera y por consiguiente con su presentación se da cumplimiento a la norma contenida en el boletín B-1 objetivos de estados financieros (párrafo 19) y a todas las disposiciones que se establezca la obligación de presentar un estado de cambios en la situación financiera.⁸⁷

El uso del efectivo para medir los cambios en la situación financiera tiene sus limitaciones, porque muchas operaciones capaces de medir esos cambios no se realizan en efectivo y se excluyen en este estado.

El estado de cambios en la situación financiera con base a efectivo es útil para la administración y para los acreedores a corto plazo, cuando se trata de evaluar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus necesidades de efectivo de operación.

⁸⁶ Idem, Principios de contabilidad generalmente aceptados, página 257 párrafo 7.

⁸⁷ Idem, Principios de contabilidad generalmente aceptados, página 263, párrafo 3.

La adaptación del método de efectivo al método de capital de trabajo es sencilla. Cada partida del capital de trabajo es adjuntada de manera que se muestre un efecto en el monto de la utilidad.

Hasta en 1988, el estado financiero que presentaba información sobre los activos más líquidos y los pasivos corrientes de la empresa era el estado de cambios en la situación financiera. Al cabo de los años se fueron desarrollando una serie de problemas en preparación del estado de cambios en la situación financiera en concordancia con las disposiciones del APB 19, había diferencia de comparabilidad en diferentes versiones del estado puesto que, según el APB-19, los fondos se podían definir como efectivo, o efectivo e inversiones temporales, o como activos de realización rápida, o como capital de trabajo. Otro problema era la diversidad de estilos de presentación permitidos por APB-19.

El estado de cambios en la situación financiera se prepara sobre la base de capital de trabajo o del efectivo provisto o usado en las operaciones, este a la vez debe divulgar las actividades de financiamiento e inversión independientemente si el efectivo u otros elementos del capital de trabajo están directamente afectados. Este debe comenzar con la utilidad o pérdida neta antes de partidas extraordinarias, las cuales son ajustadas por partidas que se registran en los resultados pero que usan o proveen capital de trabajo.

El pronunciamiento de este estado financiero requería que se divulgara lo siguiente:

- ◆ Capital de trabajo proveniente de las operaciones del período
- ◆ Cambios en los elementos del capital de trabajo
- ◆ Compra de activos a largo plazo
- ◆ Fondos recibidos en las ventas de activos a largo plazo
- ◆ Conversión de deudas en acciones comunes
- ◆ Emisión, redención y repago de deudas a largo plazo
- ◆ Emisión, redención y compra de acciones de capital por efectivo o por otros activos diferentes al efectivo.
- ◆ Dividendos en efectivo u otras distribuciones a los accionistas.

Por medio de una crítica (Nueva York, AICPA, 1978), de la utilidad del estado de cambios en la situación financiera, recomendó que dicho estado, tal como se elaboraba fuera descontinuado para sustituirlo con los tres estados necesarios:

- ◆ Un estado de entradas y salidas de efectivo
- ◆ Un estado de actividades de financiamiento
- ◆ Un estado de actividades de inversión.

También el FASB, Declaraciones Sobre Normas de la Contabilidad Financiera, estableció un grupo de expertos para el análisis del flujo de los recursos, en el

que se contempló la idea de recomendar nuevos métodos para resumir las actividades de inversión y financiamiento de las empresas y se formaron grupos de estudio que abogaron por el retorno de un sistema de información más orientado hacia el efectivo.⁸⁸

El estado de flujo de efectivo reemplazó el estado de cambios en la situación financiera, confirmado a través del FAS-95, como parte integral de los estados financieros, excluyendo de este requisito a las organizaciones sin fines de lucro.

El estado de flujo de efectivo, comenzó a elaborarse en El Salvador, exigido como parte de los estado financieros básicos por medio de la norma de contabilidad financiera No. 4, en la cual pone de manifiesto que esta norma será efectiva a partir de los ejercicios fiscales que comenzaron el 1º de enero de 1990. Su forma y contenido es normado por medio de la norma de contabilidad financiera No. 22 efectivas a partir de los ejercicios que comenzaron en o después del 1º de enero de 1997, ambas normas fueron emitidas por el comité técnico de normas de contabilidad financiera de contadores públicos de El Salvador.

⁸⁸ Donald E. Kieso y otros, Contabilidad Intermedia, capítulo 24, página 1127, edición 1995.

Por orden del Instituto de Contadores Públicos de El Salvador, a partir de 1º de enero de 2000, las empresas realizarán sus registros con base a Normas Internacionales de Contabilidad (NIC'S) y las auditorías se realizarán con base a Normas Internacionales de Auditoría (NIA'S).⁸⁹

A partir del 1º de enero de 2000, el estado de flujo de efectivo, se preparará y presentará de acuerdo con norma internacional de contabilidad No. 7, en la que en su alcance pone de manifiesto que: “Una empresa debe preparar un estado de flujo de efectivo de acuerdo con los requisitos de esta norma y debe presentarlo como parte integral de sus estados financieros para cada periodo por el cual se presentan estados financieros”.⁹⁰

Para la preparación y presentación del estado de flujo de efectivo puede utilizarse como guías o auxiliarse de los FASB-95, 102 y 104.

El FASB-95 el cual requiere la inclusión de un estado de flujo de efectivo, en el juego completo de estados financieros de propósito general que la empresa de negocios emite para su uso externo.

El FASB-95 en el párrafo No.4 especifica que “Una empresa comercial que provea un juego de estados financieros que informen sobre la situación

⁸⁹ Consejo de vigilancia de la contaduría pública sesión celebrada el 2 de septiembre de 1999.

⁹⁰ Norma internacional de contabilidad No. 7, párrafo 1, editada en el año de 1998.

financiera y los resultados de las operaciones debe también presentar un estado de flujo de efectivo para cada periodo que se presente un estado de resultados de las operaciones”.

FASB-102, estado de flujo de efectivo, excepciones para ciertas empresas y clasificación de los flujos de efectivos provenientes de ciertos valores financieros adquiridos para la venta, eximen de las disposiciones del FASB-95, a ciertos planes de beneficios de empleados que revelan su información financiera de acuerdo con las disposiciones del FASB-35 (contabilización y presentación de informes de planes de beneficios definidos). También dispone que las entradas y salidas de efectivo resultantes de transacciones con ciertos valores, otros activos y préstamos adquiridos específicamente para reventa se clasifiquen en el estado de flujo de efectivo, como flujos de efectivo por actividades de operación.

FASB-104. Estado de flujo de efectivo. Presentación neta de ciertas entradas, salidas de efectivo y clasificación de flujos de efectivo provenientes de transacciones de protección. Modifica el FASB-95, permitiendo que los bancos, las instituciones de ahorro y las cooperativas de crédito gremial revelen los flujos de efectivo neto de ciertas transacciones, en vez de los flujos brutos que requiere el FASB-95.⁹¹

⁹¹ Resumen página Internet, www.luca.com/prof-library/fasb/fasbpage

El FASB-104 en su párrafo 7 sobre operaciones de bancos, instituciones de ahorro o uniones de crédito financieras no se les exige presenta los importes brutos de cobros y pagos de caja a través de las siguientes transacciones:

- ◆ Los depósitos colocados en otras instituciones financieras y sus extracciones.
- ◆ Los depósitos a plazo recibidos y sus desembolsos.
- ◆ Los préstamos hechos a clientes y sus amortizaciones.

Estas instituciones en algún momento pueden formar parte de una entidad consolidada; por lo cual dichas transacciones se realizan de la siguiente forma:

- ◆ El neto de los cobros y desembolsos en las actividades de depósito y préstamos se reportan separadas
- ◆ Los montos brutos de cobros y pagos de otras actividades de inversión y financiera de la entidad consolidada.
- ◆ Aquellas de la subsidiaria de un banco, una institución de ahorro o una unión de crédito que no sea por sí misma un banco, una institución de ahorro o una unión de crédito.⁹²

⁹² Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, instituto Americano de Contadores de Norte América FASB-104, párrafo 7.

1.2 ANTECEDENTES HISTÓRICOS DE LA INTERNATIONAL TEXACO CARIBBEAN INC.

La Internacional Texaco Caribbean Inc. tuvo su aparición en el año de 1902 a 1913, por medio de una compañía llamada The Texas Company, durante estos años los productos petroleros más importantes fue el keroseno, el combustóleo y el asfalto. Alrededor de esa época un vendedor de asfalto en St. Louis usó por primera vez la palabra “Texaco” como nombre del producto después de haberla visto como dirección telegráfica.⁹³

En 1906, la compañía la había registrado como marca de fábrica. Tres años más tarde la compañía estaba usando la estrella roja de Texaco con la “T” verde. Esta palabra logra un nivel de reconocimiento tan amplio como nombre de marca para los productos de la compañía, que la compañía misma cambió su nombre a Texaco Inc. en 1959.

La era de la gasolina fue impulsada durante la segunda Guerra Mundial, ya que esta aumento la demanda del petróleo, y el éxito del automóvil hizo que la gasolina se convirtiera en una necesidad en la vida americana. En 1911, Texaco había abierto su primera "estación de servicio" en Brooklyn, Nueva York, cinco años más tarde la compañía totalizaba 58 estaciones.

⁹³ Folleto “El espíritu de TEXACO, 1995 Texaco Inc.

Después de la Primera Guerra Mundial Texaco se especializó en el abastecimiento de gasolina para automóviles y aceites lubricantes, y comenzó la propaganda en de dichos productos en revista domésticas.⁹⁴

En 1920 entró en operación la producción de petróleo crudo. El crecimiento de la compañía siguió con el mercadeo de nuevos productos tales como Gasolina de aviación de Texaco, y mediante varias adquisiciones especialmente la de California Pretroleum Corporation, la cual extendió la estrella roja y la “T” verde sobre la pendiente del Pacífico, y en 1928, extendió el área de mercado para abarcar los 48 estados.

En 1932 introdujo al mercado la gasolina “Texaco Fire Chief” y la gasolina “Texaco Sky Chief” en 1938 la cual era de calidad superior.

Mientras que la compañía sufría pérdidas de explotación durante la depresión siguió pagando dividendos a sus accionistas. La idea de introducir nuevos productos bajo circunstancias económicas tan terribles causó una gran controversia dentro de la compañía. Pero los que razonaban que nuevos productos podían parar la disminución de las ventas, lanzaron los productos y triunfaron.

⁹⁴ Folleto “El Espiritu de Texaco”, 1995 Texaco Inc.

El producto fue introducido por medio de un programa nacional de radio por primera vez, emitido en directo ante un público y sentó precedente para la asociación Texaco con medios importantes de diversión que continuaría durante casi seis décadas.⁹⁵

La expansión de Texaco se llevó a cabo durante los años de 1933 a 1940, durante este período, Texaco mejoró y amplió su organización técnica. Su personal de investigación y petroleros fue ampliado. Mejores equipos se hicieron disponibles para trabajar. Algunos de estos de hecho, fueron desarrollados en los laboratorios de Texaco.

La explotación de petróleo en el extranjero fue iniciada cuando la compañía comenzó a desarrollar los terrenos que había adquirido en Colombia y Venezuela durante los años de 1920 y 1930.

Mientras en 1936, Texaco consolidó sus instalaciones de mercadeo al este de Suez con los intereses de producción y refinación de la Standard Oil Company of California (chevron) en la Isla de Bahrein. Conduciendo a la formación del grupo de compañías Caltex, en la cual Texaco siempre ha tenido un interés del 50%, también adquirió el 50% de la Arabian American Oil Company de

⁹⁵ Folleto "El espíritu de TEXACO", 1995 Texaco Inc.

Arabia Saudita y el 50% con intereses considerables en Indonesia con Chevron.

Texaco gastó sumas considerables durante la segunda Guerra mundial para ampliar propiedades, plantas y equipos, de las cuales el 50% fueron destinadas a instalaciones de guerra. En 1980 Texaco adquirió el 100% de los derechos de propiedad de Jefferson Chemical Company y se fusionó dentro de la nueva Texaco Chemical Company, la cual era una división de Texaco Inc. En aquel entonces.⁹⁶

Después de la guerra Texaco aumentó considerablemente sus gastos para instalaciones de producción, fabricación, transporte, investigación y mercadeo, anticipando una demanda creciente de la postguerra por productos de petróleo.

En los años de 1960 fueron caracterizados por la expansión selectiva de las operaciones de la compañía por todo el mundo. En 1956 Texaco adquirió Trinidad Oil Company, Limited, luego adquirió los derechos de propiedad de Seaboard Oil Company.

La primera planta química de Texaco en Europa fue abierta en Ghen Belgica, en 1966. Tres años más tarde se completó en Japón.

⁹⁶ Idem, Folleto, 1995 TEXACO Inc.

Al final de esa década, los volúmenes de explotación mundial de Texaco habían alcanzado más del doble de los niveles de hacía 10 años, con una producción bruta de más de tres millones de barriles por día por primera vez en 1970.

La década de los 70 fue caracterizada por cambios dramáticos tanto para la industria energética como para sus clientes. En 1973 los países exportadores de petróleo aumentaron unilateralmente los precios de sus exportaciones de petróleo crudo hasta niveles tres o cuatro veces más altos de los previamente vigentes.⁹⁷

Entre tanto los americanos se daban generalmente cuenta de la naturaleza limitada de sus recursos energéticos y el fomento la investigación para otras fuentes de energía.

En los años de 1978 y 1979, en los Estados Unidos la compañía introdujo nuevas unidades de hidrotratamiento en el proceso de operaciones, en sus refinerías de Port Arthur y Luisiana. Estos proyectos permiten que la compañía use una variedad más amplia de cargas de petróleo crudo, inclusive los grados con altos contenidos de azufre, para producir productos de alta calidad a costos competitivos. Además se efectuaron otras inversiones en la fabricación, destinadas particularmente hacia la conservación de energía y el mejoramiento de la eficiencia operacional.

⁹⁷ Folleto "El espíritu de TEXACO", 1995 Texaco Inc.

En América Latina, la capacidad de refinación de la compañía fue ampliada en 1971, Texaco adquirió un interés de dos tercios de Refinería Panamá, S.A., la cual explotaba una refinería de 70.000 barriles por día cerca de Colón República de Panamá.

Entre 1979 y 1983, la demanda de petróleo disminuyó en un 15% en el mundo no comunista, hasta en 1984 surgió un pequeño aumento en la demanda.⁹⁸

En 1981 en Houston, comenzó a verse un nuevo logotipo de Texaco, una “T” roja colocada dentro de una estrella blanca y un círculo rojo colocándose el conjunto en un fondo negro.

Esto señaló la introducción de las estaciones “Sistema 2000” de Texaco Inc. fue reorganizada la nueva estructura descentralizada estableció tres segmentos comerciales integrados principales de petróleo y gas, organizados sobre la base de factores geográficos, y una organización química mundial.

Las nuevas organizaciones eran: Texaco U.S.A., Texaco Europe y Texaco Latín América/West Africa, cada una siendo responsable de toda la amplitud de las actividades de la compañía dentro de sus regiones geográficas.

⁹⁸ Folleto “El espíritu de TEXACO”, 1995 Texaco Inc.

Texaco está participando en todas las fases de la industria petrolera a nivel mundial, ya sea directamente o mediante su propiedad en compañías afiliadas de explotación.

Al final del año de 1994, Texaco tenía intereses en siete refinerías en los Estados Unidos y 18 plantas⁰ en el extranjero, con una capacidad de tratamiento de crudo de Texaco de 674 y 884 barriles por día.⁹⁹

El reto de la fabricación de Texaco, son las mejoras importantes durante los últimos en las refinerías de los Estados Unidos las cuales han aumentado su capacidad de convertir aceites pesados residuales de poco valor en gasolinas de valor más alto y destilados medios.

La filosofía detrás de las estrategias de mercadeo de Texaco durante los primeros años de la década de los noventa es muy directa: Los clientes se merecen lo mejor. En realidad este enfoque en el servicio al cliente le ha dado vigor a todo el esfuerzo mundial de ventas de la compañía.

Proporcionarles lo mejor a los clientes significa estimular las ventas de estos productos, ofreciendo la conveniencia de una sola parada para el servicio de

⁹⁹ Folleto "El espíritu de TEXACO", 1995 Texaco Inc.

automóvil en estaciones modernas y atractivas. Significa incorporar tiendas de comestibles, servicio rápido de lubricación, lavado de automóviles y otros servicios dentro del número creciente de mercados detallistas de marca Texaco tanto en los Estados Unidos como en el extranjero.¹⁰⁰

Texaco cree que la manera más eficiente en que pueda contribuir al bienestar de la sociedad es siguiendo como compañía sana y competitiva. Las compañías se dan cuenta de que en la calidad de sociedad sensible y responsable tiene la obligación no solamente de contribuir a la economía si no también asegurar que sus decisiones comerciales consoliden la estructura de la sociedad. Por lo tanto en 1979, se estableció la fundación TEXACO con el fin de hacer contribuciones caritativas en los Estados Unidos ha seleccionadas organizaciones exentas de impuesto, especialmente a las esferas de enseñanza superior, artes y cultura, interés cívico y público, mejoramiento social, salud y el medio ambiente.¹⁰¹

1.3 ANTECEDENTES HISTÓRICOS DE LAS ESTACIONES DE SERVICIO TEXACO EN EL SALVADOR.

Texaco inició operaciones en El Salvador en el año de 1,934, en el mismo año la primera estación de servicio fue inaugurada. En 1,958 comienza a operar el aeropuerto de Ilopango su terminal a granel con sistema de hidrante,

¹⁰⁰ Idem, folleto, 1995 TEXACO Inc.

¹⁰¹ Idem, Folleto, 1995 Texaco inc.

éste manejaba todo el producto Vagas que Texaco vendía en El Salvador, pero cuando éste cierra sus servicios a vuelos comerciales en el aeropuerto de Comalapa, Texaco deja de suplirles el producto.¹⁰²

Hasta 1,955 los productos refinados se recibían mediante el ferrocarril proveniente de Puerto Barrios, Guatemala, en este año se completó la terminal situada en Cutuco, donde también comenzaron a recibir gasolina, kerosene y diésel proveniente de la Refinería de Trinidad.

Esta terminal estuvo activa desde febrero 1,955 hasta Junio de 1,971, en diciembre de 1,956 la primera oficina y planta de granel es construida, que 9 años después el terremoto de 1,965 destruye, pero es de nuevo construida en el mismo sitio Texaco empieza a ser abastecida por RASA cuando termina su construcción en 1964, debido a la flota de camiones limitada que RASA poseía, el producto es enviado por tanquero a la terminal de Cutuco, y luego es despachado por ferrocarril hasta la planta de granel en San Salvador, de donde era desplazado a la zona central del país. Al mismo tiempo estas facilidades servían al mercado Hondureño en su zona sur oriente, durante la guerra con Honduras RASA es dañada parcialmente y cierra operaciones durante 3 meses. En este tiempo la terminal de Texaco en Cutuco es la única que queda parcialmente en condiciones para operar, después de la guerra, está se abastecía con producto de Trinidad para llenar las necesidades locales.

¹⁰² Internet, www.texaco.com.sv, página memorial, INTERNATIONAL TEXACO CARIBBEAN INC.

En 1,968 inicia operaciones LUBTEX, la planta de lubricantes situada en Acajutla. Sus instalaciones están construidas sobre 5.2 acres de tierra y su capacidad de trabajo (operando 8 horas de trabajo operando 5 líneas de llenado) es de 152,000 barriles de lubricantes y grasas líquidas, su capacidad estimada es de 250,000 MB por año. Esta es la única planta de esta naturaleza en el país. La flota propia de Texaco está compuesta por 7 camiones tanque que mueven el 35% del volumen total del combustible.¹⁰³

En 1,992 Texaco compró 12.1 acres de tierra adicionales en Acajutla, lugar donde una nueva terminal para diésel fue construida. El proyecto en su primera fase consistió en la construcción de 2 tanques de DIESEL con una capacidad de 50 MBBLs, su finalización de construcción e inicio de operaciones se da en enero de 1,994, su segunda fase, consistente en dos tanques adicionales de gasolina y uno más para DIÉSEL, comenzó operaciones el 1 de enero de 1,998, y su tercera fase, un tanque de 100 MBBLs de diésel, inicio operaciones en diciembre 1,999.

Actualmente Texaco tiene un total de 83 estaciones de servicio en todo el país, 50 de estas es propiedad de Texaco y 27 subarrendadas a terceras personas. Texaco administra 6 estaciones de servicio, por medio de tres compañías localmente establecidas: Intexsa, Lubtex y Texcab. Además posee 20 Food

¹⁰³ Internet, www.texaco.com.sv, página memorial, INTERNATIONAL TEXACO CARIBBEAN INC.

Marts. La fuerza de ventas está compuesta por 13 vendedores directamente contratadas por Texaco distribuidos de la siguiente forma: 7 para el área de industria y revendedores de lubricantes, 1 para el gobierno y 5 para estaciones de servicios.¹⁰⁴

2. GENERALIDADES

2.1 ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS

Los estados financieros son el medio por el cual se reporta información financiera de carácter general, las personas que reciben estos informes son llamadas usuarios de los estados financieros. El propósito de los estados financieros es ayudar a los usuarios en la evaluación de la posición financiera, la rentabilidad y los proyectos futuros de una empresa.¹⁰⁵

Un paquete completo de estados financieros básicos de acuerdo con Norma Internacional de Contabilidad No.1 contiene cuatro informes contables relacionadas que resumen en sus pocas páginas los recursos financieros, obligaciones, rentabilidad y transacciones al contado de una empresa.

¹⁰⁴ Idem, página memorial INTERNACIONAL TEXACO CARBBEAN INC.

¹⁰⁵ Idem, Robert F. Meigs y otros, capítulo 1, página 6, décima edición, enero de 1999.

Los estados financieros básicos que debe preparar y presentar una empresa:

- ◆ Balance general
- ◆ Estado de resultado
- ◆ Estado de cambio en el patrimonio
- ◆ Estado de flujo de efectivo.

2.1.1 BALANCE GENERAL.

DEFINICIÓN:

Es el que muestra los datos específicos de la porción financiera de una empresa para indicar los recursos que posee, las obligaciones que debe y el monto del capital propio en el negocio. De una fecha determinada pasada, presente o futura.

CARACTERÍSTICAS:

- ◆ En un estado financiero básico
- ◆ Muestra el activo, pasivo y capital contable de una empresa.
- ◆ La información que proporciona comprende a una fecha fija.
- ◆ Es un estado financiero estático.

FORMATO DEL BALANCE GENERAL:

ENCABEZADO destinado para:

- ◆ Nombre de la empresa.
- ◆ Denominación del estado y fecha a la cual se refiere la información.
- ◆ Moneda en que se prepara dicho estado.

CUERPO destinado para:

- ◆ Activo (bienes, propiedades, valores, etc.)
- ◆ Pasivo (deudas, compromisos, obligaciones, etc.)
- ◆ Patrimonio (diferencia entre el pasivo y el activo)

PIE destinado generalmente para:

- ◆ Notas a los estados financieros.
- ◆ Rubros y cifras de cuentas de orden.
- ◆ Nombre y firma de quien lo prepara, auditor, representante legal o propietario.¹⁰⁶

Formas de presentación del balance general:

◆ Balance General en forma de reporte

La presentación en forma de reporte se denomina también en forma vertical, este se coloca de manera que se obtenga el capital en el último renglón

¹⁰⁶ Análisis e interpretación de estados financieros, Licdo. Abraham Perdomo Moreno, cáp.2, pág.7, edición 1998.

como resta entre el activo y el pasivo, o bien que se logren sumas iguales del activo en la parte superior y el pasivo y capital en la parte inferior.

◆ **Balance General en forma de cuenta**

Este se presenta agrupando el activo del lado izquierdo y el pasivo y el capital al lado derecho. Esta es la forma más generalmente usada.

Ejemplo formato del balance general en forma de reporte:

EMPRESA, XYZ. Balance General al 31 de diciembre de 2000 (Colones Salvadoreños)			
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE			¢
Disponible		¢	
Caja	¢		
Bancos			
Realizable		¢	
Cuentas por cobrar	¢		
Deudores			
Inventarios			
IVA Crédito Fiscal			
ACTIVO FIJO			¢
Bienes Inmueble		¢	
Bienes Muebles			
(-) Depreciación Acumulada			
CARGOS DIFERIDOS			¢
Seguros pagados por anticipado		¢	
Alquileres pagados por anticipado			
Papelería y útiles			
Gastos pagados por anticipado			
TRANSITORIOS			¢
Mercaderías en tránsito		¢	
Mercaderías en consignación			
TOTAL ACTIVO			¢
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			¢
Proveedores		¢	
Acreedores varios			
Préstamos a corto plazo			
Documentos por pagar			
Cuentas por pagar			

Impuestos por pagar		
Dividendos por pagar		
IVA débito Fiscal		
PASIVO A LARGO PLAZO		¢
Préstamos a largo plazo	¢	
Créditos hipotecarios		
Documentos por pagar largo plazo		
PASIVO DIFERIDO		¢
Ingresos anticipados	¢	
TOTAL PASIVO		¢
PATRIMONIO		
CAPITAL CONTABLE		¢
Capital social	¢	
Reserva Legal		
Reserva Laboral		
Fluctuaciones en inversiones		
Utilidades por Distribuir		
Pérdidas por aplicar		
TOTAL PATRIMONIO		¢
(Ver notas a los estados financieros)		
Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.		

f. _____
f. _____
f. _____

Representante Legal
Contador
Auditor Externo

Ejemplo formato del balance general en forma de cuenta:

EMPRESA, XYZ.

Balance General al 31 de diciembre de XXXX

(Colones Salvadoreños)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CIRCULANTE			¢	PASIVO CIRCULANTE			¢
Disponibile			¢	Proveedores		¢	
Caja	¢			Acreedores varios			
Bancos				Préstamos a Corto plazo			
Realizable			¢	Documentos por pagar			
Cuentas por cobrar	¢			Dividendos por pagar			
Deudores				IVA débito Fiscal			
Inventarios							
IVA Crédito Fiscal				PASIVO A LARGO PLAZO			¢
				Préstamos a largo plazo		¢	
ACTIVO FIJO			¢	Créditos hipotecarios			
Bienes Inmuebles		¢		Documentos por pagar a largo plazo			
Bienes Muebles							
(-) Depreciación Acumulada				PASIVO DIFERIDO			¢
				Ingresos anticipados		¢	
CARGOS DIFERIDOS			¢	TOTAL PASIVO			¢
Seguros pagados por anticipado		¢		PATRIMONIO			¢
Alquileres pagados por anticipado				Capital social		¢	
Papelería y útiles							

Gastos pagados por anticipado	_____	Reserva legal	
		Reserva laboral	
TRANSITORIOS	¢ _____	Utilidades por Distribuir	
Mercaderías en tránsito	¢ _____	Pérdidas por aplicar	_____
Mercaderías en consignación	_____		
TOTAL ACTIVO	=====	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ =====
(Ver notas a los estados financieros)			
Las notas anexas a los estados financieros son parte integral de los mismos.			
f. _____	f. _____	f. _____	
Representante Legal	Contador	Auditor Externo	

Estas dos formas de presentación sirven para hacer comparaciones de balances colocando las cantidades de uno a continuación del otro, con el fin de calcular y estudiar sus aumentos y disminuciones.

Relación del balance general y el estado de flujo de efectivo:

Las tres últimas líneas del estado de flujo de efectivo neto para el periodo con los valores de efectivo que aparecen en el balance general de la empresa, esta comprobación es una prueba que el estado de flujo de efectivo explica en su totalidad el cambio de una fecha de balance a la siguiente, en el valor del efectivo poseído.¹⁰⁷

2.1.2 ESTADO DE RESULTADOS.

DEFINICIÓN:

Es un estado financiero básico que permite resumir las utilidades de la entidad, en un periodo específico determinado, pasado,

¹⁰⁷ Idem, Robert F. Meigs y otros, capítulo 17, página 810, décima edición, enero de 1999.

presente o futuro. Así como también resumir los ingresos y gastos del período que termina con la utilidad neta del período.

En el estado la utilidad neta se determina por el período:

- 1) El precio de venta de los bienes vendidos y servicios prestados por la empresa.
- 2) El costo para la empresa de los bienes y servicios usados para su operación.¹⁰⁸

La utilidad neta es igual a los ingresos menos los gastos. Cuando de la utilidad neta obtenida por una empresa se está midiendo el resultado económico y su éxito o fracaso como empresa.

CARACTERÍSTICAS:

- ◆ Es un estado financiero básico.
- ◆ Muestra la utilidad o pérdida neta y el camino para obtenerla.
- ◆ La información que se proporciona comprende a un ejercicio determinado.
- ◆ Se confecciona a base del movimiento de las cuentas de resultados.
- ◆ Es un estado financiero dinámico.

FORMATO DEL ESTADO DE RESULTADO:

¹⁰⁸ Idem, Robert F. Meigs y otros capítulo 3, página 28, décima edición, enero de 1999.

ENCABEZADO destinado para:

- ◆ Nombre de la empresa.
- ◆ Denominación de un estado de resultados.
- ◆ Fecha del ejercicio correspondiente o periodo determinado.

CUERPO destinado para:

- ◆ Ventas
- ◆ Costo de ingresos
- ◆ Costo de operación o distribución
- ◆ Provisiones (impuesto, participación de utilidades, etc.)
- ◆ Utilidad o pérdida neta

PIE destinado para:

- ◆ Notas anexas
- ◆ Nombre y firma del representante legal, propietario, contador o auditor.¹⁰⁹

EJEMPLO FORMATO DEL ESTADO DE RESULTADOS:

EMPRESA, XYZ.	
Estado de Resultados del 01 de enero al 31 de diciembre de xxxx	
(En colones salvadoreños)	
INGRESOS	
Ventas totales	¢
Menos: Rebajas sobre ventas	
Devoluciones sobre ventas	
VENTAS NETAS	¢ _____

¹⁰⁹ Análisis e interpretación de estados financieros, Licdo. Abraham Pérdomo Moreno, cap. 3, pág.13 edición 1998.

Menos: Costo de Ventas		₡ _____
UTILIDAD O PÉRDIDA BRUTA		₡ _____
GASTOS DE OPERACIÓN		₡ _____
Gastos de Venta	₡ _____	
Gastos de administración	_____	_____
UTILIDAD O PÉRDIDA DE OPERACIÓN		₡ _____
Menos:		
Gastos financieros		₡ _____
Otros Gastos		_____
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA ANTES DE IMPUESTOS		₡ _____
Menos:		
Reserva legal		_____
Impuesto sobre la Renta		_____
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PERÍODO.		₡ _____
(Ver notas a los estados financieros)		
Las notas anexas a los estados financieros son parte integral de los mismos.		

f. _____ f. _____ f. _____
Representante Legal Contador Auditor Externo

Relación entre el estado de flujo de efectivo y el estado de resultados:

El FASB-95, en su párrafo No.4 pone de manifiesto que para cada estado de flujo de efectivo que se prepare y presente es necesario la inclusión del estado de resultados del ejercicio que se está elaborando.

El estado de resultados mide la rentabilidad de las operaciones del negocio sin importar cuando se recibe o se paga el efectivo. Las actividades de operación de un estado de flujo de efectivo proporcionan información adicional sobre las operaciones de las empresas, informando sobre recibos y pagos de efectivo relacionados e incluye los efectos sobre el efectivo de todo tipo de transacción de ingresos y gastos incluyendo el interés y los impuestos sobre la renta.¹¹⁰

¹¹⁰ Idem, Robert F. Meigs y otros, capítulo 17, décima edición, enero de 1999.

2.1.2 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

DEFINICIÓN:

Es el resumen de los incrementos y disminuciones en el monto del patrimonio durante el periodo contable. Las transacciones más frecuentes que permiten un cambio en el patrimonio de una empresa son:

- ◆ Nuevo financiamiento por emisiones de acciones
- ◆ Conversiones de acciones o deuda
- ◆ Combinaciones de negocios
- ◆ Emisión de acciones
- ◆ Adquisiciones o retiro de Acciones¹¹¹

CARACTERÍSTICAS:

- ◆ Es un estado financiero básico.
- ◆ Muestra la salida iniciales, movimientos acreedores y deudores y saldos de patrimonio.
- ◆ La información corresponde a un ejercicio (dinámico) pasado, presente y futuro.

FORMATO DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

ENCABEZADO, destinado para:

¹¹¹ Idem, Robert F. Meigs y otros, capítulo 3, página 119, décima edición año de 1999.

- ◆ Nombre de la empresa.
- ◆ Denominación de ser un estado de cambio en el patrimonio.
- ◆ Periodo o ejercicio al que corresponde.

CUERPO, destinado para:

- ◆ Saldos iniciales.
- ◆ Movimientos acreedores del ejercicio.
- ◆ Movimientos deudores del ejercicio.
- ◆ Saldos finales.

PIE, destinado para:

- ◆ Notas explicativas.
- ◆ Firma y nombre del contador, representante legal, y auditor.¹¹²

Aumentos en el patrimonio resultan de

- ◆ La inversión de los dueños en la empresa.
- ◆ El resultado de todos los ingresos y gastos reconocidos durante el periodo
(utilidad neta)
- ◆ Por regalos o donaciones.

¹¹² Análisis e interpretación de estados financieros, Licdo. Abraham Perdomo Moreno, capítulo 8, página 43, segunda edición 1998.

- ♦ El patrimonio también puede aumentar por revaluaciones de activo fijo y ajuste de periodos anteriores.

Disminución en patrimonio de resultado:

- ♦ Transferencias de las empresas a sus dueños
- ♦ Pérdida neta de un periodo
- ♦ Ajuste de periodo auxiliares
- ♦ Retiro de activos.

Ejemplo formato del estado de cambios en el patrimonio:

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre de xxxx

(En colones salvadoreños)

NOMBRE DE CUENTAS	SALDO INICIAL	MOVIMIENTO ACREEDOR	MOVIMIENTO DEUDOR	SALDO FINAL
RESERVA LEGAL	¢	¢	¢	¢
OTRAS RESERVAS				
UTILIDADES ACUMULADAS				
UTILIDAD DEL EJERCICIO				
	¢	¢	¢	¢
	=====			

(ver notas a los estado financieros)

Las notas anexas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

f. _____
Representante Legal

f. _____
Contador

f. _____
Auditor Externo

2.1.4 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

DEFINICIÓN:

Es el estado financiero que describe en forma adecuada los efectos de los cambios de efectivo que se han dado en una empresa durante un determinado período, por medio de las actividades de operación, Inversión y Financiamiento.¹¹³

CARACTERÍSTICAS:

- ◆ Es un estado financiero básico.
- ◆ Explica y hace énfasis en los cambios ocurridos durante el período en el efectivo o cuentas equivalentes de efectivo.
- ◆ Analiza un período, tomando como base el balance general inicial y final, por medio de las diferencias que existen entre las cuentas respectivas de dichos balances, entre las entradas y salidas de efectivo o las cuentas equivalentes efectivo.
- ◆ Destaca las entradas y salidas de efectivo de mayor importancia.
- ◆ Muestra el origen y la aplicación a corto y largo plazo del efectivo de la empresa.

¹¹³ Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, Instituto Americano de Contadores de Norte América, Norma 95 (Fasb 95).

FORMATO DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

ENCABEZADO destinado para:

- ◆ Nombre de la empresa.
- ◆ Denominación de ser un estado de flujo de efectivo.
- ◆ Los ejercicios correspondientes en análisis.¹¹⁴

CUERPO destinado para:

- ◆ Flujo de efectivo para actividades operativas.
- ◆ Flujo de efectivo para actividades de inversión
- ◆ Flujo de efectivo para actividades de financiamiento.
- ◆ Aumento neto en efectivo o equivalente.
- ◆ Efectivo y su equivalente al principio del período.
- ◆ Efectivo y sus equivalentes al final del período.

PIE destinado para:

- ◆ Nota explicativa al estado financiero.
- ◆ Nombre y firma del contador, auditor, representante legal.¹¹⁵

Ejemplo de formato del estado de flujo de efectivo:

EMPRESA, XYZ.

¹¹⁴ Tomado de la explicación de la Norma internacional de contabilidad No. 7

¹¹⁵ Norma Internacional de Contabilidad No. 7, año de 1998

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2000.
MÉTODO DIRECTO.**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES:

Efectivo recibido por ventas al contado	₡
Efectivo recibido por cobros a clientes	
Cobros por ventas directas a casa matriz	
Cobros por venta a empleado	
Pagos efectuados por compras a proveedores locales	
Pagos efectuados por compras a casa matriz	
Pagos efectuados por mercadería en tránsito	
Pago de aguinaldo y otros honorarios	
Alquiler de local pagado	
Pagos de propaganda	
Pagos de colector de impuestos directos	
Pagos al colector de impuestos indirectos	
Pagos al colector de aduana terrestre	
Pagos de impuestos sobre la renta	
Pagos anticipados casa matriz	
Intereses ganados en cuentas de ahorro	
Otros ingresos recibidos en efectivo	_____

Entradas netas de efectivo por actividad operacional

₡ _____

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:

Efectivo recibido en venta de activo-neto	₡
Efectivo pagado por compra de mobiliario y equipo	_____

Salidas netas de efectivo por actividad de inversión

₡ _____

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Dividendos pagados en efectivo	₡ _____
--------------------------------	---------

Salidas netas de efectivo por actividad financiera

₡ _____

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo

₡

Saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año

₡ _____

Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final de año.

₡ _____

F. _____
Representante Legal

F. _____
Contador General

F. _____
Auditor Externo

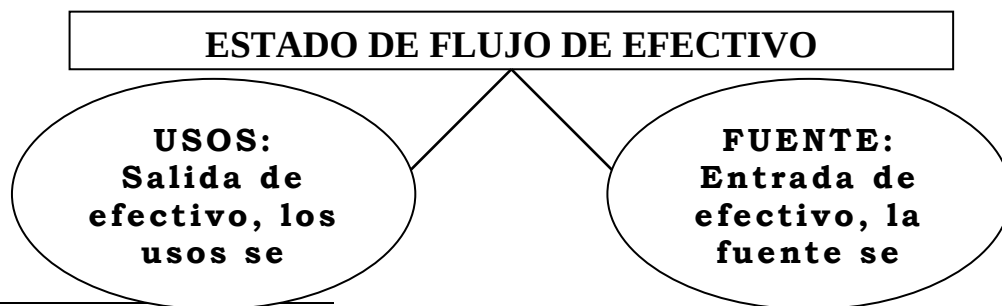
Las empresas preparan un estado financiero básico denominado estado de flujo de efectivo, con el propósito de responderse algunas interrogantes que los interesados tienen como son:

- ♦ ¿Cuánto efectivo recibe la compañía durante el año?
- ♦ ¿Cuáles son las fuentes de ingresos de efectivo?
- ♦ ¿Cuáles gastos se realizan cada año por actividades de operación, y actividades de inversión y actividades de financiamiento?
- ♦ ¿Se están utilizando correctamente los ingresos para fuentes de financiamiento?

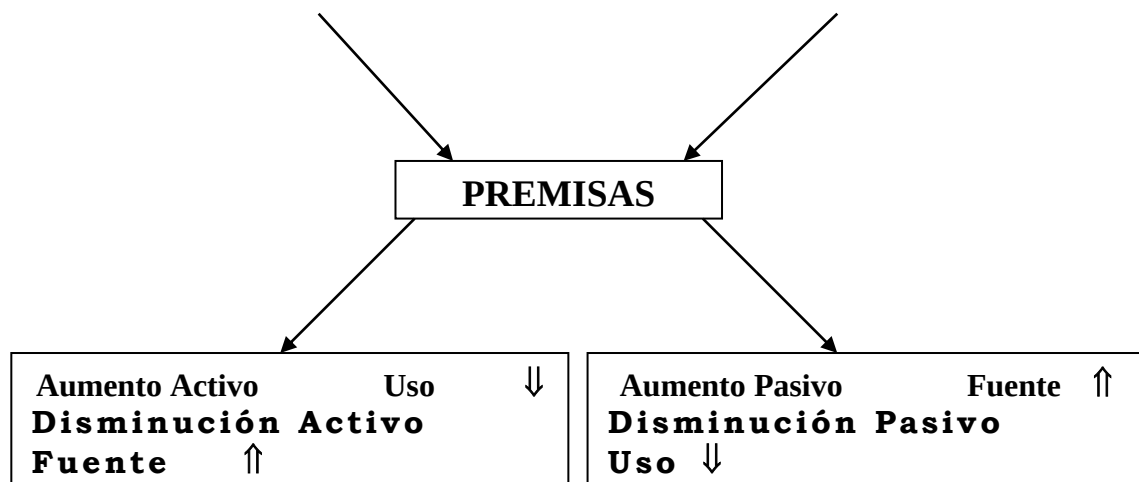
El estado de resultado está diseñado para medir el éxito o el fracaso de una empresa en alcanzar su objetivo de operaciones rentables. El balance general es el estado financiero que muestra si la empresa es solvente o no.¹¹⁶

El propósito básico del estado de flujo de efectivo es proporcionar información sobre las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una compañía durante el periodo contable. El término flujo de efectivo describe los cobros de efectivo (entradas) los mismos que los pagos en efectivo (salidas).

ESQUEMATIZACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:



¹¹⁶ Idem, Robert F. Meigs, cap. 17, página 796, décima edición, año de 1999.



Los flujos de efectivo no son saldos de cuenta, estos se identifican por los títulos descriptivos aunque no son cuentas de mayor al final del ejercicio o período contable pueden ir calculados fácilmente.

Un estado flujo de efectivo incluye ciertas inversiones de cortos términos denominados equivalentes de efectivo. Debido a que el efectivo se mueve tan fácilmente entre las cuentas bancarias y otros activos financieros y el manejo de este significa realmente manejo de los recursos financieros.

El estado de flujo de efectivo es útil prácticamente para todos los interesados en la salud financiera de la empresa:

- ◆ Los Inversionistas.
- ◆ La Gerencia.
- ◆ Acreedores de Corto y Largo Plazo
- ◆ Competidores actuales y perspectiva.

DIVULGACIONES NORMADAS EN LA PREPARACIÓN PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

En la presentación de los estados financieros básicos no puede suministrarse toda la información disponible de las operaciones de una empresa. La información que se refleja en estos son resúmenes de un gran volumen de información detallada, por lo tanto el contenido que se presenta en estos se limita en gran parte a lo más importante que se puede comunicar. Es necesario ampliar la información que se presenta en el estado de flujo de efectivo para que preste una mayor utilidad, específicamente la descripción de las políticas de contabilidad y las notas que lo acompañan son necesarias para una revelación adecuada.

Divulgaciones específicas que deben seguir las empresas en la preparación y presentación del estado de flujo de efectivo:

- ◆ Incluir un estado de resultados por cada período para el cual se prepara y presenta un estado de flujo de efectivo.
- ◆ La empresa debe revelar la política que emplea para determinar que partidas clasifica como equivalentes del efectivo.
- ◆ Reflejar los flujos brutos en el estado de flujo de efectivo
- ◆ Divulgar el efectivo neto provisto por o usado en las actividades de operación, inversión y financiamiento y el efecto neto de éstos flujos en el

efectivo durante el período, de manera tal que reconcilie el efectivo inicial y final.

- ◆ Es estado debe divulgar clara y separadamente cada una de las clases de entradas y salidas de operación, inversión y financiamiento.¹¹⁷

2.2 IMPORTANCIA DE LA APLICACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

La medición válida de las entradas y salidas de efectivo de diversos orígenes sean por naturaleza de operación, financiamiento o inversión, en la evolución de la liquidez a corto y largo plazo, la solvencia a largo plazo y los resultados de operación, hacen por tanto una importante herramienta analítica el estado de flujo de efectivo.

La importancia de este estudio se basa principalmente en demostrar la utilidad del flujo de efectivo, como herramienta para la toma de decisiones; ya sea por los accionistas, instituciones financieras y todo aquel usuario interesado en el tema.

Aunque se puede obtener información sobre los orígenes y utilización del efectivo a partir de las cuentas de resultados y balances de situación comparativos, solo puede obtenerse una imagen de conjunto de esta importante

¹¹⁷ Norma de contabilidad financiera No.4, edición 1998.

área de actividades a partir de un estado de flujo de efectivo, este hecho explica la creciente importancia y utilización de este estado que puede proporcionar información, en las circunstancias que a continuación se citan:

- ◆ Evaluar cuál ha sido el efectivo generado por las operaciones.
- ◆ Evaluar la utilización que se ha hecho del efectivo proporcionado por las operaciones.
- ◆ Analiza qué uso se ha hecho del efectivo, etc.¹¹⁸

El conocimiento y análisis del estado de flujo de efectivo estriban en que el mismo constituye el medio a través del cual, se concreta todo el proceso económico de la gestión empresarial, de él depende en gran medida el cumplimiento de los fines de la rentabilidad de la empresa por medio del mejor empleo de los recursos e inversiones efectuadas.

Por medio del análisis del estado de flujo de efectivo se permite enjuiciar la estabilidad financiera, a través del análisis de los recursos disponibles y su circulación constituyendo a dicho estado como un medio para evaluar la administración de liquidez de la empresa a través de las tres actividades que estas se desarrollan:

- ◆ Actividades Operacionales

¹¹⁸ Análisis de Estados Financieros, Licenciado Leopold A. Berstein, cap. 13, página 431, edición mayo de 1997.

Para que un negocio sobreviva en el largo plazo debe generar un flujo de efectivo neto positivo proveniente de sus actividades operacionales, ya que un negocio con flujos de efectivos negativos de estas actividades no podrá obtener efectivo indefinidamente de otras fuentes.

Como el flujo de efectivo neto de actividades operacionales permanece después de los gastos ordinarios y de los pasivos operacionales se considera una medida clave de liquidez.

- ◆ Actividades de Inversión

No es importante que los flujos de efectivo de estas actividades sean positivos en un año dado, generalmente algunas empresas presentan flujos de efectivos de estas actividades, como por ejemplo la compra de activo fijo que exigen desembolsos y por consiguiente las empresas en crecimiento presentan flujos de efectivo negativo por actividades de inversión.

- ◆ Actividades de Financiamiento

Al igual que las actividades de inversión no es importante su presentación de flujos de efectivo positivo.¹¹⁹

Las transacciones financieras grandes, el endeudamiento, la inversión de acciones de capital o el pago de un préstamo grande se presenta con poca

¹¹⁹ Idem, Robert F. Meigs y otros, Capítulo 8, página 401, décima edición año de 1999.

frecuencia. Muchas compañías no presentan muy a menudo estas transacciones cuando las realizan es probable que una sola transacción determine si el flujo de efectivo es positivo o negativo para todo el año. Los pagos de dividendos hacen que muchas empresas exitosas presenten informes de flujos de efectivo netos negativos de sus actividades financieras.¹²⁰

2.1.3 TOMA DE DECISIONES.

La finalidad básica de la Contabilidad es ayudar a quienes toman decisiones en la asignación eficiente y el uso de los recursos económicos. Al decir dónde invertir el dinero, los inversionistas desean saber que tan eficientemente se realizan los recursos en la empresa.

Es importante tomar en cuenta que si una empresa se enfrenta a la opción de incrementar nuevas líneas de productos o servicios, comprar activos de planta y equipo debe evaluar si conviene hacerlo y cómo reunir el capital requerido para la nueva actividad, una vez evaluada la decisión los fondos puede ser reunidos de varias formas o en una combinación de ellas, puede obtenerse fondos solicitando un préstamo, usando las utilidades retenidas de la empresa o emitiendo acciones de capital. Lo más importante es que cuando se toma la decisión de invertir debe de ser tomada independientemente de la decisión de

¹²⁰ Idem, Robert F. Meigs y otros, Capítulo 8, página 401, décima edición, enero de 1999.

financiar, es decir la decisión de invertir debe de tomarse primero y después de ser evaluado por la gerencia financiera su inversión, empezar a evaluar cómo financiarlo.¹²¹

Para la toma de decisiones sobre inversiones requieren un análisis de los flujos de efectivo o fondos, el estado de flujo de efectivo nos responde las siguientes interrogativas que pueden surgir en el análisis.

- ◆ Si las actividades de operación generan consistentemente suficiente efectivo para asegurar el pronto pago de los gastos operacionales de los pasivos que vencen, de obligaciones y dividendos.
- ◆ Generaron también las actividades operacionales suficiente efectivo para financiar el crecimiento y/o crear un equivalente de incremento en los dividendos pagados a los accionistas. Si la capacidad de la empresa para generar efectivo de las actividades operacionales está mejorando o empeorando.¹²²

En cuanto a la toma de decisiones en el corto plazo la solvencia y la rentabilidad deben ser independientes entre sí. La información proporcionada por el estado de flujo de efectivo es diseñado de manera que al separarlo por actividades, muestra en que fueron invertidos los flujos de efectivo y como

¹²¹ Sidney y davidson, Manual de contabilidad general, página 705, primera edición en el año de 1977.

¹²² Manual de contabilidad General, Sidney Davidson, página 705, primera edición, año de 1977.

fueron proporcionados, para ayudar a los inversionistas y acreedores a decidir en donde invertir sus recursos de inversión.

Tales decisiones son importantes para la empresa, ya que estos determinan que empresa o industria recibirá los recursos financieros necesarios para su crecimiento y cual no.

Hoy en día las empresas se enfrentan con la época de creciente consciencia social, desde los diferentes puntos de vista, con el fin de conocer cuáles deben ser los objetivos básicos de las mismas.¹²³

Se señala que el objetivo primordial de una empresa, es tener una capacidad excelente de producción rentable de bienes y servicios, así como la aportación máxima de bienestar a la sociedad, la ausencia de contaminación ambiental, entre otros la contribución a la solución de problemas sociales; pero desde el punto de vista económico el objetivo primordial de las empresas, es aumentar las ganancias de sus negocios y por ende las riquezas de sus propietarios, esto solo se consigue a través de la aplicación de un buen análisis de estados financieros, el cual es utilizado, para la aplicación de herramientas analíticas a magnitudes susceptibles de medidas, pues de los resultados que se obtenga de dicho análisis así podrá realizarse una buena toma de decisiones.

¹²³ Sidney y Davidson, Manual de contabilidad general, página 706, primera edición en el año de 1977.

La toma de decisiones es un proceso mental, mediante el cual una persona recopila información y la utiliza. Al analizar el balance general y el estado de resultados de una empresa, por lo general no permite obtener una imagen clara de todos los recursos de fondos adquiridos por la empresa, durante un período de tiempo concreto ni de la forma en que se utilizaron dichos fondos. El estado de flujo de efectivo sirve para facilitar esa información concreta, resulta especialmente valiosa para el gerente financiero que pretende determinar las características crediticias de un cliente al que se requiere extender un crédito comercial, así como decisión de la utilización de los fondos en las actividades más importantes de la empresa. El gerente y los empleados de una empresa necesitan constantemente información financiera con el propósito de controlar y revisar diariamente las operaciones comerciales.¹²⁴

2.1.4 USOS QUE PROPORCIONA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

- ♦ Conocer el origen y destino de los recursos.
- ♦ Qué sirva como herramienta indispensable para conocer las necesidades financieras para el próximo período.

¹²⁴ Sidney y Davidson, Manual de contabilidad general, página 707, primera edición en el año de 1977.

- ♦ Utilizarlo como una herramienta para efectos de dirección y control, al analizar permite plasmar en un documento las proyecciones financieras de la empresa en materia de efectivo.
- ♦ Comprobación de la capacidad financiera de la empresa para cubrir diversos programas de desembolso.
- ♦ Confianza de las instituciones financieras para la obtención de créditos.
- ♦ Ayudaría a una mejor utilización del efectivo disponible.
- ♦ La preparación previa de los programas de obtención de fondos.
- ♦ Evalúa el éxito o fracaso de las operaciones.
- ♦ Permite conocer las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados por la operación.
- ♦ Reporta el efecto de los cambios de efectivo durante un período de operación de la empresa, sus transacciones de inversión y financiamiento.
- ♦ Capacidad de la empresa en generar flujos de efectivos positivos en períodos futuros.

2.1.5 USUARIOS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

- ♦ Los accionistas, pues como propietarios están interesados en la inversión de capital, en los activos, las utilidades actuales y los problemas en el futuro,

así como en deudas y obligaciones en que tienen prioridad y determinar cómo invertir al máximo sus recursos.

- ◆ Acreedores que poseen un interés vital en los estados financieros.
- ◆ Las gerencias que son directamente responsables de las finanzas y operaciones de la empresa, quienes necesitan contar con información suficiente y oportuna para tomar decisiones que mejoren su gestión administrativa presente y futura.
- ◆ A los inversionistas que están interesados en las perspectivas futuras en cuanto a las ganancias, al crecimiento del negocio y a la consistencia financiera.
- ◆ Los empleados, porque en la medida que tomen conciencia de su rol en la empresa, trabajarán por su solidez, rentabilidad y por su expansión.
- ◆ Instituciones Financieras, para poder tomarlo como un parámetro y determinar si la empresa puede hacer frente a pagos futuros, para el otorgamiento de nuevos financiamiento o los que ya se han contraído.
- ◆ Entidades gubernamentales, actualmente las empresas necesitan presentar sus estados financieros en función de los propósitos que se persigue y de los requerimientos legales.
- ◆ Proveedores que necesitan saber si es rentable la empresa en cuanto a los pagos, ya que estos dependen también su funcionamiento.

2.3 FUENTES QUE CONFORMAN EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

El estado de flujo de efectivo debe informar los efectos sobre el efectivo, durante un período de las operaciones de una empresa, sus transacciones de inversión y sus transacciones de financiamiento. Las divulgaciones relacionadas deben divulgar además los efectos de las transacciones de inversión y de financiamiento que afectan la posición financiera de una empresa; pero que no afectan directamente los flujos netos de efectivo durante el periodo. También deberá presentarse una conciliación de utilidad neta con el flujo de efectivo proveniente de las operaciones.

El estado de flujo de efectivo debe explicar los cambios durante el período de efectivo y de los equivalentes a efectivo. El monto total de efectivo y de los valores equivalentes al comienzo y al final de un periodo mostrando en el estado de flujo de efectivo deberá ser las mismas cantidades tituladas de igual manera en el Balance General a esas fechas el efectivo comprende saldos en caja, depósitos bancarios y en otras instituciones financieras. Los valores equivalentes a efectivo son inversiones a corto plazo con un alto grado de liquidez.¹²⁵

¹²⁵ Comentarios contables Fasb 95, López Salgado, Boletín No. 3, Volumen 1, página 1, abril 1990

Generalmente la información sobre los montos totales del efectivo recibido y pagado durante el periodo es mucho más relevante que la información sobre las cantidades netas; sin embargo, las cantidades netas de partidas relacionadas proporcionan suficiente información para cierto tipo de flujos de efectivo. Para ciertas partidas la rotación es alta, los montos son grandes y los vencimientos son a corto plazo; en estos casos únicamente los cambios netos durante el periodo en activos y pasivos necesitan ser informados. Entre estas partidas tenemos las entradas y pagos relacionados con: inversiones préstamos por cobrar y deudores, toda vez que el vencimiento original sea de tres meses o menos.

Cada ingreso o desembolso debe ser clasificado atendiendo su naturaleza, independiente si esta partida se usa como una cobertura de otra. Por ejemplo, los préstamos recibidos son flujos de efectivo en actividades de financiamiento, independientemente si los fondos obtenidos se usan para una inversión.¹²⁶

El estado de flujo de efectivo tiene la finalidad de presentar por separado el importe del efectivo neto, provisto o usado por la empresa durante el ejercicio de las actividades que normalmente se desarrollan dentro de una empresa, dichas actividades se dividen en:

◆ Actividades de Operación

¹²⁶ Idem, Boletín Fasb 95, página No. 2

- ◆ Actividades de Inversión
- ◆ Actividades de Financiamiento.

2.3.1 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

Estas actividades generalmente están relacionadas con la producción, distribución de bienes y prestación de servicios. El monto de los flujos de efectivo originados por las actividades operativas es el indicador del grado hasta el cual las operaciones de la empresa han generado suficientes flujos de efectivo para liquidar los préstamos, mantener la capacidad operativa de la empresa, pagar dividendos y hacer nuevas inversiones sin incurrir a fuentes de financiamiento. La información sobre los componentes específicos es útil, conjuntamente con otra información, para pronosticar los futuros flujos de efectivo de las operaciones.¹²⁷

Se recomienda que las empresas reporten los flujos de efectivo por las actividades operativas usando el método directo. El método directo proporciona información que puede ser de utilidad al estimar los flujos de efectivo en el futuro y que no está disponible en el método indirecto.

¹²⁷ Idem, Norma internacional de contabilidad No. 7 párrafo 13.

Los flujos de efectivo de entradas originadas por las actividades operativas son:

- ◆ Ingresos en efectivo por la venta de bienes y prestaciones de servicio.
- ◆ Cobros por ventas, cobros de préstamo, intereses, individuales y otros beneficios de pólizas.
- ◆ Cobros de seguro por reclamación, anualidad.
- ◆ Ingresos en efectivo por regalías, honorarios, comisiones y otros.
- ◆ Ingresos en efectivo por contratos para fines de negociaciones o comerciales.

Los flujos de efectivo de actividades operativas ocasionados por salidas de efectivo son:

- ◆ Pago en efectivo a proveedores (corto plazo)
- ◆ Pagos en efectivo en nombre de los empleados.
- ◆ Pago de seguro
- ◆ Pagos por supuestas multas y honorarios.
- ◆ Pago de préstamos e intereses.
- ◆ Pago de litigios, donativos o reembolsos de clientes.

- ♦ Todos los otros pagos que no sean considerados en las actividades de inversiones o financiamiento.¹²⁸

2.1.6 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN.

Son las adquisiciones y enajenaciones de activo a largo plazo y otras inversiones incluidas en los equivalentes de efectivo. Es importante la revelación por separado del flujo de efectivo originado por las actividades de inversión.¹²⁹

Gran parte de información de las actividades de inversión se puede obtener simplemente observando los cambios durante el año en las cuentas relacionadas del activo, los asientos débito en estas cuentas representan las compras de activos o desembolsos de efectivos, los asientos crédito representan las ventas de activo y los ingresos de efectivo.

En cuanto a los documentos por cobrar los asientos de débito en la cuenta representan préstamos nuevos otorgados durante el año, los asientos de

¹²⁸ Idem, Norma internacional de contabilidad, No. 7, párrafo 14.

¹²⁹ Idem, Norma internacional de contabilidad No. 7, párrafo 6

crédito indican los pagos de préstamos, los intereses ocasionados por estos son parte de las actividades de operación.¹³⁰

Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:

- ◆ Cobros de préstamos
- ◆ Ingreso por venta de propiedades, planta, equipo, intangibles y otros activos a largo plazo.
- ◆ Ingreso en efectivo por pago de acciones o instrumento de deudas de otras empresas e interés en negocios conjuntos.
- ◆ Anticipos en efectivo y préstamos hechos a otras partes (que no sean otorgados por instituciones financieras)
- ◆ Ingresos en efectivo por la liquidación y préstamos hechos por otras partes (que sí sean otorgados por instituciones financieras)
- ◆ Ingresos en efectivo por contratos a futuro, contratos de operaciones y contratos de compra en excepto cuando los contratos se mantienen para propósitos de negociación o comercialización, o los ingresos se han clasificado como actividades financieras.¹³¹

¹³⁰ Idem, Robert F. Meigs, capítulo 17, página 808.

¹³¹ Idem, Norma internacional de contabilidad No. 7, párrafo 16.

Flujos de efectivo originados por salidas de actividades de inversión:

- ♦ Pagos en efectivo para adquisición de propiedad, planta y equipo, intangibles y por otras actividades a largo plazo. Estos pagos incluyen los relativos a costos por desarrollo capitalizados y propiedades, planta equipo auto contruidos.
- ♦ Pagos en efectivo por adquirir acciones o instrumentos de otras empresas como deudas de otras empresas e intereses en negocios conjuntos (que no sean pagos por aquellos instrumentos considerado como equivalentes de efectivo o las que se mantienen para propósito de negocio o comercialización).
- ♦ Pagos en efectivo por contratos a futuros, contrato de operaciones y contratos de recompra excepto cuando los contratos se mantienen para propósitos de negociaciones o comercialización, o los pagos se han clarificado como actividades financieras.¹³²

2.1.7 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.

Son las actividades que dan por resultado cambios en el tamaño de composición del capital contable de las empresas.¹³³

¹³² Idem, Norma internacional de contabilidad No. 7, párrafo 16.

¹³³ Idem, Norma internacional de contabilidad No. 7 párrafo 6.

El flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento se determina analizando los cambios débito y crédito registrados en las cuentas relacionadas del pasivo y del patrimonio de accionistas durante el período, en este sentido el flujo de efectivo de las actividades de financiamiento se determina más fácil que aquel relacionado con actividades de inversión, porque las actividades de financiamiento rara vez contienen ganancia o pérdida por lo tanto los cambios en el balance general, generalmente son iguales al monto del flujo de efectivo relacionado.¹³⁴

Flujo de efectivo originado por entradas de las actividades de financiamiento:

- ◆ Producto por emitir acciones u otros instrumentos de participación.
- ◆ Producto de emisión de obligaciones, préstamos documentos, bonos, hipotecas y otros créditos a largo plazo.

Flujos por salidas de efectivo originados por las actividades de financiamiento son:

- ◆ Pagos de dividendos u otras distribuciones para los propósitos.

¹³⁴ Idem, Robert F. Meigs y otros, capítulo 17, página 809

- ♦ Reembolsos de montos prestados.
- ♦ Otros pagos principales a acreedores o a quienes hayan extendido crédito a largo plazo.¹³⁵

2.4 MÉTODOS DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

MÉTODO: es el procedimiento para alcanzar un determinado fin.

Toda empresa que prepara y presente estado financieros básicos en los que informe sobre la situación financiera y los resultados de operación, debe proporcionar así mismo un estado de flujo de efectivo para cada periodo, para que se faciliten resultados de las operaciones. Para preparar el estado de flujo de efectivo se sigue el estudio siguiente:

- ♦ Obtener balance y estados de resultados del periodo por el que se prepara el estado de flujo de efectivo juntamente con el balance periodo próximo anterior.
- ♦ Establecer la hoja de trabajo con las variaciones en las diversas cuentas de balance.
- ♦ Se analizan las variaciones del balance comparativo para identificar los orígenes referidos básicamente a operación, inversión y financiamiento.

¹³⁵ Idem, Norma internacional de contabilidad No. 7, párrafo 17.

- ◆ Conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo neto por actividades de operación.
- ◆ Presentación clasificada de las variaciones.
- ◆ Elaboración de notas explicativas para cada renglón que sea necesario.

El estado de flujo de efectivo para las empresas que los presentan como un estado financiero básico, debe presentar la información sobre el efectivo neto provisto y usado por las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Al preparar dicho estado financiero en este debe presentarse el mayor detalle posible de los pagos y cobros de efectivo de operación que se consideren significativos. Tanto la Norma Internacional de Contabilidad No.7 y el FASB No.95, recomiendan pero no exigen que se use el método directo para la presentación de los flujos por actividades de operación en el estado de flujo de efectivo. Podrá usarse también el método indirecto o de conciliación. Cualquier método que se utilice para los flujos de operación no afecta la presentación de los flujos por las actividades de inversión y financiamiento.

Para la elaboración y presentación de estado de flujo de efectivo considerado este como un estado financiero básico es necesario aplicar los procedimientos para su utilización, como son:

INTERPRETACIÓN: Es la apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basados en el análisis y la comparación.

TÉCNICAS QUE SE UTILIZAN EN LA INTERPRETACIÓN:

ANÁLISIS:

“Es la distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus elementos” o bien “es la descomposición de un todo en las partes que lo integran”.

REQUISITOS DEL ANÁLISIS:

Para analizar el contenido de los estados financieros es necesario observar los requisitos siguientes:

- ◆ Clasificar los conceptos y cifras homogéneas.
- ◆ Reclasificar las cifras y conceptos homogéneos.

COMPARACIÓN:

Es el estudio simultáneo de dos o más conceptos y cifras del contenido del Estado Financiero, para determinar sus de igualdad o desigualdad.

Requisitos de la comparación:

- ◆ Que existan dos o más cifras y conceptos.
- ◆ Que las cifras y conceptos sean comparativos(homogéneos)¹³⁶

La comparación es un proceso analítico muy importante. Se basa en la proposición elemental de que, en análisis financiero, ninguna cifra es significativa por si sola y solo adquiere estudio cuando se relaciona con otra cantidad homogénea.

A través de la comparación, el análisis financiero puede ser útil para realizar importantes funciones de evaluación y nos da la orientación de la atención y control; así como el analista podrá ahorrar la necesidad de evaluar lo normal y lo esperado.

Por medio de la comparación se realizan las selecciones entre opciones alternativas. Para realizar la comparación se puede utilizar:

- ◆ La experiencia propia de una empresa a lo largo de los años.
- ◆ Datos sobre la forma de comparación con otras empresas aisladas o compuestas de un sector.
- ◆ Criterios compilados, incluidos estándares, presupuestos y previsiones.

¹³⁶ Análisis e interpretación de estados financieros, Licenciado Abraham Perdomo Moreno, capítulo 2, página 65.

La comparación ayuda a analizar y evaluar una razón particular de las empresas, para poder identificar las tendencias favorables o desfavorables y los eventos que puedan afectar a la empresa en el futuro.

La comparabilidad de estados financieros dentro de una misma empresa es más informativa si cumple con las siguientes condiciones:

- ◆ La presentación toma la misma forma o sea que la disposición del material contenido en los estados financieros comparados es idéntica.
- ◆ Que las mismas partidas de los registros contables se clasifican bajo los mismos rubros.
- ◆ Los principios de contabilidad no han cambiado, o si han cambiado se revelan los efectos financieros de dichos cambios en las notas explicativas.
- ◆ Se revelan los cambios habidos en las circunstancias o en la índole de las operaciones subyacentes.¹³⁷

2.3.2 MÉTODO DIRECTO.

Es por el medio del cual se revelan las principales clases de ingresos brutos en efectivo. Este método exige la presentación de un estado de flujo de efectivo de las entradas y salidas de efectivo brutas para los principales

¹³⁷ Idem, Licdo. Abraham Perdomo Moreno, capítulo 14, página 65.

componentes de actividades de operación del ejercicio que ha entrado y salido por actividades de operación durante el ejercicio. Si se utiliza el método directo para los flujos por operación ello no afecta a la presentación por actividades de inversión y financiamiento.

De acuerdo con este método, se ajusta el beneficio neto para las partidas que no requieren de efectivo necesarias para convertirlas en efectivo procedente de operaciones.

VENTAJAS DEL MÉTODO DIRECTO:

- ◆ Constituye una conciliación que revela la diferencia entre beneficio neto y efectivo procedente de operaciones.
- ◆ Se estiman los flujos futuros de efectivo calculando primero los niveles futuros de efectivo procedentes de operaciones.¹³⁸

DESVENTAJAS DEL MÉTODO DIRECTO:

Este método enumera las entradas y desembolsos brutos relacionados con las operaciones y en su presentación revela los importantes totales en efectivo que han llegado a la empresa y han salido de ella como consecuencia de las operaciones. Cuando una empresa decide usar el método directo deben presentar una conciliación por separado del beneficio neto producto de las operaciones.

Si se utiliza el método directo para informar el flujo de efectivo neto de las actividades de operación se debe proveer en un reporte por separado la

¹³⁸ Consejo de normas de contabilidad financiera, Instituto americano de contadores de norte américa, Norma no.95 (FASB-95), párrafo 28.

conciliación de la utilidad neta al flujo de efectivo neto de las actividades de operación.

Modelo de la elaboración del estado de flujo de efectivo por el método directo.

EMPRESA, XYZ.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2000.**

MÉTODO DIRECTO.

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES:

Efectivo recibido por ventas al contado	¢
Efectivo recibido por cobros a clientes	
Cobros por ventas directas a casa matriz	
Cobros por venta a empleado	
Pagos efectuados por compras a proveedores locales	
Pagos efectuados por compras a casa matriz	
Pagos efectuados por mercadería en transito	
Pago de aguinaldo y otros honorarios	
Alquiler de local pagado	
Pagos de propaganda	
Pagos de colector de impuestos directos	
Pagos al colector de impuestos indirectos	
Pagos al colector de aduana terrestre	
Pagos de impuestos sobre la renta	

Pagos anticipados casa matriz

Intereses ganados en cuentas de ahorro

Otros ingresos recibidos en efectivo

Entradas netas de efectivo por actividad operacional

\$ _____

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:

Efectivo recibido en venta de activo-neto

\$

Efectivo pagado por compra de mobiliario y equipo

Salidas netas de efectivo por actividad de inversión

\$ _____

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Dividendos pagados en efectivo

\$ _____

Salidas netas de efectivo por actividad financiera

\$ _____

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo

\$

Saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año

\$ _____

Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final de año.

\$ _____

F _____

Representante Legal

F: _____

Contador General

F. _____

Auditor Externo

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:

La conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto de las actividades de operación debe ser provista indiferentemente si se utiliza el método directo o indirecto, para informar el flujo de efectivo neto de las utilidades de operación.

La conciliación debe informar por separado todas las clases principales de las partidas conciliatorias por ejemplo:

- ◆ Las clases principales de los cobros diferidos
- ◆ Los pagos previos de operación
- ◆ Las acumulaciones de futuros cobros y pagos de efectivo de operación
- ◆ Incluyendo como mínimo los cambios durante el período de cuentas por cobrar en el inventario y en cuentas por pagar que estén relacionados con las actividades de operación, deben ser reportados por separado.

A las empresas se les exhorta que provean los desgloses de las categorías que ellos consideren significativas.¹³⁹

Es necesario cuando se elabora el estado de flujo de efectivo por el método directo, el realizar una conciliación de las actividades de operación a continuación se presenta un ejemplo:

EMPRESA, XYZ

Conciliación de la utilidad o pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación para el ejercicio _____.

Pérdida o utilidad neta del ejercicio ¢

Ajustes para conciliar la pérdida o utilidad neta con las entradas

¹³⁹ Idem, consejo de Normas de Contabilidad (FASB-95), párrafo 29

netas de efectivo provisto por las actividades operacionales:

Depreciación

Provisión para obligaciones laborales

Estimación para obsolescencia de inventarios

Cambios de los activos y pasivos netos de los

efectos por las compras de la compañía:

Aumento en cuentas y documentos por cobrar

disminución del inventario

Aumento en gastos pagados por anticipado

Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar

Disminución en impuestos por pagar

Aumento en cuentas por pagar

Entradas netas de efectivo por actividad operacional

¢ _____

f. _____

Representante Legal

f. _____

Contador

f. _____

Auditor Externo

2.1.8 MÉTODO INDIRECTO.

A través de este método la utilidad o pérdida neta es ajustada por los efectos de las transacciones que no son de naturaleza en efectivo cual quien diferimiento o acumulación de los ingresos.

Bajo este método el flujo de efectivo neto por las actividades operativas se determina ajustando la utilidad o pérdida netas por los efectos de:

- ◆ Cambio durante el periodo en inventarios y cuentas operativas por cobrar y pagar.
- ◆ Partidas no de efectivo tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ganancia o pérdida en moneda extranjera no realizada, utilidades no distribuidas de las actividades e intereses.
- ◆ Todas las demás partidas por la que los efectos en efectivo son flujos de efectivo por inversión o financiamiento; tales como depreciación, amortización de intangibles, ganancias y pérdidas en la venta de activos fijos.

VENTAJAS DEL MÉTODO INDIRECTO

- ◆ Constituye una conciliación que revela la diferencia entre beneficio neto y efectivo precedente de operaciones en el mismo cuerpo del estado de flujo de efectivo.

DESVENTAJAS DEL MÉTODO INDIRECTO

- ◆ Los ingresos y egresos son presentados en cantidades netas

Al utilizar este método la conciliación se reporta dentro del estado de flujo de efectivo, aunque también se puede presentar por separado, solamente informando el flujo de efectivo neto de las actividades de operación.

Si la conciliación se presenta dentro del estado de flujo de efectivo, se proveen todos los ajustes a la utilidad neta hasta llegar al flujo de efectivo neto de las actividades de operación, estas deben ser identificadas claramente como partidas conciliatorias.¹⁴⁰

Modelo de la elaboración del estado de flujo de efectivo por el método indirecto.

EMPRESA, XYZ.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000.

MÉTODO INDIRECTO.

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta	₡
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con las entradas netas de efectivo provistos por actividades de operación.	
Aumento en la reserva legal	₡
Aumento en la depreciación acumulada	
Aumento en la estimación para obligaciones laborales	
Aumento en la estimación para cuentas inco- brables	
Aumento en los gastos acumulados	
Aumento en los impuestos por pagar	
Aumento en las cuentas por cobrar	
Aumento en los inventarios	
Disminución en los gastos de organización	
Disminución en las retenciones	
Disminución por pagos a acreedores	
Disminución por pagos a proveedores	
TOTAL DE AJUSTES	₡ _____
ENTRADAS NETAS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	₡ _____

¹⁴⁰ Idem (FASB-95), párrafo 30.

Pago compra de activo fijo	€
Ingresos por cobros de préstamos	
Ingresos en efectivo por la liquidación y préstamos hechos por otras partes.	
SALIDAS NETAS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	€

Pagos por préstamos a instituciones financieras	₡
Otros pagos principales a acreedores a largo plazo	
Pago de dividendos	
SALIDAS NETAS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	₡

Salidas netas de efectivo y equivalentes de efectivo	¢
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	¢

¢ _____

f. _____
Auditor Externo

En nuestro medio se elaboran informes que ayudan al área financiera, a los cuales se les confunde por error con el estado de flujo de efectivo, como por ejemplo:

- ◆ Presupuesto de efectivo.
- ◆ Flujo de caja, Etc.

Relación entre el estado de flujo de efectivo y el presupuesto de efectivo.

“Presupuesto de Efectivo: Son proyecciones de los flujos de efectivos que se esperan que ocurran en periodos futuros, al preparar estos presupuestos se trabaja en toda la organización empresarial”.

Los presupuestos de efectivo son similares a los estados de flujo de efectivo, en el sentido de que ambos informes reflejan los cobros y pagos de efectivo sin embargo difieren de diversas formas importantes.

Diferencias básicas entre el estado de flujo de efectivo y presupuesto de efectivo.

- ◆ El Estado de flujo de efectivo es un estado financiero básico y es realizado por quienes tomaron decisiones por fuera de la organización.
- ◆ Refleja los resultados reales de las transacciones de efectivo pasadas.
- ◆ Resume los flujos de efectivo globales de toda la empresa durante un período de un año.

En cambio el presupuesto de efectivo.

- ◆ No es un estado financiero básico y se utiliza solamente por quienes toman decisiones dentro de la organización.
- ◆ Muestra los resultados esperados de las transacciones futuras de efectivo.

- ♦ Muestra en detalle los flujos de efectivo esperados para cada departamento dentro del negocio, generalmente en forma mensual.

La gerencia utiliza los presupuestos de efectivo tanto en la planeación de las operaciones futuras como en la evaluación del desempeño pasado.¹⁴¹

2.5 ACTIVIDADES QUE REALIZAN LAS ESTACIONES DE SERVICIO TEXACO.

Las Estaciones de servicio TEXACO como cualquier otra empresa desde el punto de vista económico, son parte del engranaje económico de un país, integrada por elementos humanos. Físico, materiales y financieros con el fin de lograr los objetivos establecidos de acuerdo a su naturaleza y actividad que realizan.

Las estaciones de servicio TEXACO son empresas de tipo comercial, tienen que cumplir con requisitos legales para establecerse como empresa ya sea sociedad o comerciante individual, apegándose a los requisitos establecidos en:

- ♦ El Código de Comercio
- ♦ Instituciones gubernamentales
- ♦ Municipalidades

⁶⁵Idem, Robert F. Meigs, capítulo 8, página 402, décima edici

- ◆ Normas regidas por el Instituto de Contadores Públicos Académicos de El Salvador.

Además de cumplir con los requisitos anteriormente mencionados, tienen que llenar otros requeridos por la transnacional Texaco Caribbean Inc. quien es la encargada de abastecer el producto a comercializar.¹⁴²

Dentro de los requisitos establecidos a los concesionarios que para que puedan abrir una estación de servicio, debe tener:

- ◆ Autorización por parte del Ministerio de Economía a través de la Dirección General de Protección al consumidor.
- ◆ Autorización para la construcción de estaciones de servicio, la cual establece que el usuario si se proyecta construir una estación de servicio, conteniendo el nombre, denominación o razón social del solicitante, nacionalidad, monto de la inversión, producto de petróleo a depositar y capacidad respectiva de los tanques, fechas en que proyecta comenzar y finalizar la construcción.
- ◆ Así como la personería del solicitante, cédula o pasaporte cuando el solicitante sea persona natural sin apoderado.
- ◆ Documento que justifique la disponibilidad del inmueble a favor del solicitante.

¹⁴² Información directa de la Estación de Servicio Texaco Modelo.

- ◆ Estudio técnico de factibilidad de la estación de servicio.
- ◆ Constancia municipal de la naturaleza del inmueble (rural, urbano-suelo).
- ◆ Planos de construcción
- ◆ Matrícula de comerciante del solicitante.

No se podrá otorgar autorización alguna cuando a juicio del Ministerio del Medio Ambiente y el Ministerio de Defensa no se garantice suficientemente la seguridad de las personas o de los bienes que pudieren resultar afectadas, dichas instituciones por medio del Cuerpo de Bomberos y demás cuerpos de seguridad ejercerán las funciones de vigilancia en los lugares de depósito de productos de petróleo u órdenes que crea convenientes.

A partir de la entrada en vigencia de la Nueva Ley de Integración Monetaria la transnacional Texaco Caribbean Inc. determina el precio del combustible. Para aceptar como concesionario a determinada sociedad o comerciante individual pone de manifiesto un contrato de arrendamiento y un contrato de suministro.¹⁴³

2.5.1 COMERCIALIZACIÓN DE SUS PRODUCTOS

Las estaciones de servicio TEXACO dentro de las cláusulas establecidas en el contrato de suministro, no pueden comercializar

¹⁴³ Información directa del ministerio de economía.

productos que no sean suministrados por la transnacional Texaco Caribbean Inc. en lo que se refiere a combustible, lubricantes y accesorios para vehículos.

En algunas estaciones de servicio TEXACO cuentan con servicios de mantenimiento de vehículos entre otros servicios se pueden mencionar:

- ◆ Lavado de Vehículos
- ◆ Alineado
- ◆ Engrase
- ◆ Cambio de llantas
- ◆ Venta de llantas
- ◆ Venta de alfombras, etc.

También puede encontrarse con estaciones de servicio TEXACO que poseen tiendas de conveniencia llamadas Food Mart, las cuales por su importancia están ubicadas en zonas estratégicas y funcionan las 24 horas del día, (no todas las estaciones de servicio), ofreciendo a los usuarios todo lo relacionado a comida rápida, licores, boquitas, bebidas frías y calientes, artículos para uso en vehículo, dulces, medicinas, etc.

La transnacional Texaco Caribbean Inc. para otorgar a ciertos concesionarios el manejo de estas dos áreas adicionales al de pista de combustible realiza un estudio y análisis para determinar la zona y ubicación, el tamaño de la

estructura organizativa, el volumen de ventas y así poder proyectarse a la rentabilidad que estas estaciones puedan alcanzar. La Rentabilidad de las estaciones de servicio TEXACO se mide por medio del nivel de precios o la rotación de la venta.

Para poder tener un nivel aceptable de rentabilidad las estaciones de servicio TEXACO deben vender por los menos 50,000 galones mensuales de combustible, ya que en cada galón vendido tienen una utilidad de 1.20 %, esta utilidad por galón de combustible puede variar a conveniencia de cada estación de servicio ya que estos deciden bajar o subir el costo por galón, esto se debe a que no todas las estaciones de servicio establecen el mismo precio de venta de combustible, este varía según la administración de cada una de estas. La rotación del efectivo debe realizarse por lo menos cinco veces en el mes, esto significa que rotará cinco veces el inventario de combustible cada mes.

La transnacional Texaco Caribbean Inc, es la encargada de mantener abastecida a las estaciones de servicio TEXACO en cuanto al combustible se refiere y los derivados de este, así como el establecimiento del precio de combustible, estas estaciones de servicio tienen la obligación de hacer sus pedidos con dos días de anticipación sin preocuparse como y en qué condiciones Texaco Caribbean Inc las abastezca, ya que el combustible es suministrado a las estaciones de servicio importándolo como producto

terminado pues su proceso de refinado se realiza en las plantas de Texas. Este combustible se considera el mejor que hay en el país.

ESTABLECIMIENTO DE LAS PROMOCIONES DE VENTAS

La transnacional Texaco Caribbean Inc. tiene como política proporcionar a sus concesionarios promociones de ventas en períodos estratégicos algunos de ellos son:

- ◆ Promoción de fin de año: En esta época se canjean vasos y pavos a cambio de cupones raspables por cierta cantidad de compra de combustible.
- ◆ Promoción de Semana Santa: En esta fecha se promociona la venta de camiseta, gorras, vasos hieleras, etc., por la que se cancela una cantidad inferior a su costo original, para poder ser acreedor a esta promoción es requisito comprar cierta cantidad de combustible.
- ◆ Promoción de Fiestas Agostinas: En esta fecha el usuario se hace acreedor de cupones por compra de cierta cantidad de combustible y luego son canjeados por combustible, también se canjean vasos térmicos, picheles, hieleras, etc.

Estas promociones son suministradas por Texaco Caribbean Inc. a cada concesionario, teniendo este que cubrir el costo de cada promoción.

Texaco Caribbean Inc. proporciona a las estaciones de servicio en estas épocas promotores de ventas con el fin de controlar el manejo de las promociones anteriormente mencionadas.

Entre otras de sus promociones de ventas existe el sistema de ventas por cupón, el cual por lo general es realizado solamente con instituciones gubernamentales. Este es un arreglo entre Texaco Caribbean Inc y el Gobierno a través de licitaciones públicas las cuales se realizan con el fin de aumentar el volumen de ventas e incrementar su rentabilidad.

2.1.9 ESTABLECIMIENTO DEL COSTO DE SUS PRODUCTOS.

Hasta el 31 de Diciembre de 2000, el Gobierno por medio del Ministerio de Economía a través de la Dirección de Hidrocarburos y Minas determinaba los precios del combustible por medio del Sistema de Precios de Paridad (PPI), quien regulaba los márgenes de comercialización de las empresas importadoras de petróleos, pero a partir de la entrada en vigencia de la nueva ley de integración monetaria según publicación en La Prensa Gráfica el Gobierno no dictará más precios de importación de combustible dejando que sean las petroleras las que dicten las alzas o bajas de la gasolina libremente, aclarando que los únicos precios que continuarán estableciendo, utilizando el PPI son, el diesel destinado al transporte público y el gas licuado de petróleo

para consumo doméstico. También harán un monitoreo constante de los precios que manejen las petroleras.

2.5.2 FORMAS DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS.

En cuanto a la administración de cada concesionario o estación de servicio TEXACO, Texaco Caribbean Inc. no tiene ninguna autoridad sobre sus decisiones y formas de administrar sus recursos, por esta razón si cumplen o no con los requisitos legales no le compete a esta.

La forma de presentación de los estados financieros es responsabilidad de cada concesionario, pues este tienen que hacer frente a los problemas que le ocasione infringir la ley o apegarse a esta, un requisito que debe cumplir internamente con Texaco Caribbean Inc. es presentar un informe del combustible vendido mensualmente.

Las estaciones de servicio que no están en la zona metropolitana pagan sus impuestos municipales dependiendo del volumen de galones vendidos, por medio de un informe anual de este volumen, en cambio en la zona metropolitana es igual que las demás empresas pagan por el activo de cada concesionario por separado como empresa.

2.5.3 HORARIOS PARA LA ATENCIÓN AL PÚBLICO.

Las estaciones de servicio TEXACO tienen diferentes horarios de atención al público, esto depende de la ubicación de cada estación de servicio, del volumen de ventas, para que una estación de servicio habrá las 24 horas, tiene que ser analizada y evaluada si es rentable dar servicio en forma continua, la mayoría inicia labores a las 6:00 am. y cierran a las 9:00 pm.

Cuando una estación de servicio funciona las 24 horas divide en tres turnos el horario de trabaja, lo que ocasiona un incremento en el costo del personal además adquirir un buen sistema de control interno para proteger sus bienes por la delincuencia. Generalmente las estaciones de servicio que funcionan las 24 horas del día, en el turno de la noche por lo general dejan funcionando solamente una bomba de seis servidores la que es atendida por un cajero un supervisor de pista y un ayudante, además normalmente quedan dos personas de seguridad.

2.5.4 DIVERSIFICACIÓN DE SUS PRODUCTOS.

Entre la diversificación de sus productos las estaciones de servicio TEXACO proporciona al público:

- ◆ Entre los combustibles que se distribuyen están las siguientes clases:
 - Gasolina regular
 - gasolina especial

- gas kerosene
 - diesel
 - aceites y grasas
 - lubricantes sin plomo y con plomo.
- ♦ Food Mart, las cuales por su importancia están ubicadas en zonas estratégicas y funcionan las 24 horas del día, ofreciendo a los usuarios todo lo relacionado a:
- comida rápida, licores, golosinas, bebidas, medicamentos, etc.

Entre otra de la diversidad de servicios están:

- lavado de vehículos
- alineado y balanceo
- engrase

2.5.5 ORGANIZACIÓN DE LAS ESTACIONES DE SERVICIO TEXACO.

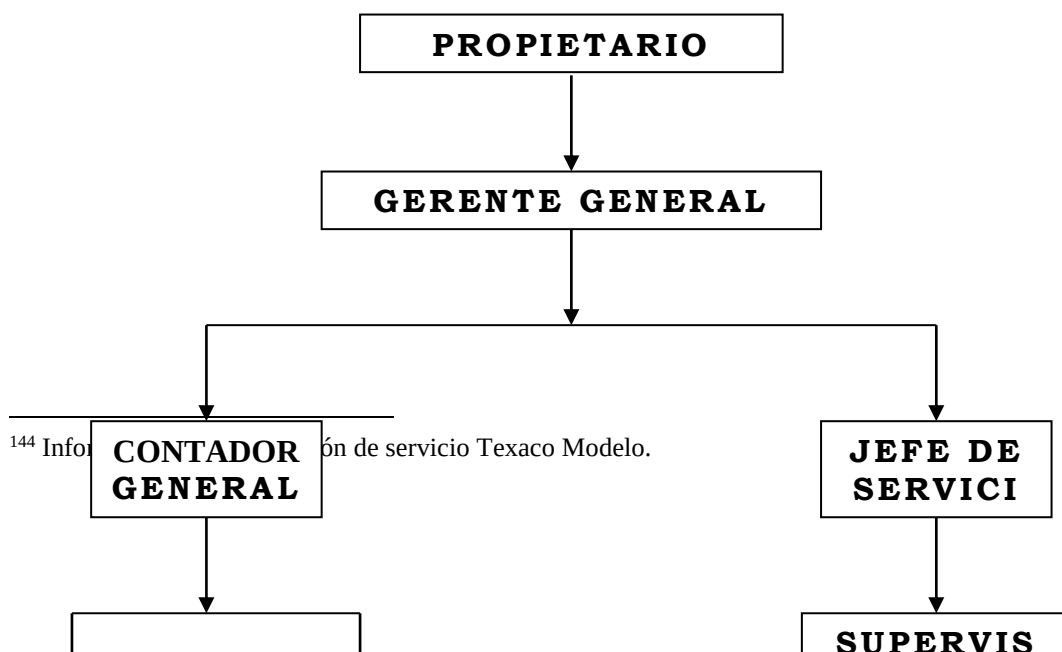
Las estaciones de servicio TEXACO generalmente su organización dependen del tamaño de la misma, las estaciones de servicio que poseen tiendas de conveniencia denominadas FOOD MART lógicamente su estructura organizativa tiende a ser más extensa ya que es necesario contratar personal adicional tanto administrativo, supervisores de pista, de mantenimiento

de vehículos, despachadores de combustible, así como personal de seguridad y vigilancia.

Normalmente las estaciones de servicio su estructura organizativa está conformada de la siguiente manera:

- El Propietario
- Gerente General o Administrador General
- Contador
- Supervisores de Pista
- Personal de atención o Servicio al cliente
- Despachadores de Combustible
- Personal de mantenimiento de vehículos¹⁴⁴

EJEMPLO DE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA DE UNA ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO.



En la organización de cada estación de servicio tienen un manual de operaciones a continuación se presenta un ejemplo de los puntos que deberá contener:

Contrato, requerimientos y recomendaciones para estaciones de servicio.

PROCEDIMIENTOS DE OPERACIÓN:

1- CONTRATO DE REQUERIMIENTO Y RECOMENDACIONES

- ◆ Información, descripción de la estación de servicio.
- ◆ Lista de contactos de la estación de servicio (para ser colocada en sitio visible)
- ◆ Lista de descripción de la estación de servicio (para ser colocada en un sitio visible)
- ◆ Habilitación y permisos de operación.
- ◆ Permiso para la operación de equipos
- ◆ Documentación para la operación de la estación de servicio.
- ◆ Permisos requeridos para la operación de la estación de servicio.
- ◆ Permisos requeridos para la operación de equipos.
- ◆ Control de la operación de equipos.
- ◆ Manuales de operación de equipo de las estaciones de servicio.
- ◆ Hoja de información de seguridad de productos.

- ◆ Procedimientos de apertura (estaciones de servicio que operan menos de 24 horas al día).
- ◆ Procedimiento de cierre de estación de servicio (servicios que operan menos de 24 horas al día).
- ◆ Operaciones durante las 24 horas.

2- RECEPCIÓN DE COMBUSTIBLES Y CONTROL DE INVENTARIOS

- ◆ Recepción de combustible.
- ◆ Entrega de mercaderías.
- ◆ Control de actividad de playa.
- ◆ Manejo del dinero en efectivo.
- ◆ Control de las zonas de lubricación, engrasado y mantenimiento.
- ◆ Control de inventarios de combustible.
- ◆ Requerimiento para informes de pérdidas o derrames.
- ◆ Control de inventarios de mercaderías.
- ◆ Almacenamiento de mercaderías.
- ◆ Práctica de limpieza y mantenimiento.

3- EJEMPLOS Y PLANES DE EMERGENCIAS

- ◆ Equipo crítico.
 - Almacenamiento subterráneo de combustible/sistema de detección de pérdidas (sí los hubiera).

- Interruptor de emergencia del sistema eléctrico (sí lo hubiera).
- Extintores de fuego.
- Cierre automático de puerta delantera.
- Iluminación de emergencia.
- Alarma contra robo.
- ◆ Equipos no críticos.
- ◆ Requerimientos de mantenimientos para el distribuidor.
- ◆ Reparaciones en equipos propiedad de la estación de servicio.
- ◆ Mantenimiento y reparación de equipos propiedad de la compañía.
- ◆ Mantenimiento de áreas verdes.
- ◆ Responsabilidad de la estación de servicio para contratistas independientes.
- ◆ Requerimientos de limpieza.
- ◆ Manejo de residuos peligrosos
- ◆ Emergencias e incidentes
 - Incendios
 - Derrames
 - Informe de incidentes ambientales
 - Informe de incidentes personales
- ◆ Manejo y almacenamiento de alimentos.
- ◆ Limpieza de equipos de alimentos.
- ◆ Selección del personal.

- Experiencia del personal
- Asignación de responsabilidades
- Descripción de tareas
- Entrenamiento del personal
- Programa diario de trabajo
- Política de empleo
- Abuso de alcohol y drogas.
- ♦ Conocimiento de su comunidad
 - Preocupaciones y quejas de los clientes
 - Cambios en la estación de servicio en lo relacionado con seguridad, salud y medio ambiente.
 - Información de contactos relacionados con la comunidad
 - Información referente a la comunidad.

4- VERIFICACION DE LOS REQUERIMIENTOS

Para estaciones de servicio propiedad de la compañía, manejadas por los concesionarios el cual es designado por el representante de ventas.

Verificación de los requerimientos de la estación de servicios.

Esta tabla se verifica la implementación completa del manual de operaciones de las estaciones de servicio en sus actividades diarias y los puntos que la componen son los siguientes:

- 1- lista de contactos de la estación de servicio
- 2- Descripción de la estación de servicio
- 3- Permisos requeridos
- 4- Manuales de operaciones de equipos de la estación de servicio y planos originales de construcción.
- 5- Hoja de información de seguridad de productos.
- 6- Procedimientos de apertura y cierre
- 7- Conocimiento de procedimiento de recepción de combustibles e inventarios.
- 8- Mantenimiento y reparación de equipos propiedad de la compañía (todos en buenas condiciones). Otros mantenimientos.
- 9- Responsabilidad de la estación de servicios para con contratistas independientes.
- 10- Manejo de residuos peligrosos.
- 11-Plan de propuesta a la emergencia vigente.
- 12-Derrames de ocurrir son informados al representante de ventas.
- 13-Informe de incidentes ambientales.
- 14-Procedimiento para manejo y almacenamiento de alimentos
- 15-Experiencia del personal asegurada

Pasos para celebrar un contrato de arrendamiento, acomodo y suministros de una estación de servicio o concesionario.

Solicitar los servicios de un abogado el cual procederá a realizar el contrato requerido.

- ◆ Se necesita la escritura de organización de la sociedad de la cual se extrae cierta información que forma parte del contrato.
- ◆ El contrato contendrá las siguientes partes:
 - Fecha y lugar de donde comparecen los interesados en el contrato para su realización.
 - Tomar de la escritura de constitución u organización de la sociedad lo siguiente:
 - Fecha de inscripción
 - Nombre del notario que presta los oficios notariales
 - Naturaleza
 - Plazo de la sociedad
 - Como está formada según la escritura de organización la administración de la sociedad y demás generales.

(En caso de un comerciante individual sus generales e identificaciones siguiendo los mismos de pasos)

- ◆ Mención del contrato que se celebra:
 - Contrato de arrendamiento de inmueble

- Destinación del inmueble
- Plazo de arrendamiento y si es prorrogable o no.
- Cláusulas de resiliación (cierre).
- Forma de pago del arrendamiento

♦ Contrato de suministros:

- Condiciones para el suministro (en que es indispensable que se comprometa a comprar y vender exclusivamente el producto de la petrolera con quien realiza el contrato.
- Forma de resiliación (cierre) del contrato.
- Derecho de llave (cláusulas especiales)
- Cierre del documento que se está realizando fusionando y notificando o sea el finiquito.¹⁴⁵

Importancia del estado de flujo de efectivo para las empresas dedicadas a la distribución de combustible.

El estado de flujo de efectivo es importante para la organización de las estaciones de servicio, por poseer un proceso de administración altamente líquido, por la naturaleza de irrecuperabilidad del producto que se vende, ya que todas sus transacciones se realizan en efectivo, tanto sus compras de producto como la comercialización de éste.

¹⁴⁵ Información directa de Estación de Servicio Texaco modelo.

CAPÍTULO II

1 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

El objetivo principal de la investigación consiste en resaltar la importancia del estado de flujo de efectivo, como estado financiero básico.

Este capítulo tiene la finalidad de demostrar, que el estado de flujo de efectivo es desconocido en muchas de las empresas de El Salvador, que aunque ya hace muchos años está implementado como herramienta básica en nuestro país, no se elabora a pesar de tener conocimiento de su existencia.

Las encuestas que se han realizado proporcionan fe de ello, y por lo tanto es de vital necesidad que se dé a conocer en el medio, tanto su exigibilidad como la elaboración y presentación del mismo.

1.1 OBJETIVO GENERAL

Presentar el estado de flujo de efectivo para las empresas dedicadas a la distribución de combustible (caso práctico estación de servicio TEXACO), ubicadas en la zona metropolitana de San Salvador.

1.2 **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

Las preguntas elaboradas en el cuestionario de las encuestas realizadas han sido diseñadas de acuerdo con los objetivos específicos del presente trabajo de graduación, de la siguiente manera:

♦ **OBJETIVO ESPECÍFICO No.1**

Presentar a través de los antecedentes históricos, la necesidad de la aplicación en nuestro medio, del estado de flujo de efectivo y utilizar este como un motivo para seguir su trayectoria desde su surgimiento hasta la fecha.

Para este objetivo se plantean las primeras ocho preguntas del cuestionario, en las que se pretende saber si las empresas cuentan con un departamento de contabilidad, pues solamente existiendo este departamento podemos determinar que tiene futuro el presente trabajo de graduación.

♦ **OBJETIVO ESPECÍFICO No.2**

Diseñar un instrumento metodológico que nos permita identificar y conocer la aplicación e importancia de su análisis e interpretación, además por los datos recopilados que clase de utilidad proporciona el estado de flujo de efectivo.

Este objetivo se refiere a las preguntas del cuestionario de la número nueve a la pregunta trece, con estas se está determinando si el departamento encargado de elaboración de los estados financieros son personas capacitadas para el análisis e interpretación del estado de flujo de efectivo.

♦ **OBJETIVO ESPECÍFICO No.3**

Desarrollar un caso práctico que nos permita apreciar y entender su aplicación, el cual se elaborará con sus respectivas notas anexas, lograr así detallar el origen de cada uno de los renglones que forman el estado de flujo de efectivo como un estado financiero básico que es.

Para determinar si el caso práctico es útil en la investigación las pregunta que se elaboraron para este objetivo específico son de la número catorce a la veintiséis, tomando en cuenta que una de las preguntas clave, es la proposición de la guía para la elaboración y presentación del estado de flujo

de efectivo y determinar cuántas de las empresas encuestadas y que forman parte del universo de este trabajo están realizando ya dicho estado financiero.

2 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Los métodos de investigación tienen como propósito definir los instrumentos, para evaluar las necesidades del usuario para conocer la importancia de la aplicación en nuestro medio del estado de flujo de efectivo. Como factor determinante para logra el mayor beneficio de los recursos con que cuentan las empresas, así mismo, efectuar las observaciones que demande dicho trabajo.

2.1 MÉTODOS Y TÉCNICAS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS

Los métodos y técnicas que se utilizaron en la investigación nos indican los procedimientos que se siguieron para recabar la información. También se hizo uso de instrumentos que son las herramientas para la ejecución de los procedimientos.

2.2 ÁMBITO DE APLICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

2.2.1 DETERMINACIÓN DEL UNIVERSO

El universo de la investigación del trabajo de graduación está compuesta por 33 estaciones de servicio TEXACO, se determinó que el cuestionario solamente podía ser completado por personal del departamento de contabilidad, gerencia financiera, propietarios, jefes o encargados de administrar, auditores de las estaciones de servicio que cumplen con el requisito de llevar contabilidad, a continuación se detalla el listado de las empresas sujeto de la encuesta:

1. Estación de Servicio TEXACO Buenos Aires
2. Estación de Servicio TEXACO España
3. Estación de Servicio TEXACO Dos pinos
4. Estación de Servicio TEXACO 14 Avenida
5. Estación de Servicio TEXACO Venezuela
6. Estación de Servicio TEXACO Candelaria
7. Estación de Servicio TEXACO Servitex
8. Estación de Servicio TEXACO Monserrat
9. Estación de Servicio TEXACO Bolivar San Salvador
10. Estación de Servicio TEXACO Panamericana
11. Estación de Servicio TEXACO Modelo San Salvador
12. Estación de Servicio TEXACO Gerardo Barrios
13. Estación de Servicio TEXACO COOPEFA
14. Estación de Servicio TEXACO Merliot
15. Estación de Servicio TEXACO Satélite

16. Estación de Servicio TEXACO Los Rombos
17. Estación de Servicio TEXACO La Garita
18. Estación de Servicio TEXACO Centro América
19. Estación de Servicio TEXACO Caribe
20. Estación de Servicio TEXACO San Benito
21. Estación de Servicio TEXACO Loma Linda
22. Estación de Servicio TEXACO Santa Eugenia
23. Estación de Servicio TEXACO San Martín
24. Estación de Servicio TEXACO Centenario
25. Estación de Servicio TEXACO San marcos
26. Estación de Servicio TEXACO Navarra
27. Estación de Servicio TEXACO Campo Marte
28. Estación de Servicio TEXACO Massferrer
29. Estación de Servicio TEXACO La Rabida
30. Estación de Servicio TEXACO Los Hongos
31. Estación de Servicio TEXACO Troncal del Norte
32. Estación de Servicio TEXACO América
33. Estación de Servicio TEXACO Aguilares

2.2.2 DETERMINACIÓN DE LA MUESTRA

En esta investigación la muestra es igual al universo, pues este es menor que 101 unidades sujetas a investigación.

2.3 RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

La información se ha recopilado por medio de las encuestas realizadas de las cuales a continuación se detallará en cada una de ellas de la siguiente manera:

- ♦ Presentación de la pregunta
- ♦ Objetivo de la pregunta
- ♦ Tabulación de la información
- ♦ Análisis e interpretación de la información

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 1

¿De acuerdo al siguiente detalle como clasifica a la empresa?

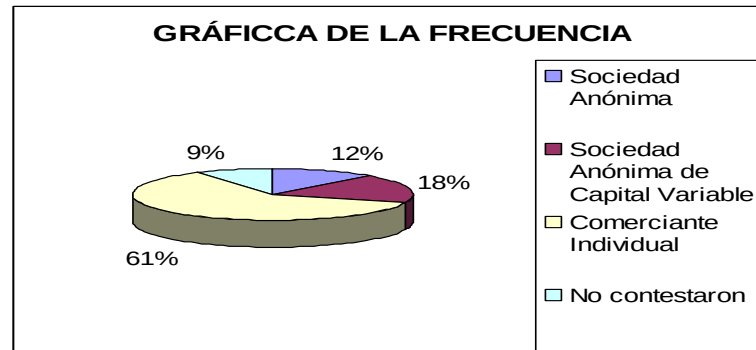
♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Determinar en qué grupo de empresas se encuentran ubicadas cada una de las estaciones de servicio TEXACO.

♦ TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
Sociedad Anónima	4	12%
Sociedad Anónima de Capital Variable	6	18%
Comerciante Individual	20	61%
No contestaron	3	9%

TOTAL	33	100%
--------------	-----------	-------------



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Al analizar la pregunta el 61 % de las estaciones de servicio se clasifican como comerciante individual, el 18% como sociedad anónima de capital variable, el 12% sociedad anónima y el 9% se limitó a no contestar.

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 2

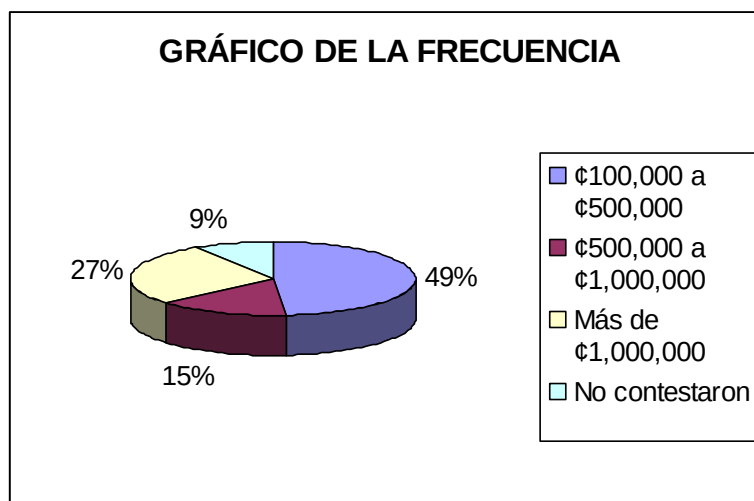
¿A cuánto asciende el activo de la empresa?

♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Indagar de acuerdo al monto de activo que posee cada una de las estaciones de servicio TEXACO, en que categoría se encuentra ubicada: grande, mediana o pequeña empresa.

♦ TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
¢100,000 a ¢500,000	16	49%
¢500,000 a ¢1,000,000	5	15%
Más de ¢1,000,000	9	27%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

En conclusión el 49% de las Estaciones de Servicio su capital asciende de ¢100,000 a ¢500,000, el 27% asciende a más de ¢1,000,000 y el 15% de ¢500,000 a ¢1,000,000.

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.3

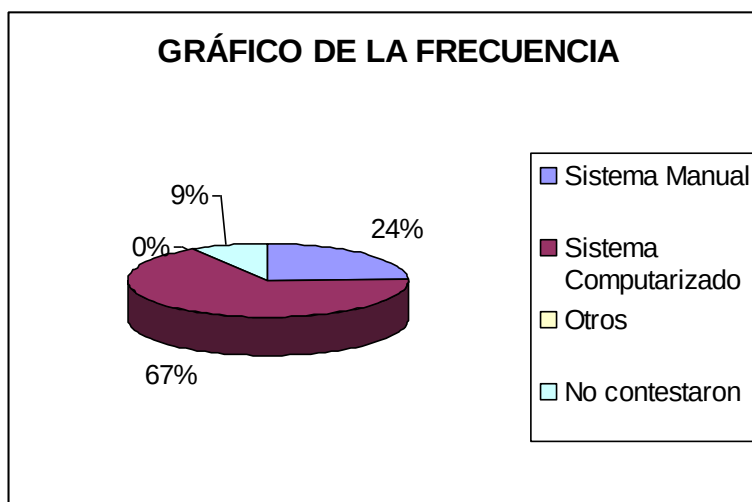
¿Cómo efectúan sus registros?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Conocer como realizan sus registros contables.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
Sistema Manual	8	24%
Sistema Computarizado	22	67%
Otros	0	0%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

En conclusión el 67% de las estaciones de servicio efectúan sus registros en sistema computarizado, el 24% en sistema manual y el 9% no contesto.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.4**

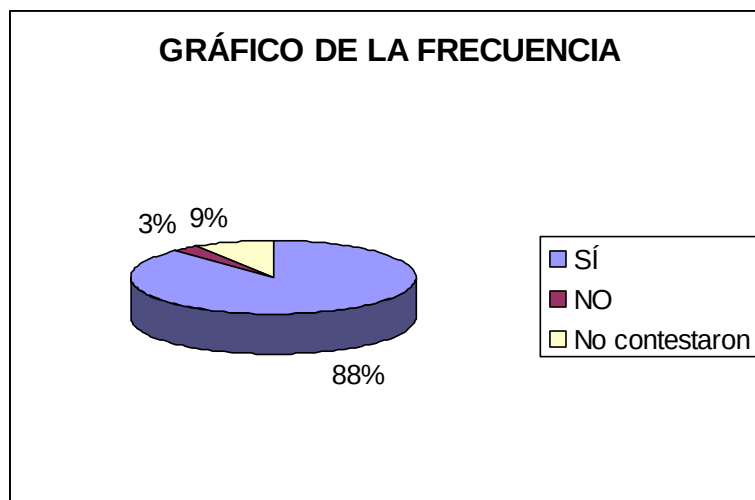
¿El actual sistema contable le permite obtener, información confiable y oportuna para la toma de decisiones?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Determinar si el sistema contable está diseñado de manera que proporcione información confiable y oportuna de acuerdo con las necesidades del tipo de negocio analizado.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	29	88%
NO	1	3%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

De las estaciones de servicio encuestadas el 88% el sistema que actualmente utilizan les permite obtener información y oportuna para la toma de decisiones, el 3% admiten que no y el 9% no contesto.

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.5

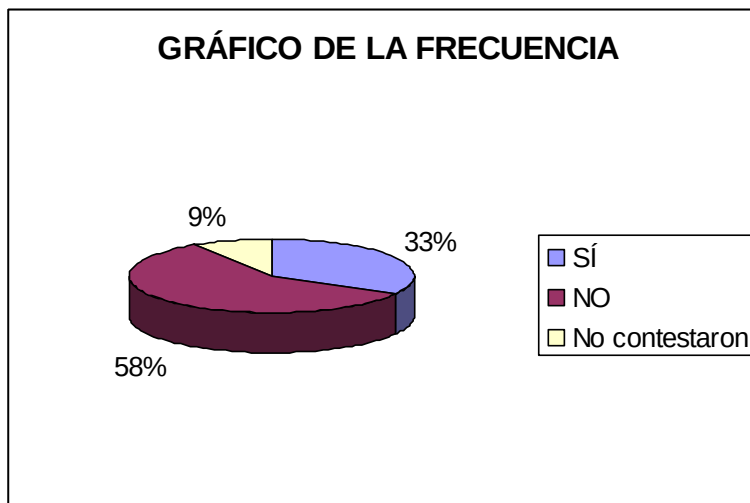
¿Dentro de la estructura organizativa, cuenta con un departamento de finanzas?

♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Analizar si las estaciones de servicio TEXACO, consideran importante contar dentro de su estructura organizativa con un departamento de finanzas.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	11	33%
NO	19	58%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

Al analizar el 33% de las estaciones de servicio cuentan dentro de su estructura organizativa con un departamento de finanzas, mientras que el 33% no cuentan con él y el 9 % no contesto.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.6**

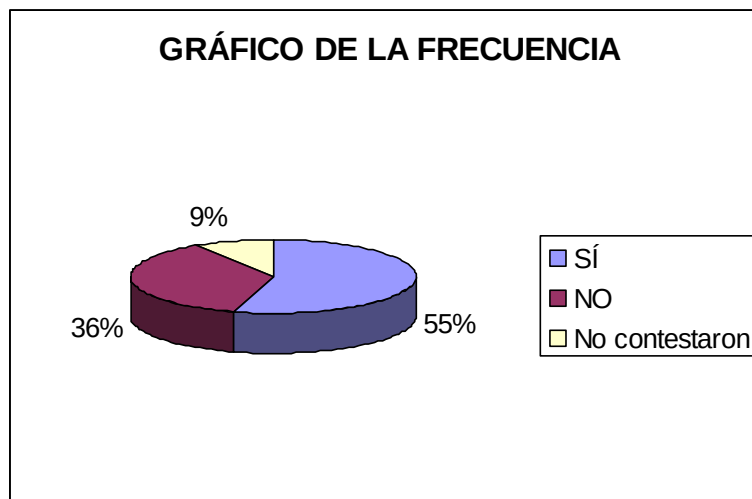
¿Son profesionales las personas encargadas de manejar las finanzas?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Determinar si la información que se maneja en el departamento de finanzas es realizada por personas profesionales en la materia, para obtener información adecuada al tomar las decisiones de la empresa.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	18	55%
NO	12	36%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

De las estaciones de servicio encuestadas el 55% respondió que las personas encargadas de manejar las finanzas son profesionales, el 36% no tienen estudios superiores y el 9% no contestó.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.7**

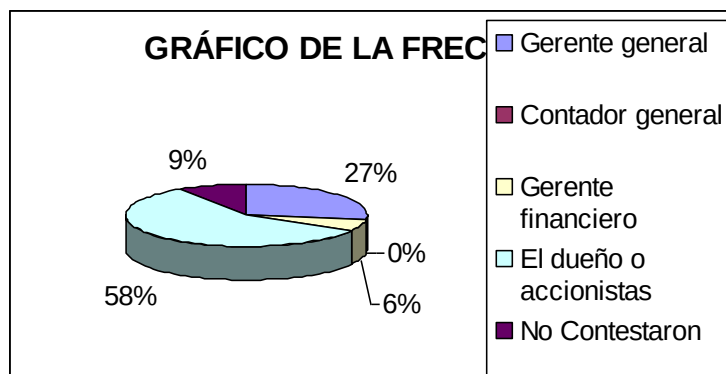
¿Quiénes toman las decisiones en el aspecto financiero?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Conocer quien de las personas que forman parte de la jerarquía organizativa de la empresa se encarga de tomar las decisiones financieras.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
Gerente general	9	27%
Contador general	0	0%
Gerente financiero	2	6%
El dueño o accionistas	19	58%
No Contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

El 58% de las estaciones de servicio los accionistas o dueños toman las decisiones en el aspecto financiero, el 27% el gerente general y el 6% el gerente financiero.

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.8

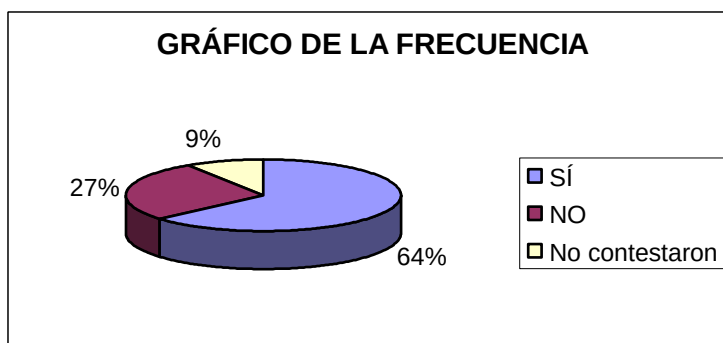
¿Reciben algún tipo de capacitación las personas de manejar la información financiera- contable?

♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Indagar si el personal del departamento financiero-contable, se les proporciona por medio de la empresa una capacitación o estudio continuo de acuerdo a las necesidades de la empresa y los cambios evolutivos a los que nos enfrentamos.

♦ TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	21	64%
NO	9	27%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Las personas que manejan la información financiera-contable de las Estaciones de Servicio, el 64% reciben algún tipo de capacitación, mientras que el 27% no.

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.9

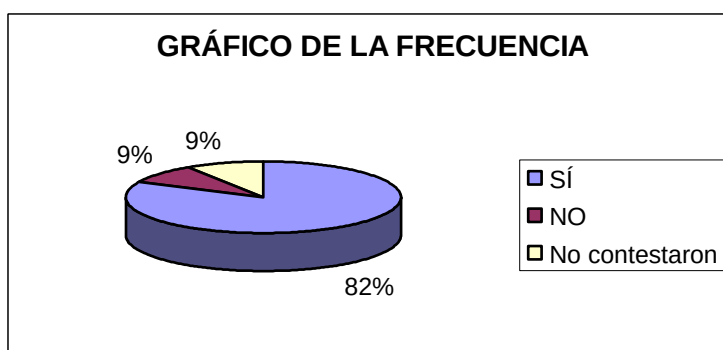
¿Conoce cuáles son y la importancia de los estados financieros básicos?

♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Establecer un parámetro para medir el conocimiento e importancia que los estados financieros básicos tienen dentro de una empresa.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	27	82%
NO	3	9%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

El 82% de las personas que manejan la información contable de las estaciones de servicio conocen cuales son y la importancia de los estados financieros básicos, mientras que el 9% no.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.10**

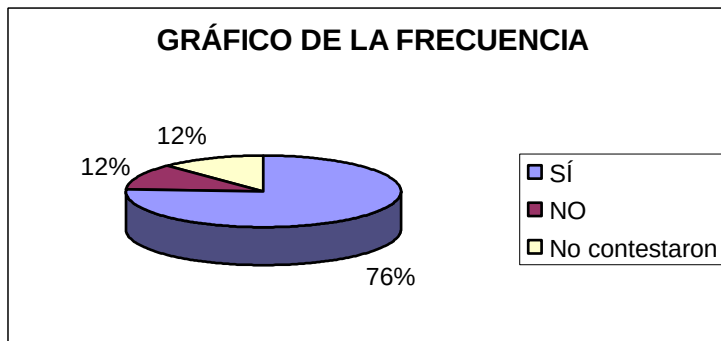
¿Sabe usted cuáles son los estados financieros básicos, que es obligatorio sean presentados anualmente de acuerdo con normas internacionales de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Determinar la capacidad profesional de las personas que elaboran los estados financieros básicos, para conocer si estos se rigen por medio de las normativas emitidas y las leyes que se encargan de fiscalizar a las empresas.

♦ TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	25	76%
NO	4	12%
No contestaron	4	12%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Al analizar las respuestas de las encuestas, se llega a la conclusión de que el 76% de la muestra contestaron afirmativamente que conocen cuales son los estados financieros básicos exigibles de acuerdo con normas internacionales de contabilidad y principios de contabilidad generalmente

aceptados, pero en realidad solamente conocen el balance general y el estado de resultados, el 12% no conoce los estados financieros que exige las normativas anteriormente mencionadas y el 12% se limitó a no contestar.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 11**

¿Conoce sobre la sustitución del estado de cambios en la situación financiera (APB 19) por el estado de flujo de efectivo (FASB-95)?

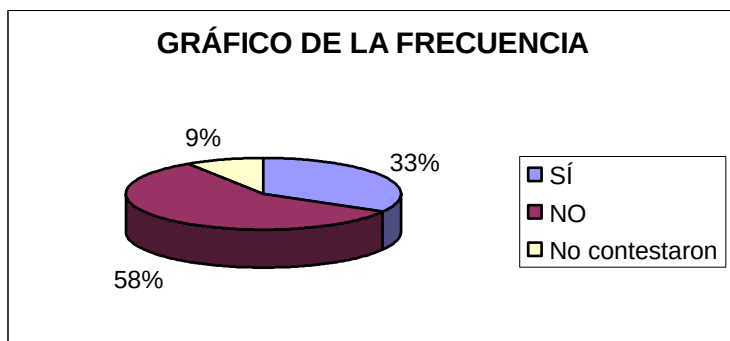
♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Confirmar a través de las empresas encuestadas, si las personas encargadas del departamento de contabilidad tienen conocimiento sobre la sustitución del estado de cambios en la situación financiera por el estado de flujo de efectivo y su aplicación dentro del ámbito empresarial.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	11	33%
NO	19	58%
No contestaron	3	9%

TOTAL	33	100%
--------------	-----------	-------------



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Al analizar las repuestas de las entrevistas se concluye que el 33% de la muestra contestó que conocen de la sustitución del estado de flujo de efectivo el cual sustituye al estado de cambios en la situación financiera, ya que estas personas se encuentran en proceso de estudio de la carrera de contaduría pública, el 58% no tiene conocimiento al respecto y el 9% se limitó a no contestar.

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No.12

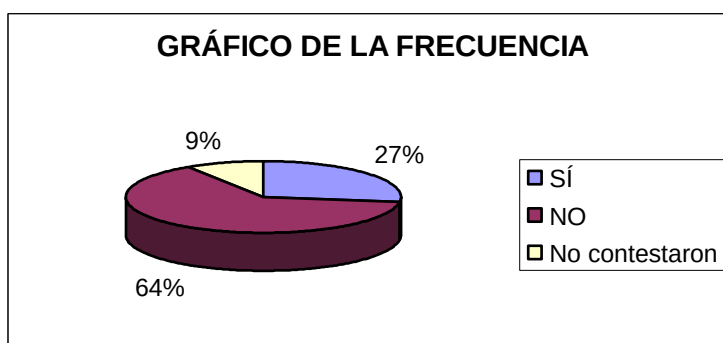
¿Se elabora en la Empresa el Estado de Flujo de Efectivo?

♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Conocer si las estaciones de servicio TEXACO, elaboran y presentan anualmente el estado de flujo de efectivo, como un estado financiero básico que es.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	9	27%
NO	21	64%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

En conclusión al analizar e interpretar las respuestas de esta pregunta, el 27% de la población entrevistada afirma que en la empresa se elabora el estado de flujo de efectivo, pero al entrar en detalles de cómo está estructurado éste, se determina que lo confunden con el flujo de caja, aseguran que es preparado con fines de presentación a las instituciones financieras y no como lo requiere la norma internacional de contabilidad No. 7, el 64% de la muestra no lo elabora y el 9% no contestó.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 13**

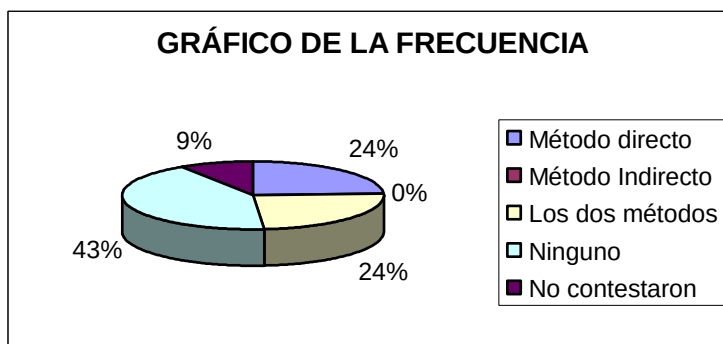
¿Cuántos y cuáles son los métodos que conoce para la elaboración del estado de flujo de efectivo?

♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Determinar el grado de conocimiento que se tiene de los métodos existentes, para la elaboración y presentación del estado de flujo de efectivo.

♦ TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
Método directo	8	24%
Método Indirecto	0	0
Los dos métodos	8	24%
Ninguno	14	43%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Al analizar se llega a interpretar las respuestas de la siguiente manera: el 43% de la población encuestada no conoce ningún método de elaboración del estado de flujo de efectivo, el 24% conoce solo el método directo, el 24%

conoce los dos métodos, tomando en cuenta que estos dos últimos porcentajes son personas que afirman que los conocen por medio del estudio continuo que ellos realizan pero que no lo han preparado para ninguna empresa y el 9% que no contesto.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 14**

¿Considera que debería la empresa, contar con una guía para la elaboración del estado de flujo de efectivo?

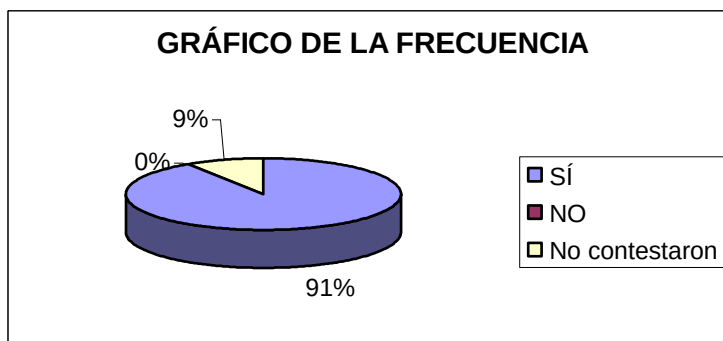
♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Verificar que tan útil es contar con una guía completa y de fácil comprensión para la elaboración y presentación del estado de flujo de efectivo, partiendo de que no se tienen los conocimientos básicos necesarios para su preparación.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	30	91%

NO	0	0%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Con respecto al análisis de esta pregunta se llega a la conclusión que el 91% de la población encuestada considera que es necesario una buena guía para la elaboración del estado de flujo de efectivo, con la finalidad de utilizarlo como una herramienta de análisis a la vez cumplir con las normativas de la contaduría y el 9% que no contesto.

♦ PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 15

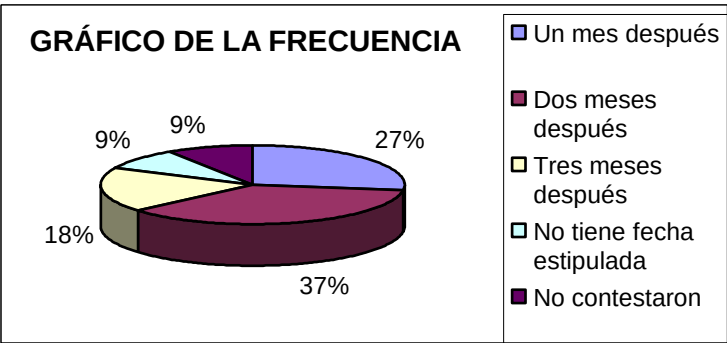
¿Posteriormente al cierre de operaciones, en cuanto tiempo presentan los estados financieros?

♦ OBJETIVO DE LA PREGUNTA

Conocer si la empresa lleva al día sus registros contables y que permita la información oportuna.

♦ TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
Un mes después	9	28%
Dos meses después	12	36%
Tres meses después	6	18%
No tiene fecha estipulada	3	9%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Al interpretar y analizar las respuestas de en cuanto tiempo presentan los estado financieros después del cierre de operaciones, el 28% de la población contestó que un mes después, el 36% que dos meses después, que es el margen aceptable de presentación para cumplir con los requisitos legales, el 18% tres meses después, 9% no tienen fecha estipulada y el 9% se limitó a no contestar.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 16**

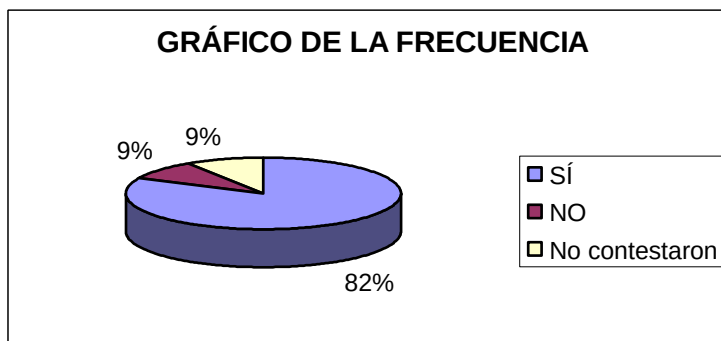
¿Se aplican todos los aspectos técnicos (normas internacionales de contabilidad, principios de contabilidad generalmente aceptados) para la elaboración de los estados financieros básicos?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Determinar si los estados financieros básicos cumplen por lo menos con los requisitos mínimos necesarios y requeridos por las normativas contables, el grado de profesionalismo en cuanto a su aplicación en cuanto a las personas que los elaboran.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	27	82%
NO	3	9%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

En conclusión el 82% de la población encuestada afirma que si elaboran los estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad financiera y principios de contabilidad generalmente aceptados, el 9% no sabe que se le está preguntando o sea no aplican los aspectos técnicos antes mencionados y el 9% que no contesto.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 17**

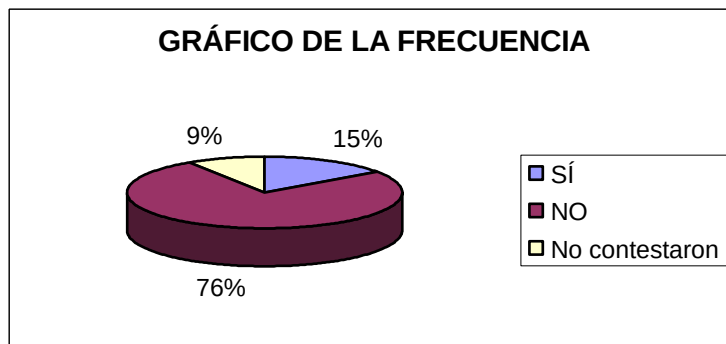
¿Considera usted que un estado financiero básico es más importante que otro informe?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Evaluar la capacidad de importancia de los estados financieros básicos, y a criterio de cada estación encuestada, si los consideran todos importantes a la vez, o creen que es más importante cada uno por separado.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	5	15%
NO	25	75%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

Al analizar las respuestas a la pregunta si un estado financiero básico es más importante que otro, el 15% de la población encuestada afirmó que sí, el 75% que no, son importantes todos ya que se encuentran entrelazados por la información y el 9% por ciento no contestó.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 18**

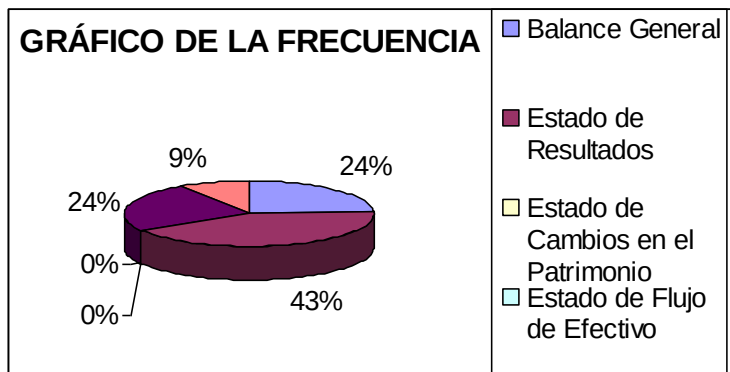
¿Defina cuál es el estado financiero que le sirve para tomar decisiones?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Conocer en qué medida las personas que elaboran los estados financieros dentro de las estaciones de servicio, están conscientes de la importancia y la información que cada estado financiero representa, en cuanto al análisis de estos para una adecuada toma de decisiones.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
Balance General	8	24%
Estado de Resultados	14	43%
Estado de Cambios en el Patrimonio	0	0%
Estado de Flujo de Efectivo	0	0%
Todos	8	24%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

De las personas encuestadas que laboran en las estaciones de servicio el, 43% respondió que el estado de resultados es el estado financiero que les sirve para la toma de decisiones, el 24% el balance general, el 24% todos los estados financieros y el 9% no contestó.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA NO. 19**

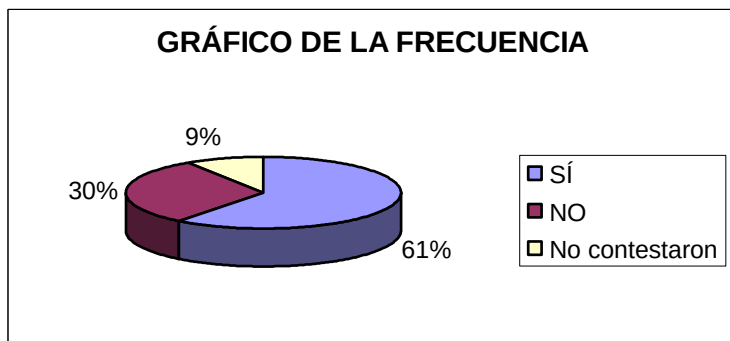
¿Cuentan con servicios profesionales de auditoría externa?

♦ **OBJETIVO DE LA PREGUNTA**

Determinar si las empresas encuestadas cuentan con el servicio de la auditoria externa.

♦ **TABULACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE DE LA FRECUENCIA
SÍ	20	61%
NO	10	30%
No contestaron	3	9%
TOTAL	33	100%



♦ **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

El 61% de las estaciones de servicio cuentan con servicios profesionales de auditoria externa, el 30% no lo consideran necesario y el 9% no contesto.

♦ **PRESENTACIÓN DE LA PREGUNTA No. 20**

¿Quién prepara el estado de flujo de efectivo?

CAPÍTULO III

1. GENERALIDADES

1.1 OBJETIVOS DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Uno de los objetivos principales en la elaboración y presentación del estado de flujo, es el uso apropiado como una herramienta de análisis para la toma de decisiones a través de los datos proporcionados por el balance general el cual nos muestra la liquidez de la empresa y el estado de resultados que nos muestra la rentabilidad.

Proporcionar información sobre las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una empresa en un período contable. Adecuar el estado en mención a las necesidades de la empresa de manera que proporcione la capacidad para cumplir con sus obligaciones, pago de dividendos y/o la necesidad de financiamiento externo.

2 DESARROLLO CASO PRÁCTICO DEL EJERCICIO 1999, DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

2.1 INFORMACIÓN NECESARIA PARA EL DESARROLLO DEL CASO PRÁCTICO

2.1.1 PRESENTACIÓN DEL BALANCE GENERAL, 1999 y 1998

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V. Balance General al 31 de diciembre de 1999 (En Colones Salvadoreños)

ACTIVO	Notas			PASIVO Y PATRIMONIO	Notas		
ACTIVO CIRCULANTE			208,232.34	PASIVO			
DISPONIBLE		43,476.04		PASIVO CIRCULANTE		414,911.45	
Caja	(2)	10,000.00		Proveedores	(8)	132,458.20	
Bancos	(2)	<u>33,476.04</u>		Préstamos a Corto Plazo	(9)	182,103.31	
				Cuentas por Pagar	(10)	21,565.92	
REALIZABLE		<u>164,756.30</u>		Provisión Impuesto s/ la Renta		<u>78,784.02</u>	
Cuentas por Cobrar	(3)	23,453.32		PASIVO FIJO		2,854.97	
Deudores Varios	(4)	5,467.88		Estimación p/ Oblig. Laborales	(11)	<u>2,854.97</u>	
Inventarios	(5)	<u>135,835.10</u>		PATRIMONIO		<u>304,755.31</u>	
ACTIVO FIJO	(6)		31,065.05	Capital Social		20,000.00	
Bienes Muebles		262,995.54		Reserva Legal		4,000.00	
(-) Depreciación Acumulada		<u>(231,930.49)</u>		Utilidad del ejercicio		<u>280,755.31</u>	
CARGOS DIFERIDOS			483,224.34				
Pago a Cuenta de Renta		86,383.54					
Crédito Fiscal IVA		10,632.00					
Derecho de marca	(7)	<u>386,208.80</u>					
TOTAL ACTIVO			<u><u>722,521.73</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>722,521.73</u></u>

(Ver notas a los estados financieros)

Las notas anexas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

f. _____
Representante Legal

f. _____
Contador General

f. _____
Auditor Externo

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V.
Balance General al 31 de diciembre de 1998
(En Colones Salvadoreños)

ACTIVO

**ACTIVO CIRCULANTE
DISPONIBLE**

Bancos 5,681.06

REALIZABLE

Cuentas por Cobrar 217,229.18
 Deudores Varios 25,045.20
 Inventarios 124,630.15

ACTIVO FIJO

Bienes Muebles 262,995.54
 (-) Depreciación Acumulada (201,286.07)

CARGOS DIFERIDOS

Pago a Cuenta de Renta 74,592.54
 Crédito Fiscal IVA 1,348.21
 Pérdida del Ejercicio 29,997.47
 Derecho de Marca 112,606.66

TOTAL ACTIVO

(Ver notas a los estados financieros)

Las notas anexas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

PASIVO CIRCULANTE

Proveedores 39,873.34
 Préstamos a Corto Plazo 567,662.42
 Cuentas por Pagar 20,304.18

PASIVO FIJO

Provisiones para Oblig. Laborales 1,000.00

PATRIMONIO

Capital Social 20,000.00
 Reserva Legal 4,000.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

f _____

Representante Legal

f _____

Contador

f _____

Auditor Externo

2.1.1 PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V.

Estado de Resultados del 01 de enero al 31 de diciembre de 1999

(En Colones Salvadoreños)

Ventas		5,531,464.77
Gasolina	4,773,114.24	
Lubricantes y otros	<u>758,350.53</u>	
Menos:		
Costo de Ventas	NOTA (12)	<u>4,524,575.98</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>1,006,888.79</u>
Menos:		
GASTOS DE OPERACIÓN	NOTA (13)	<u>544,876.99</u>
Gastos de Administración	198,631.89	
Gastos de Venta	<u>346,245.10</u>	
UTILIDAD DE OPERACIÓN		462,011.80
Menos:		
Gastos Financieros	NOTA (13)	<u>72,475.00</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>389,536.80</u>
Menos:		
Impuesto Sobre la Renta	NOTA (14)	<u>78,784.02</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>310,752.78</u></u>

(Ver notas a los estados financieros)

Las notas anexas a los estados financieros son parte integral de los mismos.

f. _____
Representante Legal

f. _____
Contador

f. _____
Auditor Externo

2.1.3 PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V.

Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio terminado al 31 de
diciembre de 1999.

(En Colones Salvadoreños)

NOMBRE DE CUENTAS	SALDO INICIAL	MOVIMIENTO ACREEDOR	MOVIMIENTO DEUDOR	SALDO FINAL
CAPITAL SOCIAL	20,000.00			20,000.00
RESERVA LEGAL	4,000.00			4,000.00
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	(29,997.47)			(29,997.47)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		310,752.78		310,752.78
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999	(5,997.47)	310,752.78		304,755.31

f. _____
Representante Legal

f. _____
Contador

f. _____
Auditor Externo

**2.1.4 PRESENTACIÓN DE POLÍTICAS Y NOTAS
ANEXAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
ANTES MENCIONADOS.**

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. DE C.V.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1999.

(En Colones Salvadoreños)

INFORMACIÓN GENERAL: En este párrafo se deben presentar las generales de la empresa, como por ejemplo: cuando fue constituida, ante los oficios de que notario se constituyó, actividad principal de la empresa, etc., En este caso no se procederá a esa información debido a que no fue posible obtener el permiso para hacer las respectivas declaraciones del caso.

NOTA No. 1

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

- ♦ Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

♦ **EFFECTIVO**

La empresa presenta todo su efectivo en caja y bancos, tomando en cuenta que por su naturaleza de recibir dinero en efectivo, remesa diariamente todos los ingresos del día. Los últimos ingresos recibidos los toma como ingresos del día siguiente.

♦ **INGRESOS**

La empresa reconoce los ingresos cuando el producto es entregado a los clientes, ya sea por ventas al contado o al crédito, de estas últimas se realizan muy pocas veces, los intereses se reconocen cuando se cobran.

♦ **CUENTAS POR COBRAR**

La empresa tiene por norma dar crédito 30 días máximo, uno de los requisitos para realizar compras al crédito, es que sean empresas establecidas con credibilidad comprobada, asignando un porcentaje del 1.5% de intereses por mora, después de los 30 días pactados y suspensión del crédito.

♦ **INVENTARIOS**

La empresa tiene como política, que los inventarios sean altamente rotativos, el método que se aplica para la valuación de los mismos es el costo promedio.

♦ ACTIVO FIJO

Las propiedades maquinaria, equipo, mobiliario, mejoras, ampliaciones, construcciones, se presentan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan mientras que los reemplazos menores que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante se cargan como gasto a medida que se efectúan.

Cuando las propiedades, maquinaria, mobiliarios y equipos son vendidos o se dispone de ellos, el costo y su depreciación acumulada son rebajados de sus cuentas respectivas y las ganancias o pérdidas resultantes se reflejan en el estado de resultados.

Las propiedades maquinaria y equipo son depreciados utilizando el método de línea recta y sobre la vida de servicio estimada de los bienes relacionados con rangos como sigue:

NOMBRE DEL ACTIVO	TASA DE DEPRECIACIÓN
- Maquinaria y equipo	10%
- Vehículos	20%
- Equipo de cómputo	25%
- Mobiliario y Equipo de Oficina	10%
- Edificaciones	5%

♦ **PROVISIÓN LABORAL**

El código de trabajo de El Salvador, requiere que se paguen a los trabajadores o empleados, un máximo de cuatro salarios mínimos vigentes por cada año de trabajo, en caso de despido sin causa justificada.

El código de comercio de El Salvador, artículo No. 447, establece que debe constituirse una provisión o reserva para proveer el cumplimiento de estas obligaciones en virtud de la ley o los contratos de trabajo.

La empresa tiene la política de indemnizar anualmente a sus empleados, por eso la provisión dejo de establecerla, desde que comenzó a indemnizar y por esta razón no siguió dando cumplimiento a este artículo.

♦ **RESERVA LEGAL**

La empresa ha determinado que este renglón no se afectará para el presente ejercicio, ya que de acuerdo con artículo No. 123 del Código de Comercio, el cual exige que como límite máximo la reserva legal será la 5ª. Parte del capital social, tomando en cuenta que la empresa tiene como capital social ¢ 20,000.00 y la reserva legal presentada en el balance general es de ¢ 4,000.00, constituyendo esta la 5ª. Parte del capital social, al menos que en ejercicios posteriores se aumente el capital social en esa medida aumentará la reserva legal.

◆ UNIDAD MONETARIA

Los registros se llevan en colones Salvadoreños, representados por el signo de (¢), en los estados financieros y sus anexos.

NOTAS EXPLICATIVAS AL BALANCE GENERAL

NOTA No. 2

SALDOS DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo están representados por:

	1999	1998
Caja	10,000.00	
Efectivo en Bancos	¢ <u>33,476.04</u>	¢ <u>5,681.06</u>
TOTAL EFECTIVO	¢ <u>43,476.04</u>	¢ <u>5,681.06</u>

La empresa presenta todo su efectivo en Bancos, y que por su naturaleza de recibir tanto dinero en efectivo, remesa diariamente todos los ingresos.

NOTA NO. 3

CUENTAS POR COBRAR

Librería Nuevo Siglo, S.A. de C.V.	¢ 12,403.00
Repuestos Canahuati, S.A. de C.V.	5,200.00
Súper Pinturas, S.A. de C.V.	<u>5,850.32</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	¢ <u>23,453.32</u>

NOTA No. 4

DEUDORES VARIOS

Los deudores varios están representados de la siguiente manera:

Tarjeta de crédito	₪ 3,415.27
Préstamos a empleados	<u>2,052.61</u>
TOTAL DEUDORES VARIOS	₪ <u>5,467.88</u>

NOTA No. 5

INVENTARIOS

Los inventarios al final del ejercicio estaban representados de la siguiente manera:

Gasolina súper	₪ 33,121.02
Gasolina regular	34,890.73
Diésel normal	31,789.43
Lubricantes	2,463.87
Tienda de conveniencia	28,301.95
Repuestos y accesorios	<u>5,268.10</u>
TOTAL INVENTARIOS	₪ <u>135,835.10</u>

NOTA NO. 6

ACTIVO FIJO

El activo fijo neto estaba formado al 31 de diciembre de 1999 así:

Maquinaria, equipo y herramientas	₡ 54,019.52
Mobiliario y equipo de oficina	103,918.00
Vehículos	48,189.98
Instalaciones	35,195.42
Mobiliario y equipo de cafetín	<u>21,672.62</u>
TOTAL ADQUISICIONES AL COSTO	₡ <u>262,995.54</u>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Depreciación mobiliario y equipo de oficina	₡ 98,722.00
Depreciación Vehículos	37,672.44
Depreciación maquinaria, equipo y herramientas	44,378.69
Depreciación Instalaciones	29,484.64
Depreciación mobiliario y equipo de cafetín	<u>21,672.72</u>
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	₡ <u>231,930.49</u>

Total adquisición al costo	₡262,995.54
Menos	
Total depreciación acumulada	<u>(231,930.49)</u>
TOTAL BIENES DEPRECIABLES NETOS	₡ <u>31,065.05</u>

NOTA No. 7

DERECHO DE MARCA

Los derechos de marca se encontraban constituidos al final del ejercicio 1999 de la siguiente manera:

Saldo ejercicio 1998	¢ 112,606.66
Anticipo a adquisición de derecho de marca	
Pago ejercicio 1999, Complemento	<u>273,602.14</u>
TOTAL DERECHO DE MARCA	¢ <u>386,208.80</u>

NOTA No. 8

PROVEEDORES

Los proveedores están constituidos de la siguiente manera:

Baterías de El Salvador	¢ 224.27
Impresa Repuestos, S.A. de C.V.	1,999.98
Proveedores tienda de conveniencia	119,300.00
Servicio de seguridad	9,806.64
Industria Cristal	<u>1,127.31</u>
TOTAL PROVEEDORES	¢<u>132,458.20</u>

NOTA No. 9

PRÉSTAMOS

Los préstamos pendientes de pago están constituidos de la siguiente manera:

Banco salvadoreño	¢ 170,744.99
Banco Agrícola Comercial	4,147.32
BANCASA	<u>7,211.00</u>
TOTAL PRÉSTAMOS	¢ <u>182,103.31</u>

NOTA No. 10

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están integradas de la siguiente manera:

Honorarios Profesionales	¢ 10,750.00
Planilla ISSS y AFP	8,230.45
Subsidio Diésel	<u>2,585.47</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	¢ <u>21,565.92</u>

NOTA No. 11

ESTIMACIÓN PARA OBLIGACIONES LABORALES

La estimación para obligaciones laborales estaba constituida para el ejercicio 1999 de la siguiente manera:

Cálculo para el período al 31 de diciembre de 1999

Sueldos por gastos de administración ¢ 52,189.07 x 1% = ¢ 521.89

Sueldos por gastos de venta	<u>133,308.29</u> x 1% =	<u>1,333.08</u>
-----------------------------	--------------------------	-----------------

Totales	¢185,497.36 x 1% =	1,854.97
---------	--------------------	----------

Quedando constituida así:

Para el ejercicio 1998	¢	1,000.00
------------------------	---	----------

Para el ejercicio 1999		<u>1,854.97</u>
------------------------	--	-----------------

TOTAL ESTIMACIÓN P/ OBLIGAC. LABORALES	¢	<u>2,854.97</u>
---	---	------------------------

NOTAS ANEXAS AL ESTADO DE RESULTADOS

NOTA No. 12

COSTO DE VENTA

INVENTARIOS INICIALES	124,630.15
------------------------------	-------------------

Combustibles	75,899.94
--------------	-----------

Súper	19,033.88
-------	-----------

Regular	26,424.56
---------	-----------

Diésel	<u>30,441.50</u>
--------	------------------

Lubricantes y Otros	<u>48,730.21</u>
---------------------	------------------

Lubricantes	11,530.94
-------------	-----------

Repuestos y Accesorios	13,034.85
------------------------	-----------

Varios	<u>24,164.42</u>
--------	------------------

Más:

COMPRAS	4,535,780.93
----------------	---------------------

Combustibles		3,884,511.55
Súper	976,917.20	
Regular	1,719,794.25	
Diésel	<u>1,187,800.10</u>	
Lubricantes y Otros		<u>651,269.38</u>
Lubricantes	202,503.94	
Repuestos y Accesorios	75,944.08	
Cafetín tienda conveniencia	<u>372,821.36</u>	
Menos:		
INVENTARIO FINAL		135,835.10
Combustible		99,801.18
Súper	33,121.02	
Regular	34,890.73	
Diésel	<u>31,789.43</u>	
Lubricantes y Otros		<u>36,033.92</u>
Lubricantes	4,742.13	
Repuestos y Accesorios	5,268.10	
Tienda de Conveniencia	<u>26,023.69</u>	
TOTAL COSTO DE VENTA		<u>4,524,575.98</u>

NOTA No. 13

GASTOS DE OPERACIÓN

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN **198,631.89**

Sueldos	52,189.07
Bonificaciones	1,481.00
Vacaciones	819.00
Atenciones Sociales	12,159.94
Cuota Patronal ISSS	21,695.44
Honorarios	10,618.51
Viáticos y Transporte	211.94
Servicio Telefónico	12,659.60
Papelería y Útiles	16,116.45
Suscripciones y Cuotas	11,264.05
Alquiler	6,200.00
Depreciación	21,051.09
Mantenimiento de Equipo de Oficina	26,880.08
Matrículas, Impuestos Fiscales	2,800.00
Aseo y Ornato	1,963.83
Provisión laboral	<u>521.89</u>

GASTOS DE VENTA	346,245.10
Sueldo	133,308.29
Comisiones sobre ventas	28,085.11
Bonificaciones	3,882.26
Vacaciones	9,816.50
Aguinaldos e Indemnizaciones	5,370.00
Viáticos y Transporte	2,702.04
Servicio de Electricidad	34,561.00
Servicio de Agua	9,555.46
Impuestos Municipales	8,427.82
Papelería y Útiles	849.46
Publicidad y Promociones	33,238.70
Seguros	5,830.75
Alquileres	30,920.00
Mantenimiento	1,524.43
Depreciación	9,193.33
Servicio de Seguridad	25,556.30
Ornato	20.24
Uniformes	931.22
Bolsas y Empaques	539.11
Reserva Laboral	1,333.08
No Deducibles	<u>600.00</u>

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	<u>544,876.99</u>
----------------------------------	--------------------------

OTROS GASTOS

GASTOS FINANCIEROS	<u>72,475.00</u>
---------------------------	-------------------------

Intereses bancarios	64,077.14
Gastos bancarios	710.69
Comisión en tarjeta	<u>7,687.17</u>

NOTA No. 14

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Cálculo

Utilidad de operación	¢ 389,536.80
-----------------------	--------------

Más:

Gastos no deducibles	<u>600.00</u>
----------------------	---------------

Total sujeto a impuesto sobre la renta	<u>¢ 390.136.80</u>
--	----------------------------

TOTAL SUJETO A IMPUESTO	¢ 390,136.80
-------------------------	--------------

Total exento persona jurídica según artículo	<u>(75,000.00)</u>
--	--------------------

112 de la ley en mención.

TOTAL	<u>¢ 315,136.80</u>
-------	----------------------------

¢ 315,136.80 x 25% = ¢ 78,784.20

TOTAL IMPUESTO A PAGAR: ₡ 78,784.20

3 CONCEPTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS QUE INCIDEN EN LA PREPARACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

3.1 EFECTIVO

El término efectivo comprende aquellos dineros que están en caja, que están depositados en bancos, en una asociación de ahorro y préstamo, ya sea en cuenta corriente, cuenta de ahorro, en depósitos con aviso previo ó en depósitos a plazos.

El efectivo incluye además del efectivo de curso legal, en nuestro caso el colón Salvadoreño y el dólar de los Estados Unidos de Norte América, sus equivalentes tales como:

- ♦ Cheques personales
- ♦ Cheques de caja
- ♦ Moneda extranjera
- ♦ Órdenes de dinero
- ♦ Giros bancarios etc.⁷⁰

⁷⁰ Norma de Contabilidad Financiera No. 12, página 162, párrafo 2 y 3. Edición mayo 1998

MANEJO DEL EFECTIVO

Este término se refiere a la planificación, control y contabilización de las transacciones y de los saldos de efectivo, debido a que el efectivo se mueve tan fácilmente entre las cuentas bancarias y otros activos financieros, significa realmente el manejo de todos los recursos financieros.

El manejo eficiente de estos recursos es esencial para el éxito de toda organización empresarial.

Los objetivos básicos del manejo de efectivo son:

- ◆ Proporcionar una contabilidad precisa de los cobros
- ◆ Evitar o minimizar pérdidas por cobro o fraude
- ◆ Anticipar las necesidades de endeudamiento
- ◆ Asegurar la disponibilidad de sumas adecuadas de efectivo para realizar las operaciones del negocio
- ◆ Evitar que queden inactivas innecesariamente grandes sumas de efectivo en las cuentas bancarias sin producir ingresos.⁷¹

⁷¹ Contabilidad la base para la toma de decisiones gerenciales, Robert F. Meigs y otros, cap. 8, pág.430, edición enero de1999.

3.2 EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Algunas inversiones a corto plazo son tan líquidas que se denominan equivalentes de efectivo, estos activos son considerados tan similares al efectivo que ellos son combinados con el valor del efectivo mostrado en el balance general.

Los equivalentes de efectivo se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de efectivo a corto plazo más que para su inversión u otros propósitos, como por ejemplo:

- ◆ Depósito a la vista a 90 días plazo
- ◆ Quedan por ventas al crédito a 30 ó 90 días plazo
- ◆ Inventarios de realización inmediata su venta

Para que una inversión clasifique como equivalente de efectivo debe ser inmediatamente convertible a un monto conocido de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por lo tanto, una inversión califica normalmente como equivalente de efectivo solo cuando tienen un vencimiento corto de tres meses o menos desde su fecha de adquisición.

Las inversiones en acciones de otras empresas están excluidas del equivalente de efectivo a menos que sean, por ejemplo: En el caso de acciones preferentes

adquiridas dentro de un corto periodo de su vencimiento y con una fecha de amortización específica.

Los préstamos bancarios se consideran generalmente actividades de financiamiento. Sin embargo, los sobregiros bancarios que son reembolsables a la vista forman una parte integral de la administración del efectivo de una empresa, en estas circunstancias los sobregiros bancarios se incluyen como un componente del efectivo y sus equivalentes. Una característica de dichos arreglos bancarios es que el saldo de banco con frecuencia fluctúa de ser positivo o negativo.⁷²

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Una empresa deberá revelar los componentes de efectivo y sus equivalentes y deberá presentar una conciliación de las cifras en su estado de flujo de efectivo con las partidas equivalentes reportadas en el balance general.

Debe cumplir con la norma internacional de contabilidad No. 1 denominada revelación de políticas contables. Una empresa revela las políticas que adopta al determinar la composición del efectivo y sus equivalentes.

⁷² Norma Internacional de Contabilidad No. 7, página 144, párrafo del 7al 8, edición en el año de 1998.

3.3 ACTIVO CIRCULANTE

Se conoce como activo circulante al efectivo y a otros activos que se espera sean convertidos en efectivo, vendidos o consumidos durante un año que es el ciclo normal de operaciones.

Ejemplo de términos que se involucran como activos circulantes.

- ◆ Disponible

Efectivo e inversiones de realización inmediata

- ◆ Realizable

Documentos por cobrar

Cuentas por cobrar

Inventarios.⁷³

Los renglones que forman parte del activo circulante tienen relación en la elaboración del estado de flujo de efectivo directamente con las actividades de operación.

3.4 ACTIVO FIJO

Comprende la adquisición de bienes con el propósito de utilizarlos y no de venderlos en el curso normal de las operaciones de la entidad, ejemplo:

⁷³ Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Tórres Tovar, página 47, editado el año de 1976.

Propiedad planta y equipo, que se adquiere con el propósito del uso de los mismos en beneficio de la empresa.⁷⁴

Los renglones que conforman al activo fijo tienen relación directa con la elaboración del estado de flujo de efectivo, en cuanto a las actividades de inversión ya que al adquirir o comprar equipo para la producción o para elaborar artículos para la venta, aumentan las actividades de inversión y se hace uso del efectivo de la empresa.

3.5 CARGOS DIFERIDOS Y TRANSITORIOS

Este rubro de agrupación representa los activos o gastos que por su naturaleza y para efectos contables serán amortizados o liquidados en diferentes períodos, los cuales no han sido clasificados en rubros anteriores.

Los activos conocidos como cargos diferidos son aquellos recursos por aprovecharse durante varios años. Se constituyen dentro del activo no circulante en virtud de tener una difícil disponibilidad, esto es, su convertibilidad en efectivo es mínima.⁷⁵

⁷⁴ Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Tórres Tovar, página 49, editado el año de 1976.

⁷⁵ Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Tórres Tovar, página 50, editado el año de 1976.

Ejemplo de cuentas que conforman los cargos diferidos:

- ◆ Gastos de Organización

Importe de los pagos realizados para la organización inicial de la entidad.

Como por ejemplo: honorarios pagados al profesional en contaduría pública por sus servicios en el establecimiento del sistema implantado para controlar el activo, pasivo y capital para la elaboración de los estados financieros.

- ◆ Gastos de Instalación

Valor de pagos efectuados con la finalidad de adoptar el local o construcción a las necesidades de la entidad, para su adecuado funcionamiento como por ejemplo: pagos por instalaciones eléctricas y sanitarias, reparación de pisos, trabajos de pintura, etc.

3.6 PASIVO CIRCULANTE

Al formularse un balance general en el grupo del pasivo circulante, se incluirán todos aquellos conceptos con la obligación de ser pagados dentro de un año, contando ese tiempo a partir de la fecha a la cual se refiere el balance general por elaborarse.

Ejemplo de cuentas que conforman el pasivo circulante:

Proveedores

Acreedores

Impuestos por pagar

Documentos por pagar.⁷⁶

3.7 PASIVO A LARGO PLAZO

Si el pasivo a corto plazo comprende obligaciones por pagarse a menos de un año, el pasivo a largo plazo se integrará por todas aquellas obligaciones con el compromiso de liquidarse en más de un año, tomando siempre como base la fecha del balance general.

El pasivo a largo plazo comprenderá aquellas obligaciones por cubrirse después de un año de la fecha del balance general.⁷⁷

3.8 PATRIMONIO

El capital en el balance general de cualquier empresa es igual a la diferencia de activo menos pasivo. El capital al presentar la parte del activo que ha sido adquirida o aportada con recursos propios de la empresa, se clasifica en dos grupos:

- ◆ Capital Inicial
- ◆ Utilidades o pérdidas acumuladas

⁷⁶ Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Torres Tovar, página 51 editado en el año de 1976.

⁷⁷ Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Torres Tovar, página 52 editado en el año de 1976.

CAPITAL INICIAL

Normalmente toda empresa para iniciar sus operaciones solo cuenta con efectivo propio. También se dan casos en que, aparte de contar con efectivo, se aportan otros activos en especie como:

- Mercancías
- Escritorios
- Máquinas de Escribir, etc.,

Pero también propios. Sea una u otra forma si se desea elaborar un balance general de la empresa en el primer momento de iniciar sus actividades, su activo estará representado por una cantidad equivalente al efectivo y en su caso al valor de los recursos aportados en especie. No habrá pasivo al no existir obligaciones y el capital será igual al activo, en tanto que los activos han sido adquiridos en su totalidad con recursos propios.

UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS

Todas las empresas comerciales tienen como objetivo principal el lucro, esto es obtener utilidades a través de la compra y venta de artículos.

Es posible asegurar que todos hemos efectuado por lo menos en alguna ocasión, una operación de vender a otra persona un artículo para recibir dinero

en una cantidad superior al valor de dicho objeto y de lograrse es cuando expresamos ¡Gane!

Las empresas comerciales que se dedican a la compra y venta de artículos en ningún momento pretenden perder, sino por el contrario desean ganar, por ejemplo una empresa compra un artículo para la venta en ¢ 500.00 y lo vende a ¢ 550.00, en este caso se estaría recibiendo ¢ 50.00 más de lo que se pagó, por lo tanto esto es la **UTILIDAD**, si por el contrario se vende a ¢ 400.00 ya sea porque pasó de moda o se maltrató en el camino, entonces estaremos recibiendo ¢ 100.00 menos de lo que se pagó, entonces se tratará de una pérdida.

Todo tipo de utilidades se presentan en el balance general dentro del capital aumentándolo, en tanto que de existir pérdida también se presenta en el capital pero disminuyéndolo.⁷⁸

3.9 INGRESOS

Los ingresos se consideran como el elemento del estado de resultados que representa utilidad, y por ende, aumento de capital, toda empresa cuenta con ingresos que en función de su actividad los clasifican en:

Ingresos Ordinarios

⁷⁸ Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Torres Tovar, página 55, editado en el año de 1976

Ingresos Extraordinarios

♦ INGRESOS ORDINARIOS

Toda empresa comercial tiene como objetivo el lucro, esto es realizar operaciones que produzcan utilidades, de esta forma cada empresa al tener su actividad o giro específico efectuará operaciones concretas para obtener de ella utilidades siendo tales precisamente sus ingresos ordinarios.

Si la actividad fundamental de la empresa es la venta de calzado, por cada uno de tales conceptos serán los ingresos ordinarios, ya que son la fuente de donde se generan las utilidades de la empresa.

En la empresa que se está trabajando como caso práctico, los ingresos ordinarios están constituidos por la venta de combustible y lubricantes.

♦ INGRESOS EXTRAORDINARIOS

Al hablar de ingresos extraordinarios es tratar de utilidades extraordinarias, considerando también que extra es una preposición que significa fuera de, esto significa que el ingreso extraordinario es aquel ingreso fuera de los ordinarios.⁷⁹

⁷⁹ Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Torres Tovar, página 75 y 76, editado en el año de 1976.

Las entradas son los ingresos recibidos por los clientes ya sea por ventas al contado, pago de ventas al crédito, los intereses y dividendos.

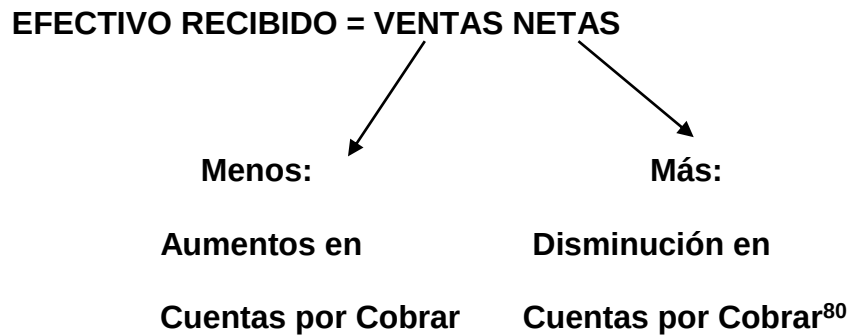
♦ INGRESOS POR VENTAS

En la medida que las ventas se realicen al contado, no hay diferencia entre el monto de efectivo recibido por los clientes y el monto registrado como ingreso por ventas.

Las diferencias resultan sin embargo cuando las ventas se realizan al crédito, si las cuentas por cobrar han aumentado durante el año, las ventas al crédito han excedido el recaudo de las cuentas por cobrar, en este caso de debe deducir el aumento de las cuentas por cobrar durante el año en análisis, de las ventas netas con el fin de determinar el monto del efectivo recibido en este concepto.

Si al contrario las cuentas por cobrar han disminuido en el año en análisis el cobro de esta cuenta ha de haber excedido las ventas al crédito. Por consiguiente se debe agregar la disminución en las cuentas por cobrar a las ventas netas para determinar el monto de efectivo recibido.

Ejemplo: Esquematización de la presentación en el estado de flujo de efectivo del ingreso por Ingresos por ventas recibidos en el período.



◆ INGRESOS POR INTERESES Y DIVIDENDOS RECIBIDOS

Para llegar al monto del Ingreso recibido en el período se debe realizar la siguiente operación al ingreso por intereses:

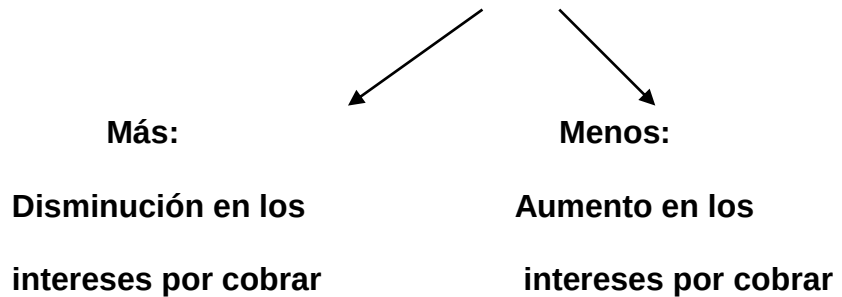
Sumarle al ingreso de intereses la disminución de los intereses por cobrar en el ejercicio analizado.

Si resultara un aumento de los intereses por cobrar en el período, deberá de restarse del ingreso de intereses del período analizado

⁸⁰ Contabilidad la base par las decisiones generanciales, Robert F, Meigs y otros, cap. 17, pág. 803, décima edición enero de 1999.

Ejemplo: Esquematización de la presentación en el estado de flujo de efectivo del ingreso por intereses recibidos en el período.⁸¹

INTERESES RECIBIDOS = INGRESO DE INTERESES



3.10 EGRESOS

Otro de los elementos del estado de resultado son los egresos, Estos representan las erogaciones y en consecuencia, disminuciones de capital.

Las empresas así como efectúan operaciones generadoras de ingresos o utilidades, también llevan a cabo operaciones que originan egresos o pérdidas. Este tipo de operaciones son múltiples, motivo por el cual no todas las empresas poseen utilidades, dado que estas se ven disminuidas por los egresos, que en función de su actividad o giro se clasifican en:

⁸¹ Contabilidad la base para la toma de decisiones gerenciales, Robert F. Meigs y otros, capítulo 17, página 804, edición enero de 1999.

Egresos ordinarios

Egresos extraordinarios.

◆ **ORDINARIOS**

Los egresos ordinarios son las erogaciones en que se incurre para crear los ingresos ordinarios.

Los gastos como aparecen en el estado de resultados, representan el costo de los bienes y servicios utilizados durante el período.

Sin embargo las sumas utilizadas como gastos pueden diferir significativamente de los pagos en efectivo realizados durante el período, como por ejemplo: El gasto de depreciación.

El registro del gasto de depreciación no requiere un pago de efectivo, pero éste si aumenta los gastos totales medidos sobre la base de acumulación, por lo tanto al convertir los gastos de una base de acumulación a una base de efectivo se debe deducir el gasto de depreciación y cualquier otro gasto no realizado en efectivo de los gastos de operación sobre una base de acumulación.

◆ EXTRAORDINARIO

Las operaciones efectuadas por una empresa dan origen a egresos extraordinarios, siendo estos ocasionados por conceptos diferentes a la actividad propia de la misma, por tanto si para generar ingresos ordinarios es necesaria la existencia sólo de egresos ordinarios, todo egreso o pérdida, que no tienda a generar ingresos ordinarios, será egreso extraordinario.⁸²

Ejemplo de egreso extraordinario:

- Pérdida por la venta de activos no circulantes

Venta de un automóvil destinado originalmente

Para uso de empleados	₡ 40,000.00
-----------------------	-------------

Menos:

Costo o Valor de adquisición del Automóvil	<u>55,000.00</u>
--	------------------

Egreso extraordinario	₡ <u>15,000.00</u>
-----------------------	--------------------

3.11 INTERESES Y DIVIDENDOS

Los flujos de efectivo por intereses y dividendos recibidos y pagados deben ser revelados por separado cada uno y clasificarse individualmente de manera consistente de un período a otro, ya sea como actividades operativas, de inversión o de financiamiento.

El monto total de los intereses pagados durante un período se revela en el estado de flujo de efectivo, si fue reconocido como un gasto en el estado de

⁸² Introducción a la contabilidad, Juan Carlos Torres Tovar, página 77, editado en el año de 1976.

resultados o capitalizado de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido por la norma internacional de contabilidad 23.

Usualmente los intereses pagados, los intereses y dividendos recibidos se pueden clasificar como flujos de efectivo operativos porque entran en la determinación de la utilidad o pérdida neta. Alternativamente pueden clasificarse como flujos de efectivo de financiamiento y flujos de efectivo de inversión respectivamente, porque son costos por obtener recursos financieros o rendimientos sobre las inversiones.

Los dividendos pagados pueden clasificarse como flujo de efectivo de financiamiento porque son un costo por obtener recursos financieros.

Alternativamente los dividendos pagados pueden clasificarse como un componente de los flujos de efectivo por las actividades operativas a fin de ayudar a los usuarios a determinar la capacidad de la empresa para pagar dividendos.

No existe ningún consenso sobre la clasificación de estos flujos para otras empresas, solo para las instituciones financieras que deben de clasificarlos como flujos de efectivo operativos.⁸³

⁸³ Norma Internacional de Contabilidad, página número 151 y 152, párrafo del 31 al 34, edición 1998.

3.12 PARTIDAS VIRTUALES

Se entiende por partidas virtuales a las transacciones que para su aplicación no es necesario utilizar recepción o desembolso de efectivo, de las cuales se pueden mencionar las siguientes:

- ◆ Depreciación y amortización
- ◆ Estimaciones de cuentas de dudosa recuperación (cuentas incobrables)
- ◆ Estimación de inventarios obsoletos
- ◆ Reserva para obligaciones laborales
- ◆ Gastos pendientes de pago al cierre del ejercicio (intereses, sueldos y salarios, rentas y servicios públicos, impuestos, pensiones, primas etc.)
Reflejados usualmente en el balance en el rubro de pasivos acumulados.

Las transacciones de inversión y financiamiento que no requieren el uso de efectivo deben ser excluidas del estado de flujo de efectivo. Tales transacciones deberán revelarse en otro lado en los estados financieros de manera que proporcione toda la información relevante acerca de estas actividades de inversión y financiamiento. Algunos ejemplos de transacciones no de efectivo en estas actividades son:

- ◆ La adquisición de activos ya sea asumiendo pasivo directamente relacionado o por medio de un arrendamiento financiero.
-

- ♦ La adquisición de una empresa por medio de una emisión de participación y
- ♦ La conversión de deuda a participación.⁸⁴

3.13 PARTIDAS DE ELIMINACIÓN

Las eliminaciones son para reclasificar los valores de las variaciones, para revelar estas cantidades como aumentos o disminuciones de efectivo.

Antes de efectuar una partida de eliminación debe analizarse de una manera minuciosa las variaciones de cada cuenta, con el propósito de identificar aquellas que representan entradas o salidas de efectivo.

Las partidas de eliminación deben ser ordenadas y enumeradas de manera que se pueda llevar un control de cada una de sus aplicaciones.

Todas las partidas de eliminación realizadas con el fin de preparación y presentación del estado de flujo de efectivo, son extracontables; es decir, que no deben registrarse en los libros contables de la empresa.

3.14 PARTIDAS DE AJUSTE

⁸⁴ Norma Internacional de Contabilidad, página numero 154, párrafo del 43 al 34, edición 1998.

Es un asiento hecho al final del período contable para registrar una transacción u otro acontecimiento contable que por alguna razón no ha sido registrado durante el período contable o ha sido impropriamente registrada.⁸⁵

Las partidas de ajuste deben analizarse de una manera minuciosa con el propósito de identificar el origen de la variación para afectar las cuentas que originalmente fueron cargadas y abonadas con dichos valores.

Los ajustes se utilizan para reclasificar los valores de variaciones que no representaron entradas y salidas de efectivo (partidas virtuales).

Las partidas de ajuste deben ser enumeradas en orden correlativo o por medio de letras alfabéticas para un mayor control de cada aplicación.

Todas las partidas de ajuste realizadas con el fin de preparación y presentación del estado de flujo de efectivo son extracontables, es decir que no deben registrarse en libros legales, libros auxiliares de la empresa.

4 GUÍA PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

⁸⁵ Manual de contabilidad general, Sidney Davidson y otros, página 865, edición en el año de 1975.

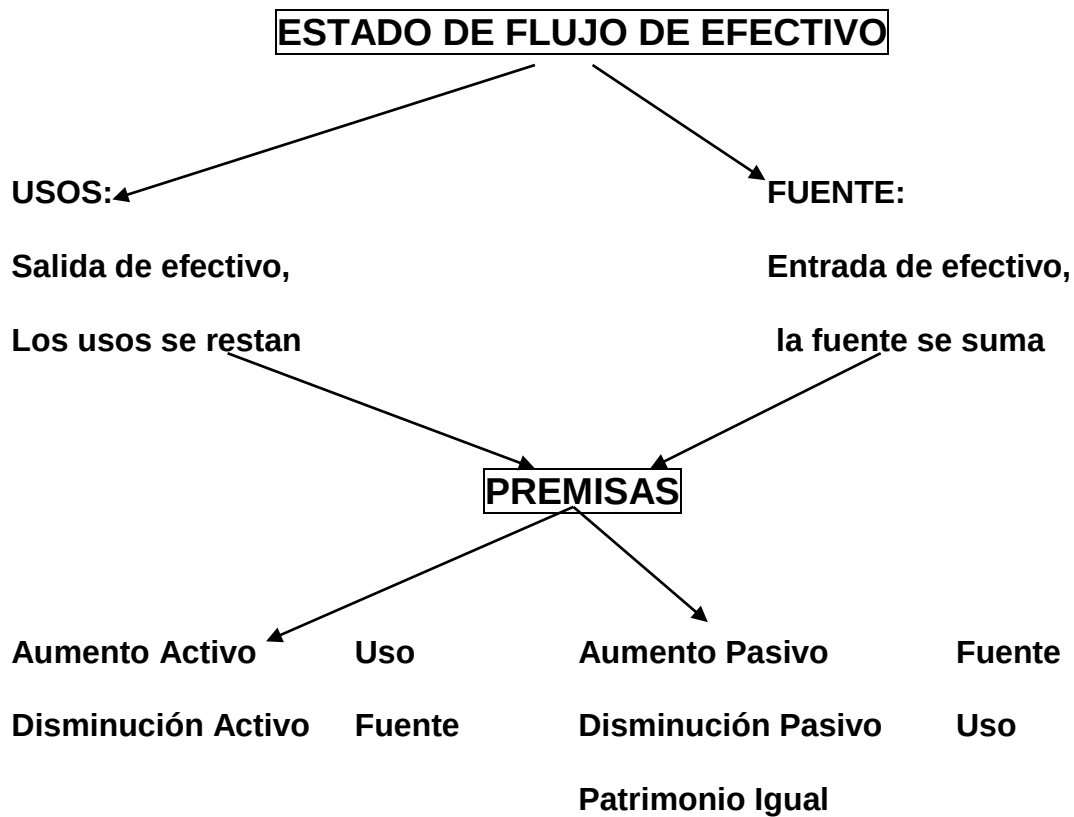
Para la elaboración del estado de flujo de efectivo deben realizarse una serie de pasos los cuales se detallan a continuación:

- ◆ Elaboración de la hoja de trabajo
- ◆ Análisis de las variaciones (para determinar cuales son las variaciones que se utilizarán para la elaboración de las partidas de ajuste y cuales para las variaciones).
- ◆ Elaboración de las partidas de ajuste
- ◆ Elaboración de las partidas de eliminación
- ◆ Elaboración del estado de flujo de efectivo por cada uno de los métodos permitidos por la norma internacional de contabilidad No. 7
- ◆ Elaboración de la conciliación para el estado de flujo de efectivo por el método directo.
- ◆ Elaboración de las políticas contables y notas explicativas al estado de flujo de efectivo.

Criterios para seleccionar las actividades:

Actividades de operación	Los renglones del activo circulante, pasivo circulante y resultados.
Actividades de Inversión	Títulos valores, activo fijo, patentes, etc. (y otros que no son tomados en cuenta en las otras actividades).

Actividades de Financiamiento Dividendos, préstamos bancarios, utilidades, etc. (y otros que no son tomados en cuenta en las actividades anteriores).



4.1 ELEMENTOS DE LA HOJA DE TRABAJO

La hoja de trabajo es un esquema de varias columnas que muestran las relaciones entre los saldos de las cuentas corrientes, los asientos de ajuste o transacciones propuestas y los estados financieros que resultarían

si se hacen estos registros, se usa la final del período contable como una ayuda para preparar estados financieros y para propósitos de planificación.⁸⁶

Para la elaboración de la hoja de trabajo se realizan los siguientes pasos:

Una hoja multicolumnar de doce columnas

- ◆ En la primera columna se anota el código de cada cuenta con que se identifica cada renglón que forma parte del balance general y el estado de resultados de acuerdo con el catálogo de cuenta del sistema contable de la empresa.
- ◆ En la siguiente columna se anotan los nombres de cada uno de los renglones de los estados financieros en análisis.
- ◆ En la tercera columna se anota en la parte superior el nombre del estado financiero a que se refiere y esta se divide en dos subcolumnas, en el lado derecho se colocan los saldos finales del ejercicio en análisis y los saldos iniciales o sea los saldos finales del ejercicio anterior.

⁸⁶ Contabilidad la base para la toma de decisiones gerenciales, Robert F. Meigs y otros, capítulo 17, página 804, edición enero de 1999

- ♦ A partir de la cuarta columna se anota en la parte superior el nombre de las variaciones, dividiéndose ésta a la vez en dos columnas a las que se denominan debe y haber. Los aumentos y disminuciones que dan lugar a las variaciones se obtienen de la comparación de los saldos del balance final e inicial.

En la columna del debe se anotarán los aumentos del activo y las disminuciones del pasivo y capital, en la columna del haber los aumentos del pasivo del capital y las disminuciones del activo.

- ♦ En la siguiente columna designada para las partidas de ajuste está a su vez se subdivide en dos columnas al lado derecho para los abonos y el lado izquierdo para los cargos.
- ♦ La siguiente columna para las partidas de eliminación en la que al lado izquierdo se anotan los cargos y el lado derecho los abonos.
- ♦ La última columna destinada para los saldos que incidirán en la preparación del estado de flujo de efectivo.

4.2 ELABORACIÓN HOJA DE TRABAJO

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V.

Hoja de trabajo para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de 1999
(En Colones Salvadoreños)

NOMBRE DE LA CUENTA	BALANCE GENRAL AÑOS		VARIACIONES		AJUSTES		ELIMINACIONES		DIFERENCIAS EFECTIVO		FUENTES	USOS
	1999	1998	AUMENTO	DISMINUCIÓN	DEBE	HABER	DEBE	HABER	ENTRADAS	SALIDAS		
ACTIVO												
CAJA	10,000.00		10,000.00									
BANCOS	33,476.04	5,681.06	27,794.98									
CUENTAS POR COBRAR	23,453.32	217,229.18		193,775.86	193,775.86							
DEUDORES VARIOS	5,467.88	25,045.20		19,577.32			19,577.32					
INVENTARIOS	135,835.10	124,630.15	11,204.95									
BIENES MUEBLES	262,995.54	262,995.54										
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-231,930.49	-201,286.07		30,644.32	30,644.42							
PAGO A CUENTA	86,383.54	74,592.54	11,791.00					11,791.00				
IVA CRÉDITO FISCAL	10,632.00	1,348.21	9,283.79					9,283.79				
PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTER.	29,997.47	29,997.47										
DERECHO DE MARCA	386,208.80	112,606.66	273,602.14					273,602.14				
TOTAL ACTIVO	752,519.20	652,839.94										
PASIVO Y CAPITAL												
PROVEEDORES	132,458.20	39,873.34		92,584.86			92,584.86					
PRESTAMOS	182,103.31	567,662.42	385,559.11					385,559.11				
CUENTAS POR PAGAR	21,565.92	20,304.18		1,261.74	1,261.74							
ESTIMACIÓN POR OBLIGACIÓN LAB.	2,854.97	1,000.00		1,854.97	1,854.97							
IMPUESTOS POR PAGAR	78,784.20			78,784.20	78,784.20							
CAPITAL SOCIAL	20,000.00	20,000.00										
RESERVA LEGAL	4,000.00	4,000.00										
UTILIDAD DEL EJERCICIO	310,752.60			310,752.60	310,752.60							
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	752,519.20	652,839.94	729,235.97	729,235.87								
ESTADO DE RESULTADOS/99												
EGRESOS		INGRESOS										
VENTAS		5,531,464.77				193,775.86			5,725,240.63		FUENTE	
COSTO DE VENTAS	4,524,575.98									4,524,575.98		USO
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	198,631.89					21,451.09				175,397.17		USO
						521.89						
						1261.74						
GASTOS DE VENTA	346,245.10					9,193.33				335,718.69		USO
						1,333.08						
GASTOS FINANCIEROS	72,475.00									72,475.00		USO
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	78,784.20					78,784.20						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	310,752.60					310,752.60						
TOTAL	5,531,464.77	5,531,464.77			617,073.79	617,073.79						

NOMBRE DE LA CUENTA	BALANCE GENRAL AÑOS		VARIACIONES		AJUSTES		ELIMINACIONES		DIFERENCIAS EFECTIVO		FUENTES	USOS
	1999	1998	AUMENTO	DISMINUCIÓN	DEBE	HABER	DEBE	HABER	ENTRADAS	SALIDAS		
AUMETNO DE EFECTIVO POR INGRESO DE PAGO DE DEUDORES VARIOS								19,577.32	19,577.32			USO
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO POR PAGO A CUENTA							11,791.00			11,791.00		FUENTE
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO POR PAGO IVA CRÉDITO FISCAL							9,283.79			9,283.79		FUENTE
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO POR POR PAGO DERECHO DE MARCA								92,584.86	92,584.86			FUENTE
AUMENTO POR ADQUISICIÓN DE MERCADERÍA A PROVEEDORES												
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO POR PAGO DE PRÉSTAMOS OTORGADOS							385,559.11			385,559.11		USO
TOTALES							792,398.22	792,398.22	5,837,402.81	5,788,402.88		
TOTAL ENTRADAS Y SALIDAS NETAS DE EFECTIVO										48,999.93		USO
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO									5,837,402.81	5,837,402.81		

4.3 ANÁLISIS DE LAS VARIACIONES RESULTANTES

VARIACIÓN No. 1

EFFECTIVO

Ejercicio 1999	₡	43,476.04
Ejercicio 1998		<u>(5,681.06)</u>
Aumento de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		<u>37,794.98</u>

VARIACIÓN No. 2

CUENTAS POR COBRAR

Ejercicio 1999	₡	23,453.32
Ejercicio 1998		<u>(217,229.18)</u>
Disminución en Cuentas por Cobrar (ajuste)		<u>(193,775.86)</u>

VARIACIÓN No. 3

DEUDORES VARIOS

Ejercicio 1999	₡	5,467.88
Ejercicio 1998		<u>(25,045.20)</u>
Disminución en Deudores Varios (eliminación)		<u>(19,577.32)</u>

VARIACIÓN No. 4

INVENTARIOS

Ejercicio 1999	¢ 135,835.10
Ejercicio 1998	<u>(124,630.15)</u>
Aumento en Inventarios (ajuste)	<u>11,204.95</u>

VARIACIÓN No. 5

BIENES MUEBLES

Ejercicio 1999	¢ 262,995.54
Ejercicio 1998	<u>(262,995.54)</u>
No hubo variación	<u>-</u>

VARIACIÓN No. 6

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Ejercicio 1999	¢ 231,930.49
Ejercicio 1998	<u>(201,286.07)</u>
Aumento en Depreciación Acumulada	<u>(30,644.42)</u>
(Ajuste)	

VARIACIÓN No. 7

CUENTAS POR LIQUIDAR

PAGO A CUENTA

Ejercicio 1999	¢	86,383.54
Ejercicio 1998		<u>(74,592.54)</u>
Aumento en el pago a cuenta (eliminación)		<u>11,791.00</u>

IVA CRÉDITO FISCAL

Ejercicio 1999	¢	10,632.00
Ejercicio 1998		<u>(1,348.21)</u>
Aumento en el pago de IVA crédito fiscal		<u>9,283.79</u>
(Eliminación)		.

VARIACIÓN No. 8

PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Ejercicio 1999	¢	29,997.47
Ejercicio 1998		<u>(29,997.47)</u>
No hubo variación		<u>-</u>

VARIACIÓN No. 9

DERECHO DE MARCA

Ejercicio 1999	₡ 386,208.80
Ejercicio 1998	<u>(112,606.66)</u>
Aumento en el pago por el registro y	<u>273,602.14</u>
Obtención del derecho de marca, (eliminación)	

VARIACIÓN No. 10

PROVEEDORES

Ejercicio 1999	₡ 132,458.20
Ejercicio 1998	<u>(39,873.34)</u>
Aumento en el saldo de proveedores	<u>92,584.86</u>
para el ejercicio de 1999, (ajuste)	

VARIACIÓN No. 11

PRESTAMOS

Ejercicio 1999	₡ 182,103.31
Ejercicio 1998	<u>(567,662.42)</u>
Disminución en la cuenta de préstamos para	<u>(385,559.11)</u>
el ejercicio 1999, (eliminación)	

VARIACIÓN No. 12

CUENTAS POR PAGAR

Ejercicio 1999	¢ 21,565.92
Ejercicio 1998	<u>(20,304.18)</u>
Aumento en la cuenta de cuentas por pagar para el ejercicio 1999, (eliminación)	<u>1,261.74</u>

VARIACIÓN No. 13

ESTIMACIÓN PARA OBLIGACIONES LABORALES

Ejercicio 1999	¢ 2,854.97
Ejercicio 1998	<u>(1,000.00)</u>
Aumento en la cuenta estimación para Obligaciones laborales ejercicio 1999, (ajuste)	<u>1,854.97</u>

VARIACIÓN No. 14

IMPUESTOS POR PAGAR

Ejercicio 1999	¢ 78,784.20
Ejercicio 1998	<u>-</u>
Disminución en la cuenta de impuestos por pagar para el ejercicio 1999, (ajuste)	<u>78,784.20</u>

VARIACIÓN No. 15

CAPITAL SOCIAL

Ejercicio 1999	¢ 20,000.00
Ejercicio 1998	<u>(20,000.00)</u>
No hubo variación	<u>-</u>

VARIACIÓN No. 16

RESERVA LEGAL

Ejercicio 1999	¢ 4,000.00
Ejercicio 1998	<u>(4,000.00)</u>
No hubo variación	<u>-</u>

VARIACIÓN No. 17

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Ejercicio 1999	¢ 310,752.60
Ejercicio 1998	<u>-</u>
Aumento en la utilidad del ejercicio 1999, (ajuste)	<u>310,752.60</u>

4.3.1 ELABORACIÓN DE LAS PARTIDAS DE AJUSTE

Partida No. A-1

Cuentas por cobrar	¢ 193,775.86	
Ventas		¢ 193,775.86

Para ajustar las ventas del período, por créditos otorgados a clientes.

Partida No. A-2

Cuentas por pagar	¢ 1,261.74	
Aumento por Cuentas por Pagar		¢ 1,261.74

Para reflejar la provisión de cuentas por pagar efectuada durante el período.

Partida No. A-3

Depreciación Acumulada	¢ 30,644.42	
Gastos de Venta		¢ 9,193.33
Gastos de Administración		21,451.09

Para liquidar la depreciación acumulada del período y ajustar los gastos de venta y administración, por los cargos de la misma.

Partida No. A-4

Impuestos por Pagar	¢ 78,784.20
---------------------	-------------

Impuesto sobre la Renta	¢ 78,784.20
-------------------------	-------------

Para reflejar ajuste en los impuestos por pagar, por no representar erogaciones en el efectivo durante el período.

Partida No. A-5

Estimación para Oblig. Laborales	¢ 1,854.97
----------------------------------	------------

Gastos de Administración	¢	521.89
--------------------------	---	--------

Gastos de Venta	1,333.08
-----------------	----------

Para reflejar ajuste en los gastos de administración y gastos de venta, por los cargos efectuados durante el período y no requirieron de erogaciones para realizar su transacción.

Partida No. A-6

Utilidad del Ejercicio	¢ 310,752.60
------------------------	--------------

Utilidad del Ejercicio	¢ 310,752.60
------------------------	--------------

(Resultados)

Para reflejar el ajuste a las utilidades del ejercicio.

4.3.2 ELABORACIÓN DE LAS PARTIDAS DE ELIMINACIÓN

Partida No. E-1

Deudores Varios	¢ 19,577.32
-----------------	-------------

Ingresos por Préstamos Varios	¢ 19,577.32
-------------------------------	-------------

Para reflejar el ingreso en efectivo durante el período por préstamos varios efectuados.

Partida No. E-2

Efectivo Pagado por Anticipado por ¢ 11,791.00

Cuentas por Liquidar

Cuentas por Liquidar	¢ 11,791.00
----------------------	-------------

Para reflejar el ingreso de efectivo pagado por anticipado el cual se liquidará parcialmente en cuentas por liquidar.

Partida No. E-3

Efectivo Pagado por Compras IVA	¢ 9,283.79
---------------------------------	------------

Crédito Fiscal

IVA Crédito Fiscal	¢ 9,283.79
--------------------	------------

Para reflejar el remanente de la erogación de efectivo por el pago del impuesto del valor agregado en las compras durante el ejercicio.

Partida No. E-4

Efectivo pagado por Adquisición de ¢ 273,602.14

Derecho de Marca

Derecho de Marca	¢ 273,602.14
------------------	--------------

Para reflejar la erogación de efectivo por pago en la adquisición de derecho de marca.

Partida No. E-5

Efectivo pagado a Proveedores	¢ 92,584.86
-------------------------------	-------------

Proveedores	¢ 92,584.86
-------------	-------------

Para reflejar la salida de efectivo por pago efectuado a los proveedores durante el período.

Partida No. E-6

Efectivo pagado por Préstamos	¢ 385,559.11
-------------------------------	--------------

Préstamos	¢ 385,559.11
-----------	--------------

Para reflejar la salida de efectivo por pago de préstamos efectuados durante el período.

4.4 RENGLONES QUE INCIDEN EN EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.

Renglones que inciden en los flujos de efectivo

Por actividades de inversión.

Aumento de efectivo por ventas	5,725,240.63
Salida de efectivo por compra de mercadería	4,524,575.98
Salida de efectivo por gastos de administración	175,397.17
Salida de efectivo por gastos de venta	335,718.69
Salida de efectivo por gastos financieros	72,475.00
Aumento de efectivo por deudores varios	19,577.32
Salida de efectivo por pago de impuesto de pago a Cuenta	11,791.00
Salida de efectivo por pago de excedente IVA crédito fiscal	9,283.79
Aumento de efectivo por adquisición de deuda con Proveedores	92,584.86

Renglones que inciden en los flujos de efectivo

por actividades de inversión.

Salida por adquisición de derecho de marca	273,602.14
--	------------

Renglones que inciden en los flujos de efectivo

por actividades de financiamiento.

Salida por pago de préstamos otorgados	385,559.11
--	------------

4.5 ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

4.5.1 POR EL MÉTODO DIRECTO.

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V.

Estado de Flujo de Efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 1999

(En Colones Salvadoreños)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES

Aumento de efectivo recibido por ventas	5,725,240.63	
Disminución de efectivo pagado por Costo de Ventas	(4,524,575.98)	
Disminución de efectivo pagado por Gastos de Administración	(175,397.17)	
Disminución de efectivo pagado por Gastos de Venta	(335,718.69)	
Disminución de efectivo pagado por Gastos Financieros	(72,475.00)	
Aumento por Deudores Varios	19,577.32	
Disminución de efectivo por Cuentas por Liquidar	(21,074.79)	
Aumento por adquisición deuda con proveedores	92,584.86	
Entradas netas de efectivo por Actividades de Operación		708,161.18

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución de efectivo por pago de registro de derecho de marca	(273,602.14)	
Salida neta de efectivo por actividades de inversión.		(273,602.14)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución del efectivo por pago de préstamos	(385,559.11)	
Salida neta de efectivo por Actividades de Financiamiento		<u>(385,559.11)</u>

Entrada neta de efectivo y equivalentes de Efectivo		48,999.93
--	--	------------------

Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al Inicio del ejercicio 1999.		<u>130,311.21</u>
---	--	-------------------

Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio 1999		<u>179,311.14</u>
--	--	--------------------------

(Ver notas anexas a los estados financieros)
Las notas anexas a los estado financieros son
Parte integral de los mismos.

f _____
Representante legal

f _____
Contador

F _____
Auditor Externo

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación por el período terminado al 31 de diciembre de 1999

(En Colones Salvadoreños)

Utilidad Neta		310,752.60
---------------	--	------------

Ajuste para conciliar la utilidad neta del período con las entradas netas de Efectivo provisto por actividades de operación

Aumento en depreciación acumulada	30,644.42	
-----------------------------------	-----------	--

Aumento en cuentas por liquidar	(21,074.79)	
Aumento en proveedores	92,584.86	
Aumento en cuentas por pagar	1,261.74	
Aumento en estimaciones para	1,854.97	
Obligaciones laborales		
Aumento en impuesto sobre la renta	78,784.20	
Disminución en cuentas por cobrar	193,775.86	
Disminución en deudores varios	19,577.32	
Total ajustes y eliminaciones		397,408.58
entradas netas de efectivo por		708161.18
actividades de operación		

4.5.2 POR EL MÉTODO INDIRECTO.

ESTACIÓN DE SERVICIO TEXACO, S.A. de C.V.

Estado de Flujo de Efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de

1999

(En colones Salvadoreños)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES

Utilidad Neta 310,752.60

Ajuste para conciliar la utilidad neta del período con las entradas de efectivo provisto por actividades de operación

Aumento en depreciación acumulada	30,644.42	
Aumento en cuentas por liquidar	(21,074.79)	
Aumento en proveedores	92,584.86	
Aumento en cuentas por pagar	1,261.74	
Aumento estimaciones obligaciones laborales	1,854.97	
Aumento en impuesto sobre la renta	78,784.20	
Disminución en cuentas por cobrar	193,775.86	
Disminución en deudores varios	19,577.32	
Total ajustes y eliminaciones		397,408.58
Entradas netas de efectivo por actividades		708,161.18

de operación

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN**

Disminución de efectivo por pago de registro de derecho de marca	(273,602.14)	
Salida neta de efectivo por actividades de Inversión		(273,602.14)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO**

Disminución del efectivo por pago de préstamos	(385,559.11)	
Salida neta de efectivo por actividades de Financiamiento		<u>(385,559.11)</u>

Entrada neta de efectivo y equivalentes de Efectivo		48,999.93
--	--	------------------

Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio de ejercicio 1999		<u>130,311.21</u>
--	--	-------------------

Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio 1999		<u>179,311.14</u>
--	--	--------------------------

(Ver notas anexas a los estados financieros)
Las notas anexas son parte integral de los mismos.

f. _____
Representante Legal

f: _____
Contador General

f. _____
Auditor Externo

4.6 PRESENTACIÓN DE POLÍTICAS Y PREPARACIÓN DE NOTAS ANEXAS PARA LA INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTA No. 1

Políticas para la elaboración del estado de flujo de efectivo

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La Empresa ha considerado como equivalente de efectivo:

- ♦ Los depósitos en banco
- ♦ Dinero en caja
- ♦ Quedan de clientes a 30 días plazo
- ♦ Depósitos a la vista a 90 días plazo
- ♦ Sobregiros autorizados
- ♦ Inventarios de alta rotación

NOTA No. 2

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Este renglón se representó de la siguiente manera durante el efectivo:

Aumento en caja	¢ 10,000.00
Aumento en bancos	27,794.98
Aumento en inventarios	<u>11,204.95</u>
TOTAL EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	¢ <u>48,999.93</u>

Respecto a los inventarios son considerados equivalentes de efectivo, por ser altamente rotativos por ende de fácil realización en efectivo.

NOTA No. 3

DEUDORES VARIOS

Durante el período en esta cuenta hubo disminución dando origen a la entrada de efectivo por pagos percibidos de la siguiente manera:

Saldo ejercicio 1998	¢ 25,045.20
Saldo ejercicio 1999	<u>(5,467.88)</u>
PAGOS RECIBIDOS DURANTE ÉL PERÍODO	¢ <u>19,577.32</u>

NOTA No.4

CUENTAS POR LIQUIDAR

Para este período se incrementó esta cuenta debido a que se realizaron salidas de efectivo por pagos pendientes por liquidar y está compuesto de la siguiente manera:

Pago a Cuenta	¢ 11,791.00
IVA Crédito Fiscal	<u>9,283.79</u>
TOTAL CUENTAS POR LIQUIDAR	¢ 21,074.79

Esta cuenta se clasifica como una FUENTE.

NOTA No. 5

DERECHO DE MARCA

Durante el período se adquirió el derecho de marca por un valor de ¢273,602.14, dicho valor es considerado como un activo fijo, aunque en el balance general se presenta en el activo diferido, por su cuantioso valor se considera como una actividad de inversión, pero su valor a medida que transcurre el tiempo, y al liquidar la empresa puede ser vendido y recuperado su valor. Por lo tanto se utilizó efectivo para su adquisición y se clasifica como una FUENTE.

NOTA No. 6

PROVEEDORES

Durante el período esta cuenta aumentó por la adquisición de mercadería al crédito originando una entrada de efectivo por un valor de ¢ 92,584.86 la cual se clasifica como un USO.

NOTA No. 7

PRÉSTAMOS

Esta cuenta originó una disminución del efectivo al pagar préstamos por un monto de ¢ 385,559.11, clasificándose como un USO.

NOTA No. 8

VENTAS

Durante el ejercicio las ventas realizadas fueron por un total de ¢ 5,531,464.77 representando en el estado de resultados, las cuentas por cobros disminuyeron Por un valor de ¢ 193,775.86 para poder presentar el valor neto de los ingresos del ejercicio se realizó la siguiente operación:

Ventas según estado de resultados	¢ 5,531,464.77
Más:	
Valor disminución cuentas por cobrar	<u>193,775.86</u>
TOTAL INGRESO SEGÚN FLUJO DE EFECTIVO	¢ <u>5,725,240.63</u>

NOTA No. 9

GASTOS DE OPERACIÓN

Para este rubro es necesario ajustar su saldo con los renglones que no necesitaron de efectivo para su respectiva transacción contable, formando parte de esta las siguientes:

Gastos de Administración	¢ 198,631.89
Menos:	
Provisión cuentas por pagar	1,261.74
Depreciación acumulada	21,451.09
Estimación para obligaciones laborales	<u>521.89</u>
Valor según flujo de efectivo	<u>175,397.17</u>

Gasto de Venta	¢ 346,245.10
----------------	--------------

Menos:

Depreciación acumulada	9,193.33
------------------------	----------

Estimación para obligaciones laborales	<u>1,333.08</u>
--	-----------------

Valor incluido en el estado flujo de efectivo	¢ <u>335,718.69</u>
---	----------------------------

Para obtener una mejor interpretación de estas notas explicativas, se considera necesario alternar el análisis de las variaciones.

5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES.

- ◆ En nuestro medio las empresas no elaboran el estado de flujo de efectivo hasta la fecha, son muy pocas las que cumplen este requisito ya que se han acostumbrado a que sea el auditor externo el que lo elabore, este a su vez lo realiza pero no lo explica a los empresarios de manera que sea utilizado en las decisiones por tomar, si no simplemente por el compromiso de darle cumplimiento a las normas internacionales de contabilidad, siendo éste la persona menos indicada en esta tarea porque no tiene relación directa con las transacciones de la empresa y lo elabora con información de tercera mano.

- ◆ Debe existir uniformidad en cuanto a las exigencias legales de presentación de los estados financieros y las normativas que rigen la profesión de la contaduría pública.
- ◆ Se concluye que el estado de flujo de efectivo es aplicable a nuestra economía, ya que el ambiente inflacionario ocasionado por el cambio de la moneda permanece estable con la nueva ley de integración monetaria, de acuerdo al boletín-12 del Instituto de Contadores Públicos Mexicanos, emitido en año 2000, el cual recomienda que para países en donde el tipo de cambio no es estable debe elaborarse también el estado de cambios en la situación financiera debido a la fluctuación de la moneda.
- ◆ Se considera que es necesario aplicar razones financieras para el análisis interpretación del estado de flujo de efectivo, hasta el momento no se realiza.

5.2 RECOMENDACIONES

- ◆ El estado de flujo de efectivo es de obligatoriedad su presentación de acuerdo con la norma internacional de contabilidad número 7, pero el código de comercio aun con sus reformas no menciona la exigencia de presentarlo y deja a criterio solamente exige el balance general y el estado de resultados, se recomienda que exista una uniformidad en cuanto a las

exigencias legales y las normativas contables a manera de que no existan vacíos que puedan dar origen a incumplimientos.

- ◆ De acuerdo con las normas internacionales de auditorías el auditor externo no es responsable de la elaboración y presentación de los estados financieros básicos, sino que la administración de cada empresa, por lo tanto no es el auditor externo el encargado de elaborarlo esta es una tarea competencia del contador general, el gerente financiero, etc., En consecuencia se recomienda que sea elaborado por personas que tengan relación directa con las transacciones comerciales que realiza la empresa.

- ◆ Se recomienda que las personas encargadas de hacer que se cumplan las normativas contables en nuestro medio, exigir que se presenten los cuatro estados financieros básicos de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad, además dar entrenamiento a las personas que trabajan con las empresas que estos mismos auditan de manera que no exista ignorancia por muy empírico que sea la persona encargada de llevar la contabilidad, motivarlos a que tengan un estudio continuo proporcionándoles el material necesario, por ejemplo: Cambios en las leyes del país, cambios en las normativas contables, innovaciones en el acontecer económico, etc.

- ♦ Es necesario que se tome en cuenta la posibilidad de aplicar razones financieras al estado de flujo de efectivo, para el análisis e interpretación del mismo, entre las cuales se pueden recomendar las siguiente:

RAZÓN DE LIQUIDEZ INMEDIATA

Método del cálculo:

$$\frac{\text{ACTIVOS DE LIQUIDEZ INMEDIATA}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$$

Importancia:

Medida de capacidad de pago de las deudas a corto plazo.

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

Método del cálculo:

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Importancia:

Medida del riesgo a Largo Plazo de los acreedores.

TASA BRUTA DE UTILIDAD

Método del cálculo:

$$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Importancia:

Medida de rentabilidad de los productos de la empresa.

UTILIDAD OPERACIONAL

Método del cálculo:

$$\text{UTILIDAD BRUTA} - \text{GASTOS DE OPERACIÓN}$$

Importancia:

Rentabilidad de las actividades empresariales, básicas de una empresa.⁸⁷

⁸⁷ Contabilidad la base para la toma de decisiones gerenciales, Robert F. Meigs y otros, capítulo 8, página 403, edición enero de 1999.

BIBLIOGRAFÍA

- BERNSTEIN Leopold A., “Análisis de estados financieros, teoría aplicación e interpretación”, Impreso en México D.F. por Impresora Carbayón, S.A. de C.V., en mayo de 1997.
- Licenciado CASTELLANOS Horacio Alfredo, “Flujo de efectivo (Cash Flow)”, edición en los Talleres de Artes Gráficas Publicitarias, S.A. de C.V., marzo de 1975, San Salvador, El salvador, Centro América.
- Comité técnico de contadores públicos de El Salvador, “Norma de contabilidad Financiera” Tercera convención nacional de contadores públicos de El Salvador, año de 1986.
- Internacional accounting estándar committe, “Normas internacionales de contabilidad, Impreso y encuadernadores progreso, S.A. de C.V., México D.F.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, AC., “Principios de contabilidad generalmente aceptados”, editorial Sagitario, SA. De C.V., México, D.F., primera edición en el año de 1984.

- DAVIDSON Sidney y otros, “Manual de contabilidad general”, Editorial Interamericana, S.A. de C.V., San Fe Bogotá, Colombia, edición en el año de 1975.
- DONAL E. Kieso y otros, “Contabilidad intermedia”, Editorial Limusa, S.A. de C.V., edición en el año de 1995. México D.F.
- MEIGS Robert F. Y otros, “Contabilidad la base para decisiones gerenciales”, Editado por Interamericana, S.A., Santa Fe de Bogotá, Colombia, décima edición en enero de 1999.
- PERDOMO Moreno Abraham, “Análisis e interpretación de estados financieros ”México D.F., segunda edición en el año de 1998.
- TORRES Tovar Juan Carlos, “Introducción a la contabilidad “, editorial Diana, México D.F., noviembre de 1976.
- MENDEZ Nuñez Mario y otros, “El estado de flujo de efectivo como parte de los estados financieros básicos, guía para su aplicación en las empresas de El Salvador, Universidad Tecnológica de El Salvador, en el año de 1990.
- CAMPOS José Atilio y otros, “Estado de flujo de efectivo”, Colegio de contadores públicos académicos de El Salvador, Folleto.

- Colegio de contadores públicos de El Salvador, “Declaración fas No. 95”, Folleto.
- LOPEZ Salgado, “Comentarios contables, el estado de flujo de efectivo” Boletín No. 3, Volumen 1, marzo 1990, Folleto.
- Instituto Americano de contadores públicos Académicos de los Estados Unidos de Norte América, “Financial accounty standards board” (FASB), Folleto.
- Instituto Mexicano de Contadores “Públicos, boletín B-12”, Estado de Cambios en la situación financiera, Folleto.

ANEXOS

INSTRUMENTO

El presente cuestionario está dirigido a los interesados en el Estado de Flujo de Efectivo que laboran en la administración de las estaciones de servicio TEXACO en la zona metropolitana de San Salvador.

Con el propósito de realizar el presente trabajo de graduación, se está llevando a cabo una investigación relacionada con respecto a la importancia y conocimiento del Estado de Flujo de Efectivo. Y tiene como objeto recopilar información, que permita conocer la importancia, su forma de preparación, análisis y utilización como una herramienta básica, para la optimización de los recursos.

Por lo que se solicita contestar el presente cuestionario de manera objetiva.

Le garantizamos confidencialidad de la información que proporcione; de antemano le agradecemos su atención y colaboración.

DATOS GENERALES

Cargo que desempeña_____

Departamento al que pertenece_____

Tiempo de Laborar en la empresa_____

1) ¿De acuerdo al siguiente detalle como clasifica a la empresa?

a) Sociedad Anónima

b) Sociedad Anónima de Capital variable

c) Comerciante individual

d) Otro_____

2) ¿A cuánto asciende el activo de la empresa?

a) ¢100,000.00 a ¢500,000.00

b) ¢500,000.00 a ¢1,000,000.00

c) más de ¢1,000,000.00

3) ¿Cómo efectúan sus registros?

a) Sistema Manual

b) Sistema Computarizado

c) Otros_____

4) ¿El actual sistema contable le permite obtener, información confiable y oportuna para la toma de decisiones?

SÍ_____

NO_____

Porque:_____

- 5) ¿Dentro de la estructura organizativa, cuenta con un departamento de finanzas?

SÍ_____

NO_____

Porque_____

- 6) ¿Son profesionales las personas encargadas de manejar las finanzas?

SÍ_____

NO_____

Si su respuesta es no, porque: _____

- 7) ¿Quiénes toman las decisiones en el aspecto financiero?

a) Gerente General ☐

b) Contador General ☐

c) Gerente Financiero ☐

d) El dueño o accionista ☐

8) ¿Reciben algún tipo de capacitación las personas de manejar la información financiera- contable?

SÍ____

NO____

Porque_____

9) ¿Conoce Cuales son y la importancia de los Estados Financieros Básicos?

SÍ____

NO____

Menciónelos:_____

10)¿Sabe usted cuáles son los Estados Financieros Básicos, exigibles sean presentados anualmente de acuerdo con Normas de Contabilidad Financiera y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados?

SÍ____

NO____

Si su respuesta es afirmativa podría mencionarlos_____

11)¿Conoce sobre la sustitución del Estado de Cambios en la Situación Financiera (APB 19) por el Estado de Flujo de Efectivo (FASB-95)?

Sí_____

No_____

Explique porque, si su respuesta es no: _____

12)¿Se elabora en la Empresa el Estado de Flujo de Efectivo?

SÍ_____

NO_____

Porque: _____

13)¿Cuántos y cuáles son los métodos que conoce para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo?

14)¿Considera que debería la empresa, contar con una guía para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo?

SÍ_____

NO_____

Porque_____

15)¿Posteriormente al cierre de operaciones, en cuanto tiempo presentan los Estados Financieros?

- a) Un mes después ☐
- b) Dos meses después ☐
- c) Tres meses después ☐
- d) No tienen fecha estipulada ☐

16)¿Se aplican todos los aspectos técnicos (Normas de Contabilidad Financiera, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados) para la elaboración de los Estados Financieros Básicos?

SÍ_____

NO_____

Explique porque, si su respuesta es negativa:

17)¿Considera usted que un Estado Financiero Básico es más importante que otro?

SÍ_____

No_____

Porque: _____

18)¿Defina cuál es el Estado Financiero que le sirve para tomar decisiones?

- a) Balance General
- b) Estado de Resultados
- c) Estado de composición del Patrimonio
- d) Estado de Flujo de Efectivo
- e) Todos

19) ¿Cuentan con servicios profesionales de auditoría Externa?

SÍ ____

NO ____

Porque

20) ¿Quién prepara el Estado de Flujo de Efectivo?

- a) Contador General ☐
- b) Gerente Financiero ☐
- c) Auditor Externo ☐
- d) Auditor Interno ☐
- e) No se prepara ☐

21) ¿Considera correcto que el auditor externo prepare el Estado de Flujo de Efectivo?

SÍ ____

NO___

Porque

22) ¿Lleva contabilidad formal?

SÍ___

NO___

23) ¿Considera necesario el estado de resultados para elaborar el estado de flujo de efectivo?

SÍ___

NO___

Porque_____

24) ¿Conoce lo que es fuente y uso en el estado de flujo de efectivo?

SÍ___

NO___

Menciónelos: _____

25) ¿Sabe usted cuáles son los equivalentes de efectivo?

SÍ___

NO___

Si su respuesta es afirmativa podría mencionarlos_____

26)¿Considera que una empresa debe revelar su política para determinar cuáles partidas se tratan como equivalentes de efectivo?

Sí_____

No_____

Explique porque, si su respuesta es no: _____
