

IMPORTANCIA DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN UNA MICROEMPRESA AGRÍCOLA

Hilda Damaris CASTRO PONCE

Estudiante, Instituto Superior Tecnológico Juan Bautista Aguirre, Tecnología Superior
en Contabilidad, Daule, Ecuador.

Melanny Melina MEJÍA MONTALVÁN*

Estudiante, Instituto Superior Tecnológico Juan Bautista Aguirre, Tecnología Superior
en Contabilidad, Daule, Ecuador.

Kimberly Jamileth VILLAMAR TUTIVÉN

Estudiante, Instituto Superior Tecnológico Juan Bautista Aguirre, Tecnología Superior
en Contabilidad, Daule, Ecuador.

Jesús Joel VIZUETA BAJAÑA

Estudiante, Instituto Superior Tecnológico Juan Bautista Aguirre, Tecnología Superior
en Contabilidad, Daule, Ecuador

*Autor para correspondencia: melanny.melina@gmail.com

RESUMEN

La preparación del Estado de Flujo de Efectivo es de vital importancia para todas las compañías, prestando especial atención en las microempresas por la estabilidad que tienen en el mercado, ya que si se analizan correctamente las fuentes de los recursos se podrá determinar si en el corto plazo la microempresa será capaz de subsistir en términos financieros. Es importante que los microempresarios dedicados a la actividad agrícola realicen registros contables que permitan una administración y manejo eficiente de los recursos, esto debido a que deben adoptar estrategias que garanticen la sostenibilidad y rentabilidad en la misma con base en el conocimiento de las fuentes y usos del dinero en cada período. La finalidad de este artículo es demostrar la importancia del estado de flujos de efectivo de una microempresa agrícola, el cual fue presentado a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en el año 2018. Se desarrolló con un enfoque mixto, aplicando las técnicas de encuesta y análisis documental que permitió el análisis del flujo del efectivo para medir la rentabilidad financiera que sustenta la toma de decisiones en la presentación de los estados financieros representativos de una microempresa agrícola, cuyo resultado se observó mediante el desglose de las actividades de operación que abarcan la producción y distribución de bienes y la provisión de servicios. Estas presentan salidas de efectivo superiores a las de entradas, lo que pone en tela de juicio el futuro de la microempresa; en las actividades de inversión y financiamiento los valores no son significativos.

Palabras claves: actividad de operación, aplicación de fondos, toma de decisiones.

ABSTRACT

The preparation of the Cash Flow Statement is of vital importance for all companies, paying special attention to micro-enterprises due to the stability they have in the market, since if the sources of the resources are correctly analyzed, it will be possible to determine if in the short the microenterprise will be able to subsist in financial terms. It is important that microentrepreneurs engaged in agricultural activity make accounting records that allow efficient administration and management of resources, because they must adopt strategies that guarantee sustainability and profitability based on knowledge of sources

and uses of money in each period. The purpose of this article is to demonstrate the importance of the cash flow statement of an agricultural microenterprise, which was presented to the Superintendence of Companies of Ecuador in 2018. It was developed with a mixed approach, applying survey and analysis techniques documentary that allowed the analysis of the cash flow to measure the financial profitability that supports the decision-making in the presentation of the representative financial statements of an agricultural microenterprise, the result of which was observed by breaking down the operating activities that cover production and distribution of goods and provision of services. These present higher cash outflows than inflows, which calls into question the future of the microenterprise; in investment and financing activities the values are not significant.

Keywords: operation activity, application of funds, decision-making.

INTRODUCCIÓN

La agricultura es una actividad que requiere de un tratamiento especial y diferente en lo que respecta a una serie de factores que intervienen en ella, a diferencia de otras actividades como la actividad industrial o comercial; al igual que el sector agropecuario se enfrenta a una serie de dificultades que actúan como elementos restrictivos en el desarrollo.

Se consideran factores que caracterizan la actividad agrícola, la fuerza primaria de la actividad es de naturaleza biológica, esto significa que hay que considerar que en la agricultura se trabaja con seres vivos, que nacen, crecen, se multiplican, se enferman y necesitan de un cuidado especial; por lado existe también el carácter biológico, dado que agricultura es una actividad muy riesgosa, cualquier variación en los factores climatológicos (temperatura, pluviosidad, humedad relativa) implica un reajuste en la programación del día, y quizás hasta de la semana. Organización que por las características no se adapta a operaciones a gran escala, a los procesos continuos, ni a la división del trabajo (Márquez, 2002).

De aquí la importancia de implementar un proceso administrativo eficiente en las unidades de producción agrícola, que oriente a los productores de una manera eficaz en el uso de los recursos, para lograr un mejoramiento real de los niveles de vida de la población rural y un crecimiento armónico y sostenido de este sector. Se fomenta la importancia de la buena administración de los recursos financieros, utilizando el estado de flujos de efectivo el cual permite determinar la manera correcta y eficaz de producir con la cobertura total de los costos y la generación de ganancias (Márquez, 2002).

En el ámbito empresarial, Yanez y Mazzoco (2015) establecen que los estados financieros deben ser utilizados como herramientas para el seguimiento y control de la situación financiera y económica de las empresas, con contenido veraz, comprensible y accesible para la toma de decisiones, de los cuales, se deslindan: el balance general, el estado de resultados y el flujo de efectivo.

La información generada por el Estado de Flujos de Efectivo permite a los usuarios de la información financiera evaluar la capacidad que tienen las empresas para generar efectivo y así como cubrir las necesidades de liquidez y tomar decisiones más razonables y con mejor criterio. Asimismo, elimina el problema de la comparabilidad de la información, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y periodos contables (Vargas, 2007).

La información que brinda este estado ayuda a los usuarios a reducir la incertidumbre y respalda el proceso de toma de decisiones en una entidad; se caracteriza por la exactitud, por la forma en ser estructurada y presentada. Este estado brinda información que permite a los respectivos usuarios a seguir en la línea de los objetivos trazados, prever situaciones y enfrentar dificultades que puedan presentarse a pesar de que todo esté planeado. Esto mejora la gestión empresarial debido a la toma de decisiones más acertadas. Por lo antes mencionado, la aplicación de este Estado Financiero se enfoca a garantizar el dinero de los accionistas para brindar la información de cómo se mueven los ingresos y egresos de dinero, permitiendo una liquidez estable y permanente para que la institución o empresa pueda desarrollar la gestión.

El Estado de Flujo de Efectivo permite un control permanente y eficiente de entradas y salidas de efectivo y de instrumentos financieros, logrando una rentabilidad a los socios.

En Ecuador, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones considera el criterio de tamaño que clasifica a las empresas en: microempresas, pequeñas, medianas y grandes empresas. Con información del ejercicio económico 2018 de las compañías activas, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros determinó que el 58,9 % de las empresas pertenecen a la clasificación de microempresas (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019).

La información financiera solicitada por la Superintendencia de Compañías a las Microempresas acorde al Reglamento de Información y documentos a remitir a la Superintendencia (2019) es de un juego completo de Estados Financieros, es decir: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas Explicativas a los Estados Financieros.

Según Velastegui (2013), la contabilidad agropecuaria permite obtener la información contable confiable sobre el entorno que involucra el proceso de producción, estableciendo adecuados controles y reuniendo oportuna información que sirva para la toma de decisiones, teniendo así un mejor conocimiento para determinar si debe seguir en el cultivo actual, diversificarlo, combinarlo o arrendar la tierra. Dentro de la aplicación de la contabilidad agropecuaria es óptimo utilizar la guía proporcionada por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) que generen la información requerida para el propietario de la microempresa, ya que éstas son de aplicación obligatoria en el país desde el año 2010 (Universidad Tecnológica Particular de Loja, 2019).

Para García Serna (1999), en el libro *“Administración Financiera: Fundamentos y Aplicaciones”* instauro el siguiente concepto sobre el flujo de caja:

“Es el flujo de caja que queda disponible para atender los compromisos con los beneficiarios de la empresa: acreedores y socios. A los acreedores se les atiende con servicio a la deuda (capital más intereses), y a los propietarios con la suma restante, con la cual ellos toman decisiones, una de las cuales es la determinación de la cantidad a repartir como dividendos. Por lo tanto, la gestión gerencial debe propender por el permanente aumento del flujo de caja libre de la empresa (1999, pág. 13)”

En contraste, autores como Ross (1997), quien describe en el libro *“Finanzas Corporativas”* al flujo de caja como:

“(…) el que ayuda a explicar el cambio en el efectivo contable y los equivalentes mostrando de esta forma los diferentes flujos de efectivo, existiendo varios tipos de flujo de caja los cuales son necesarios para comprender la situación financiera de la empresa. El flujo de caja operativo, definido como beneficios antes de intereses y depreciación menos impuestos, mide el efectivo generado a partir de las operaciones sin contar los requerimientos de inversión o capital de trabajo. El flujo de caja total de la empresa, incluye los ajustes por gasto de capital y sumas al capital de trabajo neto (pág. 38)”.

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC, 2019) bajo el estándar NIC 7, presenta ciertas actividades que se deben incluir en un Estado de Flujos de Efectivo, tales como: las de operación, inversión y financiamiento.

Los estados financieros presentan información acerca de: activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias, otros cambios en el patrimonio neto; y flujos de efectivo. Esta información en conjunto con las notas explicativas a los estados financieros contribuirá significativamente a los usuarios de la información financiera a proyectar los flujos de efectivo futuros y en particular la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos.

Componentes de los estados financieros

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC, 2019) bajo el estándar NIC 1, señala que un conjunto de estados financieros incluirá los siguientes componentes:

- a) Estado de Situación Financiera
- b) Estado de Resultados de Resultados
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio
- d) Estado de Flujos de Efectivo; y
- e) Notas explicativas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Estado de Situación Financiera

Según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC, 2019) bajo el estándar NIC 1, es un estado financiero en donde se presentarán los activos corrientes, activos no corrientes, pasivos corrientes, pasivos no corrientes y el patrimonio neto. Estos saldos son acumulativos, es decir las cuentas contables que se presentan muestran la situación de la entidad desde el inicio de las operaciones.

Estado de Resultados

En este estado financiero se incluirán todas las partidas o cuentas de ingresos y gastos en el ejercicio económico a informar, es decir este estado no presenta saldos acumulados, sino cifras referentes a un solo período informativo (International Accounting Standards Board, 2019)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC, 2019) bajo el estándar NIC 1, en este estado se debe presentar: el resultado del ejercicio, las reservas, las ganancias acumuladas, y los cambios que afecten a las partidas contables del patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC, 2019) bajo el estándar NIC 1 recalca que la información presentada en el Estado de Flujos de Efectivo suministra a los usuarios las bases para la evaluación de la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y otros medios líquidos relevantes, así como las necesidades de capital para la utilización de esos flujos de efectivo.

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC, 2019) bajo el estándar NIC 7, indica que los flujos de efectivo son: entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo, considerando como efectivo al dinero en Caja y depósitos a la vista en las instituciones financieras, y considerando como equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en el valor.

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC, 2019) bajo el estándar NIC 7, presenta las siguientes actividades que se deben incluir en un Estado de Flujos de Efectivo:

Actividades de Operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. Horngren, autor del libro *“Introducción a la Contabilidad Financiera”* establece que el ciclo operativo utiliza efectivo para la adquisición de bienes y servicios, que servirán para vender a los clientes, quienes cancelan la transacción con dinero en efectivo (2000, pág. 43).

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

La entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:

- Método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos; o bien
- Método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión

Son las de adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo. La presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es

importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Los flujos de efectivo agregados derivados de adquisiciones y desapropiaciones de subsidiarias y otras entidades deben ser presentados por separado, y clasificados como actividades de inversión.

Actividades de financiamiento

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

La entidad debe informar por separado sobre las principales categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación. Las operaciones de inversión o financiación, que no han supuesto el uso de efectivo o equivalentes al efectivo, deben excluirse del estado de flujo de efectivo. No obstante, tales transacciones deben ser objeto de información, en cualquier otra parte dentro de los estados financieros, de manera que suministren toda la información relevante acerca de tales actividades de inversión o financiación.

La entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos: Directo e indirecto.

Las microempresas agrícolas deben registrar las actividades y difundir esta información mediante estados financieros, lo que permite una comparación de desempeño entre periodos, y competitividad entre empresas del mismo sector (Tamayo, 2004).

Por lo expuesto, se demuestra mediante este estudio la importancia del Estado de Flujos de Efectivo en las microempresas agrícolas para que los microempresarios que se dedican informalmente a esta actividad, conozcan la utilidad del mismo y lo generen en cada periodo contable.

MATERIALES Y MÉTODOS

El presente trabajo de investigación se sustenta en dos enfoques principales, el enfoque cuantitativo y el enfoque cualitativo, los cuales de manera conjunta forman un tercer enfoque, el enfoque mixto.

Por lo tanto, se busca mediante un nivel cuantitativo, el análisis del flujo de efectivo, que mida la rentabilidad de una entidad financiera, y sustente la toma de decisiones en resultados confiables, por lo cual este tipo de investigación facilita la comprensión de los objetivos planteados, medición para el desenvolvimiento administrativo.

Se plantea una investigación no experimental, es decir, se establece como el estudio y análisis en los que no se controlan las variables de forma intencional para el efecto sobre otras variables.

También la investigación tiene las siguientes características.

- Documental: se basa plenamente en la obtención o extracción de datos provenientes de materiales impresos u otros tipos de documentos (Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010). Por ejemplo, el análisis o estudio de diversos análisis realizados a la temática estado de flujo de efectivo en las microempresas en Daule. Dentro de este diseño documental se observó autores como Hurtado (2007), Gitman (2003), Van Horne & Wachowicz (2003), Rubio (2007), Hernandez (2005), Brigham & Houston (2006), entre otros, quienes presentan herramientas básicas para el análisis e interpretación de la información representada en los estados financieros.
- De campo: se trata de la recolección de datos o información directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular, ni controlar variable alguna (Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010).

Ambos diseños de investigación se sustentan con la recolección de información medible: sondeo y preguntas directamente a una muestra de 243 propietarios de microempresas agrícolas en el cantón Daule sobre el Estado de Flujo de Efectivo.

Esta investigación es considerada descriptiva debido a que se expresa la realidad de situaciones, eventos, personas, grupos o comunidades que se estén abordando y que se pretende analizar. Las técnicas empleadas para la recolección de datos fueron: encuesta y análisis documental.

La unidad de análisis del estudio son las microempresas agrícolas del cantón Daule. La cantidad de microempresarios productores de arroz ha sido determinada por un estudio de campo realizado por Bajaña y Peralta (2019), en cuyo estudio aplicaron la fórmula de la muestra para una población finita, determinando un total de muestra de 243 microempresas para la realización de la encuesta. Se ha tomado la cantidad de microempresarios del estudio mencionado, debido a que al ser informales no se encuentra suficiente información en sitios web.

RESULTADOS

Identificación de las microempresas agrícolas del cantón Daule que elaboran el Estado de Flujos de Efectivo

De acuerdo a la encuesta realizada a microempresas agrícolas pertenecientes al cantón Daule, se puede observar que en la mayoría no realizan este Estado Financiero, desconociendo la utilidad, ya que generalmente se conocen como Estados Financieros relevantes al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultados Integrales (Figura 1).

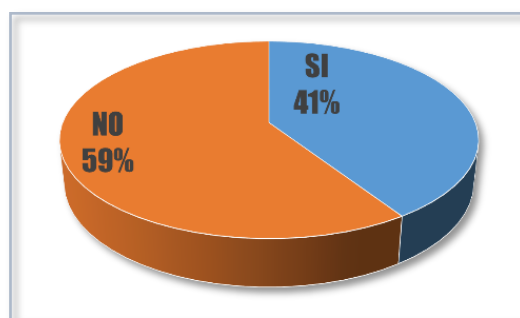


Figura 1: Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo en las microempresas agrícolas del cantón Daule

Análisis de las actividades presentadas dentro de un Estado de Flujo de Efectivo para una microempresa agrícola

El Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados presentados pertenecen a una estructura modelo de una microempresa agrícola del cantón Daule que presenta los Estados Financieros a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2019).

Tabla 1: Diseño de un estado financiero: Estado de situación financiera

MICROEMPRESA S.A.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		
EXPRESADO EN DÓLARES		
Activos		271.316,13
Activos Corrientes		25.143,70
101.03.07	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	25.029,36
101.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	114,34
Activos no Corrientes		246.172,43
102.01.01	TERRENOS	174.651,19
102.01.05	MUEBLES Y ENSERES	59.990,00
102.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	27.100,00
102.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-15.568,76
Pasivos		5.109,90
Pasivos Corrientes		5.109,90
201.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	7,16
201.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	5,74
201.07.07	OTROS	965,00
201.13.12	OTROS	4.132,00
Patrimonio		266.206,23
301.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	265.378,32
304.01	RESERVA LEGAL	2,54
307.01	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	25,37

Para efecto de aprendizaje, se realizó una demostración (Tabla I) de la estructura que debe poseer todo estado financiero, en este caso, un Estado de Situación Financiera, el cual, tiene que estar alineado a las NIIFs y NICs existentes ya que se obtienen información relevante sobre la disponibilidad de efectivo, cobros, pagos y deudas pendientes durante el año fiscal (Quinteros & De Marco, 2014). Es importante que las cuentas sigan los estándares descritos para una correcta observación y análisis para la toma de decisiones financieras.

Tabla 2: Diseño de un estado financiero: Estado de resultados

MICROEMPRESA S.A.			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018			
EXPRESADO EN DÓLARES			
	INGRESOS		
401.01	VENTA DE BIENES		1.302,00
	GASTOS DE VENTAS		
502.01.0 1	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	500,00	
502.01.0 3	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	155,62	
	OTROS GASTOS		
502.04.0 2	OTROS	608,11	
	RESULTADOS DE COSTOS Y GASTOS		1.263,73
600	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		38,27
601	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		5,74
602	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		32,53
603	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		7,16
707	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		25,37

De igual forma, se realizó una demostración (Tabla II) de la estructura que debe poseer un Estado de Resultado, cuyas cuentas deben poseer la respectiva codificación acorde a las NIIFs y NICs existentes. Es importante que las cuentas sigan los estándares descritos para una correcta toma de decisiones financieras debido a la visión que se obtiene de las ganancias, o pérdidas de la empresa, entre varios indicadores que se analizan como los gastos, intereses, impuestos y utilidades generadas (Castellanos, 2015), evidencia el funcionamiento de la empresa en la administración de los recursos financieros y económicos (Ross, Westerfield, & Jordan., 2010). Se muestra la situación de la microempresa que generó menos gastos y vendió más, lo cual produjo ganancias favorables (Tabla II). A continuación se presenta el Estado de Flujos de Efectivo elaborado por el método directo.

Tabla 3: Diseño de un estado financiero: Estado de flujo de efectivo

MICROEMPRESA S.A.		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		
EXPRESADO EN DÓLARES		
MÉTODO DIRECTO		
95	INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	(31.586,52)

9501	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(31.535,06)
950101	Clases de cobros por actividades de operación	1.302,00
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.302,00
950102	Clases de pagos por actividades de operación	(32.837,06)
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(32.837,06)
9502	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
9503	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(51,46)
950310	Otras entradas (salidas) de efectivo	(51,46)
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(31.586,52)
9506	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	31.586,52
9507	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	-
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	38,17
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(31.573,23)
9802	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(114,34)
9804	(Incremento) disminución en inventarios	(22.415,14)
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.414.075,00)
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	97,00
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(31.535,06)

El análisis de las figuras determina la importancia de la implementación de los estados financieros para la toma de decisiones. Para la Tabla III, las actividades de operación, inversión y financiamiento son claras, determinan la capacidad que tienen las organizaciones para producir efectivo y los medios que se emplean para utilizarlos (Duque, 2015) y la procedencia de los mismos, estableciendo la solvencia y crecimiento dentro del mercado (Escobar, 2014). En el estado de flujos de efectivo presentado (Tabla III), se puede observar un valor negativo en los flujos de efectivo utilizado en la cuenta denominada “Operación”, lo que significa que las salidas de efectivo han sido superiores, en el caso de la microempresa tiene una salida de efectivo de \$31.535,06. Generalmente un terreno productivo para el cultivo de arroz, dependiendo de la ubicación, da 2 cosechas por año, adicional el precio del arroz en saco está dado por el mercado, lo que puede explicar que los cobros no han superado los pagos.

El análisis de las actividades de operación es de vital importancia en toda institución, ya que al emplearse el método directo, se deben determinar los cobros procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios, es decir el usuario del Estado financiero podrá conocer, en términos de dinero en efectivo, la cifra por período que genera el negocio. Asimismo, al encontrarse separados los rubros de pagos, se puede revisar y controlar las salidas de efectivo por pagos a proveedores de bienes y servicios, separado de los pagos a y por cuenta de empleados, entre los rubros destacados.

En las actividades de inversión, no se observan entradas ni salidas de efectivo. Generalmente en esta actividad se registran entradas y salidas de efectivo por la adquisición o venta de propiedades, planta y equipo. Para el caso de las microempresas agrícolas la aplicación de fondos para compra de terrenos productivos sería un claro ejemplo.

En las actividades de financiamiento se observa una salida de efectivo por \$51,46, lo que hace que el Flujo de Efectivo en el período disminuya en \$31.586,52. En esta actividad se registran las entradas y salidas de efectivo por financiamiento de la microempresa. Un ejemplo que se da frecuentemente es la entrada de efectivo por la recepción de un préstamo en una institución financiera, o la salida de efectivo por el pago de las cuotas, es decir la disminución del préstamo en los Estados Financieros, para el Flujo de Efectivo representa una salida de recursos.

Determinación de las principales decisiones que se pueden tomar con base en las cifras de un Estado de Flujo de Efectivos de una microempresa agrícola

Es notable que la microempresa por las cifras observadas no está recibiendo el suficiente efectivo producto de las operaciones, por lo que debe revisar constantemente los pagos que se efectúan y elaborar un plan de compras, estableciendo alianzas con proveedores que permitan el pago a un plazo posterior a la recepción de dineros por cobros, esto con la finalidad de mejorar el ciclo del efectivo. Por ejemplo, las fechas de cobros deben ser primero y las fechas de pago después, es decir si se establecen fechas de cobro a 45 días plazo, las fechas de pago deberían ser a 60 días plazo, para así no incurrir en financiamiento no planificado, a corto plazo y con tasas de interés altas que merman las ganancias por periodo.

Asimismo, hay que revisar la rotación del inventario, ya que si se están realizando todos los pagos, pero no se está vendiendo el inventario no se estará recibiendo el dinero por el cobro del mismo lo que sería perjudicial a la vista de los Estados Financieros.

Es importante recalcar, que los Estados Financieros permiten el diagnóstico de la microempresa, por lo que al requerir financiamiento, por ejemplo, analizarán la rentabilidad y solvencia de la misma a través de las cifras generadas en los Estados Financieros.

Es fundamental que toda microempresa agrícola conozca la información base para la elaboración del estado de flujo de efectivo, como es la información proporcionada por el Estado de Situación Financiera comparativo y El Estado de Resultados Integrales. El primero muestra información comparativa entre valores de inicio y final de un periodo determinado, el cual corresponde los flujos de efectivo, y el segundo muestra y explica porque han variado las cuentas en el Estado de Resultados Integrales a lo largo de un periodo.

El Estado de Flujo de Efectivo para las microempresas agrícolas se viene dando desde el año 2017 aproximadamente, pero fue a partir del año 2019 donde se dio mayor difusión a este beneficio y los accesos al mismo debido al uso y conocimiento de la microempresa. Cabe mencionar que este beneficio ha sido regulado a través del tiempo dado que muchas microempresas arroceras desconocen el estado de flujo de efectivos y los beneficios que puede aportar al negocio tales como el conocimiento de cómo se manejan los activos, cuanto pasivo obtuvo en el día a día y con cuanto capital cuenta para mantener en circulación del negocio. El cantón Daule posee la mayor producción de arroz con un promedio de 25 mil a 50 hectáreas de siembras al año (M. I. Municipalidad de Daule, 2011). El Ministerio de Agricultura reconoció que el cantón Daule es la capital arrocerera del Ecuador, merecedor de ese reconocimiento debido a que la mayoría de las haciendas se caracterizan por desarrollar el cultivo de arroz (Diario El Universo, 2013).

Autores como Velastegui (2013) consideran que la contabilidad agropecuaria permite obtener la información contable confiable sobre el entorno que involucra el proceso de producción, estableciendo adecuados controles y reuniendo oportuna información que sirva para la toma de decisiones, teniendo así un mejor conocimiento para determinar si debe seguir en el cultivo actual, diversificarlo, combinarlo o arrendar la tierra. Dentro de la aplicación de la contabilidad agropecuaria es óptimo utilizar la guía proporcionada por las NIIF para las PYMES en las haciendas agrícolas y ganaderas del Cantón Daule para generar la información requerida por el gerente propietario de la microempresa.

Se evidencia en la investigación que el financiamiento dependen del ciclo operativo del negocio y el nivel de dispersión con relación a la rotación del efectivo, en función de los factores mencionados se establecen los montos y el plazo para el financiamiento de terceros; con respecto al financiamiento deberían las mismas llevar correctamente la contabilidad dentro de las microempresas agrícolas para solventar los costos.

CONCLUSIONES

Se ha identificado que la mayoría de las microempresas agrícolas del cantón Daule no realizan el Estado de Flujos de Efectivo. Bajo el análisis de los resultados a los encuestados se demuestra el grado de conocimiento de una muestra población, acorde al objeto del estudio, sobre la importancia del Estado de Flujo de efectivo en una microempresa agrícola.

Las microempresas deben adoptar estrategias para que los recursos sean utilizados de manera óptima ya sea reinvertiendo o implementando nuevos negocios que puedan ser sostenibles y rentables. La responsabilidad de la elaboración de estos estados financieros compete a personal capacitado para la administración, manejo óptimo de las operaciones empresariales, difusión, y toma de decisiones.

En función del Estado de Flujo de Efectivo analizado, se plantean las principales decisiones financieras a considerar como son: la revisión constante del ciclo del efectivo y la rotación de inventarios principalmente. Se ha efectuado un análisis adecuado de cada una de las actividades que conforman el flujo de efectivo considerando los estados financieros representativos de una microempresa agrícola donde se puede observar que las actividades de operación abarca la producción y distribución de bienes y la provisión de servicios presentan salidas de efectivo superiores a las entradas, lo que pone en tela de juicio el futuro de la empresa, en las de inversión y financiamiento los valores no son significativos, sin embargo, el flujo de las actividades de operación es considerablemente superior, amerita una reunión gerencial para detectar problemas y aplicar correctivos.

Las actividades económicas establecidas dentro de una microempresa agrícola se determinan mediante un estado de flujos de efectivo la rentabilidad, producción y ganancia efectiva que puede acotar dicha entidad, la importancia de la misma refleja el nivel de productividad con el cual puede aportar al pueblo dauleño, tomando en cuenta que, las decisiones afectan o ayudan al desenvolvimiento económico para la microempresa y el cantón por ser un sector productivo en el área agrícola.

REFERENCIAS

- Bajaña Salazar, N., & Peralta Jurado, G. (30 de septiembre de 2019). *Diagnóstico de la Informalidad de los pequeños productores de arroz en el cantón Daule, período 2010 - 2013*. Obtenido de Instituto de Altos Estudios Nacionales: <http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/4037/1/Tesis%20de%20NARCISA%20BAJA%20C3%91A.pdf>
- Brigham, E., & Houston, J. (2006). *Fundamentos de Administración Financiera*. Cengage Learning Editores, 831.
- Carcía Serna, O. (1999). *Administración financiera fundamentos y aplicaciones*. Bogotá: Moderna.
- Castellanos, S. A. (2015). Medición de activos no financieros. Un análisis de los elementos que intervienen en la decisión de la gerencia al optar por el modelo del valor razonable. *Cuad. Contab*, 16(40), 41-71.
- Diario El Universo. (19 de Agosto de 2013). Ministerio avala declaratoria de Daule, la capital arrocerera del país. *Diario El Universo*, pág. 2.
- Duque, S. P. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Cuad. Contab.*, 16(40), 73-109. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v16n40/v16n40a03.pdf>
- Escobar, A. G. (01 de Marzo de 2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda, 2002-2011. *Finanzas y Política Económica*, 6(1), 141-158. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2248-60462014000100007
- Gitman, L. (2003). *Principios de Administración Financiera* (Décima ed.). México: Prentice Hall.
- Hernandez Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (febrero de 2010). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill. Obtenido de http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/cualitativo_cuantitativo_mixto.html
- Hernández, J. L. (2005). *Análisis Financiero*. Obtenido de Gestipolis: www.gestipolis.com/canales5/fin/anfinancier.htm.

- Horngren, C. T. (2000). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. México: Pearson Educación.
- Hurtado, & Jaqueline. (2007). *El Proyecto de Investigación. Metodología de la Investigación Holística*. Caracas, Venezuela.: Quirón.
- International Accounting Standards Board. (30 de septiembre de 2019). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de https://www.nicniif.org/files/u1/ESSummary_IAS7_pretranslation_bilingual_LM.pdf
- M. I. Municipalidad de Daule. (13 de julio de 2011). *M. I. Municipalidad de Daule*. Obtenido de <https://www.daule.gob.ec/Home/tabid/41/ctl/Details/mid/404/ItemID/36/1>
- Márquez, M. (2002). La gestión administrativa de las empresas agropecuarias de los municipios San Fernando y Biruaca del estado de Apure, en Venezuela. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 6(10), 1-13.
- Quinteros, J. J., & De Marco, M. (2014). Análisis de balances de clínicas y sanatorios. *Visión del Futuro*, 18(2). Obtenido de http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1668-87082014000200001
- Ross, S. A. (1997). *Finanzas Corporativas*. Madrid: McGraw Hill.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan., B. D. (2010). *Fundamentos de Finanzas Corporativas* (Novena ed.). México, D.F.: McGraw-Hill/Interamericana editores s.a. de c.v.
- Rubio D., P. (2007). *Manual de Análisis Financiero*. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros/2007a/255>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (30 de septiembre de 2019). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador*. Obtenido de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador: <file:///C:/Users/HP/Desktop/superintendencia%20de%20compa%C3%B1ias.pdf>
- Tamayo, L. A. (2004). *Importancia de los estados financieros en el entorno de las finanzas contemporáneas*. Colombia: Universidad Tecnológica de Colombia. Obtenido de <http://biblioteca.unitecnologica.edu.co/notas/tesis/0063256.pdf>.
- Universidad Tecnológica Particular de Loja. (30 de septiembre de 2019). *Cómo impactan las nuevas NIIF en las empresas de Ecuador*. Obtenido de Universidad Tecnológica Particular de Loja: <https://noticias.utpl.edu.ec/como-impactan-las-nuevas-niif-en-las-empresas-de-ecuador>

- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2003). *Fundamentos de Administración Financiera* (Onceava ed.). México: Prentice Hall.
- Vargas, S. (2007). Estado de Flujo Efectivo. *InterSedes: Revista de las Sedes Regionales*, 8(14), 111-136.
- Velasteguí Ojeda, W. (8 de Mayo de 2013). *Slide Share*. Obtenido de Slide Share: <https://www.slideshare.net/wilsonvelas/contabilidad-agropecuaria-wilson>
- Yáñez, R. R., & Mazzocco, H. E. (2015). Dictamen de estados financieros para efectos fiscales: naturaleza jurídica, evolución e incongruencias. *Revista Contaduría y Administración.*, 60(2), 402-422. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/395/39535648007.pdf>