



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL FLUJO DE EFECTIVO DE UNA  
EMPRESA MINERA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA  
TOMA DE DECISIONES

CASTILLO FEIJOO GINA LUCIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2020



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL FLUJO DE EFECTIVO DE UNA  
EMPRESA MINERA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA  
LA TOMA DE DECISIONES

CASTILLO FEJOO GINA LUCIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA  
2020



# UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL FLUJO DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA  
MINERA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES

CASTILLO FEIJOO GINA LUCIA  
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

ERAS AGILA ROSANA DE JESÚS

MACHALA, 07 DE DICIEMBRE DE 2020

MACHALA  
07 de diciembre de 2020

# ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL FLUJO DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA MINERA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES

*por* GINA CASTILLO

---

**Fecha de entrega:** 19-nov-2020 07:15p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 1451652704

**Nombre del archivo:** INERA\_COMO\_HERRAMIENTA\_FINANCIERA\_PARA\_LA\_TOMA\_DE\_DECISIONES.pdf  
(256.92K)

**Total de palabras:** 3558

**Total de caracteres:** 18664



## CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, CASTILLO FEIJOO GINA LUCIA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DEL FLUJO DE EFECTIVO DE UNA EMPRESA MINERA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

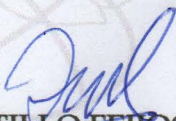
La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 07 de diciembre de 2020



CASTILLO FEIJOO GINA LUCIA  
0704289859

## **DEDICATORIA**

A mi madre, por ser luz, guía y fuente de inspiración para culminar uno de mis tantos logros, aún sin tener tu presencia sé que desde el cielo me acompañaste noches y madrugadas sin dejar que me rindiera, hoy solo puedo imaginar tu rostro y una gran sonrisa de satisfacción por lo acontecido a lo que solo puedo decir gracias por los valores inculcados, educación y sabios consejos que me forjaron como persona y ser humano.

Con amor Gina

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por la oportunidad de un nuevo comienzo, contigo de mi mano el camino es más fácil de andar, a mis hermanas por su paciencia y perseverancia muy agradecida de tenerlas junto a mí, sé que conmigo el trabajo fue un poco duro y difícil pero jamás dejaron de creer en mi capacidad para alcanzar los objetivos planteados, a mi compañero de vida por el apoyo incondicional.

Con amor Gina

## **RESUMEN.**

En la actualidad la competitividad, la globalización y más factores del mercado requieren que toda empresa disponga de una información financiera oportuna y real para de esta manera poder aprovechar las oportunidades económicas, el poder contar con estados financieros reales ayudará que la administración pueda tomar las decisiones correctas, ya que estos estados proporcionan un panorama general de la situación de la empresa, la capacidad y el respaldo ante terceros.

Se debe mencionar que las herramientas tecnológicas permiten a las empresas a organizar los estados financieros de una manera más rápida, estas herramientas ayudarán a tener acceso información, la cual servirá de utilidad tanto para los administradores y usuarios encargados que deberán tomar las decisiones que contribuyan a la estructura financiera de toda organización

En el Ecuador las empresas que se encuentran sujetas al control por parte de la superintendencia de compañías tienen que reportar a esta entidad durante el mes de abril de cada año los estados financieros del periodo anterior. De esta manera el caso práctico a realizar permite que se realicen el flujo de efectivos esto conforme al formulario que se presenta en la superintendencia de compañías, es así que se permitirá conocer el proceso de preparación de los estados de flujos de efectivo, así como se determinará también las facilidades que dan las herramientas financieras.

**Palabras claves:** Herramientas tecnológicas, flujo de efectivo, estados financieros, contabilidad, NIC 7



## **ABSTRACT**

At present, competitiveness, globalization and more market factors require that every company have timely and real financial information in order to take advantage of economic opportunities, having real financial statements will help the administration to make decisions correct, as these statements provide an overview of the company's health, capacity, and third-party support.

It should be mentioned that technological tools allow companies to organize financial statements in a faster way, these tools will help to access information, which will be useful for both administrators and users in charge who must make decisions that contribute to the financial structure of any organization

In Ecuador, companies that are subject to control by the superintendency of companies have to report to this entity during the month of April of each year the financial statements of the previous period. In this way, the practical case to be carried out allows the cash flow to be carried out according to the form that is presented in the superintendency of companies, it is thus that it will be possible to know the process of preparing the statements of cash flows, as well as It will also determine the facilities provided by financial tools.

**Keywords:** Technological tools, cash flow, financial statements, accounting, NIC 7

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	7
AGRADECIMIENTO	8
RESUMEN.	9
ABSTRACT	10
ÍNDICE DE CONTENIDOS	11
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	11
INTRODUCCIÓN.	12
DESARROLLO.	13
Conceptualización:	13
Principios de Contabilidad generalmente aceptados.	13
Herramientas financieras	13
Estados financieros.	14
Efectivo y equivalente al efectivo	15
Estado de Flujo de efectivos.	16
Desarrollo del caso práctico.	19
ANÁLISIS.	20
Conclusión.	24
Bibliografía	25

## INTRODUCCIÓN.

Las herramientas tecnológicas permiten a las empresas organizar los estados financieros accediendo a la búsqueda de la información, la misma que es útil tanto para los administradores y usuarios encargados de tomar las decisiones que contribuyan a la estructura financiera de toda organización. Se debe mencionar también que se los reconoce como programas o aplicaciones las mismas que pueden utilizarse por varias personas, son fáciles de utilizar y se encuentran a disposición de las personas, ofreciendo un intercambio de conocimientos e información

De esta manera se reconoce como una necesidad en la situación económica financiera de las empresas tanto públicas como privadas detectando una carencia del uso de herramientas tecnológicas financieras donde se llegue analizar la situación económica, lamentablemente el déficit de análisis financieros en las decisiones llega a ser tomadas de manera apresurada por los gerentes sin tener un previo análisis.

Para el estudio investigativo de este caso será necesario analizar la norma del estado de flujo de efectivo NIC 7, siendo fundamental para desarrollar la investigación, ya que al realizar un análisis se permite que se pueda proveer de herramientas las cuales facilitan el tratamiento del efectivo por medio de las normativas que se encuentran vigentes y aplicables. De esta manera para poder obtener resultados se planteó como objetivo general elaborar el estado de flujo de efectivos de una empresa minera en el periodo 2019.

Para poder alcanzar el objetivo es necesario que se acuda a estudios relacionados para profundizar el tema, para el desarrollo de la investigación, la metodología que se aplica es de tipo descriptiva, cualitativa donde se utiliza como instrumento la observación donde se conocerá si existe o no un control, se debe mencionar que la información de los estados financieros para la elaboración de flujo de efectivo, se la obtuvo por medio de la página de la superintendencia de compañía.

Dicha investigación permitirá poseer un informe de la situación financiera para evaluar y conocer la liquidez que posee la empresa, es así que los directivos de la misma podrán reconocer los fallos que se presentan, para poder tomar los correctivos correspondientes y la empresa pueda seguir funcionando de manera adecuada.

## **DESARROLLO.**

### **Conceptualización:**

Para iniciar con el estudio del caso se debe tener clara la conceptualización de las variables para proceder al análisis de estudio.

### **Principios de Contabilidad generalmente aceptados.**

Al referirnos sobre los principios de contabilidad, se refiere a los medios donde se llega a expresar las prácticas que son detalladas para tener el desarrollo de la contabilidad, lo cual abarca convenciones, procedimientos y reglas aceptadas para de esta manera se pueda definir las prácticas contables en un determinado momento (Rodríguez, 2016).

Se debe mencionar que esto permite ayudar a que se delimiten las características presentadas de la información financiera, es así que un registro contable se puede elaborar como base de los principios que se mencionaron anteriormente, se llega a utilizar como instrumento cada asiento contable, los cuales reconocen las operaciones, y se deberá incluir, fecha, deudor, valor y acreedor, numeración y razón de respaldo.

### **Herramientas financieras**

Las herramientas financieras son técnicas que permiten evaluar el comportamiento operativo de la empresa, presentando un diagnóstico actual y de predicción de los eventos futuros y a la obtención de los objetivos ya definidos (Salazar, Alvear y Sampedro, 2019)

De esta manera el primer paso para realizar un proceso de esta naturaleza es que se definan los objetivos y de esta manera poder formular las interrogantes así como los criterios que tienen que ser satisfechos con los resultados de los análisis.

Las herramientas de análisis financiero son consideradas como un procedimiento que se lo utiliza para poder simplificar, reducir o separar los datos que conforman los estados financieros, con el único objeto de que se pueda medir las relaciones en un solo periodo, lo cual permitirá que se puedan alcanzar los resultados satisfactorios (Betancur, Loaiza y Ussuga, 2019)

De lo expresado se puede mencionar que las herramientas financieras pueden facilitar la interpretación de los estados financieros por medio de la utilización de métodos los cuales le permiten a la gerencia poder tener la seguridad de tomar las decisiones, los métodos

permitirán que se analicen uno o más periodos esto de acuerdo a las circunstancias que se lleguen a presentar y de esta manera poder tener una comprensión actual de la empresa.

Las herramientas financieras que se deberán considerar en toda empresa son las siguientes: Estados de flujo de efectivos, balance de situación, cuentas de pérdidas y ganancias, contabilidad de costos, coste de financiación, apalancamiento financiero, fondo de maniobra, indicadores financieros, evaluación de inversiones (Armijos, Narvaez y Ormaza, 2020).

La importancia que tienen las herramientas financieras es que permiten organizar los estados financieros para de esta manera poder llevar un mejor manejo del control teniendo la seguridad de que se está aplicando y manejando de manera correcta para poder incrementar las ganancias, utilidades y la rentabilidad de la empresa

### **Estados financieros.**

Los estados financieros se los reconoce como documentos los cuales muestran un resumen del resultado de las operaciones de cada empresa en un periodo o fecha dada, expresado de otra manera los datos financieros son representaciones estructuradas de cada situación financiera así como también del rendimiento financiero de las empresas o de los resultados de la contabilidad (De la O y Hernandez, 2018)

Los estados financieros permiten que los directivos puedan tomar las decisiones de las inversiones y créditos, verificar la liquidez de la empresa, evaluar el origen y aplicación de recursos financieros de la empresa, evaluar la gestión de administración las misma que tienen que ver con la rentabilidad, la solvencia y la capacidad de crecimiento que tienen las empresas.

De esta manera se pueden reflejar las transacciones y las operaciones diarias las cuales demuestran que una empresa realiza sus actividades, las mismas que son resumidas por medio de las estructuras expuestas como los estados financieros, los mismos que se alimentan de la información que es entregada de los libros contables donde se expone la rentabilidad de la empresa, los mismos pueden ser mostrados en periodos anuales, semestrales o trimestrales (Elizalde, 2019).

Por lo escrito anteriormente se debe mencionar que los estados financieros son los balances generales que se emiten al finalizar el año o cuando los directivos lo soliciten mientras que los libros contables son la explicación detallada de cada registro de manera diaria.

El contenido de los estados financieros se compone de lo siguiente:

- Hechos que deben ser registrados tales como las ventas, compras, efectivo en caja o bancos, cobros, cuentas por cobrar, activos fijos.
- La aplicación de principios sobre los procedimientos, supuestos, evaluaciones, determinaciones de las depreciaciones, agotamientos, amortizaciones, etc.
- Apreciación personal de las distintas cuentas incobrables calificación de gastos, valuación de inventarios e intangibles, vida útil de activos fijos etc.

Todos los estados financieros llegan a contener tanto activos, como pasivos, patrimonios, ingresos y los egresos, quienes pertenecen a los movimientos que se dan diariamente en las empresas, esto de una manera detallada y numérica. Los estados financieros tienen que ser elaborados por medio de los principios de contabilidad que de manera general son aceptados.

### **Efectivo y equivalente al efectivo**

Al tener una buena administración del efectivo, esto llega a incluir la adecuada administración que se da en los flujos tanto de entrada como de salida del efectivo de la empresa lo cual llega a implicar que exista:

- Sincronización de los flujos de efectivo.
- Flotación.
- Aceleró de las cobranzas.
- Fondos disponibles cuando se los necesite.
- Control de desembolsos (Guaman , Orralla y Mendoza, 2018).

De esta manera, para poder lograr tener una administración eficiente sobre el flujo del dinero, los administradores de los negocios deberán captar el máximo de dinero, deberán explotarlo de manera eficiente y sobre todo tendrán que controlar como se lo gasta, esto permitirá que se obtenga una liquidez óptima.

La administración que se da al efectivo llega ser de mucha importancia en todo negocio, ya que este medio puede determinar cuál será el crecimiento, sobrevivencia y el cierre que puede existir en un negocio. Es así que se requiere que se realice análisis de las operaciones que se encuentran relacionadas con dicha partida, esto debido a que el activo puede administrarse de una forma inadecuada lo cual puede generar consecuencias desastrosas para los negocios.



## **Estado de Flujo de efectivos.**

Al hablar de los flujos de efectivo se estarán nombrando a las NIC 7, la misma que fue emitida con el nombre de ESTADO DE CAMBIO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA, la cual tiene como tema principal los cambios que se dan en el capital de trabajo de los periodos, para el año 1992 se modifica las NIC 7 con el nombre de Estados de flujo de efectivos, donde se concentran los cambios de dinero en efectivo y sobre los equivalentes de efectivo (Vilches, 2016).

El estado de los flujos de efectivo es un complemento de los estados financieros básicos, donde se muestra la información que se encuentra relacionada con el efectivo y el equivalente al efectivo, durante un periodo determinado el mismo que permite que se pueda evaluar la capacidad que tiene la empresa para poder generar el efectivo, este estado es una herramienta de la auditoría la misma que permite certificar los saldos contables del efectivo así como también del equivalente al efectivo (Zambrano y Buendía, 2017).

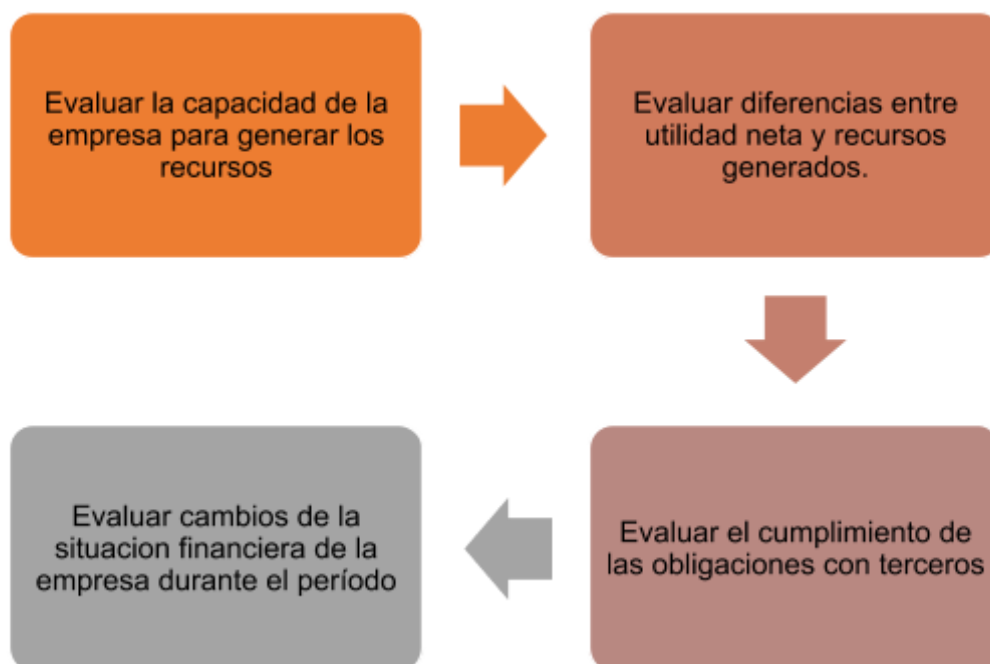
Este estado llega a ser de gran importancia no sólo por proporcionar la información relativa en cuanto al impacto que se da en las operaciones de la entidad de los efectivos y los equivalentes de los efectivos, sino que con base en él se deben conocer las fuentes los cuales generan los flujos.

El flujo de efectivo puede dar cuenta de la variación que se da al efectivo y al equivalente de efectivo, esto como resultado de una suma algebraica de los flujos de efectivo de las actividades de inversión, operación y financiación, suministrando la información para poder determinar las capacidades de la entidad y de esta manera poder generar el efectivo y el equivalente de efectivo, así como las necesidades de utilizarlo (Rondi, Galante y Casal, 2017).

Los estados de flujo de efectivo permiten proporcionar información condensada y relevante a un periodo determinado, el mismo que permite a los usuarios de los estados financieros a poner tener elementos adicionales a los suministrados por los demás estados financieros (AUDITTOOL, 2016).

De esta manera podemos observar que los Estados de flujo de efectivo presentan datos que en los otros estados no se pueden visualizar para su análisis de esta manera se podrá tomar decisiones acertadas por el bien de la compañía, los aspectos que nos puede ayudar los estados financieros los podemos reflejar en el siguiente cuadro.

## Ilustración 1 Elemento de los estados de Flujo de efectivo



Fuente: (AUDITool, 2016)

Elaborado por: Gina C

Para poder proporcionar de una manera adecuada la información que solicita el usuario, este tipo de estado llega a clasificar los flujos de efectivo en tres actividades: operación, inversión y financiamiento.

**Actividades de Operación:** Estas actividades de operación se llegan a derivar de manera fundamental de las transacciones las mismas que constituyen la fuente de ingresos de la empresa, en estas actividades se incluyen las transacciones que son relacionadas con las ventas, adquisición y la entrega de bienes para la venta, también se incluyen los suministros de servicios (AUDITool, 2016)

La entrada de dinero de esta actividad se incluyen los ingresos que son precedentes para la venta de bienes y servicios de documentos por cobrar, etc., al referirse la salida de dinero de actividades de operación se incluyen los desembolsos de efectivos y las cuentas de inventario que se pagan a proveedores, los pagos a que se realizan a empleados, proveedores y acreedores.

**Actividades de Inversión:** En esta actividad se incluyen el cobro y otorgamiento de préstamos, con excepción de las instituciones financieras, se incluirá también la venta y compra de deudas, propiedades, instrumentos de capital, planta y equipo, otros activos que

sean productivos distintos a los inventarios, intereses pagados que sean diferentes a los que se dan en las actividades de operación, se incluyen también la disposición y adquisición subsidiaria (AUDITTOOL, 2016).

**Actividades de Financiación:** Esta actividad se define como un cobro procedente de la adquisición por terceros, recursos concedidos por las entidades financieras o por terceros, esto se da a manera de préstamo o como un instrumento de financiación, así como también los pagos que son realizados por la amortización o la devolución de cantidades que han sido aportada por ellos y por último en esta actividad se registrarán las financiaciones de los pagos a favor que se den de los accionistas en el concepto de dividendos (AUDITTOOL, 2016).

## Desarrollo del caso práctico.

Utilizando las herramientas tecnológicas desde la página de la superintendencia de compañías descargar estados financieros de una empresa minera, elaborar el flujo de efectivo como herramienta financiera para la toma de decisiones y realizar el respectivo análisis financiero de la misma.

Por medio de la superintendencia de compañía se pudo descargar los estados financieros de una empresa minera durante los periodos 2018 y 2019, con los mismos que pudo realizar el flujo de efectivo, se presenta a continuación el desarrollo del ejercicio financiero.

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

#### **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11,332,332.00
Otros cobros por actividades de operación	507,414.64
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7,810,157.90
Pagos por cuenta de los empleados	-3,684,788.66
Otras entradas (salidas) de efectivo	9,100.02
<b><i>Flujos de efectivo por actividad de operación</i></b>	<b>353,900.10</b>

#### **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	2,097,948.50
Construcciones en curso y otros activos en tránsito	- 354,335.12
Muebles y enseres	-43,849.47
Equipo y software	-49,572.74
Vehículos equipos de transporte y equipo caminero	-1,220,705.73
Otras propiedades planta y equipo	-354,571.25
Inversiones no corrientes en asociadas - costos	-299,866.50
Activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias	-275,351.62
<b><i>Flujo neto de efectivo por Inversión</i></b>	<b>-500,303.93</b>

#### **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00
Pagos de préstamos	0.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00

Dividendos pagados	0.00
Intereses recibidos	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
<b>Flujo neto de efectivo por Financiación</b>	<b>0.00</b>

**EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-146,403.83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	263,585.36
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	117,181.53
<b>Flujo de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>117,181.53</b>

**ANÁLISIS.**

El primer segmento que se establece por medio del formulario de la superintendencia de compañías la misma que corresponde al flujo de efectivo se determinan por las actividades de operación los cuales fueron declarados por medio del método directo, en este caso práctico se procederá a describir de manera exclusiva los casilleros que contengan valores, dichos valores del flujo de efectivos de la empresa minera se expresan en dólares.

El Flujo de Efectivo Procedentes De Actividades De Operación, llega a corresponder al efectivo que se recibe de los clientes por las ventas de las mercaderías y se procede a determinar de la misma manera que cualquier tipo de empresa. Por otra parte se establecen otros cobros por actividades de operación es decir aquellos que no se hayan mencionado en otros puntos de la sección, mientras que el pago de proveedores por el suministro de bienes y servicios radica de manera principal la diferencia que existe entre el cálculo de la empresa.

De la misma manera el cálculo del pago a proveedores por suministros de bienes y servicios es donde la empresa mantiene en sus activos inventarios de los suministros que son utilizados para la actividad minera, luego que la empresa determina la compra de los suministros de bienes se procede a realizar los pagos. Para determinar los pagos de cuenta a empleados se deberán registrar las cancelaciones que se realizan a los empleados en este caso los sueldos y la mano de obra

Mientras que el flujo de efectivo procedentes de actividades de inversión se presenta la diferencia en los activos corrientes, resulta común que en los estados financieros se

señalan movimientos que se han llegado a sufrir los activos que se encuentran a largo plazo, a esto se refieren las compras o las ventas. Para este sentido en lo referente a la práctica el cálculo se realizará más sencillo que en las actividades de operación.

Y por último el flujo de efectivo procedentes actividades de financiación en este caso de la empresa minera se encuentra en 0, lo cual representa que ellos no presentan financiación de ningún tipo.

Luego de determinados los flujos que han sido utilizados en las diferentes actividades, se procede a calcular los efectos de la variación en la tasa de cambio que se da en el efectivo y la equivalentes al efectivo, de la siguiente manera:

El incremento neto de efectivo y equivalente al efectivo corresponde a la suma del flujo de actividades de operaciones, las actividades de inversión y las actividades de financiamiento, por otra parte el efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo corresponde al 2018, mientras que el efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo se lo calcula de la resta de las cantidades anteriores, como último rubro se presenta el flujo de efectivo al final del periodo que es la suma de caja y banco del periodo 2019 esta cantidad deberá ser igual al efectivo al final del periodo.

El importe a cliente ha logrado superar las expectativas de la compañía, aumentado las ventas con un alza que superó el periodo 2018. Mientras que el flujo de pagos a proveedores ha incrementado conforme a los registros que fueron cotizados con mejores créditos. Sin olvidar que el rubro a pagar a empleados por impuestos a la utilidad, son los más relevantes para que el efectivo de la empresa comience a disminuir.

El efectivo de las subsidiarias ha sido la fuente fundamental para que se mantenga firme, a pesar que el grupo de activos adquiridos estén disminuyendo paulatinamente.

La sumatoria de los tres rubros nos muestran que la variación en efectivo está por los \$146.403,83, claro está que la empresa no cuenta con financiamiento que sostenga el déficit real. El efectivo del ejercicio anterior, o periodo anterior concluimos que flujo de efectivo al final del periodo esta por los \$117.181,53.



## **Conclusión.**

De acuerdo a lo señalado en el documento se concluye lo siguiente:

Las herramientas computarizadas son de gran importancia ya que permiten tener una alta calidad en su uso, ya que por medio de ella se logra facilitar los trabajos que se realizan diariamente en las empresas, en este caso fueron de mucha utilidad para realizar el flujo de efectivos

La presentación de los estados de situación así como también del estado de resultados se da por medio de la presentación del formulario 101 de la declaración de impuestos de la renta y de la presentación de los balances, por otra parte el estado de evolución de patrimonio y del estado de flujo de efectivos son presentados en la plataforma de la Superintendencia de Compañías, es de esta manera que se nos ha podido facilitar la información para la realización del flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo permitirá que se reconozca la utilización de los fondos que tiene la empresa minera de esta manera que al realizar los estados financieros resulte práctico que se obtenga la información de manera directa de los movimientos de la cuenta de efectivos y se las puede clasificar, la importancia del estado financiero es que llega a permitir al lector que se conozcan sobre el flujo de efectivo que se han dado durante el periodo y en las actividades tanto de operación, inversión y financiamiento.

## Bibliografía

- Armijos, J., Narvaez, C., & Ormaza, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dom. Cien*, 6(1), 466-497. doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1156>
- AUDITOOL. (2016). Estado de flujos de efectivo. Lo que todo auditor debe saber. *Red Global de conocimiento en Auditoria y control Interno*, 1 - 6.
- Betancur, Y., Loaiza, V., & Ussuga, Y. (2019). Determinantes del uso de herramientas financieras: análisis desde las finanzas personales. *Science of Human Action*, 4(1), 33 - 58. doi:<https://doi.org/10.21501/2500-669X.3118>
- De la O, J., & Hernandez, S. (2018). "Los estados financieros y la necesidad de su conocimiento básico por la judicatura. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales*, 1 - 10. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/caribe/2018/02/estados-financieros-judicatura.html>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 4(5), 217 - 226. doi:DOI: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Guaman , S., Orralla, D., & Mendoza, F. (2018). Efectivo y equivalentes de efectivo y su incidencia en la liquidez de la empresa. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1 - 12. Obtenido de [www.eumed.net/rev/oel/2018/07/efectivo-liquidez-empresa.html](http://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/efectivo-liquidez-empresa.html)
- Rodriguez, J. (2016). Análisis de los principios de contabilidad generalmente Aceptados. *Sapienza Organizacional*, 159 - 184.
- Rondi, G., Galante, M., & Casal, M. (2017). Reflexiones sobre el estado de flujo de efectivo e ideas para su presentación por el método directo. *ciencias económicas*, 1(14), 99 - 121. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6213243>
- Salazar, M., Alvear, P., & Sampedro, M. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *CIENCIAS DIGITAL*, 3(2), 78 - 97. doi:<https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Vilches, P. (2016). CUMPLIMIENTO NORMATIVO SOBRE FLUJOS DE EFECTIVO REPORTADOS POR EMPRESAS INDUSTRIALES BAJO NIIF. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 23(43), 191-202. Obtenido de [Cumplimiento\\_normativo\\_sobre\\_flujos\\_de\\_efectivo\\_re.pdf](#)
- Zambrano, F., & Buendía, C. (2017). Estado de flujo de efectivo y su relación con la liquidez, de la empresa shoes Alvarito. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1 -8. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/shoes-alvarito-ecuador.html>