



Universidad  
**Inca Garcilaso de la Vega**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANZAS**

**CORPORATIVAS**

El Flujo de Caja proyectado y su incidencia en la Gestión  
Financiera de la empresa TORTELERIA PERU SAC, Ate – Lima,

2021

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

Para optar el título profesional de CONTADOR PÚBLICO

**AUTOR**

Bazán Monrroy, Rud Roxana

**ASESOR**

Mg Edinson Fernández Vega

**Lima, Julio, 2022**

## **DEDICATORIA**

Dedico este esfuerzo con amor:

A mi primera hija Sthefany, quien me enseñó a conocer el amor y fortaleza de madre.

A mi segundo hijo Brad, quien al nacer me hizo conocer el toque de ternura, seguridad y confianza que me faltaba.

A mi nieto Stephano, que al tenerte hoy en mi vida llenaste mi corazón de felicidad.

A la familia que somos ya que me sostiene día a día y me motivan a ser mejor persona en lo espiritual y profesional.

## AGRADECIMIENTOS

A Dios, porque siempre estuvo presente, me guió y acompañó en todo momento, cruzó en mi camino a personas que fueron parte de mi formación, tanto espiritual como profesional.

A cada empresa que me acogió y dio la oportunidad y confianza, dejándome grandes enseñanzas que el día de hoy me enorgullecen.

A la empresa, al cual hago referencia en este proyecto por permitirme ser parte de su equipo y confió en mi trabajo. Por el orgullo que tengo al trabajar con esta organización, por la oportunidad laboral que dan a muchos peruanos, porque son un gran ejemplo para la sociedad, dejándonos una gran ejemplo y enseñanza; “si se puede lograr con esfuerzo y dedicación los objetivos que marcamos para nuestra vidas”.

## RESUMEN Y PALABRAS CLAVE

El objetivo principal del proyecto, es demostrar como el flujo de caja, o cash flow, tiene incidencias en la gestión financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, 2021. La investigación se determinará la relación entre dos variables, desarrolladas en base a sus respectivas dimensiones, considerando como Variable 1; El Flujo de Caja proyectado y como Variable 2; La Gestión Financiera, ambas se relacionará n tanto la variable 1 con la variable 2.

La investigación realizada identifico las Variables del problema, ayudando a formular la pregunta general ¿De qué manera el Flujo de caja proyectado influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, en el distrito de Ate - 2021?. Para continuar con la investigación se identificó el objetivo general; “Determinar de qué manera el flujo de caja proyectado influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate – 2021”.

Para obtener información verídica y confiable, se trabajó con el accionariado de la empresa que está constituido por cinco personas (empresa familiar). Las funciones del accionariado de la empresa tienen relación con el flujo de caja y la gestión financiera; dentro del resultado se encontró que la empresa no aplica las herramientas necesarias como el flujo de caja, teniendo como resultado una pésima gestión financiera, ya que la toma de decisiones no son evaluadas anticipadamente con estas herramientas. Se concluye que el flujo de caja incide en la gestión financiera de la empresa Tortelería Perú SAC 2021.

**Palabras claves:** flujo de caja, gestión financiera, incidencia, toma de decisiones.

## ABSTRACT AND KEYWORDS

The main objective of the project is to demonstrate how the cash flow, or cash flow, has an impact on the financial management of the company Torteleria Peru SAC, 2021. The research will determine the relationship between two variables, developed based on their respective dimensions. , considering as Variable 1 the Projected Cash Flow and as Variable 2 Financial Management, both will be related, both variable 1 with variable 2

The research carried out identified the Variables of the problem, helping to formulate the general question: How does the projected Cash Flow influence the Financial Management of the company Torteleria Peru SAC, in the district of Ate - 2021? To continue with the investigation, the general objective was identified; "Determine how the projected cash flow influences the Financial Management of the company Torteleria Peru SAC, Ate - 2021".

To obtain true and reliable information, we worked with the shareholders of the company, which is made up of five people (family business). The functions of the company's shareholders are related to cash flow and financial management; within the result, it was found that the company does not apply the necessary tools such as cash flow, resulting in poor financial management, since decision-making is not evaluated in advance with these tools. It is concluded that the cash flow affects the financial management of the company Torteleria Peru SAC 2021.

Keywords: cash flow, financial management, incidence, decision making.

## ÍNDICE

	Pág.
Caratula	1
Dedicatoria	2
Agradecimiento	3
Resumen	4
Abstract	5
Índice	6
Índice de tablas	8
Índice de figuras	9
Introducción	10

### **CAPÍTULO I. ASPECTOS GENERALES**

Descripción de la empresa o institución	12
Descripción del producto o servicio	13
1.2.1. Ubicación geográfica y contexto socioeconómico	14
1.2.1.1. Ubicación geográfica	14
1.2.1.2. Contexto socioeconómico	14
1.2.1.3. Organigrama de la empresa	14
1.2.1.4. Principales clientes	15
1.2.1.5. Principales proveedores	15
1.2.1.6. Competencia	15
1.2.2. Actividad general o área de desempeño	15
1.2.3. Misión y visión	16
1.2.3.1. Misión	16
1.2.3.2. Visión	16

### **CAPÍTULO II. DESCRIPCION GENERAL DE LA EXPERIENCIA**

2.1. Actividad profesional desarrollada	17
2.1.1. Explicación del cargo	18
2.2. Propósito del puesto y funciones asignadas	18
2.2.1. Propósito del puesto	18
2.2.2. Funciones asignadas	19

### **CAPÍTULO III. FUNDAMENTACIÓN DEL TEMA ELEGIDO**

3.1. Teoría y práctica en el desempeño profesional	20
3.2. Acciones, metodologías y procedimientos	21

### **CAPÍTULO IV. PRINCIPALES CONTRIBUCIONES**

4.1. Aportes utilizando los conocimientos o base teórica adquirida durante la carrera	24
4.1.1. Título del problema	24
4.1.2. Descripción de la situación problemática	24
4.1.3. Problema general	26
4.1.4. Problemas específicos	26
4.1.5. Objetivos de la investigación	27
4.1.5.1. Objetivo general	27
4.1.5.2. Objetivos específicos	27
4.1.6. Antecedentes de la investigación	27
4.1.6.1. Antecedentes nacionales de la investigación	27
4.1.6.2. Antecedentes internacionales de la investigación	32
4.1.7. Bases teóricas	36
4.1.7.1. Variable Flujo de Caja proyectado	36
4.1.7.2. Variable Gestión Financiera	44
4.1.8. Solución del problema	48
4.1.9. Resultados obtenidos	59

CONCLUSIONES	61
--------------	----

RECOMENDACIONES	62
-----------------	----

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	63
----------------------------	----

ANEXOS	66
--------	----

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1	Referencia Análisis de las declaraciones a SUNAT, de años anteriores.....	50
Tabla 2	Costos de implementación de la oficina para área contable .....	55
Tabla 3	Costos de la capacitación al personal de área contable y financiera.....	56





## INDICE DE FIGURAS

Figura 1	Organigrama de La empresa Torteleria Perú SAC.....	14
Figura 2	La planificación económico-financiera .....	45
Figura 3	Pasos a dar en la elaboración del presupuesto .....	45
Figura 4	Análisis de Liquidez.....	52
Figura 5	Flujo de caja proyectado periodo 2021.....	53
Figura 6	Registro de los comprobantes de compras a Sistema Contable Concard .....	53
Figura 7	Registro de los comprobantes de ventas en el Sistema Contable Concard .....	54
Figura 8	Registro de Ingresos y Egresos de libro bancos en Sistema Contable Concard.....	54
Figura 9	Pasos para generar los EE.FF. del Sistema Concard .....	55
Figura 10	Cálculos estimados y proyectados de venta para el periodo 2021 .....	56
Figura 11	Cálculos estimados de liquidez para el periodo 2021 .....	56
Figura 12	Cálculos del Punto de equilibrio periodo 2021 .....	57
Figura 13	Balance General del periodo 2020 y 2021 de la empresa Tortelería Perú SAC.....	58

## INTRODUCCIÓN

Actualmente nuestro país ha crecido económicamente, es por ello por lo que existen muchas microempresas, formada por empresarios emprendedores que explotan su experiencia arriesgando a invertir en un negocio que pueden conocer. Toda empresa tiene como objetivo principal la rentabilidad, enfocándose a que los ingresos sean mayores en un tiempo determinado. Sin embargo, al desconocer las Herramientas financieras que pueden ayudarlos a controlar sus finanzas y crecer en el ámbito empresarial de manera eficiente y exitosa, pueden tener contingencias en la parte financiera, contable y tributaria.

Actualmente, las empresas peruanas se encuentran reguladas por la SUNAT (Superintendencia Nacional de Administración Tributaria), quien es el órgano fundamental encargado de administrar los tributos internos del Perú, es por ello que crea normas y leyes que faciliten a las empresas con el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, creando diferentes regímenes Tributarios para que el contribuyente, persona natural o persona Jurídica pueda acogerse de acuerdo a su nivel de ventas y/o actividad económica, facilitando así que las organizaciones eviten la evasión tributaria y aporten al País. La realización de auditorías es fundamental en las empresas, ya que ayuda que éstas puedan llevar su contabilidad correctamente.

El Flujo de Caja proyectado es un instrumento fundamental para saber si la empresa tiene capacidad de pago, ya que este lleva el efectivo para gestionar los gastos futuros. Incidiendo en la Gestión Financiera la cual mediante la planificación, organización y evaluación permite controlar los ingresos y egresos, ya que nos permite obtener de manera oportuna la estimación de las ventas para hallar el punto de equilibrio, proyectando la liquidez de la compañía y así la

Gerencia y socios tomen el control de las acciones a tomar para evitar futuras pérdidas, obteniendo una mejor Gestión financiera durante el periodo en curso.

Tortelería Perú SAC, una empresa constituida y dirigida por cinco hermanos, ante su inminente crecimiento de cada año, busco asesoría a fines del año 2020 para organizar la parte Financiera y Contable. Es así como a partir de ese año formo parte de esa organización.

Se organizó el proyecto con la siguiente estructura:

Capítulo I: Menciona los aspectos descriptivos generales de la compañía, descripción del producto o servicio, localización geográfica, contexto socioeconómico, actividad general, misión y visión de la compañía.

Capítulo II: comprende la descripción general de la experiencia, actividad profesional desarrollada, objetivo del puesto y funciones asignadas.

Capítulo III: Comprende la fundamentación del tema, la teoría y la practica en el desempeño profesional y las acciones, metodologías y procedimientos utilizados en desarrollados en la solución al problema.

Capítulo IV: Comprende las principales contribuciones empleando los conocimientos desarrollados en la compañía, así como el desarrollo del planteamiento y la experiencia en la solución al problema.

# **CAPÍTULO I**

## **ASPECTOS GENERALES**

### **1.1 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA O INSTITUCIÓN**

La empresa Tortelería Perú SAC, con domicilio fiscal en el distrito de Ate, se ocupa de la elaboración, distribución y comercialización de productos de repostería, panadería y afines.

Es una empresa familiar constituida por cinco hermanos, cada uno tiene el 20% de acciones. En el año 2015 dieron inicio a sus actividades, en la actualidad abastecen a más de treinta tiendas a nivel de Lima metropolitana.

Actualmente se ubican dentro del Régimen Mype Tributario, afecto a los tributos siguientes: SNP- Ley 19990, Essalud Seguro Regular, Renta de quinta categoría, Renta de cuarta categoría, IGV, Renta Régimen Mype Tributario y el ITAN. Por el nivel de sus ingresos está obligado a llevar Registro de compras, Ventas y Diario Simplificado.

La empresa Tortelería Perú SAC, tuvo como primer socio fundador a uno de los hermanos, motivado por su experiencia y conocimiento en incursar en el negocio de venta de productos de pastelería. Con todos sus ahorros pudo iniciar con una tienda, abasteciéndose del producto terminado listo para la venta (tortas). Al tener éxito en las ventas y el agrado de los consumidores era evidente, decidió invitar a sus hermanos para formar una sociedad y crecer en el negocio, poco a poco fueron creciendo dándose cuenta que necesitaban tener más capacidad de abastecimiento, ya que cada hermano empezó con una tienda, decidieron financiar

la compra de un terreno para utilizarlo como la planta de producción, proyectándose a tener más tiendas a nivel nacional.

Cada socio cumple una labor muy importante, el primero ejerce la Gerencia y está a cargo del área de producción, el segundo de profesión Administrador (Magister), responsable del área comercial y financiera, el tercero de profesión ingeniero dedicado al abastecimiento del insumo con el fin de la preparación del producto (área de logística y almacén), el cuarto de profesión doctor, dedicado al cuidado de sus trabajadores (área de Recursos Humanos) y el quinto de profesión ingeniero dedicado a los proyectos de estructura, mantenimiento entre otros para mejoras de local.

## **1.2 DESCRIPCIÓN DEL PRODUCTO O SERVICIO**

La Empresa Tortelería Perú SAC, tiene como fuente de ingreso principal; la producción y venta de los productos de repostería (tortas de cumpleaños) de diversos tipos:

- Tortas de tres leches de chocolate.
- Torta de chocolate y Selva Negra
- Torta Candy
- Torta de Guanábana y Lúcumá.
- Entre otros

## 1.2.1 UBICACIÓN GEOGRÁFICA Y CONTEXTO SOCIOECONÓMICO

### 1.2.1.1 UBICACIÓN GEOGRÁFICA

La empresa Tortelería Perú SAC, posee como domicilio principal la planta de producción, ubicada en el distrito de Ate - Lima

### 1.2.1.2 CONTEXTO SOCIOECONÓMICO

La empresa Tortelería Perú SAC, está dirigida por uno de los socios como el Gerente General, las demás áreas están dirigidas por los demás socios; área de logística y almacén, área de producción, área de Administración, y área comercial y Financiera. Todas las áreas cumplen con eficiencia su labor y así lograron el crecimiento rápido de la empresa familiar con el objetivo de ser el referente ante los consumidores.

La empresa Tortelería Perú SAC, a la fecha abastece a más de treinta tiendas a nivel de lima metropolitana.

### 1.2.1.3 Organigrama de la empresa:

**Figura 1:**

*Organigrama de La empresa Tortelería Perú SAC*



#### **1.2.1.5 Principales clientes:**

La empresa Tortelería Perú SAC. Cuenta con 10 principales clientes entre hermanos y sobrinos.

#### **1.2.1.6 Principales proveedores**

Los proveedores principales de la empresa Tortelería Perú SAC., son los siguientes:

- Leitecorp S.A.C.
- Ico Logística S.A.C.
- Puratos Perú S.A.
- Rich de Los Andes S.R.L.
- T & C Representaciones S R Ltda.
- Frutos Y Especies S.A.C

#### **1.2.1.7 Competencia**

La competencia directa de la compañía son las siguientes empresas:

- Pastelería Rauletti
- Pastelería Tineo
- La Casa del Chantilly

#### **1.2.2 ACTIVIDAD GENERAL O ÁREA DE DESEMPEÑO**

La empresa Tortelería Perú SAC, tiene como actividad económica la; elaboración, distribución y comercialización de productos de repostería, panadería y afines.

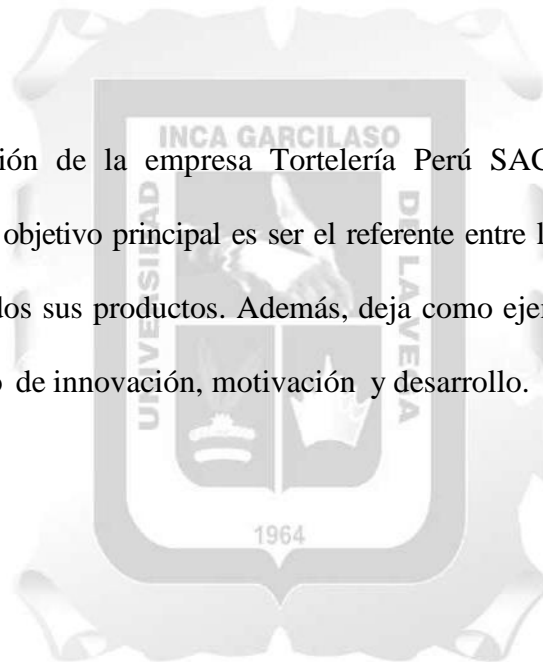
### **1.2.3 MISIÓN Y VISIÓN**

#### **1.2.3.1 Misión**

La empresa Tortelería Perú SAC, tiene como Misión elaborar productos de alta calidad, empleando los mejores ingredientes y buena técnica. Innovando en recetas y sabores con el objeto de otorgar a su clientela, una experiencia inolvidable de sabor, siendo parte en el compartir de sus mejores momentos de celebración.

#### **1.2.3.2 Visión**

La Visión de la empresa Tortelería Perú SAC, es ser una empresa competitiva. El objetivo principal es ser el referente entre los consumidores a nivel nacional en todos sus productos. Además, deja como ejemplo a sus trabajadores un buen legado de innovación, motivación y desarrollo.





## **CAPITULO II**

### **DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA EXPERIENCIA**

#### **2.1 ACTIVIDAD PROFESIONAL DESARROLLADA**

Mi experiencia y formación en la carrera contable inicio al estudiar la educación secundaria Técnica en el Colegio Nacional Argentina. Decidí continuar con la carrera en el Instituto CEPEA, así fue como inicié como practicante en un estudio Contable por el Centro de Lima, mi labor inicial fue el llenado de libros físicos, después de un largo periodo continúe mi formación contable en una ONG, en la que forme parte por casi siete años, inicié como auxiliar, ascendí a Asistente Contable y Auditor de Sedes.

Desde hace 17 años mi experiencia se extendió en el rubro de casinos, inicié en la parte Contable y análisis Financiero, a lo largo de estos años forme parte de tres corporaciones que desarrollan la actividad de casinos. La experiencia hizo que ascienda al cargo de Jefatura de Operaciones.

Por la experiencia, capacidad, seriedad y responsabilidad tuve la recomendación de algunos clientes de pequeñas empresas para darles el servicio de soporte contable. Es así como en el año 2020 constituí mi empresa Roxana Bazán Asesoría Contable & Empresarial SAC.

Asimismo, es como actualmente llevo la asesoría contable de la empresa Tortelería Perú SAC, casi a fines del año 2020.

### **2.1.1. Explicación del cargo**

Actualmente me desempeño en el cargo de Asesor Contable de la empresa Tortelería Perú SAC, de manera externa, ejecutando al inicio de cada año; el Proyectado de Flujo de Caja para el mejor control de la liquidez de la compañía y las obligaciones por pagar, seguidamente responsable de la ejecución de la Liquidación y Declaración de los Impuestos, la elaboración de los estados financieros de manera mensual para el comparativo del proyectado y tener en consideración el contexto económico real de la compañía.

## **2.2 PROPÓSITO DEL PUESTO Y FUNCIONES ASIGNADAS**

### **2.2.1 Propósito del puesto**

El propósito principal, es el ejecutar de forma eficaz y oportuna la asesoría contable con la aplicación de mi experiencia y conocimiento obtenido durante lo largo de mi carrera, los socios de la empresa tienen como meta superar las ventas cada año, enfocándose al 100% al crecimiento económico de la empresa, siendo muy vulnerable la parte contable y tributaria.

Cuento con un asistente contable en la compañía, para tener al día la información y poder llevar el control de los ingresos, gastos, elaborar la declaración de impuestos de manera eficiente y oportuna, presentar los estados financieros de manera semestral y obtener alcances más exactos en cuanto a utilidades o pérdidas obtenidas, tener información ordenada y fiable del estado económico de la compañía, con el propósito de la mejora en la toma de decisiones de la Gerencia.

### **2.2.2 Funciones asignadas**

Para el desarrollo de las funciones la empresa tuvo en cuenta la sugerencia y se implementó el sistema Contable Concard, para registro y proceso contable.

- Elaboración de proyectado de Flujo de Caja para cada año.
- Revisión del Registro de Ventas y Compras Electrónicos antes de la declaración.
- Ejecución de la Liquidación de Impuestos y Presentación del PDT 601 Y 621.
- Procesar la Conciliación Bancaria.
- Revisión y Análisis de Provisión de Gastos mensuales y Devengados.
- Revisión de la Planilla de trabajadores cada mes.
- Revisión de Alta y Baja de Trabajadores en el T-Registro.
- Revisión de los pagos de SCTR y Seguros de Vida.
- Revisión de los Registros de Recibos por Honorarios.
- Análisis de las cuentas contables y Conciliación Bancaria.
- Control de las salidas de dinero por concepto de Préstamos a accionistas y trabajadores.
- Procesar y analizar el Estado Financiero y sus respectivas notas, con información fiable.
- Proceso y Presentación de la Declaración Jurada Anual.
- Atención y ejecución a los Requerimientos de la Administración Tributaria.

## **CAPÍTULO III**

### **FUNDAMENTACIÓN DEL TEMA ELEGIDO**

#### **3.1 LA TEORÍA Y LA PRÁCTICA EN EL DESEMPEÑO PROFESIONAL**

Entrelineas SRL (2020), nos indica;

El Flujo de Caja, Presupuesto de Caja o Cash Flow, es la estimación de los flujos de una organización en un período determinado. Quiere decir, es el dinero en efectivo que produce una empresa mediante su actividad económica, además se puede decir que es una herramienta contable que nos muestra el flujo de recursos líquidos que se producen internamente en la organización.

También se define como un cuadro que refleja el “flujo de ingresos menos los egresos” generado por las actividades durante un período determinado.

La Revista Contribuciones a la Economía, (2017) nos dice;

Actualmente el objetivo principal que se traza una empresa es reforzar su crecimiento para su permanencia en el mercado, lo que implica la forma de mejorar continuamente por la exigencia del entorno y la competencia, teniendo en consideración los niveles de riesgo retribuyendo satisfactoriamente a sus participantes para alcanzar una contribución efectiva del proyecto en la organización. Luego de este análisis se define a la gestión empresarial como la acción y el efecto de administrar, el que implica acciones para dirigir, gobernar, ordenar, organizar, la gestión empresarial es un conjunto de estrategias llevadas con el fin de resolver un problema, concretar un proyecto o administrar una empresa.

En su mayoría las pequeñas empresas, dirigida por empresarios emprendedores se fijan en generar rentabilidad, y al tener mayor volumen en sus ventas y desconocer la magnitud de su crecimiento, recién se concientizan en implementar procedimientos en la parte financiera, como la programación de obligaciones por pagar entre otros. Es cuando resalta la trascendencia de la proyección de Flujos de caja como herramienta para poder tomar mejores decisiones económicas y tener una Gestión Financiera exitosa. Teniendo cifras casi exactas de rentabilidad o pérdida del periodo trabajado.

Es así como la empresa Tostelería Perú SAC, implemento luego de analizar los estados financieros del periodo 2020, la elaboración y proyectado de flujo de caja para el periodo siguiente teniendo como objetivo mejorar la Gestión Financiera la cual consisten en organizar, planificar y controlar las operaciones con la finalidad de conseguir, emplear con eficiencia los recursos de la compañía. El objetivo de una buena Gestión financiera es generar más ingresos planteando la Misión y Visión de la compañía.

## **3.2 ACCIONES, METODOLOGÍAS Y PROCEDIMIENTOS**

### **3.2.1 ACCIONES**

- Se adquirió un sistema (software) Contable, muy conocido “Concard”.
- Se acondiciono una oficina para el área contable, con una Pc, estantes para file, para la organización de documentos de manera mensual.
- Se dispuso del soporte de encargado de área de Finanzas en la empresa, coordinando los horarios ya que conoce todas las obligaciones de la empresa.

- Se utilizó como herramienta el Flujo de caja proyectado, para establecer metas de venta y hallar el punto de equilibrio de la compañía.
- Se contrató a un personal para asistente contable.

### **3.2.2 METODOLOGIAS**

- Se programó la emisión de facturas de venta, de manera semanal a cada cliente.
- Se programó la recepción y recolección de documentos (facturas, boletas) de las compras.
- Se programó el ingreso de la información al sistema contable de manera semanal.
- Se solicitó la entrega de los estados cuenta bancaria de la cuenta corriente de la empresa al término de cada mes.

### **3.2.3 PROCEDIMIENTOS**

- Se consideró la información del encargado del área de Finanzas.
- Se elaboró, el proyectado de Flujo de Caja para el periodo, teniendo en cuenta el nivel promedio de ingresos obtenido de las ventas y todas las obligaciones por pagar.
- Se configuro el Sistema contable, para el inicio del registro de información.
- Se elaboró el procedimiento para el proceso contable en el sistema Concard.
- Teniendo la documentación e información oportunamente, se pudo ingresar la información al sistema contable.

- Al término de cada mes se elaboran los estados financieros de la empresa, para compararlos con la proyección de flujo de Caja.
- Se capacitó al nuevo personal “Asistente Contable”. Para tener la información oportunamente con el fin de la mejora de la Gestión Financiera de la compañía.



## **CAPITULO IV**

### **PRINCIPALES CONTRIBUCIONES**

#### **4.1. Aportes utilizando los conocimientos o base teórica adquirida durante la carrera**

##### **4.1.1 Título del problema**

El Flujo de Caja proyectado y su incidencia en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate – Lima, 2021

##### **4.1.2 Descripción de la situación problemática**

La empresa Tortelería Perú SAC, desde sus inicios se ha comprometido a la satisfacción de las necesidades de su clientela y colaborar con los impuestos prescritos por el Estado del Perú, por lo que desde sus inicios se ha adaptado a las normas y leyes que rigen en el país. Ventaja que por su actividad económica y nivel de ingresos, la empresa ha utilizado el Régimen Especial para el pago de impuestos, la ventaja de este Régimen es que los ingresos mensuales se declaran pagando 1.5% Renta y 18% IGV, exentos de la Declaración Jurada anual del año, siempre que sus ingresos no superen una base de ventas progresiva.

El objetivo principal de cada empresa es la ganancia, enfocándose en aumentar los ingresos en un cierto período de tiempo, debido a que los socios han ignorado la parte financiera y contable y no dan seguimiento a los ingresos de las ventas mensuales, no se percataron que, al cierre del año 2020, obtuvieron más ventas de las esperadas, excediendo el límite permitido en el Régimen Especial



(RER). Siendo notificados por la Súper Intendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), indicándoles que sus ingresos anuales han excedido la cifra mantenida bajo éste Régimen, encontrándose obligados a presentar la Declaración jurada anual por el período 2020 en el Régimen General.

Debido a esta notificación se elaboró los EEEF y la presentación de la declaración Jurada Anual del periodo 2020, bajo el \*Régimen MYPE Tributario.

\*Ventajas y Beneficios Régimen Mype Tributario RMP:

- Impuesto a pagar conforme a la utilidad conseguida.
- Tasas menores.
- Comprende cualquier tipo de actividades económicas.
- Emitir todos los tipos de comprobantes de pago.
- Llevar libros contables en función de sus ingresos

En este proceso al analizar el estado de situación financiera del periodo 2020, las ventas declaradas no cubrían las obligaciones pagadas por la empresa durante el ejercicio, se detectó obligaciones por pagar las cuales deben ser canceladas en el ejercicio, entre ellas un préstamo bancario por la compra de un terreno implementado como la planta de producción de los productos. Este desbalance se pudo controlar elaborando el Flujo de Caja proyectado y elaborando la estimación de ventas para hallar el punto de equilibrio de la compañía del periodo 2021. Evitando así, que los socios presten dinero a la compañía para el pago de sus obligaciones y en una fecha futura la entidad del estado presuma que los ingresos (préstamo de socios), son provenientes de la fuente de ingresos de la compañía y presuma que nuestra organización se encuentra en la evasión tributaria.

En el análisis de la gestión financiera, se notó deficiencia ya que los recursos de la empresa no estaban bien direccionados, el desorden implicó el mal manejo no se tenía un control de los movimientos monetarios para realizar las operaciones financieras, se estableció como el flujo de caja proyectado es útil en la gestión financiera de la empresa.

En la elaboración del flujo de caja proyectado del periodo 2021, se tiene en consideración, el nivel del ingreso el cual debe estar en relación del nivel de las cuentas por pagar a proveedores, empleados, entidad financiera y entre otros que tiene la empresa.

La empresa Tortelería Perú SAC, toma en cuenta la previsión de caja, con el fin de encontrar el equilibrio económico de la empresa y poder controlar las acciones a realizar para administrar mejor las finanzas durante el período venidero. Controlando la liquidez disponible para gestionar las obligaciones de pago a tiempo, pudiendo evitar presunción de ventas no declaradas ante la SUNAT.

#### **4.1.3 Problema general**

¿De qué manera el Flujo de caja proyectado influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, en el distrito de Ate - 2021?

#### **4.1.4 Problemas específicos**

- ¿De qué manera el Nivel de ingresos influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021?

- ¿En qué medida la liquidez influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021?
- ¿Cómo el punto de equilibrio influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021?

#### **4.1.5 Objetivos de la investigación**

##### **4.1.5.1 Objetivo general.**

- Determinar de qué manera el flujo de caja proyectado influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021.

##### **4.1.5.2 Objetivos específicos.**

- Determinar de qué manera el Nivel de ingresos influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021.
- Determinar en qué medida la liquidez influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021.
- Determinar cómo el punto de equilibrio influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021.

#### **4.1.6 Antecedentes de la investigación**

##### **4.1.6.1 Antecedentes Nacionales de la investigación**

Altamiza (2014) en su tesis denominada “Flujo De Caja y su Incidencia en la Gestión Financiera de Empresas de Equipos Frigoríficos en el Distrito de Ate – 2013”. Resume lo siguiente:

El objetivo del trabajo de investigación se enfoca en el flujo de caja y la incidencia en la gestión financiera, para evitar que las industrias continúe n teniendo deficiencia y carencias en su gestión.

El flujo de caja está formado por los saldos en caja y bancos, las inversiones rápidas y de fácil realización, cálculo de dinero, conforme a la política de crédito y pago de los clientes, como los desembolsos de dinero, respecto a las políticas financieras.

La gestión financiera, debe tener elaborado el flujo de caja, según las proyecciones y objetivos de la empresa en un periodo, ya sea superávit o déficit.

Se debe elaborar bien el flujo de caja, ya que repercuten en el desarrollo las decisiones a ejecutar, esto hará que tenga un mejor impacto en las finanzas, además con un buen control se puede corregir las dificultades a tiempo que pueda encontrarse al analizar la gestión financiera.

Para elaborar el trabajo se realiza, el tipo de estudio descriptiva, ya que se debe identificar los causales de la deficiente gestión financiera y no se alcance los objetivos trazados, ya que esto genera una mínima rentabilidad para los propietarios además teniendo una empresa con un menor valor en el mercado. Los resultados obtenidos del trabajo de investigación, nos permite resolver el problema general y el problema específico, asimis mo expresa como el flujo de caja incide en la gestión financiera de empresas Industriales de en el distrito de Ate del año 2013.

Charaja (2019), con su investigación titulada “Impacto De La Gestión Financiera en el Flujo de Caja de la compañía Terminal Internacional del Sur S.A. (Tisur), Periodo 2017- 2018, Arequipa, 2019”. Resume lo siguiente:

El objetivo general el cual se plantea en establecer el impacto de la gestión financiera en el flujo de caja de la compañía Terminal Internacional del Sur S.A. (TISUR), periodo 2017 - 2018, Arequipa – 2019. Es factible que, con una gestión financiera eficaz el flujo de caja se incremente en el tiempo. El estudio siguió los lineamientos del método científico, de manera que se trabajó con investigación mixta y aplicada, nivel de investigación descriptivo y diseño no experimental, así como con un diseño transversal. Con el fin de recolectar los datos necesarios se elaboró un cuestionario validado por el autor según el método estadístico Alfa de Cronbach para la primera variable y para la segunda variable se analizó la literatura financiera sobre flujos de caja de la compañía.

Las conclusiones se basan en las respuestas a los objetivos diseñados, dejando una conclusión por cada objetivo, además, también se da una respuesta a la hipótesis, en el caso de las recomendaciones, se da conforme al resultado conseguidos, con la finalidad de optimizar la el flujo de caja de la compañía TISUR.

Mariñas (2018), con su estudio titulado “El flujo de caja como instrumento para optimizar la gestión financiera de la Compañía Siderúrgica del Perú S.A.A. - Siderperu”. Se resume lo siguiente:

El siguiente estudio tiene como objetivo general establecer si el flujo de caja optimiza la gestión financiera de la compañía Siderúrgica del Perú

S.A.A. porque es un instrumento clave para ayudar a la compañía a tomar decisiones sin caer en sobregiros bancarios y poder realizar cada una de las obligaciones y objetivos de la compañía en general, tener un buen control más bien, tener que mantener una buena cantidad de dinero todos los meses. El Flujo de caja producido previamente para cada área relevante y oportunamente al CFO quien es el responsable de la elaboración de este instrumento, a partir de ahí se tomarán decisiones acerca de las metas y objetivos de la compañía, temas relacionados con el desarrollo de las variables: Flujo de Caja y Gestión Financiera, involucrando una investigación de campo.

En conclusión obtuvieron como resultados que efectivamente el flujo de caja que la compañía maneja día a día influye directamente en la gestión financiera.

Servan (2020), con su investigación titulada “El Flujo de Caja y la Gestión Financiera en La compañía AIS Biguesa S.A.C., Santiago de Surco, 2018.”

Resume lo siguiente:

El objetivo de la presente investigación fue establecer cómo se asocia el flujo de caja y la gestión financiera en la compañía AIS BIGUESA S.A.C., Santiago de Surco, 2018. En cuanto al estudio de investigación se utilizó el tipo de estudio descriptivo correlacional, el método de investigación cuantitativo y el diseño del estudio fue no experimental. Como resultado se tiene previsto realizar una guía en la que se mejore la gestión financiera definiendo las acciones mediante las cuales se realizan las entradas y salidas de efectivo en la empresa y poder representarlas en la gestión

financiera. Sobre todo, en el flujo de caja donde la distribución es más precisa conforme a las operaciones que se realizan habitualmente.

En conclusión, cuando se pone en marcha una pequeña empresa, muchas veces no saben cómo tener un mayor control sobre la distribución del dinero, qué beneficios o utilidades obtiene el negocio y, con ello, un flujo de caja constante y tomar decisiones acerca del escenario económico de la compañía.

Titi (2021), con su investigación “La Gestión Financiera y el Flujo de Caja en una Industria Textil del Distrito La Victoria, Año 2020”. Se resume lo siguiente:

El objetivo general fue: Establecer la influencia de la gestión financiera en la formulación razonable del flujo de caja para futuros períodos en una Industria Textil del Distrito La Victoria, Año 2020. Asimismo, se obtiene la hipótesis general siguiente: La gestión financiera influye en grado razonable en la formulación razonable del flujo de caja para futuros períodos en una Industria Textil del Distrito La Victoria, Año 2020. El resultado más trascendente es que el 90% de las personas consultadas aceptan que la gestión financiera influye en grado razonable en la formulación razonable del flujo de caja para futuros períodos en una Industria Textil del Distrito La Victoria, Año 2020. Se obtiene la conclusión que la gestión financiera influye en grado razonable en la formulación del flujo de caja para futuros períodos en una Industria Textil del Distrito La Victoria, Año 2020; por medio del control financiero,

estructuración financiera, decisiones financieras, planeación financiera y políticas financieras.

#### **4.1.6.2 Antecedentes Internacionales de la investigación**

Cumbal (2018), con su investigación titulada “Elaboración de un Modelo Financiero para la Administración de Recursos de las Sociedades de Gestión Colectiva en el Ecuador” Resume lo siguiente:

Las Sociedades de Gestión Colectiva son colectivos privados sin fines de lucro que no son muy conocidas en el Ecuador, no obstante, realizan un aporte significativo a la industria cultural, porque se dedican a recaudar fondos de los miembros mediante la fijación de regalías por el empleo de las obras, en diversos espacios abiertos al público y distribuir, a su vez, a artistas, autores, compositores, actores, productores de materia l audiovisual. En consecuencia, la presente investigación propone desarrollar un modelo financiero para la gestión de recursos, que contribuirá significativamente al desempeño de estas unidades, y brindará la herramienta apropiada para optimizar la gestión financiera y la gestión eficaz de los recursos en operaciones. Recaudar valores, distribuir regalías, promover el equilibrio, la transparencia y la confianza de los socios que legalmente han cedido sus derechos; con el fin de lograr un reconocimiento económico por la utilización de sus creaciones artísticas. Para asegurar su eficaz funcionamiento y sobre todo para asegurar el cumplimiento del objetivo para el que fue creado.



Guevara (2014), con su observación titulada “El Flujo de Caja y su Incidencia en la Liquidez de la Compañía Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.”

Resume lo siguiente:

La toma de decisiones en la Gerencia Financiera en una empresa es de vital importancia cuando éstas se basan en parámetros que le permitan tener una idea clara y precisa de la situación real de la misma; todo administrador financiero debe contar con las herramientas técnicas de gestión para que a través de un cálculo y análisis detallado, sus decisiones sean las correctas y en beneficio de todos los involucrados. Muchas veces la iliquidez es una percepción cuando no se tiene conocimiento del problema de fondo el Flujo de Caja es un Estado Financiero a diferencia de los Balances que se conocen tradicionalmente como son Balance General y Estado de Resultados que solo nos muestran datos fijos en el área financiera es importante detectar los problemas a tiempo. Todas las áreas sean estas técnicas, financieras, contables se unifiquen hacia un solo fin el bienestar y salud en torno al bien más preciado de todo negocio el dinero. Es importante contar con las técnicas conocer los elementos que componen el Flujo de Caja, así como los indicadores especializados que nos permitirá tener un panorama muy claro de lo que está sucediendo. Cuando se realiza una investigación de esta índole se tiene claro lo que se debe hacer quizás el problema para muchos es tan difícil pero cuando se llega a las conclusiones la solución es más simple.

Cuando se realiza una observación de esta clase se tiene agudizado lo que se debería proceder quizás el quebradero de cabeza para muchos es tan agitado sin embargo cuando se llega a las conclusiones la decisión es más simple.

Dimas, et al. (2013), en su estudio titulado “Flujos de Caja Proyectados Enfocados en la Gestión de Tesorería de Empresas Especializadas en Confeitería y Dulces.”

Resume lo siguiente:

La investigación realizada tiene como propósito proponer la implementación de la proyección de flujo de caja en periodos mensuales . Los objetivos declarados son administrar de manera efectiva el recurso financiero de la entidad con el apoyo de la Unidad de Tesorería para realizar el manejo de los flujos de efectivo esperados en las unidades de la industria. La investigación se efectuó por medio de una investigación analítica descriptiva.

Entre los resultados conseguidos destacan: El total de las compañías consultadas están interesadas en emplear la previsión de flujo de caja como instrumento financiero con el fin de ayudar en la toma de decisiones sobre los calendarios de cobro y liquidación de obligaciones de los clientes, así como futuras inversiones.

Se obtuvo la conclusión que el 78% de las compañías encuestadas respondieron que no poseen con una sucursal de tesorería y de estas, el 56% cree que el resultado esperado es beneficioso al momento de establecer una sucursal bajo la dirección de gestión financiera.

Villa (2018), con su investigación titulada “El Flujo de Caja como Instrumento Financiero con el fin de la toma de Decisiones Gerenciales” Resume lo siguiente:

Se plantea evaluar el flujo de caja como instrumento financiero en la toma de decisiones gerenciales con un diseño metodológico cuantitativo.

Como resultado del análisis se efectuó una entrevista a los distintos colaboradores de la compañía Comercial Atancuri, porque las respuestas de ellos son de suma trascendencia para el desarrollo de la investigación objeto de estudio, y de esta manera tener la facultad de defender el análisis del resultado. Cabe señalar que esta entrevista se realizó con cuatro empleados, cuyas respuestas brindaron orientación sobre el resultado.

Ángel y Serna (2020) en su artículo científico titulado “El manejo adecuado del flujo de caja como herramienta de crecimiento financiera en las PYMES de Medellín”. Resume lo siguiente:

Actualmente las Pequeñas y Medianas Empresas en el país, son el medio para la generación de empleo de las personas, éste factor nos permite reflejar en la economía un impacto positivo en el país, es importante detectar y detallar todas las acciones que aportan para que tengan estabilidad en las finanzas y así logran ser empresas sostenibles en el tiempo. El crecimiento de una organización va a depender de algunos factores como el entorno económico, político, social, tecnológico y ambiental que pueden influir de manera positiva o negativa. Asimismo, siempre se va a tener factores internos y externos, donde lo económico va a impactar directamente, en esta investigación nos estamos centrando en estos puntos, ya que se tiene que determinar hasta qué punto las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Medellín, conocen y utilizan herramientas financieras, como el análisis y el uso del Flujo de Caja, este medio permite tener mejores resultados en la gestión financiera de las organizaciones. Con este trabajo de investigación se quiere demostrar de

qué manera un buen manejo del Flujo de Caja como herramienta financiera que repercute en el crecimiento económico y permite ser una empresa sostenible en el tiempo para las Pequeñas y Medianas empresas.

#### **4.1.7 Bases teóricas**

##### **4.1.7.1 Variable Flujo de Caja Proyectado**

###### **Definición.**

Ortiz & Ortiz, (2018) no dice:

El flujo de caja es un estado financiero que muestra, de forma dinámica, los movimientos de ingresos y egresos del efectivo de una organización en un periodo estimado de tiempo, además nos muestra la situación del efectivo al final del mismo periodo. El flujo de caja puede elaborarse para períodos de un semestre, un mes o un año, es importante considerar el tiempo, ya que mientras más cortó sea, los resultados son más precisos y su análisis será más útil

Según Apaza y Barrantes (2021) nos dice:

Las ventas son la entrada principal de los ingresos de la organización. Los gastos del negocio representan las salidas de efectivo. Por lo que, es importante que el gerente financiero estime las ventas y gastos del negocio.

Según Flores (2020) nos dice:

El flujo de caja es la estimación de las obligaciones de efectivo de la compañía para cubrir las necesidades, realizando la contrastación de los ingresos y egresos futuros. Este instrumento es necesario con el fin de planificar el efectivo de una compañía. Este dinero proviene especialmente de las ventas, destinado para el pago de los gastos comerciales de la empresa.

Según (Ferrer et al., 2020) nos dice:

Flujo de caja proyectado radica en: Procesar el flujo de caja para que se puede analizar a mediano o largo plazo, para ello se estiman los ingresos y gastos que, teniendo como referencia para cada periodo, la proyección del flujo de caja es un instrumento fundamental de predicción que facilita al administrador financiero determinar y analizar los requerimientos financieros de la compañía a corto plazo.

Entrelíneas S.R.L, (2020), nos dice;

El Flujo de Caja es una herramienta financiera importante para toda organización, ya que les permite conocer toda necesidad de efectivo a corto plazo que tendrá la organización. Además, con esta información la Gerencia, se prepara para poder direccionar la liquidez que quedaría en determinado periodo.

## **Características del flujo de caja**

Entrelíneas S.R.L, (2020), nos dice:

Podemos tener muchas características del flujo de Caja, es necesario detallar las más importantes:

- a) Por su naturaleza, el Flujo de Caja es una herramienta financiera que nos da información a corto plazo; sin embargo, según la gestión de la organización, se pueden elaborar estos presupuestos para períodos más largos.
- b) Debe elaborarse con datos que puedan darse, ósea las estimaciones deben ser lo más próximas y objetivas posibles.
- c) Debe elaborarse teniendo en consideración el principio de prudencia, quiere decir que debe ser estricto con las entradas de dinero y flexibles con las salidas de dinero.

## **Elaboración de Flujo de Caja**

Según Halcón y Mavila (2005), al elaborar el Flujo de caja debemos tener en cuenta:

- a) Presunción de los flujos. Pueden darse en condiciones de certeza o de certidumbre, de su ocurrencia.
- b) Confiables. Cuando las informaciones estimadas por los proyectistas son verídicas y no manipuladas para beneficio propio o por terceros.
- c) Moneda constante. Refiere a la elaboración del proyecto que no asuma un proceso inflacionario.

d) Establecer cálculos luego de la deducción del impuesto a la renta de acuerdo al régimen de impuestos.

e) Se tendrá en cuenta el valor de salvamento, para activos fijos, capital de trabajo, considerar para evaluación como alternativa de una inversión del presupuesto.

f) Una única actividad empresarial. Si es una empresa en curso y se encuentra evaluando un proyecto, deberá formular de forma constante los estados financieros, ya que podrían aparecer variaciones y/o tasas impositivas marginales, producto de la depreciación de los activos. Velásquez (2000)

### **Importancia del efectivo**

Según Wild, Subramanyam y Halsey (2007) nos dice:

El efectivo es el activo más líquido el cual le da a la compañía liquidez y flexibilidad. A la vez tiene importancia porque forma parte del inicio y el final del ciclo de las operaciones de una empresa. Este ciclo se completa cuando el procedimiento de cobros hace que retorne el efectivo a la empresa, lo que permite iniciar un nuevo ciclo de operación.

Es el efectivo, y no los ingresos, el medio para realizar pagos como los dividendos, ampliar las instalaciones, puede ayudarnos a sustituir equipos y pagar los préstamos y demás obligaciones. Este análisis contribuye a la flexibilidad financiera, solvencia y evaluar la liquidez;

- **La liquidez** es la cercanía al efectivo de los activos y pasivos.

- **La solvencia** es la facultad que se tiene para cumplir con el pago de las deudas en el tiempo programado.

- **La flexibilidad financiera** es la facultad de adaptarse oportunamente a los cambios para sacar ventaja de las oportunidades y estar listos adversidades.

### **Análisis del Efectivo**

Según Wild, Subramanyam y Halsey (2007) para el análisis se proporciona información que facilita a los usuarios a responder preguntas como:

- ¿Cuánto efectivo se obtiene, o se usa en las operaciones?
- ¿Qué desembolsos se ejecutan con efectivo que proviene de las operaciones?
- ¿Cómo se pagan los dividendos cuando existe una pérdida de operación?
- ¿Qué origen tiene el efectivo para el pago de las obligaciones?
- ¿Cómo se financia el aumento en las inversiones?
- ¿Cuál es el origen del efectivo para nuevos activos de planta?
- ¿Por qué disminuye el efectivo cuando aumentan los ingresos?

### **Estructura del Flujo de Caja:**

Entrelineas (2020); nos dice que se debe tener en cuenta la siguiente estructura:

- **Saldo inicial:** Debemos partir con este punto de inicio para elaborar el Flujo de Caja.
- **Ingresos;** este rubro refleja las proyecciones que se tiene de efectivo ingresante a la empresa por las actividades ordinarias, y/o extraordinarias.



- **Egresos** Este rubro refleja las proyecciones de efectivo saliente de la empresa producto de sus actividades
- **Flujo de Caja Económico**; representa la capacidad de una organización para generar efectivo no considerando préstamos y amortizaciones. (saldo inicial más los ingresos menos los egresos).
- **Financiamiento**; aquí se refleja los ingresos obtenidos por los financiamientos, así como por las salidas por su amortización. Teniendo en cuenta los intereses por los referidos préstamos.
- **Flujo de Caja Financiero (Saldo Final)**; refleja el efecto originado por el financiamiento en la liquidez de una organización. (saldo inicial más los Ingresos, menos Egresos y Financiamiento de un período), se debe considerar como Saldo Inicial para periodo siguiente.

#### 4.1.7.2 Variable Gestión Financiera

##### **Definición.**

Según Garayoa (s.f) nos dice:

Todas las compañías persiguen el objetivo de optimizar los beneficios a largo plazo. Para obtenerlo, la gestión financiera emplea, entre otros instrumentos, la planificación financiera a largo plazo y la gestión presupuestaria a un plazo más breve. Gracias a estas herramientas puede tomar decisiones minimizando al máximo la incertidumbre. Para efectuar la planificación futura se debe conocer la situación actual, para lo cual se toman en consideración los estados financieros actuales que reflejan su situación patrimonial y los resultados. El

estudio e interpretación de estos casos facilita el desarrollo de metas intermedias y las variables a través de las cuales se deben tomar acciones para incrementar el valor de mercado de la compañía. El análisis de estados financieros también se emplea para exponer las discrepancias entre la posición financiera real y los resultados esperados o deseados.

Según Arana (2011) expresa que la gestión financiera es la suministración eficiente de las fuentes o recursos financieros, así como su adecuada planificación con la finalidad de tomar decisiones sobre las inversiones y financiación que corresponde a una empresa respecto a un periodo de tiempo que constituye a un valor circulante, en cumplimiento con la capacidad económica.

Según Córdoba (2012) menciona que la gestión financiera es un sistema de determinación de valor y toma de decisiones. La principal función de las finanzas es la asignación de recursos, incluida su adquisición, inversión y gestión. La gestión financiera es la adquisición, financiación y gestión de activos con un propósito general.

Según Eun, Resnick (2007) nos dice:

La administración financiera se ocupa principalmente de las decisiones financieras en forma de óptima de tomar diferentes decisiones, como las relativas a la inversión, el financiamiento, la política de supervivencia y el capital de trabajo, con miras a conseguir una serie de establecimiento de objetivos. En los

países angloamericanos y en diversos países desarrollados con mercados de capital bien desarrollados, las empresas a menudo hacen de la maximización de la riqueza de los accionistas su objetivo más importante.

Bender et al, (2012) nos resume:

La Gestión financiera como la administración financiera maneja la asignación tiene como objetivo enfocar las estrategias para diferenciarse de la competencia, así sea utilizando escasos recursos que tenga la organización. La gestión financiera y la consolidación de actividades de estrategia en una organización debe contribuir en la recopilación de información que relaciona los tres principios de la visión estratégica como el costo, tiempo y la calidad entre las actividades diarias de en una organización. La Gestión financiera ayuda a una organización a plantear los objetivos cualitativos teniendo la medición de los recursos utilizados para prevenir los posibles riesgos de producción, en el costo de reconstruir productos defectuosos, el costo de la reparación y mantenimiento de equipos, las ventas que puedan perderse por la mala calidad de sus productos, además de las nuevas oportunidades de inversión para mejoras de producto o de nuevas inversiones, alcanzado los objetivos de la organización que son el tener ganancias.

## **Función Financiera y objetivo Financiero**

### **La Función Financiera**

Según Córdoba (2012): la función financiera está relacionada con la parte económica y contable de la empresa, se encarga de evaluar las asignaciones de fondos o reasignaciones que se producen en la propia área de finanzas o en las demás áreas de la empresa, tendientes a complementar los objetivos básicos de toda empresa.

Áreas de decisión de la función financiera:

- Decisiones de inversión. ¿Dónde invertir los fondos y en qué proporción?
- Decisiones de financiamiento. ¿De dónde obtener los fondos y en qué proporción?
- Decisiones de política de dividendos. ¿Cómo remunerar a los accionistas de la empresa?

### **Objetivo Financiero**

Según Córdoba (2012), cuatro son los objetivos fundamentales de toda organización:

- Maximizar la rentabilidad de la inversión.
- Generar mayor valor agregado por empleado.
- Elevar el nivel de satisfacción para los clientes y consumidores.
- Incrementar la participación en el mercado.

### **Procesos de Gestión Económico Financiera:**

Según Arana (2011), la Gestión Económico-Financiera se integra por tres ámbitos de gestión:

## 1.1. Planificación:

**Figura 2:**

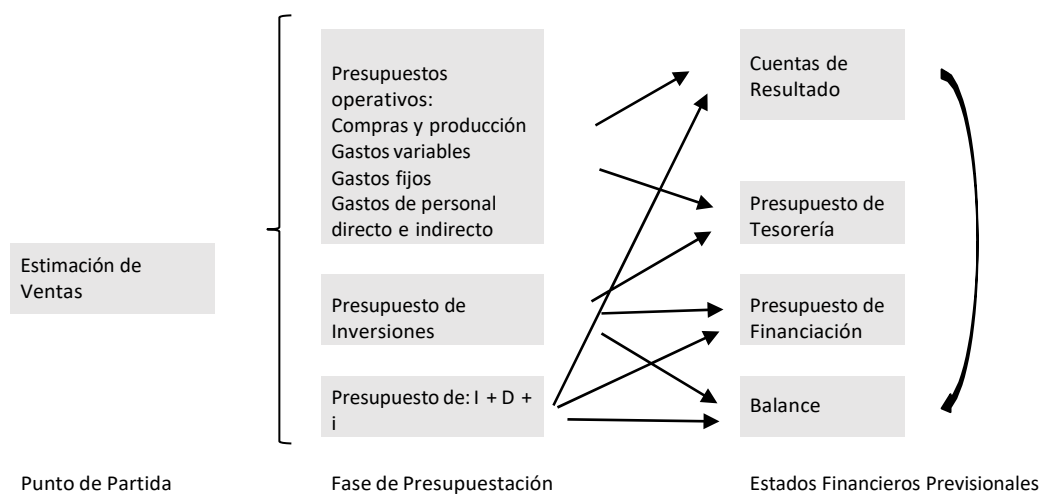
*La planificación económico-financiera se plasma en un documento llamado presupuesto.*



Tomado de *la planificación económico-financiera se plasma en un documento llamado presupuesto*, por Arana (2011) Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas emprendedoras.

**Figura 3:**

*Los pasos a dar en la elaboración del presupuesto*



Tomado de *los pasos a dar en la elaboración del presupuesto*, por Arana (2011)  
Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas  
emprendedoras.

1º) Por lo general, comienza con un pronóstico de ingresos, que hace un  
pronóstico basado en datos históricos y movimientos de mercado esperados.

2º) Se continúa a producir los llamados Presupuestos Operativos:

- Presupuesto de Compras y Producción.
- Presupuesto de Gastos Variables.
- Presupuesto de Gastos Fijos.
- Presupuesto de Gastos de Personal.

3º) Se continua a identificar y cuantificar las inversiones requeridas con el fin de  
obtener el volumen de ventas previsto. En consecuencia, se responde la siguiente  
interrogante: ¿con mi actual equipamiento productivo puedo hacer frente al  
volumen de ventas estimado o, por el contrario, debo ampliarlo?

4º) En el Presupuesto de I+D+i cuantificaremos los gastos e inversiones  
requeridos con el fin de dar cumplimiento al Plan de Innovación determinado por  
la compañía.

De acuerdo con el presupuesto anterior y el volumen de  
ventas estimado, se generará la siguiente información:

**Cuenta de Resultados:** La cuenta de resultados se generará partiendo del  
volumen de ventas estimado, de los Presupuestos Operativos, del Presupuesto de  
I+D+i y de la amortización que se desprende del Presupuesto de Inversiones.

**Presupuesto de Tesorería:** El presupuesto de tesorería nos señala los cobros y pagos de la actividad y, por lo tanto, el flujo de entradas y salidas de dinero y las necesidades/capacidades financieras de la compañía.

**Presupuesto de Financiación:** En función del tamaño de la inversión, la política de compensación de socios, la inversión I+D+i de los requerimientos de planificación del flujo de caja, se determinarán las necesidades financieras a corto y largo plazo, se establecerán las fuentes de financiación de los proyectos, se determinarán dichas necesidades y sus costes.

**Balance:** El balance nos indica la situación patrimonial de la compañía, lo que tiene, lo que debe y a quién se lo debe.

### **1.2 Organización = Proceso contable y administrativo financiero:**

Según Arana (2011), la organización está formada por el proceso contable, administrativo y financiero:

Registro Contable de las Operaciones Económicas

- Elaboración de Estados Contables
- Elaboración de informes y documentos solicitados por terceros
- Facturaciones
- Revisar las facturas de compra
- Controlar del almacén (ingreso y salida) de la materia prima, y del producto terminado.
- Organizar y archivar toda información económica del periodo a fin de garantizar la veracidad de la información existente

Ejecución de procesos administrativos y económicos:

- Gestionar los cobros y los pagos oportunamente
- Gestionar las altas y bajas de personal,
- Elaborar y revisar las nóminas, boletines de cotización a la Seguridad Social, impuestos.

### **1.3 Evaluación Control y Seguimiento.**

Según Arana (2011), La evaluación, el control y el análisis de la información económica y financiera son esencial dentro de la gestión de la empresa:

- Para cotejar y comparar lo proyectado con la información real y tener alcances de las desviaciones en los presupuestos.
- Para analizar la economía y el eficiente uso de los recursos y el cumplimiento de todos los objetivos planteados.
- Para proponer y fijar líneas para una mejor gestión de los recursos de la empresa.

La evaluación, control y seguimiento se efectuará sobre: La información que se desglosa de los estados contables, para lo cual se identificarán y prepararán los indicadores de rentabilidad y financieros.

#### **4.1.8 Solución del problema**

Los accionistas de la empresa Tortelería Perú SAC, al sentirse un poco desorientados por parte del asesor contable que tenían hasta el año 2020,



analizaron la situación y optaron por cambiar la asesoría contable externa que tenían. Así es que por ese motivo soy parte de la empresa brindando asesoría Contable.

Basándome en la experiencia el Flujo de Caja es un instrumento fundamental para la mejora y eficiencia de la Gestión Financiera en las empresas. Por lo que se recomendó usarla como herramienta para optimizar la gestión financiera y económica de la empresa.

Así mismo los accionistas, entendieron que se deben proyectar las ventas y gastos por la importancia de analizar antes de tomar una decisión y evitar la falta de liquidez disponible en la empresa. Logrando así no tener la necesidad de financiarse con más préstamos bancarios o propios de accionistas.

Como punto de partida solicite al encargado de la parte financiera de la empresa, la información de años anteriores para realizar el análisis y comparativo de Ingresos y Gastos.

No se pudo obtener tanta información, sin embargo, nos entregaron información valiosa en cuanto a obligaciones por pagar como; Estados de Cuenta de préstamos bancarios, planilla de trabajadores, pago de servicios generales e impuestos mensuales.

Para completar la información pudimos obtener las declaraciones de los PDT 621 mensuales de los años anteriores.

**Solución 1:** Con la información recabada se pudo analizar los ingresos y gastos de tres periodos anteriores, además para tener mejor claridad de la situación

financiera de empresa se elaboró una plantilla de flujo de Caja del año 2020, así se obtuvo los ingresos y gastos promedios corrientes, del mismo que luego se elaboró el proyectado de Flujo de Caja para el ejercicio 2021, se determina el punto de equilibrio de la compañía estimando las ventas necesarias para tener capacidad de cumplir con las obligaciones por pagar.

**Solución 2:** Se elaboró la tabla 1 teniendo como referencia las declaraciones mensuales de tres ejercicios anteriores 2018, 2019 y 2020, elaborando un resumen por año y poder analizar el Nivel de Ingresos brutos declarados ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SUNAT), además así se evalúa el nivel de crecimiento de la empresa Tortelería Perú SAC. Luego de este análisis se sugiere el cambio de Régimen a MYPE Tributario, este régimen es el conveniente por la magnitud de sus ingresos ya declarados en el ejercicio anterior, además por ser una empresa con expectativas positivas para seguir creciendo económicamente y seguir generando empleo siendo el motor económico del país.

**Tabla 1**

*Referencia Análisis de las declaraciones ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SUNAT), de años anteriores:*

<b>RESUMEN DE IMPORTES DECLARADOS SUNAT</b>					
Periodo	2018	2019	%	2020	%
Ingresos Brutos declarados	458,805.00	651,322.00	42%	739,683.00	14%
Gastos declarados del periodo	498,359.00	699,801.00	40%	756,542.33	8%
Déficit	(39,554.00)	(48,479.00)		(16,859.33)	

Como podemos analizar la empresa tiene un margen de crecimiento anual importante, además que en el año 2019 y 2020 excedió el límite de Nivel de

Ingresos Brutos para permanecer en el régimen (RER\*) donde se sugiere el cambio de Régimen Tributario (Remype).

\* Limite de ingresos brutos anuales S/ 525,000.00 soles.

**Solución 3:** Se analizó que la empresa no contaba con liquidez, siendo financiada así por los socios de la empresa por lo que se implementan las siguientes herramientas:

- Se analizó la liquidez que refleja el Flujo de Caja del año 2020.
- Se elaboró el Flujo de caja proyectado del siguiente periodo.
- Se implementó el sistema Contable llamado Concard (programa informático) para gestionar y sistematizar de manera oportuna todas las tareas de contabilidad que se llevan en la empresa.
- Se acondicionó una oficina para el área contable; y se contrató a una asistente, para la organización y registro de documentos de manera mensual.
- Se capacitó al personal de la empresa involucrado de cada área para que pueda entender de cómo está la organización actualmente y el objetivo de la proyección la cual debe tener orden y seguimiento.

**Figura 4:**

*Análisis de Liquidez*

FLUJO DE CAJA - 2020													
TORTELERIA PERU SAC													
PERIODO 2020	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Saldo Inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dinero líquido al final de Caja y Bancos	(29,079)	(69,317)	(115,117)	(158,443)	(193,227)	(233,309)	(285,873)	(338,815)	(412,676)	(432,227)	(475,647)	(519,847)	(519,847)
<b>FLUJOS OPERATIVOS</b>													
<b>INGRESOS</b>	<b>91,593.73</b>	<b>67,937.80</b>	<b>87,096.50</b>	<b>70,708.60</b>	<b>69,529.05</b>	<b>53,803.70</b>	<b>57,288.24</b>	<b>54,178.60</b>	<b>88,245.30</b>	<b>88,198.76</b>	<b>78,048.60</b>	<b>66,197.06</b>	<b>872,825.94</b>
Ventas al contado	91,593.73	67,937.80	87,096.50	70,708.60	69,529.05	53,803.70	57,288.24	54,178.60	88,245.30	88,198.76	78,048.60	66,197.06	872,825.94
Ventas al credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EGRESOS</b>	<b>87,587.05</b>	<b>75,390.62</b>	<b>99,867.46</b>	<b>81,106.44</b>	<b>68,400.00</b>	<b>61,172.13</b>	<b>72,094.44</b>	<b>69,616.76</b>	<b>134,170.14</b>	<b>74,814.16</b>	<b>85,161.49</b>	<b>72,739.24</b>	<b>982,119.95</b>
Insumos / Otros	80,137.05	67,940.62	92,417.46	73,656.44	60,950.00	53,722.13	64,644.44	62,166.76	126,720.14	67,364.16	77,711.49	65,289.24	892,719.95
Mantenimiento Local / Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios Públicos	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	7,450.00	89,400.00
<b>CARGAS DEL PERSONAL</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>13,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>15,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>13,500.00</b>	<b>15,000.00</b>	<b>136,500.00</b>
Sueldos	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	120,000.00
Gratificaciones	-	-	-	-	-	-	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00	10,000.00
CTS	-	-	-	-	3,000.00	-	-	-	-	-	3,500.00	-	6,500.00
<b>IMPUESTOS/OTROS</b>	<b>3,036.39</b>	<b>2,735.68</b>	<b>2,979.22</b>	<b>2,878.13</b>	<b>2,863.13</b>	<b>2,663.24</b>	<b>2,707.53</b>	<b>2,453.54</b>	<b>2,886.59</b>	<b>2,886.00</b>	<b>2,756.97</b>	<b>2,606.32</b>	<b>33,452.74</b>
IGV Cuenta propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta RER	1,164.33	863.62	1,107.16	898.84	883.84	683.95	728.24	688.71	1,121.76	1,121.17	992.14	841.49	11,095.25
ONP - Ley 19990	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	130.00	1,560.00
ESSALUD Seguro Regular Trabaja	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	10,800.00
AFP Integra	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	274.78	3,297.36
AFP Prima	567.28	567.28	567.28	674.51	674.51	674.51	674.51	460.05	460.05	460.05	460.05	460.05	6,700.13
<b>FLUJOS DE INVERSION</b>													
Compras de Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUJOS DE FINANCIAMIENTO</b>													
Pago prestamo bancario BCP	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	15,950.00	191,400.00
Pago tarjet ade credito (cuotas)	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	48,000.00
Cobro prestamos bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisión/ ITF	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	1,200.00

Como se puede analizar en la figura 4; la empresa cuenta con: Ingresos por S/. 872,825.94 soles y Egresos por S/ 982,119.95 soles, con flujos de financiamie nto un pago anual de S/ 240,600 soles por préstamo bancario, obteniendo como resultado una iliquidez de S/ -519846.74 soles, teniendo que ser financiada por los socios (reflejado en los Estados Financieros del 2020).

**Figura 5:**

*Flujo de Caja Proyectado periodo 2021*

**FLUJO DE CAJA PROYECTADO - 2021**

**TORTELERIA PERU SAC**

Meses	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
Dinero líquido al inicio (caja y bancos)	46,078.0												
Suma de cobros (entradas de efectivo)	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	1,488,000.0
Suma de pagos (salidas de efectivo)	(142,960)	(111,960)	(131,592)	(126,960)	(126,960)	(126,960)	(126,960)	(126,960)	(126,960)	(126,960)	(126,960)	(126,960)	(1,529,152)
Flujo de caja neto (cobros - pagos)	(189,60)	(12,040)	(7,592)	(2,960)	(2,960)	(2,960)	(2,960)	(2,960)	(2,960)	(2,960)	(2,960)	(2,960)	(41,152)
Dinero líquido al final (caja y bancos)	27,118.0	39,158.0	31,566.0	28,606.0	25,646.0	22,686.0	19,726.0	16,766.0	13,806.0	10,846.0	7,886.0	4,926.0	4,926.0
<b>Flujos operativos</b>	<b>37,090.0</b>	<b>32,090.0</b>	<b>12,458.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>17,090.0</b>	<b>235,448.0</b>
Cobros por ventas al contado	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	124,000.0	1,488,000.0
Cobros por ventas a plazo	0.0												0.0
Pagos de nóminas	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(12,600)	(151,200)
Pagos de aportes a la seguridad social	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(1,260)	(15,120)
Pagos a proveedores	(58,550)	(63,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(78,550)	(907,600)
Pagos de servicios públicos	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(8,900)	(106,800)
Pagos de impuestos	(5,600)	(5,600)	(10,232)	(5,600)	(5,600)	(5,600)	(5,600)	(5,600)	(5,600)	(5,600)	(5,600)	(5,600)	(71,832)
<b>Flujos de inversión</b>	<b>(36,000)</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>(36,000)</b>
Pagos por compras de activo fijo	(36,000)												(36,000)
Cobros por ventas de activo fijo													0.0
<b>Flujos financieros</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(20,050)</b>	<b>(240,600)</b>
Pagos de intereses													0
Pagos de préstamos bancarios	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(20,050)	(240,600)
Pagos de dividendos													0
Pagos de acciones													0
Cobros por intereses													0
Cobros por préstamos bancarios													0
Cobros por dividendos													0

Como se puede observar en la figura 5; Flujo de Caja proyectado para el periodo 2021 de la empresa Torteleria Perú SAC, la empresa tuvo capacidad para cubrir sus obligaciones por pagar no fue financiada por los socios, el mismo que se refleja en los estados Financieros del año 2021.

**Figura 6:**

*Registro de los comprobantes de compras a Sistema Contable Concard*



En la parte del sistema podemos agregar y catalogar el registro de cada compra. Así mismo para tener los Estados financieros de la empresa de manera oportuna (Función del Asistente Contable).

**Figura 7:**

*Registro de los comprobantes de ventas en el Sistema Contable Concord.*



En la parte del sistema podemos agregar y catalogar el registro de cada venta tanto por productos. Así mismo para tener los Estados financieros de la empresa de manera oportuna (Función del Asistente Contable).

**Figura 8:**

*Registro de los Ingresos y Egresos de libro bancos en Sistema Contable Concord*



Es un libro auxiliar pero necesario, en donde se registra todas las operaciones de ingresos y gastos que realiza la empresa, entendiendo como tales,

aquellas donde interviene dinero en efectivo y/o cheques bancarios. (Función del asistente contable)

**Figura 9:**

*Pasos para generar los EE.FF. del Sistema Concard*



A través de estos datos históricos podemos elaborar los estados financieros de la empresa para poder analizar cómo se está direccionando de acuerdo a la proyección realizada al inicio del periodo.

**Tabla 2**

*Costos de implementación de una oficina para área Contable*

ITEM	DESCRIPCIÓN	MEDIDA	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
1	Escritorios de oficina	Unidad	1	S/ 200.00	S/ 200.00
2	Sillas de oficina	Unidad	2	S/ 150.00	S/ 300.00
3	Computadoras	Unidad	1	S/ 1,500.00	S/ 1,500.00
4	Impresora	Unidad	1	S/ 500.00	S/ 500.00
6	Estante	Unidad	1	S/ 750.00	S/ 750.00
7	Archivadores	Unidad	10	S/ 20.00	S/ 200.00
8	Hojas Bond A4	Millar	10	S/ 79.00	S/ 790.00
9	Bolígrafos	Docena	1	S/ 6.00	S/ 6.00
Costo total e implementación de oficina =					S/ 4,246.00

En la tabla 2 podemos observar los diferentes materiales que se utilizarán dentro de la implementación de la oficina para el área Contable.

**Tabla 3**

*Costos de la capacitación al personal de área contable y financiera*

ITEM	DESCRIPCIÓN	MEDIDA	CANTIDAD	COSTO POR HORA		COSTO TOTAL
1	Coach	Hora	4	S/	200.00	S/ 800.00
2	Asistente	Hora	4	S/	50.00	S/ 200.00
<b>COSTO TOTAL DE LA MANO DE OBRA PARA CAPACITACIÓN</b>						<b>S/ 1,000.00</b>

En la tabla 3 podemos observar el presupuesto para la capacitación, con un coach contable y financiero que nos ayudará en la capacitación a las áreas involucradas. Costo total de la capacitación un total de S/ 1,000 soles.

**Solución 4:** Ya teniendo las herramientas y referencias con la elaboración del Flujo de caja proyectado, se analizó el estimado de ventas que necesita la empresa para cubrir las obligaciones por pagar, se pudo elaborar, analizar y hallar el punto de equilibrio de la compañía.

**Figura 10:**

*Cálculos estimados y proyectados de venta para el periodo 2021*

Proyectado		Prom. Venta diaria		Prom. Venta Mensual		Venta Anual
Venta 1	ESTIMADO EN VENTAS (*)	S/	2,950.00	S/	88,500.00	S/ 1,062,000.00
Venta 2	PUNTO DE EQUILIBRIO	S/	4,133.33	S/	124,000.00	S/ 1,488,000.00

**Figura 11:**

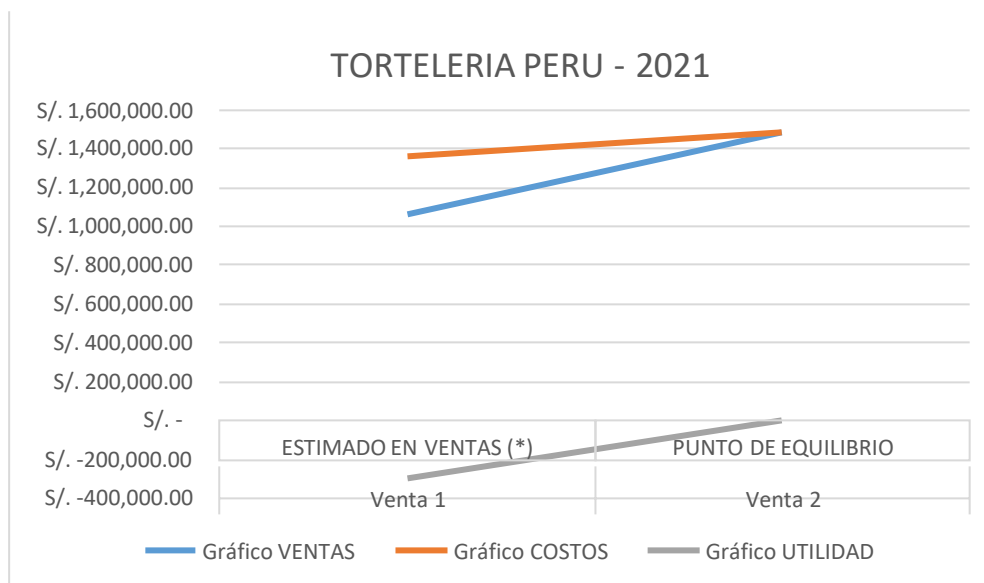
*Cálculos estimados de liquidez para el año 2021*

Proyectado	%+	VENTAS	COSTOS	UTILIDAD
Venta 1	ESTIMADO EN VENTAS (*)	S/. 1,062,000.00	S/. 1,359,820.00	S/. -297,820.00
Venta 2	PUNTO DE EQUILIBRIO	S/. 1,488,000.00	S/. 1,481,552.00	S/. 6,448.00



**Figura 12:**

*Cálculo del Punto de equilibrio periodo 2021.*



En la figura 10, 11 y 12 se observa que el estimado de Ventas para el año 2021, no cubría sus obligaciones por pagar de la empresa, el análisis de estas proyecciones ayudo a hallar el punto de equilibrio en la gestión financiera para evitar emprender proyectos e inversiones negativas en los periodos futuros del negocio, y les permita detectar áreas de oportunidad y pasos que podrían ser favorables.

**Figura 13****Balance General periodo 2020 y 2021 de la empresa Torteleria Perú SAC**

TORTELERIA PERU SAC					
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE (2020 - 2021)					
ACTIVOS	2020	2021	PASIVOS Y PATRIMONIO	2020	2021
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	46,078.00	20,100.64	Tributos, Contrapr. y Aportes a S.P.P y de Salud	13797.98	7,453.65
Cuentas por cobrar Al Personal, Acc.(Socios) y	-	2,127.00	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	1042.19	937.08
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros			Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros	3269.19	0
Otras Cuentas por Cobrar		-			
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	199,913.78	68,866.04	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	18,109.36	8,390.73
Mercaderías y Materias Primas	145,944.86	63,530.08			
Materiales Auxiliares, Suministros y Respuesto					
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	391,936.64	154,623.76	PASIVOS NO CORRIENTES		
			Ctas por Pagar a los Acc.(Socios, partic.) y Dir	500,000.00	500,000.00
			Obligaciones Financieras	987680.42	747,080.42
			TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,487,680.42	1,247,080.42
ACTIVOS NO CORRIENTES			PATRIMONIO NETO		
Propiedad, Planta y Equipo	1,593,044.59	1,612,000.46	Capital	510,680.00	510,680.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,593,044.59	1,612,000.46	Resultados Acumulados	0	-31,488.55
			RESULTADO DEL EJERCICIO	-31,488.55	31,961.62
				479,191.45	511,153.07
TOTAL ACTIVOS	1,984,981.23	1,766,624.22	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,984,981.23	1,766,624.22

Como podemos analizar en la figura 13, en El Balance General del periodo 2020 y 2021; la empresa al no contar con liquidez fue financiada por los socios con un préstamo de S/ 500,000.00 soles para el año 2020, en el año 2021 la empresa no tuvo que ser financiada ya que se logró cubrir todas las obligaciones por pagar.

**La razón corriente.** La razón corriente, nos indica qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el activo corriente, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas.

Liquidez general = activo corriente / pasivo corriente = veces

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{154,623.76}{8,390.74} = 18.43$$

Este índice muestra, que por cada S/. 1,00 por pagar, existen S/. 18.43 por cobrar.

La empresa tiene capacidad de equilibrar los flujos de salida para cumplir compromisos, con respecto al flujo de entrada.

## RESULTADOS OBTENIDOS

Al cambiar el área contable se recabo la información de años anteriores para realizar el análisis y comparativo de Ingresos y Gastos respectivo, según un análisis se mejoró en un 90% en lo que respecta a la gestión contable a años pasados, aunque fue difícil la recaudación de información puesto que no existía ningún control dentro de la empresa, se estableció a través del análisis de la información que podemos establecernos en el régimen Mype tributario pagando el 1% de Impuesto a la renta mensual, y obteniendo algunos beneficios tributarios ya que la empresa no supera ingresos netos que superen las 1700 UIT en el año.

Con la poca información recabada se armó un cuadro de Ingresos según las Ventas y pagos promedios corrientes de años anteriores, del mismo que luego se elaboró el proyectado de Flujo de Caja para el periodo 2021.

Se estimaron las ventas promedio para cubrir los costos fijos y variables con la finalidad de establecer el punto de equilibrio de la empresa y poder controlar la liquidez, según nuestra observación por el tiempo de experiencia y el tiempo que vamos trabajando allí la empresa no requiere de ningún préstamo bancario ya que su ratio de liquidez es muy buena y tienen dinero circulante para hacer frente ante las responsabilidades de pago de proveedores, planillas y otros costos y gastos.

Asimismo, en la empresa se acondicionó una oficina para el área contable con las herramientas necesarias para organizar la documentación y poder contar con ella cuando se requiera la cual nos garantiza con 100% de confiabilidad para poder utilizar lo dentro de la organización.

Asimismo, la implementación del sistema (software) Contable, muy conocido “Concard” se logró sistematizar los procesos contables en un 100% debido a que el sistema es muy completo manteniendo el orden de ingreso de compras, ingreso de ventas, ingreso de bancos reportes de Estados financieros, obteniendo así una mejor Gestión Financiera.



## CONCLUSIONES

El presente trabajo realizado con la información de la empresa Tortelería Perú SAC, permitió determinar lo siguiente:

1. Se determinó que el flujo de caja proyectado es útil en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021, porque mantuvo la liquidez de la empresa en positivo teniendo capacidad de pago de sus obligaciones durante el periodo.
2. Se determinó que el Nivel de ingresos influye en la gestión financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021, ya que su incremento en el periodo origina el cambio de Régimen Tributario al superar los límites para continuar en el régimen RER para la declaración y el pago de impuestos ante la SUNAT, acogiendo al nuevo régimen MYPE TRIBUTARIO.
3. Se determinó que la liquidez influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021; debido a que la empresa al no contar con liquidez disponible para cubrir sus obligaciones corrientes, debe ser financiada por los socios o por alguna entidad financiera.
4. Se determinó que el punto de equilibrio influye en la Gestión Financiera de la empresa Tortelería Perú SAC, Ate - 2021. Ya que nos permitió estimar las ventas promedio del periodo de acuerdo a las obligaciones por pagar según sus costos fijos y variables y la empresa pueda ser sostenible a largo plazo.

## RECOMENDACIONES

En el presente trabajo realizado con la información de la empresa Tortelería Perú SAC, se da las siguientes recomendaciones:

1. Las empresas Mypes, dedicadas y enfocadas a tener mayor volumen de rentabilidad por lo general y por desconocimiento descuidan la parte financiera y contable, por ende, deben tener como herramienta principal en la Gestión Financiera del periodo; el Flujo de Caja por que les permite tener con más claridad el mapeo de sus ingresos y egresos, pudiendo detallarlos y llegar al obtener el punto de equilibrio para calcular las metas de las ventas según las obligaciones por pagar.
2. Se recomienda entregar toda información; Estados de Cuenta Bancarias, Factura de Venta, Compra, recibos de servicios, entre otros de manera oportuna al área Contable, para determinar con exactitud los resultados y elaborar el comparativo del Nivel de Ingresos con la proyección realizada de Flujo de Caja.
3. El área contable capacitada, debe registrar oportunamente las operaciones de ventas, compras entre otros al Sistema Contable. Asimismo, debe hacer seguimiento de la liquidez disponible organizando las cobranzas a los clientes y los pagos oportunos de impuestos y de las demás obligaciones por pagar.
4. El Gerente General debe solicitar al área Contable los Estados Financieros para comparar con el de Flujo de Caja proyectado y el cálculo del punto de equilibrio, ya que una decisión no proyectada puede dejarnos sin liquidez, ya que en el año en curso se viene pagando préstamos bancarios con cuotas programadas en varios años.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arana S. (2011). *Manual de definiciones básicas de gestión económico-financiera para personas emprendedoras*. Bilbao: Beaz SAU.
- Altamiza V. (2014). Flujo De Caja y su Incidencia en La Gestión Financiera de Compañías de Equipos Frigoríficos en el Distrito de Ate – 2013 (Tesis de pregrado). <https://n9.cl/jsarm>
- Ángel M. y Serna Y. (2020). *El manejo apropiado del flujo de caja como instrumento de crecimiento financiero en las PYMES de Medellín*. Colombia: Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria. (Tesis de Pregrado). Recuperado de <https://n9.cl/u5jrj>
- Apaza M, M., & Barrantes Sánchez, E. (2021). *Administración Financiera*. Lima: Instituto Pacífico S.A.C <https://n9.cl/2pa3w>
- Bender R. and Ward K. (2012): *Strategic planning, corporate, financial affairs*. Translators: Seyed Mohammad Arabi and Muharram, Razmjooei. Tehran, Mahkame Publications.
- Cumbal, V. (2018). *Desarrollo de un Modelo Financiero para la Administración de Recursos de Las Sociedades de Gestión Colectiva en el Ecuador*. Quito, Ecuador; Universidad Central del Ecuador (Tesis de Postgrado). <https://n9.cl/8eaq9>
- Charaja V. (2019). *La influencia de la gestión financiera en el flujo de caja, estudio aplicado en la compañía Terminal Internacional del Sur S.A. (TISUR), periodo 2017 – 2018* (Tesis de pregrado). <https://n9.cl/xgrpz9>
- Córdoba M. (2012) *Gestión Financiera* (1° ed). Bogotá: Ecoe Ediciones
- Dimas S., Henríquez R. y Henríquez C. (2013). *Flujo de Caja Proyectado enfocado a la Gestión de Tesorería de las Compañías dedicadas a La Producción de dulces y*

- Confitados*. El Salvador; Universidad El Salvador. (Tesis de Pregrado).  
<https://n9.cl/qh892>
- Entrelíneas S.R.L, (s.f) ¿Cómo elaborar un Flujo de Caja? *Revista Asesor Empresarial*,  
3. <https://www.resistenciacontable.org.py>
- Eun Ch, Resnick B (2007) *Administración financiera internacional*, (4° ed.), México: McGraw Hill
- Ferrer Q, A., García Quispe, J. L., Apaza Meza, M., Villanueva Gutiérrez, S. V.,  
Valdiviezo Rosado, J., Effio Pereda, F., & Northcote Sandoval, C. (2020).  
*Planeamiento Financiero en Tiempos de Pandemia del COVID-19*. Lima:  
Pacífico Editores S.A.C.  
<https://app.luminpdf.com/viewer/605fbb18eed428001275e167>
- Flores S, J. (2020). *Estudio Financiero para Contadores y su Incidencia en las NIFF*.  
Lima: Pacífico Editores S.A.C. <https://n9.cl/3yd92>
- Garayoa P. (s.f.) *Gestión Financiera*. España: Macmillan Iberia
- Guevara M. (2014). *El flujo de caja y su incidencia en la liquidez de la compañía Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.* Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. (Tesis de Postgrado). <https://n9.cl/59pqk>
- Halcón Polar, Ernesto, & Mavila Hinojoza, Daniel (2005). Flujo de caja y tasa de corte para la evaluación de proyectos de inversión. *Datos Industriales*, 8 (2),0 ISSN: 1560-9146. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81680204>
- Mariana I. Puente Riofrío, Daysi E. Solís Cabrera, Cleber M. Guerra Torres y Verónica A. Carrasco Salazar (2017): “*Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial*”, *Revista Contribuciones a la Economía* (abril-junio 2017).  
<http://eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html>



- Mariñas W. (2018). *El Flujo de Caja como herramienta para optimizar La Gestión Financiera de la Compañía Siderúrgica del Perú S.A.A. - Siderperu* (Tesis de pregrado). <https://n9.cl/taxsj>
- Ortiz Anaya, H., & Ortiz Niño, D. (2018). *Flujo de caja y Proyecciones Financieras con análisis riesgos*. Bogotá: Universidad externado de Colombia
- Servan A. (2020). *Flujo de caja y la gestión financiera en la compañía AIS BIGUESA S.A.C., Santiago de Surco, 2018* (Tesis de pregrado). <https://n9.cl/uez06>
- Titi I. (2021). *La Gestión Financiera y el Flujo de Caja en una Industria Textil del Distrito La Victoria, Año 2020* (Tesis de pregrado). <https://n9.cl/6n4f0>
- Villa, D. (2018). *El Flujo de Caja como herramienta Financiera para la Toma de decisiones Gerenciales. Guayaquil, Ecuador; Universidad. Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil* (Tesis de Pregrado). <https://n9.cl/edfpsl>
- Wild J., Subramanyam K. y Halsey R. (2007). *Análisis de estados financieros Mac* (9° ed). México y otros: Mc Graw Hill

## ANEXOS

### ANEXO 1

#### FUNCIONES ASISTENTE CONTABLE

**OBJETO DEL CARGO:** Realizar actividades administrativas de archivo, control y elaboración de correspondencia, digitar y registrar las transacciones **contables** de las operaciones de la compañía y verificar su adecuada contabilización.

**FORMACION:**

- Manejo de los programas de Office (Word, Excel)
- Conocimientos actualizados contabilidad y tributaria
- Manejo de herramientas de oficina
- Conocimiento de un programa contable CONCARD

**HABILIDAD;** Competencias comunicacionales, interpersonales intrapersonales y de gestión. Trabajo en equipo, Iniciativa, creatividad, prudencia y pro actividad. Orientación al servicio

Las tareas que serán descritas a continuación son aquellas que debe realizar el auxiliar contable:

En relation a Bancos:

- Revisar todos los comprobantes de débitos y créditos, según los estados de cuenta de los bancos, que todo quede 100% sustentado, facturaciones pagadas y por pagar, etc. de la entidad.
- Conciliación de Bancos mensualmente. Tener un File, el cual debe tener los Estados de Cuenta mensuales y cada movimiento de caro y abono debe estar sustentado con el documento que acredite la transacción.
- Monitorean las cuentas bancarias, evaluando y registrando las operaciones realizadas en ellas.
- Forman parte de la elaboración de inventarios.

En relación a Compras y Ventas:

- Revisar que los datos de la empresa sean el correcto etc.
- Revisar facturaciones afectas a retenciones, y realizar el pago respectivo desde el portal de SUNAT.
- Cualquier discrepancia en la contabilidad de la empresa deben informar a su jefe directo.
- Llenado en Excel de los documentos de Compras de la empresa, según modelo.
- Elaborar las facturaciones electrónicas a cada Tienda.
- Hacer seguimiento a las cobranza

En relación a lo laboral:

- Elaboración de Contratos de Trabajo, llenado de Fichas de Datos, archivar sus documentos, incluyendo el carnet de Sanidad, llevar el control de los vencimientos.
- Impresión de Boletas de Pago a trabajadores, hacer firmar y entregar uno al trabajador y archivar el cargo.
- Impresión de Liquidaciones de CTS y entregar uno al trabajador y archivar el cargo.

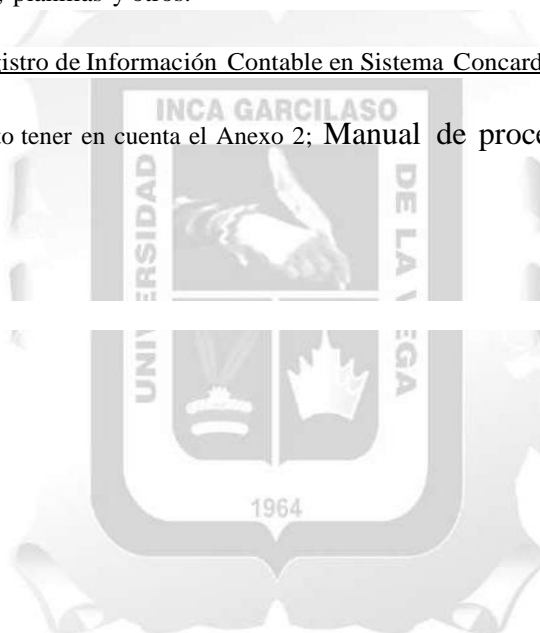
Otros:

- Llevar un control interno de los **documentos contables** de la entidad y archivarlos cuando será requerido.
- Archivar mensualmente los gastos concurrentes; Recibos de luz, agua y Teléfono Arbitrios entre otros.
- Realizar el seguimiento mensualmente al cálculo de la relación de ingresos y egresos de acuerdo a lo proyectado.
- Deberá garantizar que toda la información contable se encuentre en orden.
- Impresión mensual y archivar;
  - Declaración y Pagos de AFP
  - Declaración y Pago de Impuestos
  - PLAME, planillas y otros.

Proceso y registro de Información Contable en Sistema Concard:

Para este punto tener en cuenta el Anexo 2; Manual de procedimientos Contables

Sistema Concard



## ANEXO 2

### MANUAL DE PROCESO CONTABLE EMPRESA TORTELERIA PERU SAC

ITEM	DETALLE	PROCESO	SUB - DIARIO	RESPONSABLE	FECHA MAXIMA PRESENTACION	CONTABILIZACION	OBSERVACIONES	
1	ASIENTO DE APERTURA	REALIZAR ASIENTO MANUAL	00	Asistente	30 ENERO DEL AÑO SIGUIENTE		DE PREFERENCIA HACERLO EN FORMA MANUAL - ARCHIVO: DIARIO GENERAL	
2	VENTAS - INGRESO AL SISTEMA	FACTURAS Y BOLETAS X VENTAS - OTROS	05	Asesor Contable Asistente Contable	05 PRIMEROS DIAS DEL MES	12 / 70 12 / 70 - 75	HACER 1 ARCHIVO: BOLETAS Y FACTURAS VTA.	
3	COMPRAS - INGRESO AL SISTEMA	FACTURAS Y BOLETAS - PROVEEDORES	14	Asistente	10 PRIMEROS DIAS DEL MES	6 - 40 / 42	HACER 1 ARCHIVO: PARA COMPRAS Y OTRO PARA ACTIVOS FIJOS	
		RECIBOS HONORARIOS	15			6 / 42 - 401	HACER 1 ARCHIVO: PARA REC. HONORARIOS	
4	CAJAS CHICAS - INGRESO AL SISTEMA	CAJA CHICA SALA - CANCELACION	01	Asistente	10 PRIMEROS DIAS DEL MES	42 - 6 / 101	DEBE PONERSE SELLO DE COMPRAS Y CANCELACION EN CADA FACT. DE COMPRAS	
		CAJA CHICA OFICINA - CANCELACION				42 - 6 / 101		
5	CAJA INGRESOS - INGRESO AL SISTEMA	INGRESOS DE LA VENTAS	21	Asistente	10 PRIMEROS DIAS DEL MES	101 - 104 / 12 101 - 104 / 12	HACER 1 ARCHIVO: CAJA INGRESOS - SUB DIARIO -21	
6	CAJA EGRESOS - INGRESO AL SISTEMA	PAGO CON CHEQUES -	23	Asistente	10 PRIMEROS DIAS DEL MES	168- 42 - 6 / 104	HACER 1 ARCHIVO: CAJA EGRESOS - SUB DIARIO -23 - 22, AGRUPAR SEPARADO	
		PAGO CON CHEQUES - REPOSION CAJA CHICA				101 / 104		
		PAGO CON TRANSF. BANCARIAS	22			168- 42 - 6 / 104		
7	RENDICIONES DE CUENTAS	CANCELACION DE FACTURAS AL MES SIGUIENTE	27	Asistente	10 PRIMEROS DIAS DEL MES	42 / 168	PARA REGULARIZAR LA CANCELACION DE FACTURAS QUE NO SE CANCELARON LOS MESES ANTERIORES - ARCHIVO: SUB - 27	
8	RENDICIONES	RENDICION DE ENTREGAS EN EFECTIVO	28	Asistente	10 PRIMEROS DIAS DEL MES	... / 168	PARA CONTROLAR LA ENTREGA DE EFECTIVO ( ENTREGA DE EFECTIVO: Cta. 168../104). HACER ARCHIVO	
9	PLLAS. REMUNERACIONES - INGRESO AL SISTEMA	PLANILLA REMUNERACONES	35	Asistente	15 PRIMEROS DIAS DEL MES	62 / 40 - 41	HACER 1 ARCHIVO: PARA ARCHIVAR MENSUALMENTE LAS PLLAS. DE REMUNERACIONES, VACACIONES, CTS, GRATIFICACIONES, LIQUIDACIONES DE BBSS Y PROVISIONES DE VACAC, CTS, GRATIFIC.	
		PLANILLA VACACIONES				419 / 41		
		PLANILLA CTS				419 / 41		
		PLANILLA GRATIFICACIONES				419 / 41		
		LIQUIDACION DE BB.SS				419 - 62 / 415 - 40		
		PROVIS. VACACIONES				6 / 419		
		PROVIS. CTS				6 / 419		
		PROVIS. GRATIFICACIONES			6 / 419			
10	CUADRO DE ACTIVOS FIJOS	ACTIVAR POR COMPRAS - DEPRECIACION MENSUAL		Asistente	15 PRIMEROS DIAS DEL MES		ACTIVAR DE ACUERDO A FECHA DE COMPRA Y DEPRECIAR AL MES SIGUIENTE DE ENTRAR EN FUNCIONAMIENTO.	
11	PROVISIONES - INGRESO AL SISTEMA	DEPRECIACION	31	Asistente	20 PRIMEROS DIAS DEL MES	6 / 39	HACER 1 ARCHIVO: DIARIO GENERAL - SUB DIARIO - 31	
		IGV AL GASTO		Asesor		64 / 40		
12	CONCILIACION BANCARIA	OTROS ( SEGUROS - AJUSTES - RECLASIFICACIONES..)		Asesor	20 PRIMEROS DIAS DEL MES			
13	ANALISIS DE CUENTAS	CUENTAS DE ACTIVO	101-12-13-14-16-18-25-33-39	Asistente	30 PRIMEROS DIAS DEL MES		SOLO DEBE QUEDAR SALDOS REALES EN LAS CUENTAS	
		CUENTAS DE PASIVO	40-41-42-43-44-46-48	Asesor	30 PRIMEROS DIAS DEL MES		SOLO DEBE QUEDAR SALDOS REALES EN LAS CUENTAS	
		CUENTAS DE PATRIMONIO	50-58-59		30 PRIMEROS DIAS DEL MES		SOLO DEBE QUEDAR SALDOS REALES EN LAS CUENTAS	
14	LIBROS ELECTRONICOS	REGISTRO DE VENTAS		Asistente	15 PRIMEROS DIAS DEL MES		PRESENTAR ESTOS LIBROS ANTES DE HACER LA DJ 621 VIRTUAL	
		REGISTRO DE COMPRAS						
15	DECLARACIONES MENSUALES	AFP		Asistente	15 PRIMEROS DIAS DEL MES		TENER EN CUENTA EN JALAR LOS CREDITOS DEL MES ANTERIOR.	
		IGV - RENTA - VIRTUAL						
		PDT PLAME						
		PDT RETENCIONES					TENER EN CUENTA LOS RETIROS DE EFECTIVO DE LOS ACCIONISTAS PARA HACER LA RETENCION Y	
16	IMPRESIÓN DE LIBROS CONTABLES	DIARIO SIMPLIFICADO	SI	Asistente	MARZO DEL AÑO SIGUIENTE AL CIERRE DEL PERIODO		TENER EN CUENTA LOS FOLIOS EN BLANCO QUE QUEDAN, PARA NO HACER LEGALIZAR LAS HOJAS FUERA DE PLAZO.	
		MAYOR	NO	NO OBLIGADOS A LLEVAR ESTOS LIBROS				
		CAJA Y BANCOS						
		INVENTARIOS Y BALANCES						
		ACTIVOS FIJOS						
		KARDEX FISICO						

### ANEXO 3

#### TORTELERIA PERU SAC

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE (2020 - 2021)

ACTIVOS	2020	2021	PASIVOS Y PATRIMONIO	2020	2021
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	46,078.00	20,100.64	Tributos, Contrapr. y Aportes a S.P.P y de Salud	13797.98	7,453.65
Cuentas por cobrar Al Personal, Acc.(Socios) y	-	2,127.00	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	1042.19	937.08
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros			Cuentas por Pagar Comerciales-Terceros	3269.19	0
Otras Cuentas por Cobrar		-			
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	199,913.78	68,866.04	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>18,109.36</b>	<b>8,390.73</b>
Mercaderías y Materias Primas	145,944.86	63,530.08			
Materiales Auxiliares, Suministros y Respuesto					
			<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>391,936.64</b>	<b>154,623.76</b>	Ctas por Pagar a los Acc.(Socios, partic.) y Dir	500,000.00	500,000.00
			Obligaciones Financieras	987680.42	747,080.42
			<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,487,680.42</b>	<b>1,247,080.42</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	1,593,044.59	1,612,000.46	Capital	510,680.00	510,680.00
			Resultados Acumulados	0	-31,488.55
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,593,044.59</b>	<b>1,612,000.46</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-31,488.55</b>	<b>31,961.62</b>
				<b>479,191.45</b>	<b>511,153.07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,984,981.23</b>	<b>1,766,624.22</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,984,981.23</b>	<b>1,766,624.22</b>

1964

## ANEXO 4

### TORTELERIA PERU SAC

#### ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE 2020 - 2021 \* SOLES \*

	2020	2021
INGRESOS OPERACIONALES:		
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	905,318.87	1,270,008.57
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00
Total Ingresos Brutos	905,318.87	1,270,008.57
COSTO DE VENTAS:		
Costo de Ventas (Operacionales)	-542,294.46	-851,685.22
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00
Total Costos Operacionales	-542,294.46	-851,685.22
UTILIDAD BRUTA	363,024.41	418,323.35
Gastos de Ventas	-142,867.78	-245,800.91
Gastos de Administración	-212,260.98	-94,836.76
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00
Otros Ingresos	4,770.82	10.67
Otros Gastos	0.00	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	12,666.47	77,696.35
Ingresos Financieros	21.46	9.62
Gastos Financieros	-41,285.59	-40,732.35
Participación en los Resultados	0.00	0.00
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	-28.29	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	-28,625.95	36,973.62
Participación de los Trabajadores	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	-2,862.60	5,012.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	-31,488.55	31,961.62
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.		0.00
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-31,488.55	31,961.62
<b>Nota:</b>		
ADICIONES		
GASTOS REPARABLES (+)	0	12,208.21
SANCIONES ADMINISTRATIVAS (+)	0	935.94