



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

GESTIÓN DE LIQUIDEZ Y SU RELEVANCIA EN LA REALIZACIÓN DEL  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN INSTITUCIONES DEL SISTEMA  
FINANCIERO.

BARRAZUETA ASANZA KAREN IBETH

MACHALA  
2016



# UTMACH

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

GESTIÓN DE LIQUIDEZ Y SU RELEVANCIA EN LA  
REALIZACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN  
INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO.

BARRAZUETA ASANZA KAREN IBETH

MACHALA  
2016

**Nota de aceptación:**

Quienes suscriben CRESPO AYALA PRISCILA ESPERANZA, CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR y SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR, en nuestra condición de evaluadores del trabajo de titulación denominado GESTIÓN DE LIQUIDEZ Y SU RELEVANCIA EN LA REALIZACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO., hacemos constar que luego de haber revisado el manuscrito del precitado trabajo, consideramos que reúne las condiciones académicas para continuar con la fase de evaluación correspondiente.

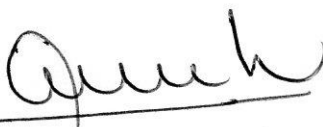


---

CRESPO AYALA PRISCILA ESPERANZA

0703862854

ESPECIALISTA 1

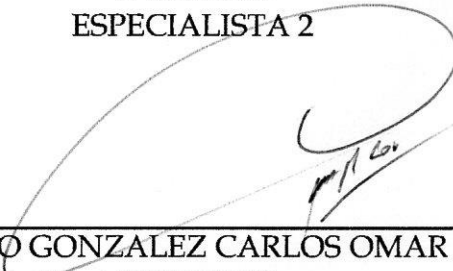


---

CHAVEZ CRUZ GONZALO JUNIOR

0701534034

ESPECIALISTA 2



---

SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR

0703463117

ESPECIALISTA 3

---

GUZMÁN ARIAS ROCÍO DE LOURDES

0704582790

ESPECIALISTA SUPLENTE

Machala, 27 de septiembre de 2016

## Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** BARRAZUETA ASANZA KAREN IBETH.docx (D21201846)  
**Submitted:** 2016-07-25 20:10:00  
**Submitted By:** karen\_ibeth\_b@hotmail.com  
**Significance:** 7 %

### Sources included in the report:

GARZON CAJAMARCA ERIKA GABRIELA.pdf (D21116272)  
<http://www.redalyc.org/pdf/3579/357933895001.pdf>

### Instances where selected sources appear:

7

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

El que suscribe, BARRAZUETA ASANZA KAREN IBETH, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado GESTIÓN DE LIQUIDEZ Y SU RELEVANCIA EN LA REALIZACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO., 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.

El autor 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.

El autor 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 él 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, 27 de septiembre de 2016



BARRAZUETA ASANZA KAREN IBETH  
0705787075

# **GESTIÓN DE LÍQUIDEZ Y SU RELEVANCIA EN LA REALIZACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO.**

**AUTORÍA**

**KAREN IBETH BARRAZUETA ASANZA.**

karen\_ibeth\_b@hotmail.com

## **RESUMEN**

Este documento de investigación tiene como objetivo principal recabar información que permita comprender la necesidad de la **GESTIÓN DE LIQUIDEZ Y LA RELEVANCIA EN LA REALIZACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO**. El tema a investigar se enfatiza en resaltar la importancia de la gestión de liquidez dentro de la evaluación financiera de las instituciones financieras; dando a conocer que es una actividad de gran relevancia dentro de estas; que contribuye, previene y reduce el riesgo de liquidez dentro de las empresas que pertenecen al sector financiero o cualquier actividad económica que realicen; esta evaluación ayuda a disminuir de forma considerable la vulnerabilidad de las empresas ante los posibles o futuros riesgos financieros que puedan ocurrir; además la gestión de liquidez permite obtener un mejor desarrollo, realización y comprensión de los estados financieros en especial en la elaboración del estado de flujos de efectivo, es necesario resaltar que la gestión de liquidez tiene gran importancia dentro de las evaluaciones financieras de las empresas no solo por lo antes mencionado, sino que además mejorar los criterios financieros para una adecuada toma de decisiones en cuanto al flujo de efectivo. Para la realización de este estado existen dos métodos; método directo y método indirecto, a su vez se debe reconocer tres tipos de actividades: operación, inversión y financiamiento.

**PALABRAS CLAVES:** Gestión de Liquidez, Estado de Flujo de Efectivo, Vulnerabilidad, Riesgo, Sistema Financiero.

**LIQUIDITY MANAGEMENT AND ITS RELEVANCE IN THE CONDUCT OF  
THE STATE OF CASH FLOWS FINANCIAL INSTITUTIONS.**

Authorship

KAREN IBETH BARRAZUETA ASANZA.

karen\_ibeth\_b@hotmail.com

**ABSTRACT**

This research paper's main objective is to gather information to understand the need LIQUIDITY MANAGEMENT AND RELEVANCE IN THE CONDUCT OF THE STATE OF CASH FLOWS Financial Institutions. The research topic is emphasized on the importance of liquidity management in the financial evaluation of financial institutions; making known that it is an activity of great importance within these; which it helps prevents and reduces the risk of liquidity within companies belonging to the financial sector or any economic activity carried out; this assessment helps decrease significantly the vulnerability of companies to potential or future financial risks that may occur; plus liquidity management enables better development, realization and understanding of the financial statements especially in preparing the cash flow statement, we must emphasize that liquidity management is very important within the financial assessments of companies not only for the above, but also improve the financial criteria for proper decision-making regarding the cash flow. For the realization of this state there are two methods; direct method and indirect method, in turn should recognize three types of activities: operating, investing and financing.

**KEYWORDS:** liquidity management, cash flow statement, Vulnerability, Risk, Financial System.

## ÍNDICE

<b>RESUMEN</b> .....	<b>I</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>II</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>4</b>
<b>DESARROLLO TEÓRICO</b> .....	<b>5</b>
<b>ANÁLISIS FINANCIERO O EVALUACIÓN FINANCIERA</b> .....	<b>5</b>
<b>¿QUE ES EL ANÁLISIS O LA EVALUACIÓN FINANCIERA?</b> .....	<b>5</b>
<b>IMPORTANCIA DE LA EVALUACION FINANCIERA</b> .....	<b>5</b>
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> .....	<b>6</b>
<b>CONCEPTUALIZACIÓN DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b> .....	<b>6</b>
<b>MÉTODO DIRECTO:</b> .....	<b>7</b>
<b>MÉTODO INDIRECTO</b> .....	<b>7</b>
<b>ESTADOS COMPLEMENTARIOS EN LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:</b> .....	<b>8</b>
<b>BALANCE GENERAL</b> .....	<b>8</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b> .....	<b>8</b>
<b>DESARROLLO PRÁCTICO</b> .....	<b>9</b>
<b>ANÁLISIS FINANCIERO DEL EFECTIVO</b> .....	<b>13</b>
<b>CONCLUSIONES</b> .....	<b>14</b>



## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de carácter complejo, se refiere a la Gestión de Liquidez y su relevancia en la realización del Estado de Flujos de Efectivo en instituciones del sistema financiero, con la finalidad de comprender y realizar el estado de flujos de efectivo de una institución financiera por el método directo e indirecto, definiendo a esta gestión como pilar fundamental en su desarrollo, contribuyendo en la disminución de riesgos financieros dentro de estas, permitiendo así la realización adecuada del estado de flujos de efectivo disminuyendo la vulnerabilidad de liquidez en las instituciones del sistema financiero.

La característica principal de la gestión de liquidez es facilitar el trabajo del departamento financiero para mejorar el desarrollo de estas instituciones de tal forma que se toman mejor las decisiones en cuanto al efectivo de la empresa. Para analizar esta situación es necesario conocer las posibles causas que ocasionaría una inadecuada gestión de liquidez. Una de ellas es el crecimiento de los riesgos financieros. Se entiende esta causa a que debido a la escasa gestión de liquidez no se ha tomado las decisiones correctas encaminadas a contribuir, mejorar y disminuir estos riesgos financieros.

La investigación de este tema se realizó con el fin de conocer la importancia de la gestión de liquidez dentro de la toma de decisiones en las instituciones del sistema financiero. Esto permitió identificar la relevancia de la gestión de liquidez en la realización del estado de flujos de efectivo correspondientes a este tipo de actividad empresarial.

La indagación de este trabajo es de interés económico-financiero. Asimismo, complementa los conocimientos sobre la importancia de la gestión de liquidez ayudando a tomar decisiones adecuadas dentro del desarrollo de las instituciones del sistema financiero.

En el ámbito profesional, el interés es saber la situación de la liquidez en la que se encuentra la institución financiera, además dar soluciones a los posibles riesgos y conocer las diferencias que existe entre los métodos de realización del estado de flujos de efectivo.

En la realización de este trabajo práctico se utilizaron interpretaciones de varias revistas científicas las cuales ayudaron a encontrar una respuesta adecuada para este tipo de situación.

## **DESARROLLO TEÓRICO**

### **ANÁLISIS FINANCIERO O EVALUACIÓN FINANCIERA**

#### **¿QUE ES EL ANÁLISIS O LA EVALUACIÓN FINANCIERA?**

(Fontalvo Herrera, Tomas; De la Hoz Granadillo, Efraín; Vergara, Juan C., 2012) Nos interpreta que la evaluación financiera o análisis financiero es “una técnica empleada mediante un conjunto de procedimientos útiles en la evaluación del comportamiento que poseen las instituciones dentro del sector financiero”.

Es así como se puede interpretar a el análisis o evaluación financiera como un proceso desarrollado dentro de las instituciones con el propósito de verificar el desempeño de sus actividades dentro del sector empresarial sea el correcto, para de esta forma evitar los futuros riesgos que puedan ocurrir y así tener más clara su situación financiera para una adecuada toma de decisiones.

(Castaño Ríos,Carlos E.; Arias Pérez, José E., 2013) Interpreta que “la evaluación financiera es una herramienta que evalúa la competitividad de conjuntos de empresas pertenecientes a un determinado sector económico o región.”

(Castaño Ríos,Carlos E.; Arias Pérez, José E., 2013) También mencionan que el “Análisis financiero forma parte de los procedimientos claves luego de la emisión de estados contables”, es decir complementa y mejora el desarrollo de las actividades dentro de las instituciones, verificando y resaltando los procesos adecuados a llevar a cabo como instituciones o entidades dentro del sector empresarial.

### **IMPORTANCIA DE LA EVALUACION FINANCIERA**

(Castaño Ríos,Carlos E.; Arias Pérez, José E., 2013) Revela que: “Los componentes o rubros de los estados financieros evidencian estructuras de las organizaciones que por lo general permanecen con el tiempo”. Es decir los estados financieros son el reflejo del desarrollo de actividades de las instituciones, debido a que estos poseen la información necesaria, es por esto necesario la realización de un análisis financiero adecuado que determine cómo se ha estado manejando la entidad.

(Canales Salinas, 2015) Menciona que “la importancia del análisis financiero radica en identificar los aspectos económicos y financieros que muestran la condiciones de desarrollo de una empresa”

(Tua Pereda, 2012) Nos dice que: “la Contabilidad, en la medida en que refleja y maneja información de gran utilidad en la toma de decisiones, afecta a la actividad económica y, por tanto, tiene un rol importante en el desarrollo de la empresa”. Al igual que la contabilidad tiene un rol importante dentro de las empresas, la evaluación financiera permite determinar que afectaciones y mejorías ha tenido la entidad.

La realización de evaluaciones financieras dentro las empresa son de gran importancia, ya que permiten verificar y controlar el movimiento que como institución está teniendo en sus operaciones empresariales, para así poder mejorar e incrementar el desempeño del sector financiero con el único propósito de obtener un mayor rentabilidad y seguir demostrando y mejorando su competitividad dentro del desarrollo de sus actividades.

## **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

### **CONCEPTUALIZACIÓN DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

El estado de flujos de efectivo permite reconocer cual es el flujo real del efectivo que ha tenido la empresa, sabiendo que este puede provenir de cualquiera de estos tres flujos: operación, inversión o financiación. (Duque Sánchez, 2015) Nos comenta que “el estado de flujo de efectivo da cuenta de la variación del efectivo y equivalente de efectivo”.

Además (ESCOBAR A., 2014) nos dice que “El estado de flujos de efectivo, es una base para la toma de decisiones dentro de las empresas, ayudando a determinar la liquidez y el crecimiento de la entidad”. Este estado es uno de los cinco estado financieros que deben presentar las empresas, cabe recalcar que los resultados obtenidos dentro de su desarrollo ayudan a determinar un enfoque sobre cómo ha estado funcionando la empresa, además de proveer información necesaria para una adecuada toma de decisiones.

Algo singular menciona (Escobar Arias & Arias Vargas, 2013) al comentar que “Los estados de flujos de efectivos son una herramienta muy importante en la toma de decisiones en las organizaciones”. Es decir mediante la evaluación de efectivo que permite realizar este estado, las empresas pueden determinar cuál fue la actividad que ayudo a mantener el desarrollo de las actividades empresariales.

Para la realización del estado de flujos de efectivo es primordial contar con dos estados financieros; el uno es el balance general y el otro el estado de resultados, estos estados son la base para la elaboración del estado de flujos de efectivos, ya que este estado determina la variación existentes en cada uno de los rubros de los estados antes

mencionados, esta variación se logra obtener con la comparación de dos periodos consecutivos, es decir dos balances y dos estado de resultado de los dos últimos periodos contables.

### **MÉTODO DIRECTO:**

(Vargas Soto, 2007) “El Estado de Flujo de Efectivo por el método directo, controla la información obtenida sobre las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos, ocurrida por cualquiera de los siguientes procedimientos:

Utilizando los registros de la entidad al realizar:

- a. Ajuste de las ventas y el costo de las ventas, así como también de otras partidas en el estado de resultados como:
  - La variación suscitada en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación dentro de un período,
  - Otras partidas que no reflejen efectivo; y
  - Partidas cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación”. (Vargas Soto, 2007)

### **MÉTODO INDIRECTO**

(Vargas Soto, 2007) “En este método el flujo neto por actividades de operación ocurre gracias a el ajuste de la pérdida o ganancia, en términos netos, por los efectos de:

- a) Las variaciones ocurridas en los inventarios y en las cuentas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación dentro del período evaluado;
- b) Los rubros sin reflejo en el efectivo, tales como pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, depreciación, provisiones, , impuestos diferidos, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, e intereses monetarios; así como de
- c) Partidas cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación”. (Vargas Soto, 2007)

## **ESTADOS COMPLEMENTARIOS EN LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:**

### **BALANCE GENERAL**

(Quintero & De Marco, 2014) Nos dice que “El Balance General es el principal de los estados financieros. En él se recoge la situación de una empresa en un momento determinado. El balance General refleja la ecuación de contabilidad:

- Activo = Pasivo + Patrimonio net.
- El total del activo está formado por la suma del total de activo corriente y no corriente.
- El total de pasivo está formado por la suma de pasivo corriente más el pasivo no corriente, entonces la suma de activo corriente y activo no corriente, menos la suma de pasivo corriente y pasivo no corriente, nos da como resultado el valor del patrimonio.

### **ESTADO DE RESULTADOS**

(Rodríguez, De Freitas, & Zaá, 2012) Nos dice “que sin la contabilidad no existe información financiera y sin información financiera adecuada no puede existir una toma de decisiones acertada y si la toma de decisiones nos es acertada las instituciones no logran ser competitivas”. Es decir los estados financieros son la revelación de los resultados obtenidos durante el desarrollo empresarial durante un periodo contable.

El estado de resultado pertenece al estado financiero que una institución debe realizar, este estado permite obtener la información que revela e interpreta las ganancias o pérdidas obtenidas durante un periodo contable.

Es así que el estado de resultados presenta una revelación basada en la evaluación de los ingresos y egresos ocurridos dentro de un periodo, además determina si el desarrollo y la evolución surgida en el patrimonio en ese período, de tal forma que demuestra si durante el transcurso de ese tiempo la empresa ha logrado generar utilidad o pérdidas.

## DESARROLLO PRÁCTICO

EN UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA SE NECESITA SABER COMO SE ESTA TRABAJANDO CON EL EFECTIVO, POR ESTA RAZÓN SE REQUIERE ELABORAR UN ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO ACTUALIZADO A LA FECHA UTILIZANDO LOS DOS MÉTODOS (DIRECTO E INDIRECTO).

### BANCO DEL PUEBLO BALANCES GENERALES (Cifras en miles)

Al 31 de Diciembre de	2.014	2.015	variación	ACTIVIDAD
<b>ACTIVOS:</b>				
FONDOS DISPONIBLES	35.560	30.590	4.970	<b>OPERACIÓN</b>
CARTERA DE CREDITO	100.000	130.000	30.000	<b>OPERACIÓN</b>
DEUDORES POR ACEPTACIONES	180.000	300.000	120.000	<b>OPERACIÓN</b>
<b>Total activo circulante</b>	<b>315.560</b>	<b>460.590</b>	145.030	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	128.000	184.000	56.000	<b>INVERSION</b>
DESPRECIACION ACUMULADA	- 29.000	- 42.000	- 13.000	<b>OPERACIÓN</b>
OTROS ACTIVOS	800	100	700	<b>INVERSION</b>
<b>Total activo no circulante</b>	<b>99.800</b>	<b>142.100</b>		
<b>Total de activos</b>	<b>415.360</b>	<b>602.690</b>		
<b>PASIVOS:</b>				
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	100.000	195.000	95.000	<b>OPERACIÓN</b>
OBLIGACIONES INMEDIATAS	22.300	31.600	9.300	<b>OPERACIÓN</b>
<b>Total pasivo a corto plazo</b>	<b>122.300</b>	<b>226.600</b>	104.300	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	55.000	108.000	53.000	<b>FINANCIAMIENTO</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>177.300</b>	<b>334.600</b>		
<b>PATRIMONIO</b>				

CAPITAL SOCIAL	75.000	75.000	-	<b>FINANCIAMIENTO</b>
APORTACIONES SUPLEMENTARIAS	60.000	60.000	-	
UTILIDADES ACUMULADAS	41.500	81.500	40.000	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	61.560	51.590	9.970	<b>FINANCIAMIENTO</b>
TOTAL CAPITAL	238.060	268.090	30.030	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>415.360</b>	<b>602.690</b>		

<b>ESTADOS de RESULTADOS</b>		
(Cifras en miles)		
<b>Del 1o. de enero el 31 de diciembre</b>	<b>2.014</b>	<b>2.015</b>
INGRESOS FINANCIEROS	1.013.000	1.020.000
EGRESOS FINANCIEROS	-815.000	-824.000
<b>=UTILIDAD BRUTA</b>	<b>198.000</b>	<b>196.000</b>
DEPRECIACION	-9.000	-13.000
<b>= GENERACION BRUTA DE EFECTIVO</b>	<b>189.000</b>	<b>183.000</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	80.000	83.000
INTERESES	8.000	9.000
OTROS GASTOS	20.000	24.000
<b>= TOTAL GASTOS</b>	<b>108.000</b>	<b>116.000</b>
<b>= GENERACION DE EFECTIVO ANTES DE I.R</b>	<b>81.000</b>	<b>67.000</b>
IR	19.440	15.410
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>61.560</b>	<b>51.590</b>

**BANCO DEL PUEBLO**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Al 31 de Diciembre 2015**  
**Expresado en Dólares**  
**METODO INDIRECTO**

<b>FLUJO DE OPERACIÓN</b>	
GANANCIA DEL PERIODO	\$ 67.000,00
DEPRECIACION	\$ 13.000,00
GENERACION BRUTA DE EFECTIVO	\$ 80.000,00
<b>VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
CARTERA DE CREDITOS	\$ (30.000,00)
DEUDORES POR ACEPTACIONES	\$ (120.000,00)
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ 95.000,00
OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 9.300,00
<b>FLUJO NETO DE OPERACION</b>	<b>\$ 34.300,00</b>
<b>FLUJO DE INVERSION</b>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ (43.000,00)
OTROS ACTIVOS	\$ 700,00
<b>FLUJO NETO DE INVERSION</b>	<b>\$ (42.300,00)</b>
<b>FLUJO DE FINANCIAMIENTO</b>	
OBLIGACIONES CON	
INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 53.000,00
PAGO DE DIVIDENDOS	\$ (49.970,00)
<b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>\$ 3.030,00</b>
<b>FLUJO NETO</b>	<b>\$ (4.970,00)</b>
<b>FLUJO DE IEFECTIVO INCIAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 35.560,00</b>
<b>SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$ 30.590,00</b>



**BANCO DEL PUEBLO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**EXPRESADO EN DOLARES**  
**METODO DIRECTO**

**FLUJO DE OPREACIONES**

CARTERA DE CREDITOS	\$	990000,00
PAGO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	\$	( 946700,00)
INTERESES	\$	(9.000,00)
<b>FLUJO DE NETO OPERACIONES</b>	<b>\$</b>	<b>34.300,00</b>

**FLUJO DE INVERSION**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$	(43.000,00)
OTROS ACTIVOS	\$	700,00
<b>FLUJO DE NETO INVERSION</b>	<b>\$</b>	<b>(42.300,00)</b>

**FLUJO DE FINANCIAMIENTO**

CREDITOS BANCARIOS	\$	53.000,00
PAGO DE DIVIDENDO	\$	(49.970,00)
<b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>\$</b>	<b>3.030,00</b>

<b>FLUJO NETO</b>	<b>\$</b>	<b>(4.970,00)</b>
-------------------	-----------	-------------------

## **ANÁLISIS FINANCIERO DEL EFECTIVO**

La realización del estado de flujos de efectivo de la presente institución financiera, ha sido efectuada gracias a los estados financieros base para el desarrollo de este, los cuales son el Balance General y Estado de Resultados, los cuales han permitido realizar la evaluación de los movimientos de los diferentes rubros que estos poseen.

Mediante el ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, se ha podido evaluar qué actividad ha permitido el funcionamiento de la institución financiera, es bastante claro en el presente estado que la entidad se ha desarrollado de forma adecuada gracias a los flujos operativos que esta, obtuvo en el periodo anterior al que se está evaluando.

Es decir el BANCO DEL PUEBLO, ha desarrollado sus actividades económicas de forma INAPROPIADA, debido a que su funcionamiento lo ha hecho basado en los resultados obtenidos durante sus operaciones, pero no del presente periodo, lo cual no le ha permitido crecer y aumentar sus flujos de efectivos.

La variación del efectivo es negativa debido a que no se ha obtenido deudas a corto plazo, de igual forma otro factor es el aumento de la cartera de crédito, factores que disminuyen la entrada y flujo del efectivo dentro de las entidades.

## CONCLUSIONES

Gracias al desarrollo del presente trabajo de investigación, se ha logrado concluir:

- La elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, es un factor base para evaluar los movimientos de efectivo que han tenido las entidades, tanto financieras como cualquiera que sea la actividad que esta desarrolle.
- Además se ha logrado cumplir con el objetivo principal de esta investigación, el cual era conocer la importancia de la gestión de liquidez dentro de la toma de decisiones en las instituciones del sistema financiero, al obtener un criterio claro sobre la elaboración de este estado, sobre todo acerca de la información que revela acerca del flujo de efectivo.
- Cabe recalcar que también el presente trabajo investigativo permitió comprender la realización del estado de flujos de efectivo, así como también su importancia al momento de realizar la evaluación del efectivo dentro de las instituciones financieras.

## Referencias

- Canales Salinas, R. J. (2015). CRITERIOS PARA LA TOMA DE DECISIÓN DE INVERSIONES. *Dialnet*, 2-17.
- Castaño Ríos, Carlos E.; Arias Pérez, José E. (2013). Análisis financiero integral de empresas colombianas 2009-2010: perspectivas de competitividad regional. *Dialnet*.
- Duque Sánchez, A. P. (2015). Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7. *Scielo*, 74.
- ESCOBAR A., G. E. (2014). FLUJOS DE EFECTIVO Y ENTORNO ECONÓMICO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE RISARALDA, 2002-2011. *Scielo*, 143.
- Escobar Arias, G. E., & Arias Vargas, F. J. (2013). Relaciones entre los flujos de efectivo de las empresas de Caldas y el crecimiento económico regional para el sector industrial durante el período de 2002 a 2010. *Scielo*, 77.
- Fontalvo Herrera, Tomas; De la Hoz Granadillo, Efraín; Vergara, Juan C. (2012). Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla-Colombia. *Scielo*.
- Quintero, J. J., & De Marco, M. (2014). ANÁLISIS DE BALANCES DE CLÍNICAS Y SANATORIOS. *Dialnet*, 3.
- Rodríguez, J. M., De Freitas, S., & Zaá, J. R. (2012). La contabilidad en el contexto de la globalización y la revolución teleinformática. *Redalyc*, 169-183.
- Tua Pereda, J. (2012). Contabilidad y desarrollo económico. *Redalyc*, 95-110.
- Vargas Soto, R. (2007). Estado de Flujo de Efectivo. *Redalyc*, 116-117.