



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**DICIEMBRE 2022 – ABRIL 2023**

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA**

**PRUEBA PRÁCTICA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:**

**LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**EL FLUJO DE EFECTIVO EN EL COMERCIAL “DON SAÚL” UBICADO EN  
LA CIUDAD DE BABAHOYO, EN EL PERIODO 2021 y 2022.**

**ESTUDIANTE:**

**TATIANA XIOMARA LARREA SEMINARIO**

**TUTOR:**

**ECO. VERONICA MERCHAN**

**MAYO 2023**

## INDICE

### Contenido

<b>RESUMEN</b> .....	3
<b>ABSTRACT</b> .....	4
<b>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	5
<b>JUSTIFICACIÓN</b> .....	7
<b>OBJETIVOS</b> .....	8
<b>LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN</b> .....	9
<b>MARCO CONCEPTUAL</b> .....	11
<b>MARCO METODOLOGICO</b> .....	25
<b>RESULTADOS OBTENIDOS</b> .....	27
<b>DISCUSION DE RESULTADOS</b> .....	29
<b>CONCLUSIONES</b> .....	30
<b>RECOMENDACIONES</b> .....	31
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	32

## RESUMEN

Este proyecto de estudio de caso sobre el flujo de efectivo del Comercial Don Saul del cantón Babahoyo, periodo 2021 y 2022, se enfocó en el análisis y evaluación de la capacidad de la empresa para generar efectivo a lo largo del tiempo, identificar tendencias y tomar medidas para mejorar la estabilidad financiera de la empresa a largo plazo. El análisis de la variación porcentual en el flujo de efectivo del Comercial Don Saul fue una medida clave para evaluar el cambio en los flujos de efectivo de la empresa en un período determinado en comparación con otro. Las fluctuaciones en el flujo de efectivo se debieron a factores como la disminución en las ventas y el aumento en los costos. Para mejorar el flujo de efectivo, se recomienda analizar las causas detrás de las fluctuaciones, realizar una proyección precisa del flujo de efectivo, implementar medidas para mejorar el flujo de efectivo y monitorear el flujo de efectivo de manera constante. Este estudio de caso sobre el flujo de efectivo del Comercial Don Saul fue una herramienta esencial para evaluar la estabilidad financiera de la empresa, identificar tendencias y tomar medidas para mejorar su capacidad para generar efectivo. El análisis de la variación porcentual en el flujo de efectivo y la implementación de medidas para mejorar el flujo de efectivo son recomendaciones clave para garantizar la estabilidad financiera a largo plazo de la empresa.

***Palabras Claves:*** Flujo de efectivo, Comercial Don Saul, variación porcentual

## **ABSTRACT**

This case study project on the cash flow of Comercial Don Saul in Babahoyo Canton, period 2021 and 2022, focused on the analysis and evaluation of the company's ability to generate cash over time, identify trends and take measures to improve the company's long-term financial stability. The analysis of the percentage change in Comercial Don Saul's cash flow was a key measure to evaluate the change in the company's cash flows in a given period compared to another. Fluctuations in cash flow were due to factors such as decreases in sales and increases in costs. To improve cash flow, it is recommended to analyze the causes behind the fluctuations, make an accurate cash flow projection, implement measures to improve cash flow, and monitor cash flow on an ongoing basis. This cash flow case study of Comercial Don Saul was an essential tool for assessing the company's financial stability, identifying trends, and taking steps to improve its ability to generate cash. The analysis of the percentage change in cash flow and the implementation of measures to improve cash flow are key recommendations to ensure the long-term financial stability of the company.

***Key words:*** Cash flow, Comercial Don Saul, percentage change.

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

El siguiente estudio investigativo se enfoca en el comercio denominado "Don Saúl", el cual es una empresa de carácter familiar que tiene su sede principal ubicada en las calles Abdón Calderón y Vargas Machuca. Además, cuenta con una sucursal localizada en las calles García Moreno y Pedro Carbo. La empresa ha estado en funcionamiento desde el 9 de noviembre de 2005 y continúa operando en la actualidad. Su actividad comercial se centra en la venta tanto al por mayor como al por menor de diversos productos, entre los cuales se encuentran artículos de primera necesidad, consumo masivo y productos de limpieza, entre otros.

Al haber investigado profundamente el flujo de efectivo y su incidencia en la liquidez del comercial Don Saul, se ha encontrado una serie de causas que ocasionan dicho problema. Una de estas es la información inadecuada de las operaciones realizadas en el comercial con la relación a los movimientos del efectivo pertinentes que se maneja. En otras palabras, hay una existencia de deficiencia en el manejo de los registros contables relacionados con el flujo de caja de Comercial. Esta deficiencia puede traer consecuencias financieras negativas, como la falta de liquidez, incumplimiento de obligaciones fiscales, multas y sanciones, pérdida de credibilidad y confianza de los inversores y accionistas, entre otros.

Así mismo, se encuentran la falta de registro adecuado de las transacciones de ingresos y gastos, deficiencias en la gestión de cuentas por cobrar y pagar, errores en la conciliación bancaria y en la gestión de cheques, inadecuada gestión de inventarios y costos asociados a la producción y venta de bienes y servicios, entre otros. Al momento de asignar recursos y la toma de decisiones financieras no se realiza de manera eficiente debido a los compromisos en base a vínculos o relaciones familiares dándole prioridad a estos lazos emocionales. Hay que tener en cuenta que dentro del Comercial se requiere de la asistencia de herramientas o puntos de control necesarios e

indispensables para la eficiencia del manejo del efectivo y obtener una buena liquidez, factores con los que la entidad no cuenta.

No obstante, debido a esto nace la necesidad de abordar de manera efectiva la deficiencia en la gestión contable del flujo de efectivo en el Comercial Don Saul, a través de la implementación de políticas y procedimientos contables adecuados, la capacitación del personal encargado de la gestión contable, y el uso de herramientas y sistemas de información financiera confiables y eficientes. De esta manera, se podrá asegurar una gestión financiera sólida y sostenible en la empresa.

En definitiva, se han presentado una serie de problemas administrativos debido a la mala gestión del flujo de efectivo, lo que ha tenido un impacto negativo en la liquidez de la empresa y ha generado dificultades que obstaculizan el crecimiento del negocio en el mercado nacional. Es fundamental analizar exhaustivamente todos los componentes de la estructura financiera de la empresa, incluyendo activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, para poder identificar las causas de los saldos y los factores que influyen en las fluctuaciones de sus cifras y, de esta manera, determinar los factores que afectan la rentabilidad de la empresa.

## JUSTIFICACIÓN

Este trabajo se justifica en la realización de un análisis y mejora del manejo del flujo de efectivo en el Comercial Don Saul, radica en la importancia fundamental que tiene la gestión financiera adecuada en la supervivencia y crecimiento de cualquier empresa.

El flujo de efectivo es un elemento esencial de la gestión financiera de una empresa, ya que permite conocer en tiempo real la cantidad de efectivo disponible para realizar las operaciones comerciales, el pago de obligaciones y el cumplimiento de las obligaciones fiscales. Una mala gestión del flujo de efectivo puede generar serias consecuencias financieras negativas, como la falta de liquidez, el incumplimiento de obligaciones fiscales, multas y sanciones, la pérdida de credibilidad y confianza de los inversores y accionistas, entre otros.

En el caso del Comercial Don Saul, se han identificado problemas contables relacionados con el manejo del flujo de efectivo, lo que ha generado dificultades en la gestión financiera de la empresa. Por esta razón, es fundamental llevar a cabo una revisión detallada de la gestión financiera de la empresa, para determinar las causas de los problemas contables y proponer soluciones efectivas que permitan mejorar la gestión del flujo de efectivo.

Además, un adecuado manejo del flujo de efectivo es esencial para el crecimiento y desarrollo del negocio, ya que permite contar con los recursos necesarios para realizar inversiones, expandir el negocio, pagar a los empleados, entre otros aspectos importantes. En este sentido, mejorar la gestión del flujo de efectivo en el Comercial Don Saul es esencial para asegurar la supervivencia y crecimiento sostenible de la empresa.

## **OBJETIVOS**

### **Objetivo General**

Examinar el estado de flujo de efectivo del Comercial "Don Saúl" en el período 2021 y 2022, para determinar la evolución del flujo de efectivo a lo largo del tiempo y detectar posibles problemas de liquidez en la empresa.

### **Objetivos Específicos**

- Emplear la revisión de fuentes teóricas y datos del Comercial “Don Saúl” para obtener información pertinente y significativa
- Evaluar el estado del flujo de efectivo y la liquidez del negocio Don Saul en el periodo 2021 Y 2022 mediante la razón de liquidez.
- Comparar el monto actual del flujo de efectivo con el de períodos anteriores para identificar si existe un cambio significativo por medio del cálculo de variación porcentual.

## LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

En la actualidad las empresas que se crean o nacen con la finalidad de generar ganancia y mantenerse en el mercado, buscan un lugar de competitividad empresarial. La situación de la empresa con respecto al flujo de efectivo y su rendimiento financiero se identificó en los periodos 2021 – 2022, lo cual en base al planteamiento del problema se describió la situación y la necesidad de buscar herramientas que se detecten y que a la vez se controlen a corto y largo plazo en los ingresos y gastos de una manera sencilla, un instrumento que determine la importancia de usar el análisis del flujo de efectivo como una herramienta de inmediata respuesta por el tipo de necesidad y que a la vez sea eficaz que permita medir la liquidez sobre el rubro económico que se sostiene el comercial Don Saul.

Aplicando las líneas de investigación Gestión Financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control, El objetivo está basado en determinar de qué manera influyó el flujo de efectivo y que efecto generará en un corto y largo tiempo. Demostrar que este tipo de herramienta financiera ayudará al comercial a fortalecerse y así poder afrontar las deudas con terceros, medir con indicadores de gestión que determine el nivel de liquidez y solvencia, y sobre ello poder tomar decisiones con certeza.

La presente investigación describe la sublínea “Gestión Financiera, tributaria y compromiso social” en una metodología basada en un escenario descriptivo, explicativo y un diseño no experimental. Se utilizarán técnicas, recolección y análisis de datos, se realizará un análisis descriptivo mediante tablas y gráficos sobre los estados financieros y anexos que sean necesarios para llegar a un buen resultado.

Además, se refiere al flujo de efectivo que proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo durante un período contable, mostrando los ingresos y egresos

de efectivo proveniente de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento para una correcta distribución en lo que se refiere a la liquidez que genera el comercial Don Saul. La economía en el mundo actual no se encuentra nada estable debido a varios factores tanto internos como externos, es necesario entonces, que las empresas sepan llevar de una manera adecuada sus vidas comerciales y tomar buenas decisiones que les ayuden en su desarrollo, utilizando de una manera eficiente y eficaz los recursos que éstas presentan.

Es un proceso en virtud del cual se proyectan y se fijan las bases de las actividades financieras con el objeto de minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos, decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera. El trabajo de investigación que se presenta a continuación tiene como objetivo examinar el manejo del flujo de efectivo como herramienta para mejorar la liquidez del comercial Don Saul.

## **MARCO CONCEPTUAL**

El flujo de efectivo es un aspecto crítico de la gestión financiera de cualquier empresa, incluyendo el Comercial Don Saúl del Cantón Babahoyo. El flujo de efectivo se refiere a la cantidad de efectivo que entra y sale de la empresa durante un período determinado. Es importante tener en cuenta que el flujo de efectivo no es lo mismo que el beneficio neto, ya que los ingresos y gastos no siempre se reflejan en el efectivo en un momento determinado.

Para el Comercial Don Saúl del Cantón Babahoyo, el flujo de efectivo es particularmente importante ya que afecta la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de pago y mantener su operación diaria. Al mantener un flujo de efectivo positivo, la empresa puede financiar sus operaciones, realizar inversiones y cumplir con sus obligaciones de deuda. Es importante que la empresa monitoree y gestione su flujo de efectivo de manera efectiva. Para ello, se pueden utilizar diversos indicadores financieros, como el flujo de efectivo libre, el flujo de efectivo operativo, la relación de cobertura de intereses y la relación de endeudamiento.

### **Flujo de Efectivo**

El flujo de efectivo se refiere a la cantidad de dinero que entra y sale de una empresa en un período de tiempo determinado. Es una medida importante del desempeño financiero de una empresa y muestra cómo la empresa genera y utiliza su efectivo (Tomalá Izurieta, 2020). El flujo de efectivo es importante porque muestra la cantidad de efectivo disponible para una empresa y su capacidad para pagar deudas y reinvertir en el negocio. Además, los inversores a menudo utilizan el flujo de efectivo como una medida de la rentabilidad y la estabilidad financiera de una empresa. El flujo de efectivo es una medida clave del desempeño financiero de una empresa y es importante por varias razones, entre ellas:

Capacidad para pagar deudas: El flujo de efectivo muestra la cantidad de dinero disponible para pagar deudas, incluyendo préstamos e intereses. Si una empresa no tiene suficiente flujo de efectivo para pagar sus deudas, puede enfrentar problemas financieros y tener dificultades para obtener financiamiento adicional en el futuro.

Capacidad para reinvertir en el negocio: El flujo de efectivo muestra la cantidad de efectivo disponible para reinvertir en el negocio, como la compra de equipos o la expansión de las operaciones. Si una empresa no tiene suficiente flujo de efectivo para reinvertir en el negocio, puede perder oportunidades de crecimiento y competitividad.

Rentabilidad: El flujo de efectivo también puede ser una medida de la rentabilidad de una empresa. Si una empresa tiene un flujo de efectivo positivo, esto indica que está generando más efectivo de lo que está gastando y puede tener una base sólida para su rentabilidad a largo plazo.

Estabilidad financiera: El flujo de efectivo también puede ser un indicador de la estabilidad financiera de una empresa. Si una empresa tiene un flujo de efectivo estable y predecible, esto puede ser una señal de que tiene una gestión financiera sólida y una base financiera estable. El flujo de efectivo es importante porque muestra la capacidad de una empresa para pagar deudas, reinvertir en el negocio, generar rentabilidad y mantener la estabilidad financiera a largo plazo.

### **Elementos del flujo de efectivo**

Según Escudero (2018) los elementos del flujo de efectivo son los diferentes tipos de flujos de efectivo que una empresa experimenta durante un período de tiempo determinado.

## **Flujo de efectivo de actividades operativas**

El flujo de efectivo de actividades operativas se refiere al efectivo que se genera o se utiliza como resultado de las actividades normales de una empresa, tales como la venta de bienes o servicios y el pago de gastos operativos. Este elemento es una medida importante de la salud financiera de una empresa, ya que muestra si la empresa está generando suficiente efectivo a través de sus operaciones para financiar sus actividades y pagar sus deudas (Ruiz Sanchez, 2021).

Este elemento se refiere al efectivo que se genera o se utiliza en la operación diaria del negocio. Incluye el efectivo recibido por ventas de bienes o servicios, el efectivo pagado por los costos de producción, el efectivo recibido por pagos de clientes, y el efectivo pagado por compras de inventario y otros gastos de operación. Este elemento es esencial para evaluar la capacidad de la empresa para generar flujo de efectivo positivo de sus operaciones. En otras palabras, Es el dinero que entra y sale como resultado de las actividades comerciales normales de la empresa, como la venta de productos o servicios. Para calcular el flujo de efectivo de actividades operativas, se deben considerar los siguientes elementos:

**Cobros de clientes:** El efectivo recibido de los clientes por la venta de bienes o servicios es una fuente importante de flujo de efectivo de actividades operativas. Es importante tener en cuenta que este efectivo no incluye el dinero recibido por préstamos a clientes, sino solo el efectivo recibido por las ventas.

**Pagos a proveedores:** Los pagos realizados a proveedores por la compra de bienes o servicios también deben tenerse en cuenta al calcular el flujo de efectivo de actividades operativas. Esto incluye el efectivo utilizado para comprar materias primas y pagar salarios, alquileres, servicios públicos y otros gastos operativos.

Pagos de intereses: Los pagos de intereses sobre la deuda son otro elemento importante a considerar al calcular el flujo de efectivo de actividades operativas. Estos pagos no se consideran gastos operativos y, por lo tanto, no se incluyen en el cálculo del flujo de efectivo de operaciones, pero sí se incluyen en el flujo de efectivo total.

Impuestos: Los impuestos pagados por la empresa también deben tenerse en cuenta al calcular el flujo de efectivo de actividades operativas.

Una vez que se han considerado todos estos elementos, el flujo de efectivo de actividades operativas se calcula sumando los cobros de clientes y restando los pagos a proveedores, los pagos de intereses y los impuestos. El resultado es el flujo de efectivo neto de actividades operativas. El flujo de efectivo de actividades operativas es una medida crítica de la salud financiera de una empresa, ya que muestra la capacidad de la empresa para generar efectivo a través de sus actividades operativas normales y financiar sus operaciones y pagar sus deudas.

### **Flujo de efectivo de actividades de inversión**

El flujo de efectivo de actividades de inversión es una sección del estado de flujo de efectivo que refleja los flujos de efectivo que resultan de las actividades de inversión de una empresa durante un período contable. Las actividades de inversión incluyen la compra y venta de activos a largo plazo, como propiedad, planta y equipo, y la compra y venta de inversiones a largo plazo (Holguín Parrales, 2020).

El flujo de efectivo de actividades de inversión puede ser positivo o negativo, dependiendo de si la empresa está generando efectivo a través de sus inversiones o si está gastando efectivo para realizar esas inversiones. Un flujo de efectivo positivo de actividades de inversión indica que la

empresa está generando efectivo a través de sus actividades de inversión, mientras que un flujo de efectivo negativo indica que la empresa está gastando efectivo en actividades de inversión.

### **Flujo de efectivo de actividades de financiación**

El flujo de efectivo de actividades de financiación es una sección del estado de flujo de efectivo que muestra los cambios en el efectivo relacionados con las actividades de financiamiento de una empresa durante un período de tiempo específico (Jimenez, 2023). Las actividades de financiamiento incluyen la obtención de fondos de los inversores y prestamistas y la devolución de dichos fondos, así como cualquier otro cambio en la estructura de capital de la empresa. Algunos ejemplos de actividades de financiamiento incluyen:

- Emisión de acciones o emisión de bonos para recaudar fondos
- Pago de dividendos a los accionistas
- Pago de intereses sobre la deuda
- Pago de principal sobre la deuda
- Compra de acciones propias
- Reducción de deuda

El flujo de efectivo de actividades de financiamiento ayuda a los inversores y analistas a evaluar la solidez financiera de una empresa, así como su capacidad para obtener y administrar fondos. También puede proporcionar información sobre cómo la empresa está financiando sus operaciones y proyectos futuros.

El flujo de efectivo de actividades de financiación es importante porque proporciona información sobre cómo la empresa está financiando sus operaciones y proyectos. Al conocer de dónde está obteniendo la empresa su financiamiento, los inversionistas y analistas pueden evaluar

la capacidad de la empresa para mantener sus operaciones y proyectos, así como su solvencia financiera (Aguilar, 2022).

Además, el flujo de efectivo de actividades de financiación también puede indicar si la empresa está pagando dividendos, si está recomprando acciones o si está emitiendo deuda. Esto puede tener un impacto significativo en el valor de las acciones de la empresa y en la percepción de los inversionistas sobre la salud financiera de la empresa. En resumen, el flujo de efectivo de actividades de financiación es una herramienta importante para los inversionistas y analistas, ya que les permite evaluar la solvencia financiera de la empresa y su capacidad para financiar sus operaciones y proyectos en el futuro.

### **Estados Financieros**

Los estados financieros son documentos contables que resumen la situación financiera de una empresa o entidad en un momento determinado o durante un periodo de tiempo específico. Los estados financieros incluyen información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de la empresa, y son utilizados para evaluar su desempeño financiero (Fiallos Tapia, 2021). Los estados financieros más comunes son el balance general, el estado de resultados, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio. Cada uno de estos estados proporciona información específica sobre diferentes aspectos de la situación financiera de la empresa.

El balance general muestra la situación financiera de la empresa en un momento determinado, incluyendo sus activos, pasivos y patrimonio. El estado de resultados muestra los ingresos y gastos de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, lo que permite evaluar su rentabilidad (Carrera Guamán, 2021). El estado de flujo de efectivo muestra la entrada y salida de efectivo durante un periodo de tiempo determinado, lo que permite evaluar la liquidez de la

empresa. Y finalmente, el estado de cambios en el patrimonio muestra los cambios en el patrimonio de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, lo que permite evaluar su evolución a lo largo del tiempo.

Los estados financieros son importantes para los propietarios, los inversores, los acreedores y otros interesados en la empresa, ya que proporcionan información valiosa para tomar decisiones financieras informadas. Además, los estados financieros son requeridos por las leyes y regulaciones contables y fiscales, lo que significa que las empresas deben preparar y presentar estados financieros precisos y completos para cumplir con estas obligaciones legales.

### **Activo**

El activo es un término contable que se refiere a los bienes y derechos que posee una empresa, entidad u organización. Estos bienes y derechos son utilizados para generar ingresos o para llevar a cabo sus operaciones comerciales. El activo se divide en dos categorías principales: el activo corriente, que incluye los bienes y derechos que se esperan que se conviertan en efectivo en un plazo de un año o menos, y el activo no corriente, que incluye los bienes y derechos que se espera que se conviertan en efectivo en un plazo de más de un año. Algunos ejemplos de activos incluyen efectivo, cuentas por cobrar, inventario, bienes raíces, maquinaria y equipos, inversiones y patentes (LLorente, 2020).

El activo es uno de los elementos más importantes de los estados financieros de una empresa, ya que representa todos los bienes y derechos que la empresa posee y que pueden generar ingresos en el futuro. A continuación, se detallan algunas de las principales razones por las que el activo es importante:

Genera ingresos: El activo es una fuente potencial de ingresos para la empresa. Por ejemplo, las cuentas por cobrar pueden generar ingresos cuando los clientes pagan sus facturas. Las inversiones en acciones o bonos pueden generar ingresos en forma de dividendos o intereses.

Facilita la obtención de financiamiento: Las empresas que tienen un activo sólido pueden utilizarlo como garantía para obtener financiamiento de los bancos u otros prestamistas. Los bancos están dispuestos a prestar dinero a las empresas que tienen activos valiosos, ya que esto reduce su riesgo de impago.

Ayuda a medir la solvencia: El activo también ayuda a medir la solvencia de la empresa. Si la empresa tiene más activos que pasivos, entonces es más probable que pueda cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. El activo es un componente importante en la valoración de una empresa. Los inversores y los analistas financieros utilizan el valor del activo neto de una empresa como una medida de su valor. En resumen, el activo es un elemento esencial de los estados financieros de una empresa, ya que representa una fuente de ingresos potenciales, ayuda a obtener financiamiento, mide la solvencia y contribuye a la valoración de la empresa.

### **Activo Corriente**

El activo corriente es una categoría de activos que se espera que se conviertan en efectivo en un plazo de un año o menos, o que se mantengan como inventarios o cuentas por cobrar durante el mismo período. Esta categoría incluye elementos de activos como efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y otros activos líquidos (López, 2020).

La importancia del activo corriente radica en que proporciona información sobre la capacidad de una empresa para financiar sus operaciones a corto plazo. La cantidad y calidad del activo corriente puede ser un indicador de la solvencia de una empresa y su capacidad para cumplir

con sus obligaciones de deuda a corto plazo. Además, el análisis del activo corriente puede ayudar a los inversores y prestamistas a evaluar la eficiencia y la efectividad de la gestión de la empresa en la gestión de sus recursos a corto plazo. En general, el activo corriente es un componente clave del análisis financiero y la evaluación del desempeño empresarial.

### **Activo No Corriente**

El activo no corriente (ANC) o activo fijo, también conocido como activo de largo plazo, son aquellos bienes y derechos que se espera que se utilicen en la operación del negocio durante más de un año. Se consideran como activos no corrientes aquellos activos que no tienen la capacidad de ser convertidos fácilmente en efectivo o que no se espera que se consuman o vendan en el ciclo normal de operación del negocio (Llorente, 2020).

Entre los activos no corrientes se incluyen, entre otros, los siguientes:

- Propiedades, plantas y equipos: terrenos, edificios, maquinaria, mobiliario y equipo de oficina, vehículos, entre otros.
- Activos intangibles: patentes, marcas comerciales, derechos de autor, software, entre otros.
- Inversiones a largo plazo: acciones, bonos u otros instrumentos financieros que se mantienen como inversión a largo plazo.
- Cuentas por cobrar a largo plazo: son aquellas cuentas por cobrar que no se espera que sean pagadas dentro del ciclo normal de operación del negocio, por ejemplo, una cuenta por cobrar con plazo de 2 años.

El activo no corriente es importante en los estados financieros porque representa los activos que se espera que la empresa mantenga a largo plazo para generar ingresos y utilidades futuras.

Además, estos activos suelen requerir una inversión significativa y su depreciación o amortización afecta la rentabilidad y flujo de efectivo de la empresa a largo plazo.

## **Pasivo**

El pasivo se refiere a las obligaciones financieras de una empresa o entidad en un momento determinado. Es el dinero que se adeuda a terceros y que debe ser pagado en el futuro. Incluye deudas, préstamos, salarios y beneficios de los empleados, impuestos adeudados, pagos anticipados recibidos, entre otros. El pasivo se divide en dos categorías: pasivo corriente y pasivo no corriente. (Vélez, 2021)

El pasivo es una parte fundamental de los estados financieros de una empresa, ya que representa todas las obligaciones que la empresa tiene con terceros. Por lo tanto, su importancia radica en lo siguiente:

Muestra la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo: el pasivo refleja todas las deudas que la empresa tiene con terceros y cuánto tiempo se tiene para pagarlas. Si la empresa tiene un alto pasivo y no puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, puede enfrentar problemas de liquidez.

Ayuda a evaluar la estructura financiera de la empresa: el pasivo se divide en pasivo corriente y pasivo no corriente, lo que permite a los inversores y analistas evaluar la estructura financiera de la empresa y determinar si tiene una carga de deuda demasiado alta.

Facilita la toma de decisiones financieras: los pasivos son una parte importante de la información financiera que los inversores y analistas utilizan para evaluar la salud financiera de la empresa y tomar decisiones de inversión y financiamiento y permite a la empresa planificar su futuro financiero: el pasivo proporciona una vista detallada de las obligaciones financieras de la

empresa, lo que ayuda a la empresa a planificar su futuro financiero y tomar decisiones informadas sobre cómo financiar sus operaciones y proyectos.

### **Pasivo Corriente**

El pasivo corriente es la porción del pasivo de una empresa que debe pagarse dentro del ciclo operativo normal de la empresa, es decir, dentro de un año. Incluye deudas a corto plazo, como cuentas por pagar, préstamos bancarios a corto plazo y otras obligaciones que deben cumplirse en el corto plazo. (Choez, 2021)

La importancia del pasivo corriente radica en que muestra las obligaciones de corto plazo de la empresa y su capacidad para cumplir con sus compromisos de pago a medida que vencen. Los inversores, prestamistas y otros interesados en la empresa utilizan esta información para evaluar el riesgo de la empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. El pasivo corriente es importante porque representa las obligaciones de corto plazo de una empresa que deben ser cumplidas en el corto plazo, generalmente dentro de un año. Estas obligaciones pueden incluir cuentas por pagar, préstamos a corto plazo, impuestos por pagar, salarios y otros gastos acumulados.

El manejo efectivo del pasivo corriente es esencial para la salud financiera de la empresa y su capacidad para continuar operando. Si la empresa no puede cumplir con sus obligaciones de corto plazo, puede tener dificultades financieras y, en última instancia, puede llevar a la bancarrota. (Llorente, Pasivo corriente, 2020) Además, el pasivo corriente es una medida importante de la liquidez de la empresa, es decir, su capacidad para pagar sus obligaciones a corto plazo. Los inversores, prestamistas y otros interesados en la salud financiera de la empresa a menudo

consideran el pasivo corriente al evaluar la solvencia y la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

### **Pasivo No Corriente**

El Pasivo No Corriente es el conjunto de deudas u obligaciones de una empresa que no se esperan que sean pagadas en el corto plazo, es decir, en un periodo inferior a un año. Estas deudas u obligaciones tienen un vencimiento a medio o largo plazo, generalmente superior a un año (Riofrio Leiva., 2023).

La importancia del Pasivo No Corriente radica en que representa las obligaciones de la empresa que no tienen una exigencia inmediata de pago, lo que significa que pueden planificarse con mayor anticipación y requieren una gestión financiera diferente a la de las deudas a corto plazo. Además, el Pasivo No Corriente puede ser utilizado para financiar proyectos de inversión a largo plazo, como la adquisición de maquinaria, la construcción de una planta, entre otros. En los estados financieros, el Pasivo No Corriente se presenta en el balance general como una categoría separada del Pasivo Corriente, lo que permite a los analistas financieros y a los inversionistas evaluar la solvencia a largo plazo de la empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo.

### **Patrimonio**

El patrimonio es la diferencia entre los activos y los pasivos de una entidad. Representa el valor residual que pertenece a los propietarios o accionistas de la empresa después de haber cubierto todas las obligaciones de esta. El patrimonio incluye los aportes de los dueños de la empresa, las ganancias acumuladas y las reservas (Flores, 2020).

El patrimonio es importante porque representa la inversión de los propietarios en la empresa y su capacidad para generar beneficios. Además, es una fuente de financiamiento para la empresa en caso de que necesite recursos adicionales para sus operaciones o proyectos de inversión. El patrimonio también es un indicador de la solvencia y estabilidad financiera de la empresa.

## **Indicadores Financieros**

Los indicadores financieros son herramientas que permiten analizar la situación financiera de una empresa a través de la interpretación y comparación de diferentes variables que se encuentran en sus estados financieros. Estos indicadores pueden ser de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia, entre otros, y son utilizados por los analistas financieros, inversionistas, prestamistas y otros interesados en la salud financiera de una empresa (Mantilla, 2023).

### **Tipos de indicadores financieros**

Existen diferentes tipos de indicadores financieros, entre los cuales se pueden destacar los siguientes:

**Indicadores de liquidez:** miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Ejemplos: ratio de liquidez corriente, ratio rápido. Los indicadores de liquidez son aquellos que miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, es decir, para pagar sus deudas a medida que se vencen. Algunos ejemplos de indicadores de liquidez son:

**Ratio de liquidez corriente:** Este indicador mide la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones de corto plazo utilizando sus activos corrientes (disponibilidades, cuentas por cobrar, inventarios, entre otros). Se calcula dividiendo los activos corrientes por los pasivos corrientes.

Ratio de prueba ácida: Este indicador es similar a la ratio de liquidez corriente, pero se enfoca en los activos corrientes más líquidos de la empresa (excluyendo inventarios). Se calcula dividiendo los activos corrientes menos inventarios por los pasivos corrientes.

Ratio de capital de trabajo: Este indicador mide la capacidad de la empresa para financiar sus activos corrientes a través de fuentes de financiamiento a largo plazo. Se calcula restando los pasivos corrientes de los activos corrientes.

Ratio de caja: Este indicador mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones inmediatas con sus recursos disponibles en efectivo y equivalentes de efectivo.

La elección de los indicadores dependerá de las necesidades específicas de la empresa y de los objetivos de análisis financiero que se busquen alcanzar.

**Indicadores de solvencia:** miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. Ejemplos: ratio de endeudamiento, ratio de cobertura de intereses.

**Indicadores de rentabilidad:** miden la capacidad de la empresa para generar beneficios. Ejemplos: margen de beneficio, retorno sobre el patrimonio.

**Indicadores de eficiencia:** miden la capacidad de la empresa para utilizar sus recursos de manera eficiente. Ejemplos: rotación de inventario, rotación de cuentas por cobrar.

**Indicadores de mercado:** miden la percepción de los inversores y el mercado sobre el desempeño de la empresa. Ejemplos: ratio precio/beneficio, ratio de capitalización de mercado.

## **MARCO METODOLOGICO**

### **Método Directo.**

En el método directo se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos, mismos que pueden obtenerse mediante uno de los siguientes procedimientos Utilizando los registros contables de la compañía. Si los registros contables de la empresa se llevaran por el método de lo percibido, no habría ningún problema en obtener fácilmente toda la información necesaria para elaborar el flujo de efectivo.

### **Método indirecto.**

Este método resulta mucho más fácil de elaborar, porque únicamente requiere efectos de los cambios habidos durante el período en los inventarios, cuentas por cobrar y por pagar. Las partidas sin reflejo en el efectivo, es decir todas las partidas no monetarias, cualquier otra partida cuyos efectos monetarios, se consideren flujos de efectivo de inversión o de financiación. Ejemplo, pérdidas o ganancias por venta de activos fijos. Las actividades de inversión y financiación se colocan de la misma forma que en el método directo. También, con la hoja de trabajo mencionada en el método directo, puede extraerse toda la información que se requiere para elaborar el flujo de efectivo por el método indirecto.

### **Tipo y diseño de la investigación.**

La investigación realizada se enfoca en un estudio descriptivo y explicativo. Se emplea un método de investigación cuantitativo, en el que se miden las variables del estudio y se les asigna un valor numérico. La información se analiza utilizando métodos descriptivos. El objetivo principal de la investigación descriptiva es describir las propiedades y características de las variables en cuestión, y no establecer su relación. Por otro lado, la investigación también es de

carácter explicativo, ya que se utilizan conceptos y definiciones organizados para interpretar las variables.

### **Técnicas e instrumentos para la recolección de información documental.**

#### **Técnicas**

*Observación:* La técnica de la observación es utilizada para tener en cuenta de la realidad por el medio de la observación de los hechos, de esa manera poder elaborar conclusiones.

*Análisis documental:* Mediante esta técnica se realizará la revisión o lectura de la información financiera recopilada y su respectivo análisis para luego formular los resultados y las respectivas conclusiones.

#### **Análisis y procesamiento de datos.**

#### **Procedimientos de recolección de datos.**

El equipo de investigación presentó una solicitud de información financiera al área de administración para que nos proporcione los estados de flujo de efectivo del 2021– 2022 para su respectivo análisis, interpretación y discusión de resultados.

#### **Procesamiento y análisis de datos**

Para el procesamiento se realizó un análisis descriptivo donde se utilizó el análisis de los ratios financieros para brindar resultados para la toma de decisiones y plantear nuestras conclusiones y recomendaciones acertadas.

## RESULTADOS OBTENIDOS

La metodología utilizada en el estudio de caso del Flujo de Efectivo del Comercial "Don Saúl" en la Provincia de Los Ríos, en los periodos 2021 y 2022, ha proporcionado información valiosa para la gestión financiera de la empresa. La combinación de métodos descriptivos y explicativos ha permitido tener una visión un poco más amplia de la situación financiera de la empresa, en particular de sus flujos de efectivo.

Se llevó a cabo un análisis exhaustivo de varios indicadores financieros como la razón de liquidez, Se utilizó como herramienta de análisis para evaluar el impacto del comportamiento del flujo de efectivo en el rendimiento de la empresa, utilizando los datos financieros de la misma.

**Tabla 1.** Indicador de Liquidez

Indicador	Cálculo	2021	2022
<b>Razón corriente o Razón de Liquidez</b> Activo corriente / Pasivo corriente	$2021 = \frac{3720054.93}{4222540.84}$ $2022 = \frac{411.825.55}{2748772.17}$	0,88	0.14

**Elaborado por:** Tatiana Larrea Seminario

Cuando la razón de liquidez es menor a 1, indica que la empresa no tiene suficientes activos líquidos para pagar sus obligaciones a corto plazo. En este caso, el comercial posee una razón de 0,88 en el año 2021 y 0.14 en el año 2022, lo que significa que podría tener dificultades para cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo, como pagar a sus proveedores o reembolsar préstamos.

Para comparar el monto actual del flujo de efectivo con períodos anteriores y determinar si hay cambios significativos, se puede utilizar el cálculo de variación porcentual. La fórmula para calcular la variación porcentual es la siguiente:

Variación porcentual =  $((\text{Monto actual} - \text{Monto anterior}) / \text{Monto anterior}) \times 100\%$

Variación porcentual =  $((5088737.22 - 590523.81) / 590623.81) \times 100\%$

Variación porcentual =  $(4498213.41 / 590623.81) \times 100\%$

Variación porcentual = 7.61%

Nota: Además, se puede considerar un cambio porcentual del 5% o más como un cambio significativo en el flujo de efectivo. En este caso, la variación porcentual es mayor al 5%, entonces se puede considerar que existe un cambio significativo en el flujo de efectivo en comparación con el período anterior.

## **DISCUSION DE RESULTADOS**

Al examinar el flujo de efectivo del Comercial “Don Saúl”, del cantón Babahoyo durante los periodos 2021 y 2022, mediante el uso de la razón de liquidez la cual se utiliza para medir la capacidad de una empresa, la cual, se considera que una razón de liquidez mayor a 1 indica que la empresa tiene suficientes activos líquidos para pagar sus pasivos corrientes. Sin embargo, al realizar el calculo se encontró que la razón es menor a cero, lo que provoca riesgos y en este caso el comercial debe considerar medidas para aumentar su capital de trabajo o reducir sus pasivos corrientes para mejorar su razón de liquidez y su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo

Una variación porcentual superior al 5% indica un cambio significativo en el valor de la variable en cuestión. En general, se considera que una variación porcentual superior al 5% es lo suficientemente grande como para indicar un cambio importante en el comportamiento o en las condiciones que se están analizando. Como se puede notar en la comparación de montos, la variación porcentual es de 7,61% lo que indica la empresa ha tenido un cambio importante en el comportamiento del flujo de efectivo. Esto hace, que se deban analizar las causas de este cambio y su posible impacto en la situación general lo que hace que tenga un impacto significativo en la rentabilidad y la viabilidad a largo plazo de la empresa.

## CONCLUSIONES

De acuerdo con las diferentes teorías y estudios revisados en esta investigación el Estado de Flujo de Efectivo es una herramienta de interpretación y evaluación valiosa y de gran utilidad en la gestión financiera para la sostenibilidad de las empresas que permite ver el uso que se le da al efectivo en las distintas actividades operativas de inversión y financiamiento; también representa un recurso estratégico y útil para la toma de decisiones.

Dentro de la empresa se considera que la aplicación del flujo de efectivo es importante puesto que sería una herramienta muy útil para mejorar el manejo de los recursos en el comercial Don Saul y por tanto mejorar así su liquidez.

Actualmente, el comercial Don Saul presenta una liquidez que no satisface las metas y objetivos planteados para su desarrollo empresarial. La razón de liquidez es importante para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Los inversores y los prestamistas utilizan estas medidas para evaluar el riesgo de una empresa y tomar decisiones de inversión o préstamo. Las empresas también deben monitorear sus ratios de liquidez para asegurarse de que tienen suficientes activos líquidos para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.

La variación porcentual fue utilizada para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo a lo largo del tiempo. Esta medida se utiliza para identificar tendencias y determinar si la empresa ha mejorado o empeorado en términos de su capacidad para generar efectivo. Según el resultado, la empresa ha tenido un cambio significativo, lo que puede llevar a que se siga tomando en cuenta los procedimientos utilizados en estos periodos.

## **RECOMENDACIONES**

En primer lugar, se recomienda a la gerencia del Comercial Don Saúl lo siguiente:

La aplicación de una metodología de manejo de flujo de efectivo que contribuya al mejoramiento de la utilización de los recursos y por tanto esta se vea reflejada en su liquidez.

Asignar prioridades de acuerdo con el análisis del flujo de efectivo que se realice dentro de la empresa teniendo en cuenta la evolución de los sucesos que se den en torno a la empresa y a las oportunidades que se puedan presentar. Es esencial la aplicación de indicadores financieros los cuales nos permitan medir el grado de liquidez en el que se encuentra la empresa, pudiendo así analizar sus resultados y tomar acciones correctivas que beneficien los resultados económicos que esta arroja dentro de periodo y si la empresa cuenta con el dinero suficiente para expandirse.

Para finalizar, es importante analizar las causas detrás de las fluctuaciones en el flujo de efectivo del Comercial Don Saúl. Además, realizar una proyección del flujo de efectivo para anticipar cualquier posible disminución en el futuro. Esta proyección debe basarse en datos históricos y en una evaluación realista de las condiciones futuras del mercado. Una proyección precisa del flujo de efectivo es esencial para la toma de decisiones y la planificación financiera a largo plazo.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, I. (17 de Marzo de 2022). *Estado de flujos de efectivo: un análisis con enfoque en la tasa de crecimiento*. Obtenido de <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/2027#:~:text=Estado%20de%20flujos%20de%20efectivo%3A%20un%20an%C3%A1lisis%20con,%282021%29%3A%20Reinvent%3A%20dise%20para%20la%20competitividad%20PostCovid19%20ISBN%20978-607-96203-0-10>
- Carrera Guamán, N. (Septiembre de 2021). *Efectos de la NIIF para pymes sección N°7 (Estado de flujos de efectivo Información sobre los cambios en caja y equivalente a caja) en microempresas comerciales de electrodomésticos, ubicadas en el sector de Iñaquito del periodo 2019-2021*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/21033>
- Choez, A. (Agosto de 2021). *Tratamiento del Pasivo Corriente en las Cuentas por Pagar y su Presentación de Estados Financieros en el Sector Comercial*. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6268/1/UPSE-TCA-2021-0099.pdf>
- Escudero Pazmiño, M. (2018). *Análisis de la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros) en relación a la clasificación y valoración de los activos financieros en empresas comerciales que negocian en el mercado de valores de Quito en el año 2018*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/19223>
- Fiallos Tapia, O. (2021). *Aplicación de índices financieros y flujos de efectivo para la toma de decisiones en la Unidad Educativa San Martín de la ciudad de Quito durante el periodo 2019*. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/27330>

Flores, S. (Noviembre de 2020). *El impuesto al patrimonio como una forma de incrementar los impuestos directos en el Ecuador respetando la capacidad contributiva de los sujetos pasivos*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/31692>

Holguín Parrales, L. M. (2020). *Liquidez y solvencia y su incidencia en el estado de flujos de efectivo*. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/3959>

Jimenez, O. (2023). *Presupuestos, informes, estados de flujo de efectivo y controles financieros*. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/19509/>

LLorente, J. (1 de Marzo de 2020). *Activo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/activo.html>

Llorente, J. (2020). *Activo no corriente*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/activo-no-corriente.html>

Llorente, J. (2020). *Pasivo corriente*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/pasivo-corriente.html>

López, F. (1 de Marzo de 2020). *Activo corriente*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>

Mantilla, L. (2023). *Indicadores financieros en el sector telecomunicaciones 2020 - 2021. Un análisis multivariante*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/37979?locale=es>

Riofrio Leiva., L. (22 de Marzo de 2023). *Análisis a los estados financieros en la estación de servicios de la Cooperativa de Transporte Unión Cariamanga, Periodos 2020-2021*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/26557?mode=simple>

Ruiz Sanchez, K. (2021). *Efecto en el flujo de efectivo por el pago de impuesto renta única en exportadoras de banano de Machala 2018 -2020*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/18081>

Tomalá Izurieta, K. (2020). *Análisis del impacto en el flujo de efectivo de los contribuyentes especiales de Guayaquil al aplicar anticipo voluntario durante el periodo 2020*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/53567>

Vélez, M. (Agosto de 2021). *Tratamiento contable del pasivo corriente y su revelación en la presentación de los estados financieros*. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6283/1/UPSE-TCA-2021-0138.pdf>

## ANEXOS

### 1. Carta de Autorización

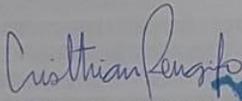
#### CARTA DE ACEPTACIÓN

Babahoyo, 17 de marzo del 2023

Por medio del presente Yo, Cristhian Saúl Rengifo Berruz con CI. 1205181330 Representante legal del Comercial "Don Saúl", certifico que la estudiante Sra. Tatiana Xiomara Larrea Seminario con CI. 0951531300 va a realizar su tema de estudio de caso titulado **"FLUJO DE EFECTIVO DEL COMERCIAL DON SAUL DEL CANTON BABAHOYO, PERIODOS 2021 Y 2022"**

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, el portador del documento puede hacer uso de la información conveniente a sus intereses, sin que esto ocasione perjuicio a la empresa.

Atentamente,

  
Cristhian Saúl Rengifo Berruz

CI. 1205181330



## 2. Certificado del RUC del Comercial “Don Saúl”

		<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES</b>			
<b>NÚMERO RUC:</b>		1205181330001			
<b>APELLIDOS Y NOMBRES:</b>		RENGIFO BERRUZ CRISTHIAN SAUL			
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>					
<b>CONTADOR:</b>		CRESPO ALVARADO ARTURO ARMANDO			
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>		OTROS		<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b> SI	
<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>		SN		<b>NÚMERO:</b> SN	
<b>FEC. NACIMIENTO:</b>		04/06/1996		<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b> 01/09/2015	
<b>FEC. INSCRIPCIÓN:</b>		01/09/2015		<b>FEC. ACTUALIZACIÓN:</b> 28/02/2020	
<b>FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>				<b>FEC. RENICIO ACTIVIDADES:</b>	
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>					
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD					
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>					
Provincia: LOS RIOS Canton: SABAHOYO Parroquia: CLEMENTE BACUERZO Calle: GARCIA MORENO Numero: SN Interseccion: 27 DE MAYO Referencia: JUNTO AL COMERCIAL DON SAUL. Email: cristhian_rengifo@outlook.es Celular: 0982862583					
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>* ANEXO RELACION DEPENDENCIA</li> <li>* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li> <li>* DECLARACIÓN DE IVA</li> <li>* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li> </ul>					
<p><small>Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en <a href="http://www.sri.gob.ec">www.sri.gob.ec</a>. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RUSE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiere bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</small></p>					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>		5		<b>ABIERTOS</b> 4	
<b>JURISDICCIÓN</b>		1 ZONA SI LOS RIOS		<b>CERRADOS</b> 1	
					
Código: RIMRUC2020002057214					



## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



NÚMERO RUC: 1205181330001  
APELLIDOS Y NOMBRES: RENGIFO BERRIÚZ CRISTHIAN SAUL

NOMBRE COMERCIAL:  
CONTADOR: CRESPO ALVARADO ARTURO ARMANDO  
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI  
CALIFICACIÓN ARTESANAL: SIN NÚMERO: SIN

FEC. NACIMIENTO: 04/06/1990 FEC. INICIO ACTIVIDADES: 01/09/2015  
FEC. INSCRIPCIÓN: 01/09/2015 FEC. ACTUALIZACIÓN: 28/02/2020  
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: FEC. FINICIO ACTIVIDADES:

### ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD

### DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOS RÍOS Cantón: BABAHYO Parroquia: CLEMENTE BAQUERIZO Calle: GARCIA MORENO Numero: SIN Intersección: 27 DE MAYO Referencia: JUNTO AL COMERCIAL DON SAUL Email: cristhian\_rengifo@outlook.es Celular: 0982862583

### OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IVA
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).  
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RUSE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.  
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

### # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	5	ABIERTOS	4
JURISDICCIÓN	1 ZONA SI LOS RÍOS	CERRADOS	1



Código: RIMRUC2020002057214

### 3. Flujo de Efectivo 2022

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
CUENTA	SALDOS BALANCE (En USD\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	446869,23
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	590523,81
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-148813,55
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	0,00
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0,00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	0,00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	0,00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-148813,55
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	739337,36
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	739337,36
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	0,00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	0,00
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	0,00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	0,00
DIVIDENDOS PAGADOS	0,00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	0,00
INTERESES PAGADOS	0,00
INTERESES RECIBIDOS	0,00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	0,00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4741183,21
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	0,00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	0,00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	0,00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	0,00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	0,00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	0,00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	0,00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-4741183,21
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	0,00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	0,00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	0,00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	0,00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	0,00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	0,00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	0,00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	0,00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	0,00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	0,00
INTERESES RECIBIDOS	0,00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	4597528,63
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	1920835,20
PAGOS DE PRÉSTAMOS	0,00
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	0,00

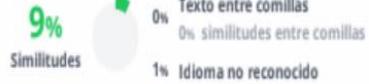
#### 4. Flujos de efectivo 2021

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
CUENTA	SALDOS BALANCE (En USD\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	-398494,47
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5088737,22
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1996790,37
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1996790,37
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0,00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPÓSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	0,00
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	0,00
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	0,00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1267792,23
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	-1067870,11
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	0,00
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	-199922,12
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	0,00
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	0,00
DIVIDENDOS PAGADOS	0,00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	0,00
INTERESES PAGADOS	-237993,09
INTERESES RECIBIDOS	0,00
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	0,00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	4597732,17
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3859538,26
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	0,00
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	0,00
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	0,00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	0,00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	0,00
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	0,00
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	0,00
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-3859538,26
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	0,00
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	0,00
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	0,00
COMPRAS DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	0,00
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	0,00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	0,00
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	0,00
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	0,00
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	0,00
DIVIDENDOS RECIBIDOS	0,00
INTERESES RECIBIDOS	0,00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-1627693,43
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

## 5. Certificado de Análisis de Urkung – Compilatio



### FLUJO DE EFECTIVO



Nombre del documento: ESTUDIO DE CASO\_TATIANA LARREA\_FLUJO DE EFECTIVO.docx  
 ID del documento: b78c7c30f4565a7a91ee7a175aaa9c3b186dc8ab  
 Tamaño del documento original: 36,77 ko  
 Autor: TATIANA LARREA SEMINARIO

Depositante: TATIANA LARREA SEMINARIO  
 Fecha de depósito: 1/4/2023  
 Tipo de carga: url\_submission  
 fecha de fin de análisis: 2/4/2023

Número de palabras: 7288  
 Número de caracteres: 47.157

Ubicación de las similitudes en el documento:



#### Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	<b>ESTUDIO DE CASO SANDY VERA.docx</b>   ESTUDIO DE CASO SANDY VERA #64336a El documento proviene de mi grupo 14 fuentes similares	3%		Palabras idénticas : 3% (218 palabras)
	<b>Azulera Chávez Daniela Lisbeth Caso-1-2 (1).docx</b>   ESTUDIO COMPARATIV... #42c52a			

## 6. Certificado de porcentaje de similitud con otras fuentes en el sistema de antiplagio



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Babahoyo, 2 de abril del 2023

### CERTIFICACIÓN DE PORCENTAJE DE SIMILITUD CON OTRAS FUENTES EN EL SISTEMA DE ANTIPLAGIO

En mi calidad de Tutor del Trabajo de la Investigación de: la Srta. **TATIANA XIOMARA LARREA SEMINARIO MONCADA**, cuyo tema es: **EL FLUJO DE EFECTIVO EN EL COMERCIAL "DON SAÚL" UBICADO EN LA CIUDAD DE BABAHOYO, EN EL PERIODO 2021 Y 2022**, certifico que este trabajo investigativo fue analizado por el Sistema Antiplagio Urkund, obteniendo como porcentaje de similitud de **[9%]**, resultados que evidenciaron las fuentes principales y secundarias que se deben considerar para ser citadas y referenciadas de acuerdo a las normas de redacción adoptadas por la institución y Facultad.

Considerando que, en el Informe Final el porcentaje máximo permitido es el 10% de similitud, queda aprobado para su publicación.



Por lo que se adjunta una captura de pantalla donde se muestra el resultado del porcentaje indicado.

*Verónica Merchan Jacome*  
ECON. VERONICA MERCHAN JACOME MAE.  
DOCENTE FAFL