



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y LA TOMA DE
DECISIONES EN LA EMPRESA SILVANA S.A.C.”**

PRESENTADO POR:

Bach. “SAMUEL SILVA CONDORI”

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

ASESOR: Mg. CPC. CESAR AVALOS DUEÑAS

Lima - Perú

2020

Dedicatoria

A mi familia, por su inmenso amor, apoyo permanente y motivación para poder llegar a mi meta de ser Contador Público.

Agradecimiento

A Dios, a la Universidad Alas Peruanas. Profesores que han contribuido con sus conocimientos y experiencia a una formación profesional de calidad y a mis compañeros por su apoyo y comprensión.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado “EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA SILVANA S.A.C.”, ha sido desarrollado debido a su importancia, pues permite identificar los flujos de ingresos y salidas del efectivo de la entidad, muestra como se ha canalizado los recursos según su naturaleza y función, de acuerdo a las NIC y NIFF es parte de los estados financieros que deben elaborar las empresas. Se divide en actividades de operación donde se registran las entradas y salidas de dinero por costos y gastos operativos, en actividades de inversión, adquisición y venta de inmuebles, equipos u otros y actividades de financiación donde se observa las fuentes de los recursos que les han permitido operar. Y también porque tiene un fin comparativo entre periodos, dejando ver el resultado para la toma de decisiones, si el resultado es positivo, podemos decir que fueron acertadas las tomas de decisiones, caso contrario, habría que modificar la dirección de las decisiones. Para su elaboración se requiere del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados comparativo con el año inmediato anterior.

Dada la importancia del Estado de flujo de efectivo y considerando la problemática por la que atraviesa la empresa Silvana S.A.C. y habiendo egresado de la Carrera Profesional de Ciencias Contables y Financieras tome la decisión de investigar sobre el particular a fin de contribuir con información válida

y debidamente sustentada para una adecuada y oportuna toma de decisiones de parte de los propietarios de la entidad.

La importancia de la presente investigación radica en que la formulación de un Estado de Flujo de efectivo permitirá que se tomen decisiones más acertadas en la Empresa Silvana S.A.C., porque va a proporcionar información muy importante sobre los flujos de efectivo. Y, debido a que uno de los problemas más graves que sufre una empresa es la falta de liquidez, por medio de la implementación de este recurso contable se podrá evitar dicha insuficiencia ya que nos dará información respecto a la cantidad de dinero consumido o creado por las operaciones diarias, el efecto de los cambios de las cuentas de capital de trabajo sobre la liquidez, lo invertido en activos fijos u otros, la cantidad de préstamos o amortizaciones realizadas, el incremento o disminución del efectivo durante el periodo.

Respecto a los antecedentes nacionales tenemos a Mera (2017) en su tesis de Maestría sobre estado de flujo de efectivo en saldos reales de una empresa ubicada en Lima, analizada durante los años 2011-2015 tuvo como propósito analizar los 5 años consecutivos de operaciones de la empresa, a través de las dimensiones de actividad de operación, actividad de inversión y actividad de financiamiento. Fue una investigación de tipo básica, de nivel descriptivo, diseño no experimental y enfoque cuantitativo. La muestra fue criterial o intencionada y fueron tomadas las fuentes históricas de los estados financieros de la empresa. Se llegó a la conclusión referente a las actividades de

operación, inversión y financiamiento que los porcentajes hallados se mantienen constantes, se pagaron las obligaciones, a excepción del año 2013, respecto a inversión si se compró activos fijos tangibles y activos fijos intangibles, se recurrió al financiamiento externo y asimismo se terminaron de cancelar a los accionistas los dividendos que quedaron pendientes de años anteriores.

Javier, Levano, & Perez (2018) en su informe final de tesis respecto al flujo de efectivo y el rendimiento financiero de la empresa Bata ubicada en Miraflores durante 2016-2017; tuvo como objetivo determinar la influencia del estado en el rendimiento financiero de la empresa, analizando las actividades de operación en relación a la liquidez y la inversión en relación a la solvencia; fue una investigación de tipo descriptivo y explicativo, método cuantitativo, diseño no experimental y longitudinal. Concluyó que, si existe una relación directa del flujo de efectivo en su dimensión actividad de operación y liquidez, determinándose que la empresa tiene posibilidades de generar efectivo, aun cumpliendo con sus deudas, del excedente financió las inversiones con efectivo de operaciones, lo que demostró que la empresa está un buen nivel. Asimismo, señaló que hay una relación positiva entre el flujo de efectivo correspondiente a inversión y solvencia ya que la empresa está invirtiendo en maquinarias y el nivel de deuda ha disminuido. Finalmente expresó que hay excedentes que permitirán asumir compromisos futuros a corto plazo (operación), podrá comprar maquinaria y equipo (inversión), y ha pagado sus compromisos (financiamiento). Su rentabilidad indica un buen rendimiento del activo y del capital.

Nolberto (2015) en su tesis sobre flujos de efectivo y su relación con la capacidad de las empresas bursátiles para generar efectivo, se propuso evaluar a los flujos de efectivo en concordancia con la NIC 7, con su capacidad para generar efectivo de operación y el grado de uso de las inversiones que se realizaron. Fue una investigación de tipo descriptivo, de enfoque cuantitativo, diseño no experimental, de acuerdo a la fórmula del muestreo se obtuvo 85 empresas como muestra; según los hallazgos para el año 2015 se observó que no hubo un cumplimiento de las normas en nivel óptimo, no se cumplió con los ítems de la NIC 7; referente a los flujos reportados por las empresas su capacidad de generar efectivo de operación arroja una posición positiva en cada sector económico, porque los flujos de efectivo de operación fueron mayores al de operación, tienen un alto nivel para cubrir los efectivos de operación ante las inversiones a realizarse y pago de dividendos. Igualmente, en los cinco sectores económicos los flujos de efectivo de inversión fueron superiores a los de financiamiento. Y las inversiones provinieron del efectivo inicial y efectivo de operación.

Respecto a los antecedentes internacionales se ha considerado a Villaescusa (2016) en su tesis doctoral sobre la utilidad que brinda los estados de flujo de efectivo para detectar manipulación contable, manifestó que las empresas podrían manipular en el aspecto contable para obtener un beneficio o déficit, se pretendió analizar según casos concretos y acontecimientos que ocurrieron en una empresa. Fue una investigación de tipo cualitativo y cuantitativo. El investigador menciona que una ampliación de capital o emisión

de deuda otorgan condiciones para manipular los datos. El efectivo de Caja es muy difícil que sea manipulado, a comparación de los devengados, se observó indicios de manipulación legal. Finalmente determina que no hay una sola forma de manipular, sino que para la manipulación se requiere un conjunto de circunstancias. Existen manipulación contable del resultado cuando se aplica una alternativa contable para alterar el resultado; manipulación real de resultado es el cambio estructural de las transacciones, cambios en la clasificación de estados contables, altera la interpretación, por la no correcta clasificación de gastos.

Buendia (2017) en su tesis sobre el estado de flujo de efectivo y como se relaciona con la liquidez de una empresa de Guayaquil, mencionó como propósito identificar la estructura del Estado de Flujo de Efectivo y su generación del efectivo y equivalentes; identificar el capital de trabajo, y la liquidez en los cambios de los activos netos; fue una investigación de tipo descriptiva, documental, enfoque cualitativo, técnica observacional, y los hallazgos se obtuvieron de fuentes documentales. La empresa no había elaborado los estados financieros según las normas contables (7), existe saldos que no son reales, no se utilizaron los títulos o rubros que indica la Superintendencia. Por lo tanto, menciono que el estado de flujo de efectivo está vinculado directamente con la liquidez de la empresa, y permite analizar la capacidad de cubrir deudas presentes y futuras, revisar el capital de trabajo, las cuentas por cobrar y los inventarios, a fin de que sean convertidos a dinero en efectivo rápida y razonablemente.

Sánchez, Cevallos, & Peñafiel (2019) en su informe de investigación sobre la aplicabilidad del estado de flujos de efectivo como instrumento de gestión financiera se propuso resaltar la importancia de este Estado para gestionar las actividades de una Cooperativa de Ahorro y Crédito; debido a la importancia que está teniendo el cooperativismo en el mercado financiero, es importante el análisis de la liquidez y los flujos que devienen de operación, inversión y financiamiento. Analizar cómo se han generado y utilizado el efectivo y las demás cuentas, además observar si hay recursos suficientes o se requieren de acudir a un financiamiento. La muestra se basó en la revisión bibliográfica. Concluyó ratificando la importancia de este Estado para la empresa, porque arroja la situación financiera a corto plazo en términos reales, y aspectos de inversión y financiamiento. Da las bases para saber la capacidad de la empresa de generar efectivo, así como sus equivalentes, y determino si la empresa necesitaba liquidez en el corto plazo, finalmente expreso que las cooperativas deben estar atentas a los estados de flujos de efectivo principalmente en las inversiones previo un estudio de planificación.

Respecto a los objetivos específicos se plantearon los siguientes: Conocer la incidencia de las actividades de operación en la toma de decisiones en la empresa SILVANA S.A.C., conocer la incidencia de las actividades de inversión en la toma de decisiones en la empresa SILVANA S.A.C., conocer la incidencia de las actividades de financiación en la toma de decisiones en la empresa SILVANA S.A.C. y evaluar si los flujos de efectivo cumplen con los

parámetros exigidos en la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y como inciden en la toma de decisiones de la empresa SILVANA S.A.C.

Respecto a la justificación teórica, se basa en la Normas internacionales de Contabilidad-NIC y las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF; los que plantean la necesidad e importancia de la elaboración de los estados financieros por parte de las empresas, y dentro de ellas el estado de flujo de efectivo, que es muy poco usado, pero que resulta de gran impacto cuando se analizan los flujos de efectivo que se movilizan dentro del periodo en que se desarrolla el proceso productivo de una organización. Igualmente, según la Teoría de la administración financiera una empresa desarrolla funciones básicas de inversión, financiamiento y decisiones sobre los dividendos, lo que tiene que ver con la liquidez de la empresa.

Respecto a la justificación práctica, el trabajo se realizará en la empresa SILVANA S.A.C., los resultados que se obtenga se aplicaran en la entidad materia de estudio a fin de que la toma de decisiones cuente con el debido soporte financiero, mejorar el periodo en curso tomando decisiones correctas y desechar las incorrectas, lo cual redundara en elevar el nivel de rentabilidad, lo cual será apreciado por los accionistas, por ende, la empresa recupera su imagen ante los proveedores.

Respecto a la justificación metodológica, la investigación tiene un enfoque cuantitativo y documental, se recogerán los datos numéricos expresados en los

estados de situación financiera, estados de resultados de dos periodos consecutivos, y a partir de estos datos se elabora el estado de flujo de efectivo, para finalmente ser medido con los ratios financieros.

RESUMEN

El Estado de Flujo de efectivo es muy poco utilizado, pero su conocimiento y manejo es muy importante; el desarrollo del trabajo de investigación titulado **“EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA SILVANA S.A.C.”**, se debe a su importancia para las finanzas, control del capital de trabajo y uso eficiente de los recursos para el corto y mediano plazo, pues permite evaluar la habilidad de los gestores para generar efectivo o su equivalente, proporciona información sobre los cambios que se relacionan con el efectivo y equivalentes. Este estado financiero debe formularse en base a la NIC 7 que como objetivo normar sobre el registro de las actividades de la empresa, su clasificación, y presentarse de modo tal que pueda ser analizado e incluso se deben adjuntar una nota de comentarios que indique alguna observación de la operación registrada.

Una adecuada toma de decisiones permite optimizar los activos y por ende generar mayor rentabilidad, haciendo que las organizaciones logren sus objetivos; como incrementar sus ingresos, mayor rentabilidad, posicionarse o mantenerse en el mercado, eficiencia y eficacia en las actividades de operación, inversión y financiación.

Esta investigación comprende 03 capítulos: el capítulo I contiene una breve descripción de la realidad problemática, el capítulo II las bases teóricas sobre Estado de Flujo de efectivo y toma de decisiones, el capítulo III la aplicación práctica que incluye el libro Diario del año 2019 y los estados financieros comparados, finalmente las conclusiones, recomendaciones y fuentes de información.

Palabras Claves: Estado de Flujo de efectivo, Toma de decisiones, actividades de operación, actividades de inversión, actividades de financiamiento.

INDICE DE CONTENIDO

Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
INTRODUCCIÓN.....	iv
RESUMEN	xii
INDICE DE CONTENIDO	xiv
INDICE DE TABLAS.....	xvi
INDICE DE FIGURAS	xvii
CAPITULO I	18
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	18
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	18
CAPITULO II.....	21
2.1. Estados Financieros	21
2.3. Estado de Flujo de Efectivo	24
2.4. Razones Financieras	36
2.5. NIC 7 y Estado de Flujos de Efectivo	39
CAPITULO III.....	42
TOMA DE DECISIONES	42
3.1. Toma de decisiones en una empresa.....	42
3.2. Racionalidad en la toma de decisiones	43
CAPITULO IV	47
APLICACIÓN PRACTICA.....	47

4.1. Datos Generales.....	47
4.2. Aplicación	51
CONCLUSIONES.....	100
FUENTES DE INFORMACION	104

INDICE DE TABLAS

Tabla 1.- Cuentas agrupadas del Estado de Flujo de Efectivo	26
Tabla 2.- Detalle del Flujo de Efectivo según Actividad	28
Tabla 3.- Método directo del Estado de Flujo de Efectivo	31
Tabla 4.- Método Indirecto del Estado de Flujo de Efectivo	32
Tabla 5.- Análisis de tendencia porcentual	35
Tabla 6.- Análisis porcentual de Estado de Flujo de Efectivo	35
Tabla 7.- Equilibrio de Flujo de Efectivo	38
Tabla 8.- Modelos de racionalidad	43
Tabla 9.- Libro Diario de la Empresa Silvana S.A.C.	51
Tabla 10.- Estado de Resultado de la Empresa Silvana S.A.C.	96
Tabla 11.- Estado de Resultado de la Empresa Silvana S.A.C.	97
Tabla 12.- Balance de Comprobación u Hoja de Trabajo	98
Tabla 13.- Estado de Flujos de Efectivo	99

INDICE DE FIGURAS

Figura 1.- Objetivo de los Estados Financieros	22
Figura 2.- Metodo Directo del Estado Financiero de Efectivo	30
Figura 3.- Ocho pasos para tomar decisiones	44
Figura 4.- Área de cocido del calzado	48
Figura 5.- Área de aparado del calzado	48
Figura 6.- Exhibición de calzados en tienda	49
Figura 7.- Algunos modelos de calzado que comercializa Silvana S.A.C.	49

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En los últimos años debido a la velocidad de las transacciones económicas en los mercados nacionales e internacionales, las empresas necesitan contar con un buen nivel de liquidez para poder comprar y vender en el momento oportuno. De ahí la importancia de que las empresas hagan uso de los estados financieros para controlar y evaluar periódicamente sus operaciones, e ir midiendo a través de indicadores los niveles de rentabilidad, solvencia y productividad.

La NIIF 1 establece que todas las empresas deben cumplir con la elaboración de los estados financieros, como el estado de resultados, estado de situación financiera, estado de flujo de efectivo y cambios en el patrimonio neto de la empresa. Estos instrumentos financieros, nos ayudan a evaluar, analizar y optimizar los recursos de la empresa y observar a través de ratios los resultados obtenidos por las tomas de decisiones.

El Estado de Flujo de Efectivo, es un instrumento muy importante para la toma de decisiones inmediatas por parte de la gerencia, que va a ayudar a las

empresas a aplicar estrategias para desarrollar liquidez en la empresa, lo cual es indispensable sobre todo en épocas de crisis en que todas las normas tendrían que ser cambiadas de acuerdo a las circunstancias. Lo interesante de este instrumento es que se divide en actividades de operación que se refiere netamente a ingresos y salidas de dinero por concepto de procesos diarios de producción; actividades de inversión, que se refieren a la compra o venta de equipos, maquinarias y otros que representan entrada y salida de dinero; y actividades de inversión que comprende las operaciones de pagos y créditos que se concretan para financiar operaciones de la empresa.

Lamentablemente, muchas empresas no toman en cuenta la elaboración de Estado de Flujo de efectivo, razón por la cual no pueden analizar los flujos de dinero y las fuentes que lo originaron, esto es muy importante para una toma de decisiones, que tiene como objetivo incrementar los niveles de rentabilidad y productividad de una empresa para el beneficio de los propietarios.

La Empresa Silvana S.A.C. al igual que muchas empresas que por desconocimiento no elabora su Estado de Flujo de Efectivo, tiene la necesidad de contar con esta herramienta contable a fin de medir sus políticas internas y tomar decisiones acertadas para mejorar sus actividades de operación, financiamiento y de inversión.

Se ha observado que la Empresa Silvana S.A.C. tiene problemas de liquidez por una deficiente distribución del dinero y esto afecta al capital de

trabajo, a su vez no hay cobertura para afrontar los pagos a corto plazo, y hay demoras para cumplir con los proveedores. El propósito que se persigue es que la empresa en mención, genere un flujo positivo de dinero que le permita financiar sus adquisiciones y cumplir con sus deudas a corto plazo, así también retribuir efectivamente los dividendos de los accionistas.

CAPITULO II

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Con el fin de que la investigación tenga mayor precisión y antes de desarrollar el tema sobre el Estado de Flujo de Efectivo se comenzara por definir y señalar los objetivos de los Estados Financieros de manera general.

2.1. Estados Financieros

Estupiñan Gaytan (2015), afirma que los Estados Financieros son una representación estructurada de la situación financiera y operaciones realizadas por la entidad en un periodo determinado. Tienen como objetivo dotar de información acerca de la situación financiera y desempeño financiero, flujos de efectivo que permitan tomar decisiones económicas, así como mostrar los resultados de gestión de los recursos que se les ha confiado a los administradores o responsables de la dirección.

Según lo establece la Ley 26887, Ley General de Sociedades, los Estados Financieros se preparan y presentan de acuerdo a las

disposiciones legales sobre la materia y en concordancia con los principios de contables.

Los Estados Financieros cumple tres objetivos principales:

Figura 1

Objetivos de los Estados Financieros

Proporcionan información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual en la que se encuentra, así como desempeño financiero anterior

Los estados financieros proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa.

Los estados financieros proporcionan información necesaria para la planeación financiera.

2.2. Presentación de los Estados financieros según la NIC 1

Según el (MEF, 2020), respecto a NIC 1 se establece lo siguiente: (15) es necesario que los estados financieros muestren información fidedigna, con aplicación correcta de las NIIF o normas nacionales acompañada de información

adicional, cuando sea necesario, de tal forma que su presentación sea razonable (10). Referido a los componentes de los Estados Financieros, dice que el conjunto completo de Estados Financieros debe contener el Estado de situación financiera que comprende el activo, pasivo y patrimonio con que cuenta la entidad. El Estado de resultados integral que incluye las partidas de ingresos, costos y gastos del periodo que permiten establecer la utilidad o pérdida neta. Se excluye los ingresos y egresos de ejercicios anteriores, de carácter extraordinario o las generadas por estimaciones de cambios contables, ajustes y otras no operativas, las cuales serán trasladados al patrimonio. Asimismo, el Estado de cambios en el patrimonio: muestra el incremento o disminución de sus activos versus sus pasivos comparando dos balances consecutivos; el Estado de flujos de efectivo: comprende los flujos de efectivo durante un periodo, clasificados por actividades de operación, inversión y financiación. Refleja la solvencia y estabilidad de la entidad y las Notas a los estados financieros: incluye bases de preparación, políticas contables aplicadas y otras de forma explicativa.

En el punto (38) se establece que los estados financieros deben ser presentados comparativamente con el periodo anterior incluyendo las notas, salvo que una norma lo permita o requiera su presentación de otra forma. En el (49, 51-52). Deben estar identificados y diferenciados del resto de información que se emite en la empresa, además debe indicarse los cambios ocurridos en el ejercicio anterior, especificar si corresponde a la entidad de forma individual o de grupo económico, fecha de cierre, periodo al que corresponde en función a su

naturaleza, tipo de moneda de acuerdo con la NIC 21, el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera, así como el nivel de precisión en cuanto a las cifras si esta expresado en millones, miles, etc. Y en (36) los estados financieros deben ser presentados por lo menos una vez al año, en caso de periodos menores o mayores esta situación amerita explicación.

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

De acuerdo al (IASB) Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (1992), plantea como objetivo del Estado de flujo de efectivo el de suministrar información del desempeño de efectivo o equivalente de efectivo de manera detallada en actividades a fin de que los interesados puedan examinar la capacidad que tiene la entidad de generar efectivo, y evaluar los usos del efectivo generado. (Ayala, 2015, p. 47).

El Estado de Flujo de efectivo es un estado financiero que nos da a conocer como fue generado el efectivo o dinero líquido y otras partidas equivalentes al efectivo-que vienen a ser inversiones a corto plazo y de alta liquidez-de la empresa y como fue canalizado en las distintas actividades de la empresa, como son de operación, inversión o financiación, Es decir, los que originan cambios en los rubros que se relacionan con el efectivo o liquidez de la empresa. El Estado de Flujo de Efectivo, permite conocer como la empresa ha realizado sus cobros y pagos de efectivo, usos y fuentes. Se debe tener en cuenta que este estado

debe coincidir con el estado de resultado, pues representa movimientos y no saldos. (Baena, 2012)

El estado de flujo de efectivo, cuyas siglas son (EFE) es un estado básico que proporciona información sobre los cambios que se relacionan con el efectivo y equivalentes, según sea sus categorías de actividades operativas, de inversión y de financiamiento. (Flores, 2015)

El flujo de efectivo da a mostrar el origen del efectivo y como se dispone o gasto durante el proceso de producción, o periodo de informe que puede ser un año, trimestre o mensual, asimismo muestra este flujo clasificado en tres partes que son de operación, inversión y de financiamiento. (Label, 2012)

Este estado también contribuye para descubrir prácticas de manipulación o maquillaje, se puede comparar los resultados contables, basándose en el devengo, y la caja que se genera de las operaciones. Cuando hay diferencias, se analizará el origen y si hay sustento razonable de ello. Este instrumento financiero ha sido muy poco analizado académicamente, generalmente se centran en la caja de operaciones o cash flow, el interés de los académicos por lo general es más didáctico que práctico, por lo que es muy poco usado. (Villaescusa, 2016)

Podemos señalar que en el ciclo de operaciones de un negocio se van a generar flujos positivos y ciclos negativos de efectivo, derivados de las actividades propias de la entidad, así como financiamiento e inversión.

Tabla 1

Cuentas agrupadas del Estado de Flujo de Efectivo.

INGRESOS	EGRESOS
Inversión	Inversión
Financiamiento	Financiamiento
Operación	Operación
Flujo positivo (+)	Flujo negativo (-)

Nota: Elaboración propia.

Los estados de flujo de efectivo son estados financieros de carácter público, donde se detallan los movimientos líquidos de la empresa en un periodo determinado, estos movimientos líquidos pueden ser de operación de inversión y de financiamiento, los que deben coincidir al final del ejercicio con los estados de resultados. Este estado permite a los directivos de la empresa a tomar decisiones a partir de la observación de los movimientos de liquidez, y la evaluación respectiva de acuerdo a los resultados. Una buena gestión comercial asegura el futuro de la empresa.

Lo que cada integrante de la entidad realice incide de una u otra forma en el efectivo de la empresa. Por ejemplo, fijar el precio de los bienes materia del objeto social afecta el flujo de efectivo porque el precio tiene que ver con el

tiempo en que se venda y por ende este en el efectivo que se generara. Determinar a quien se le venderá al crédito y en qué condiciones incide en el tiempo en que el dinero derivado de las ventas al crédito estará almacenado, en cartera y el importe. La insatisfacción del cliente puede generar demora en sus pagos hasta que sea atendido y quede satisfecho.

Dentro de los objetivos del Estado de Flujo de Efectivo, el conocer los flujos de efectivo es tener una información muy valiosa para la empresa porque de esta manera los administradores, medirán sus políticas contables y se pueden anticipar a los problemas, mejoraría las políticas de financiamiento e inversión, permite conocer los gastos incurridos y el efectivo que se dispone, así se puede evitar una descapitalización, se pueden predecir los futuros flujos, se evalúa la capacidad de pago de dividendos e intereses, las deudas impagas y se podrían identificar ciclos de producción (Marco, 2017).

Una de las principales preocupaciones de toda empresa es como mantener un buen estado de liquidez, porque de ahí depende el mantenerse en el mercado competitivo, y que sus productos lleguen oportunamente a los consumidores. Si no hay liquidez, habría un entrampamiento, no se podrían comprar insumos en la cantidad necesaria, no en el tiempo indicado, se podrían perder buenas oportunidades de vender, la liquidez es un indicador de cómo se están manejando las finanzas. El efectivo es el activo más liquido en una entidad, por ello es necesario contar con un sistema de control adecuado para prevenir robos y evitar que el trabajador utilice de mala manera el dinero de la empresa.

Controlar rigurosamente la tesorería de la empresa facilita en gran medida el éxito de una organización.

Las actividades del flujo de efectivo, se clasifican según el tipo de actividad: de operación, de inversión y de financiamiento.

Tabla 2

Detalle del Flujo de Efectivo según Actividad

Detalle del flujo	Operación	Inversión	Financiamiento
Ingreso de efectivo	Venta de bienes, servicios relacionados con el propósito de la empresa	Venta de terrenos, casas, inmuebles o equipos.	Por la emisión de nuevas acciones.
	Por pago de comisiones, regalías u otros ingresos	Venta de activos intangibles.	Aumento de capital intangibles.
	Pago devolución de impuestos que se pagaron en exceso o son indebidos.	Venta de acciones o valores, títulos de deuda	Bonos, instrumentos Financieros
	Ingresos que provienen de los seguros.		Préstamos de financieras o bancos, a largo o corto plazo.

Egresos efectivo	de	Por compras de bienes relacionados con el objeto de la empresa.	de	Compra de acciones o títulos de las deudas.	de	Devolución de los aportes.
		Por pago de remuneraciones		Compra de activos fijos e intangibles.		Amortización y cancelación de préstamos de terceros
		Por pago de tributos al fisco				Pago de utilidades a los accionistas.
		Pago e intereses por créditos como capital de trabajo.				

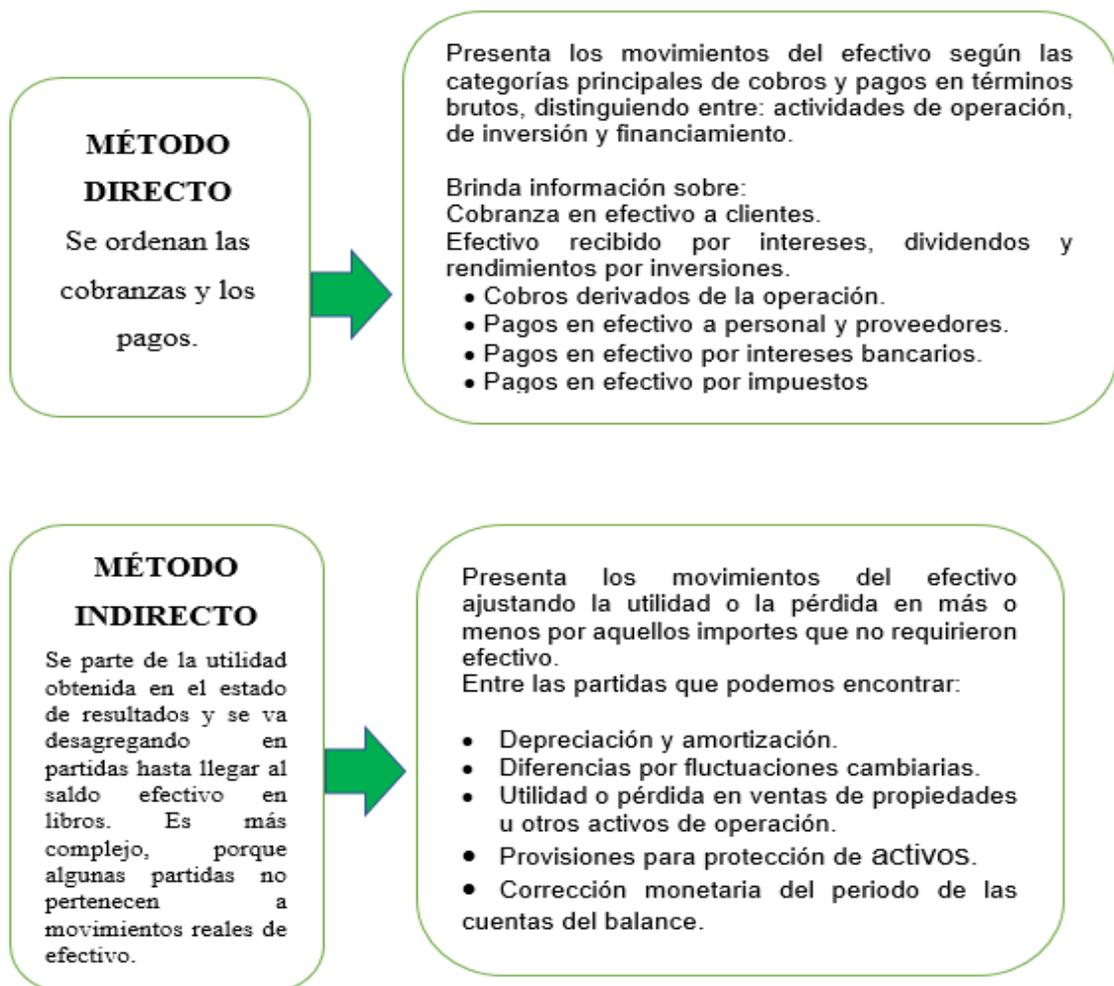
Fuente: Marco (2017).

Los principios básicos para la administración del efectivo, permiten a la administración alcanzar un equilibrio entre las entradas de dinero y las salidas de dinero, estos son siempre que sea posible se deben incrementar las entradas de efectivo (aumentar las ventas y el precio, mejorar las ventas de los productos de mayor rentabilidad y reducir los descuentos); conviene aumentar las ventas al contado, plantear anticipo a los clientes, disminuir los tiempos de plazo por operaciones al crédito; disminuir las salidas de dinero (mejorar condiciones de pago con proveedores y disminuir desperdicios en el proceso productivo y demás áreas). Así también demorar las salidas de dinero como renegociar a mayores plazos con los proveedores, comprar inventarios y otros activos cuando sea necesario y en el tiempo próximo a utilizarlo. Se debe tener presente siempre y valorar el efecto directo de la aplicación de un principio, pero también las consecuencias del mismo sobre el flujo de efectivo.

Los métodos para calcular el Estado de Flujos de Efectivo:

Figura 2

Método directo e indirecto del estado de flujo de efectivo



Nota: Tomado de (Nuño, 2017)

Ambos métodos permiten expresar los flujos del efectivo derivados de las operaciones de una empresa, la diferencia radica en que el método directo presenta cobros y pagos en valores brutos, y se distinguen en actividades de operación, inversión y financiamiento, el método indirecto presenta las

operaciones ajustando a los resultados sean utilidad o pérdida en más o en menos por los importes que no requieren efectivo.

A continuación, se presenta 2 ejemplos prácticos del Estado de Flujo de Efectivo según método directo e indirecto.

Tabla 3

Método directo del Estado de Flujo de Efectivo

MÉTODO DIRECTO	
	En S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobro a clientes	2,560,000.00
Pago a proveedores	- 1,250,000.00
Pago por gastos	- 850,000.00
IVA Acreditable	32,750.00
IVA Traslado	- 49,300.00
Impuestos por Pagar	- 68,000.00
Impuestos a la Utilidad	- 85,000.00
Flujos de efectivo por actividades de operación	290,450.00
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Equipo de Oficina	2,000.00
Equipo de cómputo	- 79,000.00
Equipo de transportes	- 70,000.00
Edificios	- 60,000.00
Terrenos	76,000.00
Flujos neto de efectivo por inversión	- 131,000.00
Importe por aplicar en actividades de financiamiento	159,450.00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Deudores diversos	- 5,000.00
Acreedores diversos	47,000.00
Capital Social	- 9,000.00
Flujo neto por financiamiento	33,000.00
Variaciones del flujo	192,450.00
Efectivo (Caja y Bancos) del periodo anterior	90,000.00
Flujo de Efectivo al final del periodo	282,450.00

Nota: Elaboración propia. Tomado como referencia: <https://contadorcontado.com/2019/09/25/como-elaborar-el-estado-de-flujos-de-efectivo/>

Según la tabla 3 se observa un ejemplo del método directo del Estado de Flujos de Efectivo el cual está clasificado según los tipos de flujos de operación, inversión y financiamiento, cada uno arroja un tipo de flujo, y al final se realiza una suma algebraica, determinándose el Flujo de Efectivo al final del ejercicio. Si es positivo los movimientos de la empresa fueron eficientes y si es negativo hay que reconsiderar las políticas y normativas con las que se trabajó en el periodo analizado para poder tomar nuevas decisiones.

Tabla 4

Método Indirecto del Estado de Flujo de Efectivo

MÉTODO INDIRECTO	
	En S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	212,000.00
Clientes	- 33,000.00
Almacén	- 70,000.00
IVA Acreditable	22,000.00
Depreciaciones	68,000.00
Proveedores	102,000.00
IVA Traslado	- 38,000.00
Impuestos por pagar	- 49,000.00
Flujos de efectivo por actividades de operación	214,000.00
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Equipo de Oficina	2,000.00
Equipo de Cómputo	- 79,000.00
Equipo de Transportes	- 70,000.00
Edificios	- 60,000.00
Terrenos	76,000.00
Flujo neto de efectivo por inversión	- 131,000.00
Importe por aplicar en actividades de financiamiento	83,000.00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Deudores diversos	- 5,000.00
Acreedores diversos	47,000.00
Capital Social	- 9,000.00
Flujo neto por Financiamiento	33,000.00
Variaciones del flujo	116,000.00
Efectivo (Caja y Bancos) del periodo anterior	81,000.00
Flujo de Efectivo al final del periodo	197,000.00
Saldo de efectivo (Caja y Banco) del periodo actual	197,000.00

Nota: Elaboración propia. Tomado como referencia:

<https://contadorcontado.com/2019/09/25/como-elaborar-el-estado-de-flujos-de-efectivo/>

El Estado de Flujo de efectivo-método indirecto al igual que el anterior se clasifica por actividades de operación, inversión y financiamiento, la diferencia radica en que el modelo indirecto se inicia con la utilidad neta, de ahí se va restando o depurando con las cuentas conciliatorias hasta hallar el saldo efectivo en libros, este método no es muy usado porque algunas cuentas no son necesariamente representación de efectivos reales, aunque si afectan a la empresa porque implica pagos.

Sobre la interpretación del estado de flujo de efectivo, se expone las siguientes técnicas:

Una organización puede tener niveles altos de utilidad, con un crecimiento sostenible en sus ingresos por ventas en los últimos periodos, pero puede estar sin liquidez y no podría cumplir con sus obligaciones, es necesario evaluar donde están los factores que han provocado la falta de liquidez. Los flujos generados por actividades de operación son los que sustentan las actividades de la organización, y deben ser los primeros que deben ser analizados; asimismo, la capacidad de pago que le permita suplir necesidades, el cómo invertir en actividades de inversión y financiamiento. Estos flujos deben ser positivos, así daría una buena imagen a la empresa. Cuando el flujo neto de efectivo por actividades de operación es positivo, significa que la organización puede crear excedentes de efectivo, puede cumplir con sus deudas, si el saldo final de efectivo es menor, significa que fueron utilizados para financiar o invertir. Cuando resulta negativo, indica que la organización no es rentable y no puede

mantenerse sola, tendría que recurrir a fuentes de financiamiento externo.
(Mendez, 2011)

Normalmente, si los flujos por actividades de operación son negativos indican que no tiene liquidez para afrontar futuros pagos, pero los flujos por actividades de inversión deben ser negativos porque indica que se han invertido en la compra de activos fijos o similares, los que en el futuro van a generar efectivo. Respecto a las actividades de financiación, igualmente debería ser negativo, que indica que están reduciéndose, o se está pagando a los accionistas.

Todas las decisiones que se toman respecto a datos financieros de una empresa para generar efectivo o su equivalente, incluyendo como se han generado, requieren de una evaluación, de ahí, que podemos decir, los estados financieros son útiles en la medida que cumple con los objetivos para lo que fueron elaborados, y permita la toma de decisiones empresariales oportunamente.

Sobre las técnicas de Análisis del Estado de Flujo de Efectivo y a fin de interpretar el Estado de Flujo de Efectivo, Mendez (2011) expresa que se pueden realizar los siguientes análisis:

En el análisis de Tendencias, se selecciona un año base que es igual al 100%, se calcula la proporción porcentual de los demás años tomando como referencia al año base. Por ejemplo:

Tabla 5*Análisis de tendencia porcentual*

	2016	2017	2018	2019
Flujo neto por financiamiento S/	33,000.00	36,000.00	42,000.00	50,000.00
% tendencia:	100%	109.09	127.27	151.52

Fuente: Elaboración propia.

Se observa la evolución de los flujos comparados año tras año, según la tabla 4, el año base fue 2016, a quien se le asigna el 100% de ahí los años 2017 se incrementaron en 9.09%, para 2018 en 27.27% y 2019 en 51.52%, comparados con el año base 2016.

Análisis Porcentual

Se convierten los datos numéricos en porcentajes, en este caso el 100% será la suma de los flujos generados durante el ejercicio, de esta manera, se determinará la participación porcentual de cada actividad en la formación de los flujos.

Tabla 6*Análisis porcentual de Estado de Flujo de Efectivo*

Flujos de efectivo	En S/.
Actividades de operación	10,000
Actividades de inversión	- 5,000
Actividades de financiación	3,000
Flujos netos de efectivo	8000

Fuente: Elaboración propia

Total, de Flujos Positivos	$10,000 + 3,000 = 13,000$	
Total, de Flujos Negativos	5,000	
Dividimos:	$10,000 / 13,000 \times 100$	= 76.92%
	$3,000 / 13,000 \times 100$	= 23.08%

Lo que determina que el 76.92% fue la contribución de las actividades de operación respecto a los ingresos totales y el 23.08% fueron las actividades de financiación.

2.4. Razones Financieras

Son indicadores cuantitativos que se obtienen de los cocientes, que se derivan de dividir los flujos, para obtener su nivel de participación.

$$\frac{\text{Flujos de efectivo de operación positivo}}{\text{Suma de flujos de efectivo positivo}}$$

Indica como contribuyen los ingresos por operación respecto al total de los ingresos del periodo. La condición ideal es que se acerque a 1, lo que indicaría escasa urgencia de ir a fuentes no operacional para obtener flujos de efectivo.

Relación de flujos de inversión y financiación

$$\frac{\text{Flujos de efectivo neto negativo por actividades de inversión}}{\text{Flujo de efectivo neto positivo por actividades de financiación}}$$

Muestra la relación entre flujos netos de financiación e inversión, del negativo sobre el positivo. Un valor cerca de 1 indica que los flujos de efectivo de actividades de financiación, tuvo su contraparte en los importes de inversión, no se usaron los flujos de operación, cuando es mayor a 1, indica que han sido financiados por flujos operacionales y si es menor a 1, indicaría que parte el nuevo financiamiento se destinó para actividades de operación. Se prefiere un cociente mayor a 1.

Cobertura de Inversiones

$$\frac{\text{Flujo de efectivo neto operacional positivo}}{\text{Flujo de efectivo neto negativo por actividades de inversión}}$$

Se deberá multiplicar por -1; porque el cociente debe ser negativo. Indicador que demuestra el aporte del flujo neto de operación, a los desembolsos de inversión que no son cubiertos por los ingresos. Si es igual o mayor a 1, hay cobertura total, se cubren las inversiones; si son negativos habría déficit de efectivo en las actividades operacionales.

Liquidez del resultado neto del periodo

$$\frac{\text{Utilidad neta convertible en el flujo operacional}}{\text{Utilidad neta del ejercicio}}$$

Se refiere al resultado del ejercicio menos los resultados de ventas de activos a largo plazo y cargos o abonos que afectan al flujo de efectivo. Permite conocer qué porcentaje del resultado del ejercicio se transformaría en flujo de efectivo operacional. Lo ideal es que sea igual a 1. Si es superior a 1 significa que no implican movimientos de efectivo.

Respecto al equilibrio entre los flujos de efectivo, Mendez (2011) se expresan seis casos que ayudaran a determinar el estado situacional de la organización, según sea el signo de sus flujos de efectivo.

Tabla 7

Equilibrio de flujos de efectivo

Nro.	FEO	FEI	FEF	Estado
1	-	-	+	Introducción
2	+	-	+	Crecimiento
3	+	-	-	Madurez
4	+	+	-	Declive
5	-	+	+	Reestructuración
6	-	+	-	Liquidación

Fuente: (Mendez, 2011)

FEO = Flujos de Efectivo por Actividades de Operación

FEI = Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión

FEF = Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación

Al inicio de las operaciones las empresas presentan flujos negativos en actividades de operación y de inversión, siendo financiación positivo, en el caso 2, la empresa ya tiene flujos operacionales positivos, pero necesita financiarse para invertir, en el caso 3, es el mejor nivel porque genera flujos positivos operacionales, de inversión y puede pagar a los accionistas, en el caso 4 ocurre que debería dejar de invertir para pagar a los que administran las actividades, en el caso 5 se observa que no es rentable para cubrir sus actividades operacionales y necesita financiarse externamente y sacar a venta sus activos; finalmente el caso 6 es de liquidación porque solo generaran flujos positivos cuando vendan los activos, que invirtieron, y así pagar a los proveedores.

2.5. NIC 7 y Estado de Flujos de Efectivo

El objetivo de la NIC 7 es solicitar que la empresa brinde información sobre los cambios en la liquidez, y lo exprese mediante una herramienta financiera denominada estado de flujos de efectivo, en los cuales se muestran objetivamente los flujos clasificados según su procedencia de origen. El efectivo suma el dinero de Caja y Bancos a la vista, los equivalentes son las inversiones que se realizan en el corto plazo y que son de gran liquidez, pero fácilmente se

convierten. Estos datos son útiles porque aportará bases que permitirá evaluar la capacidad empresarial y/o necesidades de liquidez.

Según la NIC 7 los estados de flujo de efectivo deben informar sobre los movimientos de efectivo clasificado por actividades de operación, inversión y financiamiento. Las actividades de operación es en conjunto la fuente de ingresos más importante de la organización, estos flujos son derivados de las operaciones comerciales, y determinan las pérdidas o ganancias netas.

Las actividades de operación son un indicador de alto impacto, indican como estas actividades generan fondos líquidos que permiten cancelar prestamos, pagar dividendos; las actividades de inversión se refieren a la compra o venta de activos a largo plazo, estos flujos indica en qué medida se ha ido desembolsando como consecuencia de los recursos económicos adquiridos que van a producir más ingresos y flujos futuros. Las actividades de financiación, son aquellas que van a modifica los capitales propios y deuda externa es útil analizarla por separado porque permite pronosticar necesidades de efectivo futuros. (IFRS, 2012)

La NIC 7 sobre Estado de Flujos de Efectivo tiene como objetivo que se presenten los movimientos históricos del efectivo de la empresa; y presenta algunas normas de cómo debe registrarse las actividades de la empresa, indica incluso como deben clasificarse, señala que las organizaciones deben presentar

su estado financiero, de modo que pueda ser analizado. Incluso menciona que deben adjuntar una nota de comentarios que indique alguna observación de la operación registrada.

CAPITULO III

TOMA DE DECISIONES

3.1. Toma de decisiones en una empresa

Es el proceso más significativo dentro de la empresa, así lo menciona el Nobel de Economía Herbert Simón, quien menciona que en una organización se toman decisiones constantemente, que van de las más sencillas a las más complejas, las decisiones pueden ser tomadas por un solo directivo o en grupo, pudiendo ser de carácter subjetivo u objetivo. Este aspecto es uno de los grandes dilemas de todo proceso administrativo porque se presentan cuestionamientos como si para la toma de decisiones ¿Deben participar todos los integrantes de la organización?, ¿Qué tan objetivo se puede ser?, ¿habrá mejores decisiones que otras? ¿y los procesos de retroalimentación?; de ahí que hayan surgido variados modelos que nos sirven para tomar decisiones, descriptivos, cuantitativo, y otros. (Gonzales, 2007)

Como se ha mencionado la toma de decisiones es uno de los aspectos más importantes para la conducción de la empresa, pues se compromete el futuro de la misma, durante todo el proceso productivo se toman decisiones constantemente, pudiendo ser muy consecutivas y repetirse con frecuencia.

Igualmente lo podría tomar un gerente, un accionista u otro miembro de la empresa comprometido en el desempeño de los recursos y la visión de la empresa.

3.2. Racionalidad en la toma de decisiones

Sobre la racionalidad en la toma de decisiones, el individuo toma decisiones todo el tiempo, antes de actuar se decide por una alternativa, todo ello se desarrolla dentro de una lógica racional. Se definen modelos de racionalidad, el económico, limitada, modelo de bolsa de basura, de racionalidad política y de racionalidad organizacional. (Gonzales, 2007)

Tabla 8

Modelos de racionalidad

Modelos de racionalidad	Definición
Racionalidad económica	Se plantea dos supuestos: Asume que la persona siempre está en busca de la máxima producción y beneficio posible. Asume tratar de alcanzar logros ordenadamente y con lógica.
Racionalidad limitada	Las personas cuando no logran la solución óptima, se quedan con respuesta satisfactoria sea por falta de datos o porque no tiene capacidades apropiadas para procesar información.
Racionalidad “bolsa de basura”	Se refiere a procesos de simulación que se realizan por una computadora, se derivan estimaciones estadísticas. Las bolsas de basura es el lugar donde se juntan problemas y soluciones.
Racionalidad política	Es una crítica a la racionalidad económica, se aplican formulas ideales, como herramienta práctica.
Racionalidad organizacional.	Se centra en los fines de la organización, los objetivos de cada uno de los individuos se alinean con las de organización.

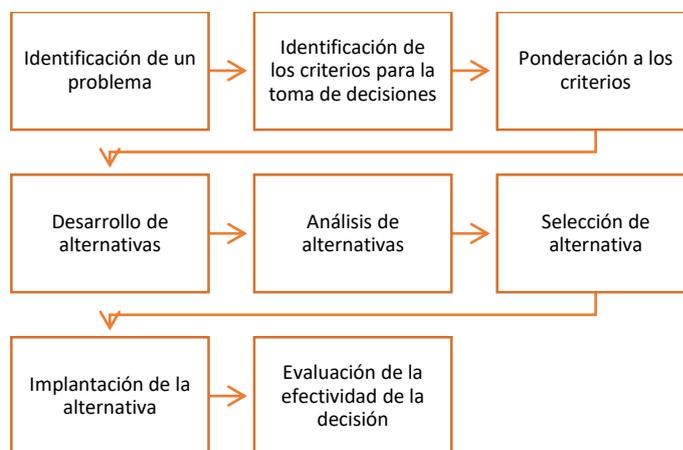
Nota: Tomado de (Gonzales, 2007)

Tomar decisiones implica un acto racional el cual antes de elegir, el responsable ya procesó, las decisiones dependen de la seguridad del que decide y del volumen de datos de calidad de información que posee. Se recomienda que cuando hay mayor incertidumbre y se comprometen más recursos las decisiones deben ser tomadas por los de cargos más altos.

Para elegir una decisión es importante que se haya reunido toda información sobre las alternativas a escoger a fin de se puede definir, comparar y evaluar la estrategia más adecuada. A continuación de precisan 8 pasos:

Figura 3

Ocho pasos para tomar decisiones.



Cuando se va a tomar decisiones sobre problemas que se han presentado en la empresa, primero habría que identificar el problema, que surge cuando hay diferencias entre un estado deseado que se espera alcanzar y el estado presente; se identifican criterios o pautas que nos permitan dar solución, se toma en cuenta a las personas que opinan al respecto; la ponderación de criterios se

refiere a priorizar correctamente las decisiones de la etapa anterior, y se valora en relación a lo priorizado; las alternativas se exponen y desarrollan todas las que sean factibles de aplicarse, se analizan las alternativas minuciosamente según sean sus fortalezas o debilidades; se selecciona una alternativa según las normas establecidas, y tiene que ser la mejor de todas; para implantar la alternativa se debe comunicar al personal, estas decisiones son previamente planificadas, organizadas y dirigidas efectivamente; finalmente se evalúa la efectividad de la decisión, comprobando si se ha corregido el problema, en caso de no corregirse habrá que desestimar algunos pasos y retomar el proceso.

Importancia de Flujo de efectivo y la toma de decisiones.

El estado de flujo de efectivo es una herramienta muy importante para la toma de decisiones, un gerente en finanzas podrá visualizar si las actividades de operación son de saldo positivo entonces podrá sobrevivir la empresa, en caso contrario, no habrá efectivo y no puede adquirirlo de otras fuentes. Una decisión financiera es eficiente cuando se realizan según los objetivos planificados, y por lógica, el principal objetivo es la maximización de utilidades. (Lazo, Manzano, & Rivas, 2009)

Otro objetivo que persiguen las empresas es incrementar los niveles de rendimiento y liquidez, cuyos datos podemos rescatar del Estado de Flujo de Efectivo, que ayuda a la gestión futura porque brindan información de la liquidez y solvencia de la organización, a través de los movimientos de operación, inversión y de financiamiento, las cuales son procesados por medio de ratios

financieros. Las decisiones deben tomarse de acuerdo al criterio beneficio costo, es decir optar por una alternativa cuyos resultados esperados sean de un beneficio mayor a los costos incurridos.

CAPITULO IV

APLICACIÓN PRACTICA

CASO: EMPRESA SILVANA S.A.C.

4.1. Datos Generales

La empresa SILVANA S.A.C., ha sido constituida como sociedad anónima cerrada en el 2005, su giro principal es la comercialización de calzados para damas y caballeros, demostrando crecimiento sostenido durante el periodo de existencia, sus ventas las realiza al por mayor y menor, tiene como objetivos para el 2020 y 2021 no solo comercializar sino también producir para cuyo efecto ha considerado dentro de sus planes de desarrollo la adquisición y construcción de su propia infraestructura de su planta y adquisición de maquinarias y unidades de transporte para la distribución.

Figura 4

Área de cocido del calzado



Figura 5

Área de aparado del calzado



Figura 6

Exhibición de calzados en tienda



Figura 7

Algunos modelos de calzado que comercializa Silvana S.A.C.



El manejo financiero se realiza de manera empírica, basados solo en la experiencia adquirida lo cual genera en algunas ocasiones problemas de liquidez, sobre stock, por tomar decisiones sin el mayor estudio o análisis de la situación real, tal es el caso de que, en el año 2019, presento problemas de

liquidez, por problemas en sus cuentas por cobrar a clientes, tal como se demuestra en los estados financieros correspondientes.

- ✓ Para elaborar el Estado de Flujo de efectivo se requiere lo siguiente:
- ✓ Estados de situación financiera correspondientes a los años 2018 y 2019
- ✓ Estado de resultados correspondiente al mismo periodo.

Para el análisis debemos identificar el flujo de efectivo que se ha generado o aplicado a actividades de operación, es decir traducir la utilidad neta mostrada en el estado de resultados, al flujo de efectivo separado de las partidas incluidas en el mismo pero que no implicaron ingreso o salida de efectivo.

A continuación, se ha desarrollado un caso práctico completo y se concluye con la presentación de los estados financieros de la entidad materia de estudio.

4.2. Aplicación

Tabla 9

Libro Diario de la Empresa Silvana S.A.C. correspondiente al año 2019

LIBRO DIARIO DE LA EMPRESA SILVANA S.A.C				DEBE	HABER
De Enero a Diciembre de 2019					
		-----1-----		Si.	Si.
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		321,013.00	
	101	Caja	75,288.00		
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras	245,725.00		
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	245,725.00		
12		CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		324,450.00	
	121	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar	196,000.00		
	1212	Emitidas en cartera			
	12121	Cliente A	196,000.00		
	123	Letras por cobrar	128,450.00		
	1231	En cartera			
	12311	Cliente B	128,450.00		
18		SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADOS		44,100.00	
	182	SEGUROS			
	1821	Seguros varios			
	18211	seguro contra robo	44,100.00		
20		MERCADERIAS		267,000.00	
	201	Mercaderias manufacturadas			
	2011	Mercaderias manufacturadas			
	20111	Costo	267,000.00		
33		INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO		1,318,310.00	
	332	EDIFICACIONES			
	3321	Edificaciones administrativas			

	33211	Costo de adquisicion o construccion	1,149,050.00		
334		Unidades de transporte			
	3341	Vehiculos motorizados			
	33411	Costo	135,000.00		
335		Muebles y enseres			
	3351	muebles			
	33511	Costo	34,260.00		
39		DEPRECIACIÓN AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADO			358,590.00
391		Depreciacion Acumulada			
	3911	Inversiones inmobiliarias			
	39111	Edificaciones costo de adquisicion			
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			20,121.60
401		Gobierno central	15,825.00		
	4011	Impuesto General a las ventas			
	40111	IGV Cuenta propia	15,825.00		
403		Instituciones publicas	4,296.60		
	4031	ESSALUD			
	40311	ESSALUD	1,757.70		
	4032	ONP			
	40321	ONP	2,538.90		
41	41	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR			46,536.10
	411	Remuneraciones y participaciones por pagar	16,991.10		
	4111	Sueldos y salarios por pagar			
	41111	Sueldos	16,991.10		
	413	Participaciones de los trabajadores por pagar	29,545.00		
	4131	Participaciones de los trabajadores por pagar			
	41311	Sueldos	29,545.00		

42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			428,732.30
	421	Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar		78,432.30	
		4212 Emitidas			
		42121 Proveedor	78,432.30		
	423	Letras por pagar		350,300.00	
		4231 Letras por pagar			
		42311 Proveedor 1	350,300.00		
45		OBLIGACIONES FINANCIERAS			311,730.00
	451	Prestamos de instituciones financieras y otras entidades		311,730.00	
		4511 Instituciones Financieras			
		45111 Banco 1	311,730.00		
50	50	CAPITAL			928,000.00
		501 Capital social		928,000.00	
		5011 Acciones			
		50111 Socios	928,000.00		
58		RESERVA			32,645.00
	582	Reserva Legal		32,645.00	
		5821 Reserva Legal			
		58211 Reserva	32,645.00		
59		RESULTADOS ACUMULADOS			148,518.00
	591	Utilidades no Distribuidas		148,518.00	
		5911 Utilidades acumuladas			
		59111 Utilidad acumulada	148,518.00		
		x/x Por la apertura del ejercicio			
		-----2-----			
60		COMPRAS			1,514,200.00
	601	Mercaderias	1,514,200.00		

	6011	Mercaderías manufacturadas			
	60111	Producto A	1,514,200.00		
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			272,556.00
401		Gobierno central		272,556.00	
	4011	Impuesto General a las ventas			
	40111	IGV Cuenta propia	272,556.00		
42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			1,786,756.00
421		Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar		1,786,756.00	
	4211	Emitidas			
	42111	Proveedor	1,786,756.00		
	x/x	Por la compra de mercaderías del periodo			
		-----3-----			
20		MERCADERIAS			1,514,200.00
201		Mercaderías manufacturadas		1,514,200.00	
	2011	Mercaderías manufacturadas			
	20111	Costo	1,514,200.00		
61		VARIACIÓN DE EXISTENCIAS			1,514,200.00
611		Mercaderías		1,514,200.00	
	6111	Mercaderías manufacturadas			
	61111	Producto A	1,514,200.00		
	x/x	Por el ingreso de la mercaderías al almacen.			
		-----4-----			
42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			1,786,756.00
421		Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar		1,786,756.00	
	4211	Emitidas			
	42111	Proveedor	1,786,756.00		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			714,702.40

	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		714,702.40	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	714,702.40		
42	42	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			1,072,053.60
	421	Letras por cobrar		1,072,053.60	
	4231	En cartera			
	42311	Cliente B	1,072,053.60		
	x/x	Por el pago a proveedores del 40% y canje del 60% con letras.			
		-----5-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			357.35
	644	Otros gastos por tributos		357.35	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	357.35		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			357.35
	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		357.35	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	357.35		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----6-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			357.35
	941	Gastos por tributos		357.35	
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	357.35		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			357.35
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		357.35	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	357.35		

	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----7-----			
12	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS			2,942,542.40
	121	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		2,942,542.40	
	1212	Emitidas en cartera			
	12121	Cliente A	2,942,542.40		
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			448,862.40
	401	Gobierno central		448,862.40	
	4011	Impuesto General a las ventas			
	40111	IGV Cuenta propia	448,862.40		
70		VENTAS			2,493,680.00
	701	Mercaderias		2,493,680.00	
	7011	Mercaderias manufacturadas			
	70111	Terceros	2,493,680.00		
	x/x	Por la venta de mercaderias del periodo.			
		-----8-----			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			882,762.72
	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		882,762.72	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	882,762.72		
12	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS			2,059,779.68
	123	Letras por cobrar		2,059,779.68	
	1231	En cartera			
	12311	Cliente B	2,059,779.68		
12	12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS			2,942,542.40
	121	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		2,942,542.40	
	1212	Emitidas en cartera			

	12121	Cliente A	2,942,542.40		
	x/x	Por el cobro 40% de las facturas de ventas y el saldo se canjea por letras.			
		-----9-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS		441.38	
644		Otros gastos por tributos	441.38		
6443		Otros gastos por tributos			
64431		ITF	441.38		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			441.38
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras		441.38	
1041		Cuentas corrientes operativas			
10411		Cuenta corriente BCP	441.38		
x/x		Por la carga del ITF.			
		-----10-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION		441.38	
941		Gastos por tributos	441.38		
9411		Otros gastos por tributos			
94111		ITF	441.38		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			441.38
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		441.38	
7911		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
79111		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	441.38		
x/x		Por el destino del gasto por ITF.			
		-----11-----			
62		GASTOS DE PERSONAL, DIRECTORES Y GERENTES			255,452.40
621		Remuneraciones	234,360.00		
6211		Sueldos y Salarios			
62111		Sueldos	234,360.00		

627	Seguridad, prevision social y otras contribuciones		21,092.40	
62711	Regimen de prestaciones de salud			
627111	ESSALUD	21,092.40		
40	TRIBUT CONTRAPREST.Y APORT AL SIST DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR			51,559.20
403	Instituciones publicas		51,559.20	
4031	ESSALUD			
40311	ESSALUD	21,092.40		
4032	ONP			
40321	ONP	30,466.80		
41	REMUNERACIONES Y APORTES POR PAGAR			203,893.20
411	Remuneraciones por pagar		203,893.20	
4111	Sueldos y Salarios por pagar			
41111	Sueldos	203,893.20		
	x/x por el reconocimiento de las remuneraciones del mes del periodo.			
	-----12-----			
94	GASTOS DE ADMINISTRACION			182,466.00
942	Remuneraciones por pagar		182,466.00	
9421	Sueldos y salarios			
94211	Sueldos	182,466.00		
95	CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			72,986.40
952	Remuneraciones por pagar		72,986.40	
9521	Sueldos y salarios			
95211	Sueldos	72,986.40		
79	CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE COSTOS			255,452.40
791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		255,452.40	
7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	255,452.40		

	x/x	Por el destino de las remuneraciones del periodo				
		-----13-----				
41		REMUNERACIONES Y APORTES POR PAGAR			203,893.20	
411		Remuneraciones por pagar		203,893.20		
	4111	Sueldos y Salarios por pagar				
	41111	Sueldos	203,893.20			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO				203,893.20
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras		203,893.20		
	1041	Cuentas corrientes operativas				
	10411	Cuenta corriente BCP	203,893.20			
	x/x	Por la cancelacion de la planilla de remuneraciones del periodo.				
		-----14-----				
64		GASTOS POR TRIBUTOS			101.95	
644		Otros gastos por tributos		101.95		
	6443	Otros gastos por tributos				
	64431	ITF	101.95			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO				101.95
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras		101.95		
	1041	Cuentas corrientes operativas				
	10411	Cuenta corriente BCP	101.95			
	x/x	Por la carga del ITF.				
		-----15-----				
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			101.95	
941		Gastos por tributos		101.95		
	9411	Otros gastos por tributos				
	94111	ITF	101.95			
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS				101.95

791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		101.95	
7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	101.95		
x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
	-----16-----			
62	CARGAS DE PERSONAL, DIRECTORES Y GERENTES			42,575.00
621	Remuneraciones		39,060.00	
6214	Gratificaciones			
62141	Gratificaciones	39,060.00		
622	Otras Remuneraciones		3,515.00	
6221	Bonificacion Extraordinaria			
62211	Bonificacion Ley	3,515.00		
41	REMUNERACIONES Y APORTES POR PAGAR			42,575.00
411	Remuneraciones por pagar		39,060.00	
4114	Gratificaciones por pagar			
41141	Gratificaciones	39,060.00		
419	Otras Remuneraciones y Participaciones por pagar		3,515.00	
4191	Bonificacion Extraordinaria			
4191	Bonificacion Ley	3,515.00		
x/x	por el reconocimiento de las gratificaciones y bonificacion del periodo.			
	-----17-----			
94	GASTOS DE ADMINISTRACION			30,411.00
942	Remuneraciones por pagar		30,411.00	
9422	Gratificaciones			
94221	Gratificaciones	30,411.00		
95	CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			12,164.40
952	Remuneraciones por pagar		12,164.40	

	9522	Gratificaciones				
	95221	Gratificaciones	12,164.40			
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE COSTOS				42,575.40
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		42,575.40		
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos				
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	42,575.40			
	x/x	Por el destino de las gratificaciones del periodo				
		-----18-----				
41		REMUNERACIONES Y APORTES POR PAGAR				42,575.40
	411	Remuneraciones por pagar		39,060.00		
	4114	Gratificaciones por pagar				
	41141	Gratificaciones	39,060.00			
	419	Otras Remuneraciones y Participaciones por pagar		3,515.40		
	4191	Bonificacion Extraordinaria				
	4191	Bonificacion Ley	3,515.40			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO				42,575.40
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras		42,575.40		
	1041	Cuentas corrientes operativas				
	10411	Cuenta corriente BCP	42,575.40			
	x/x	Por la cancelacion de la planilla de gratificaciones del periodo.				
		-----19-----				
64		GASTOS POR TRIBUTOS				21.29
	644	Otros gastos por tributos		21.29		
	6443	Otros gastos por tributos				
	64431	ITF	21.29			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO				21.29
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras		21.29		

	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	21.29		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----20-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			21.29
941		Gastos por tributos	21.29		
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	21.29		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			21.29
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	21.29		
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	21.29		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----21-----			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			324,450.00
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras	324,450.00		
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	324,450.00		
12		CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS			324,450.00
121		Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar	196,000.00		
	1212	Emitidas en cartera			
	12121	Cliente A	196,000.00		
123		Letras por cobrar	128,450.00		
	1231	En cartera			
	12311	Cliente B	128,450.00		
	x/x	Por la cobranza de las facturas y letras del ejercicio anterior			
		-----22-----			

64		GASTOS POR TRIBUTOS			162.23
	644	Otros gastos por tributos		162.23	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	162.23		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			162.23
	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		162.23	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	162.23		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----23-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			162.23
	941	Gastos por tributos		162.23	
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	162.23		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			162.23
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		162.23	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	162.23		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----24-----			
16		CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS			99,120.00
	165	Venta de activo inmovilizado		99,120.00	
	1653	Inmuebles, maquinaria y equipo			
	16534	Unidad de transporte	99,120.00		
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			15,120.00
	401	Gobierno central		15,120.00	
	4011	Impuesto General a las ventas			

	40111	IGV Cuenta propia	15,120.00		
75		OTROS INGRESOS DE GESTION			84,000.00
	756	Enajenacion de activos inmovilizados		84,000.00	
	7564	Inmuebles, maquinaria y equipo			
	75641	Unidad de transporte	84,000.00		
	x/x	Por la venta de la camioneta toyota.			
		-----25-----			
65		OTROS GASTOS DE GESTION			65,000.00
	655	Costo neto de enajenacion de act.inmovilizados y operaciones discontinuadas		65,000.00	
	6551	Costo neto de enajenacion de act.inmovilizados			
	65513	Inmuebles, maquinaria y equipo	65,000.00		
39		DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS			9,750.00
	391	Depreciacion acumulada		9,750.00	
	3913	Inmuebles, maquinaria y equipo			
	39133	Unidades de transporte	9,750.00		
33		INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO			74,750.00
	334	Unidades de transporte		74,750.00	
	3341	Vehiculos motorizados			
	33411	Costo	74,750.00		
	x/x	Por la salida del activo			
		-----26-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			65,000.00
	944	Costo de enajenacion de activos inmovilizados y operaciones discontinuadas		65,000.00	
	9441	Costo de enajenacion de activos inmovilizados			
	94411	Inmuebles, maquinaria y equipo	65,000.00		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			65,000.00
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		65,000.00	

	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	65,000.00		
	x/x	Por el destino de la salida del vehiculo.			
		-----27-----			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			99,120.00
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras	99,120.00		
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	99,120.00		
16		CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS			99,120.00
	165	Venta de activo inmovilizado	99,120.00		
	1653	Inmuebles, maquinaria y equipo			
	16531	Unidad de transporte	99,120.00		
	x/x	Por el cobro por la venta de la camioneta.			
		-----28-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			49.56
	644	Otros gastos por tributos	49.56		
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	49.56		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			49.56
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras	49.56		
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	49.56		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----29-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			49.56
	941	Gastos por tributos	49.56		
	9411	Otros gastos por tributos			

	94111	ITF	49.56		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			49.56
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		49.56	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	49.56		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----30-----			
41		REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR			46,536.00
	411	Remuneraciones por pagar		16,991.00	
	4111	Sueldos y Salarios por pagar			
	41111	Sueldos	16,991.00		
	413	Participacion de los trabajadores por pagar		29,545.00	
	41311	Sueldos	29,545.00		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			46,536.00
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras		46,536.00	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	46,536.00		
	x/x	Por la cancelacion de las remuneraciones y participacion a los trabajadores.			
		-----31-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			23.26
	644	Otros gastos por tributos		23.26	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	23.26		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			23.26
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras		23.26	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	23.26		

	x/x	Por el cargo del ITF				
		-----32-----				
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			23.26	
941		Gastos por tributos		23.26		
	9411	Otros gastos por tributos				
	94111	ITF	23.26			
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS				23.26
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		23.26		
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos				
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	23.26			
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.				
		-----33-----				
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			20,121.60	
401		Gobierno central		15,825.00		
	4011	Impuesto General a las ventas				
	40111	IGV Cuenta propia	15,825.00			
403		Instituciones publicas		4,296.60		
	4031	ESSALUD				
	40311	ESSALUD	1,757.70			
	4032	ONP				
	40321	ONP	2,538.90			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO				20,121.60
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		20,121.60		
	1041	Cuentas corrientes operativas				
	10411	Cuenta corriente BCP	20,121.60			
	x/x	Por la cancelacion de los tributos del ejercicio anterior.				
		-----34-----				

64		GASTOS POR TRIBUTOS			10.06
	644	Otros gastos por tributos		10.06	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	10.06		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			10.06
	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		10.06	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	10.06		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----35-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			10.06
	941	Gastos por tributos		10.06	
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	10.06		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			10.06
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		10.06	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	10.06		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----36-----			
59		RESULTADOS ACUMULADOS			54,000.00
	591	Utilidades no Distribuidas		54,000.00	
	5911	Utilidades acumuladas			
	59111	Utilidad acumulada	54,000.00		
44		CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORES Y GERENTES			54,000.00
	441	Accionistas (o socios)		54,000.00	
	4412	Dividendos			

	44121	socios	54,000.00		
	x/x	Por el acuerdo de distribucion de dividendos.			
		-----37-----			
44		CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS), DIRECTORES Y GERENTES		54,000.00	
441		Accionistas (o socios)		54,000.00	
	4411	Dividendos			
	44111	socios	54,000.00		
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			2,214.00
401		Gobierno central		2,214.00	
	4018	Otros impuestos y contraprestaciones			
	40185	Impuesto a los dividendos	2,214.00		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			51,786.00
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		51,786.00	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	51,786.00		
	x/x	Por el pago de dividendos.			
		-----38-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			25.89
644		Otros gastos por tributos		25.89	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	25.89		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			25.89
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		25.89	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	25.89		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----39-----			

94		GASTOS DE ADMINISTRACION			25.89
941		Gastos por tributos		25.89	
9411		Otros gastos por tributos			
94111		ITF	25.89		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			25.89
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		25.89	
7911		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
79111		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	25.89		
x/x		Por el destino del gasto por ITF.			
		-----40-----			
45		OBLIGACIONES FINANCIERAS			284,730.00
451		Prestamos de instituciones financieras y otras entidades		284,730.00	
4511		Instituciones Financieras			
45111		Banco 1	284,730.00		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			284,730.00
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras		284,730.00	
1041		Cuentas corrientes operativas			
10411		Cuenta corriente BCP	284,730.00		
x/x		Por la cancelacion del prestamo financiero del ejercicio anterior			
		-----41-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			142.37
644		Otros gastos por tributos		142.37	
6443		Otros gastos por tributos			
64431		ITF	142.37		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			142.37
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras		142.37	
1041		Cuentas corrientes operativas			

	10411	Cuenta corriente BCP	142.37		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----42-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION		142.37	
941		Gastos por tributos	142.37		
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	142.37		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			142.37
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	142.37		
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	142.37		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----43-----			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		800,000.00	
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras	800,000.00		
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	800,000.00		
37		ACTIVO DIFERIDO		56,000.00	
373		Intereses diferidos	56,000.00		
	3731	Intereses no devengados en transacciones con terceros			
	37311	Instituciones Financieras	56,000.00		
45		OBLIGACIONES FINANCIERAS			856,000.00
451		Prestamos de instituciones financieras y otras entidades	800,000.00		
	4511	Instituciones Financieras			
	45111	Banco 1	800,000.00		
455		Costo de financiancion por pagar		56,000.00	

	45511	Instituciones Financieras	56,000.00		
	x/x	Por la recepcion del prestamo bancario mediante pagare con un interes de S/.56,000-			
		-----44-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS		400.00	
644		Otros gastos por tributos	400.00		
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	400.00		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			400.00
104		Cuentas corrientes en institucines financieras	400.00		
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	400.00		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----45-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION		400.00	
941		Gastos por tributos	400.00		
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	400.00		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			400.00
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	400.00		
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	400.00		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----46-----			
63		GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS		183,660.00	
635		Alquileres	48,000.00		
	6352	Edificaciones			

	63521	Inmueble	48,000.00		
636		Servicios basicos		21,660.00	
	6361	Energia electrica			
	63611	Enel	5,760.00		
	6363	Agua			
	63631	Sedapal	4,200.00		
	6364	Telefono			
	63641	Movistar	9,000.00		
	6365	intenet			
	63651	Movistar	2,700.00		
637		Publicidad, publicaciones y relaciones publicas		60,000.00	
	6371	Publicidad			
	63711	Diarios	60,000.00		
638		Servicios de contratistas		54,000.00	
	6381	Seguridad			
	63811	Seguridad	54,000.00		
65		OTROS GASTOS DE GESTION		10,400.00	
651		Seguros		10,400.00	
	6511	Seguro contra robo			
	65111	Seguro	10,400.00		
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR		34,930.80	
401		Gobierno central		34,930.80	
	4011	Impuesto General a las ventas			
	40111	IGV Cuenta propia	34,930.80		
42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			228,990.80
421		Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar		228,990.80	
	4212	Emitidas			

	42121	Proveedor	228,990.80		
	x/x	Por el registro de los servicios prestados por terceros del periodo			
		47			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION		93,842.00	
943		Servicios prestados por terceros y cargas diversas de gestion	93,842.00		
	9431	Servicios generales y otros			
	94311	Servicios generales y otros	93,842.00		
95		GASTOS DE VENTAS		100,218.00	
953		Servicios prestados por terceros y cargas diversas de gestion	100,218.00		
	9531	Servicios generales y otros			
	95311	Servicios generales y otros	100,218.00		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			194,060.00
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	194,060.00		
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	194,060.00		
	x/x	Por el destino de los servicios prestados por terceros y otros gastos de gestion del periodo			
		48			
42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS		228,990.80	
421		Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar	228,990.80		
	4212	Emitidas			
	42121	Proveedor	228,990.80		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			228,990.80
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras	228,990.80		
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	228,990.80		
	x/x	Por la cancelacion de lo servicios prestados por terceros y gastos de gestion			
		49			

64		GASTOS POR TRIBUTOS			114.50
644		Otros gastos por tributos		114.50	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	114.50		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			114.50
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras		114.50	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	114.50		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----50-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			114.50
941		Gastos por tributos		114.50	
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	114.50		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			114.50
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		114.50	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	114.50		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----51-----			
62		GASTOS DE PERSONAL, DIRECTORES Y GERENTES			22,785.00
629		Beneficios sociales de los trabajadores		22,785.00	
	6291	Compensacion por tiempo de servicios			
	62911	Sueldos	22,785.00		
41		REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR			22,785.00
415		Beneficios sociales de los trabajadores		22,785.00	
	4151	Compensacion por tiempo de servicios			

	41511	Empleados	22,785.00		
	x/x	Por la provision del ejercicio.			
		-----52-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			16,275.00
942		Sueldos y salarios por pagar		16,275.00	
	9423	Compensacion por tiempo de servicios			
	94232	Empleados	16,275.00		
95		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			6,510.00
952		Remuneraciones por pagar		6,510.00	
	9523	Compensacion por tiempo de servicios			
	95231	Empleados	6,510.00		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE COSTOS			22,785.00
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		22,785.00	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	22,785.00		
	x/x	Por el destino de la compensacion por tiempo de servicios.			
		-----53-----			
41		REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR			18,897.50
415		Beneficios sociales de los trabajadores		18,897.50	
	4151	Compensacion por tiempo de servicios			
	41511	Empleados	18,897.50		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			18,897.50
104		Cuentas corrientes en instituciones financieras		18,897.50	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	18,897.50		
	x/x	Por la cancelacion de la compensacion por tiempo de servicios.			
		-----54-----			

64		GASTOS POR TRIBUTOS			9.49
	644	Otros gastos por tributos		9.49	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	9.49		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			9.49
	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		9.49	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	9.49		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----55-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			9.49
	941	Gastos por tributos		9.49	
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	9.49		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			9.49
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		9.49	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	9.49		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----56-----			
68		VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES			87,878.50
	681	Depreciacion			
	6814	Depreciacion de inmueble, maquinaria y equipo-costo		87,878.50	
	68141	Edificaciones	57,452.50		
	68143	Unidad de transporte	27,000.00		
	68144	Muebles y enseres	3,426.00		
39		DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS			87,878.50

391	Depreciacion acumulada		87,878.50	
3913	Inmuebles, maquinaria y equipo-costo			
39131	Edificaciones	57,452.50		
39133	Equipo de transporte	3,426.00		
39134	Muebles y enseres	27,000.00		
x/x	Por la determinacion de la depreciacion del ejercicio			
	-----57-----			
94	GASTOS DE ADMINISTRACION			61,514.95
944	Depreciaciones		61,514.95	
9441	Depreciaciones			
94411	Depreciaciones	61,514.95		
95	GASTOS DE VENTAS			26,363.55
954	Depreciaciones		26,363.55	
9541	Depreciaciones			
95411	Depreciaciones	26,363.55		
78	CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES			87,878.50
781	Cargas cubiertas por provisiones		87,878.50	
7811	Cargas cubiertas por provisiones			
78111	Depreciaciones			
x/x	Por el destino de la depreciacion del ejercicio.			
	-----58-----	87,878.50		
69	COSTO DE VENTAS			1,255,460.00
691	Mercaderias		1,255,460.00	
6911	Mercaderias manufacturadas			
69111	Terceros	1,255,460.00		
20	MERCADERIAS			1,255,460.00
201	Mercaderias manufacturadas		1,255,460.00	

	2011	Mercaderías manufacturadas				
	20111	Costo	1,255,460.00			
	x/x	Por el costo de la mercadería vendida.				
		-----59-----				
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			37,405.20	
401		Gobierno central		37,405.20		
	4011	Impuesto General a las ventas				
	40111	IGV Cuenta propia	37,405.20			
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO				37,405.20
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		37,405.20		
	1041	Cuentas corrientes operativas				
	10411	Cuenta corriente BCP	37,405.20			
	x/x	Por los pagos a cuenta del impuesto a la renta del periodo.				
		-----60-----				
67		GASTOS FINANCIEROS				5,925.00
679		Otros gastos financieros		5,925.00		
	6799	Gastos de mantenimiento y portes				
	67991	mantenimiento y portes	5,925.00			
45		OBLIGACIONES FINANCIERAS				5,925.00
454		Otros instrumentos financieros por pagar		5,925.00		
	4549	Otras obligaciones financieras				
	45491	mantenimiento y portes	5,925.00			
	x/x	Por los gastos de mantenimiento y portes cobrados por el banco.				
		-----61-----				
97		GASTOS FINANCIEROS				5,925.00
979		Gastos financieros		5,925.00		
	9799	Gastos financieros				

	67991	Gastos financieros	5,925.00		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			5,925.00
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		5,925.00	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	5,925.00		
	x/x	Por el destino de los gastos de mantenimiento y portes.			
		-----62-----			
45		OBLIGACIONES FINANCIERAS		5,925.00	
	454	Otros instrumentos financieros por pagar		5,925.00	
	4549	Otras obligaciones financieras			
	45491	mantenimiento y portes	5,925.00		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			5,925.00
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras		5,925.00	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	5,925.00		
	x/x	Por la cancelacion de mantenimiento y portes mediante cargo en cuenta.			
		-----63-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			2.96
	644	Otros gastos por tributos		2.96	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	2.96		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			2.96
	104	Cuentas corrientes en institucines financieras		2.96	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	2.96		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----64-----			

94		GASTOS DE ADMINISTRACION			2.96
941		Gastos por tributos		2.96	
9411		Otros gastos por tributos			
94111		ITF	2.96		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			2.96
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		2.96	
7911		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
79111		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	2.96		
x/x		Por el destino del gasto por ITF.			
		-----65-----			
42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			536,026.80
423		Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar		536,026.80	
4231		Emitidas			
42311		Proveedor	536,026.80		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			536,026.80
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		536,026.80	
1041		Cuentas corrientes operativas			
10411		Cuenta corriente BCP	536,026.80		
x/x		Por el pago a proveedores del ejercicio anterior.			
		-----66-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			268.01
644		Otros gastos por tributos		268.01	
6443		Otros gastos por tributos			
64431		ITF	268.01		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			268.01
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		268.01	
1041		Cuentas corrientes operativas			

	10411	Cuenta corriente BCP	268.01		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----67-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			268.01
941		Gastos por tributos	268.01		
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	268.01		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			268.01
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	268.01		
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	268.01		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----68-----			
63		GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS			59,450.00
632		Asesoría y consultoría	42,000.00		
	6322	Legal y tributaria			
	63221	Legal	18,000.00		
	63222	Tributaria	24,000.00		
634		Mantenimiento y reparación	17,450.00		
	6343	Inmuebles maquinaria y equipo			
	63431	mantenimiento	10,000.00		
	63432	reparación	7,450.00		
65		OTROS GASTOS DE GESTION			11,770.00
656		Suministros	11,770.00		
	6561	Suministros			
	65611	Materiales de oficina	4,970.00		
	65612	Materiales de limpieza	6,800.00		

40		TRIBUTOS, CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR		12,819.60	
401		Gobierno central		12,819.60	
	4011	Impuesto General a las ventas			
	40111	IGV Cuenta propia	12,819.60		
42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			84,039.60
421		Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar		84,039.60	
	4212	Emitidas			
	42121	Proveedor	84,039.60		
	x/x	Por el registro de los servicios prestados por terceros del periodo			
		-----69-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			71,220.00
943		Servicios prestados por terceros		59,450.00	
	9431	Asesoría- consultoría y mantenimiento y reparación			
	94312	Asesoría	42,000.00		
	94313	Mantenimiento y reparación	17,450.00		
945		Otros gastos de gestión		11,770.00	
	9451	Suministros			
	94511	Materiales de oficina	4,970.00		
	94512	Materiales de limpieza	6,800.00		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			71,220.00
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		71,220.00	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	71,220.00		
	x/x	Por el destino de las gratificaciones del periodo			
		-----70-----			
42		CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS			84,039.60
421		Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar		84,039.60	

	4212	Emitidas			
	42121	Proveedor	84,039.60		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			84,039.60
	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		84,039.60	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	84,039.60		
	x/x	Por el pago a proveedores de servicios prestados por terceros y gastos de gestion			
		-----71-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			42.01
	644	Otros gastos por tributos		42.01	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	42.01		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			42.01
	104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		42.01	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	42.01		
	x/x	Por la carga del ITF.			
		-----72-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			42.01
	941	Gastos por tributos		42.01	
	9411	Otros gastos por tributos			
	94111	ITF	42.01		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			42.01
	791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		42.01	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	79111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	42.01		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			

		-----73-----			
40		TRIBUTOS.CONTRAP Y APORTES AL SISTEMA PENS Y DE SALUD POR PAGAR			201,745.80
401		Gobierno central		145,890.00	
	4011	Impuesto General a las ventas	143,676.00		
	40111	IGV-Cuenta propia			
	4018	Otros impuestos y contraprestaciones	2,214.00		
	40185	Impuesto a los dividendos			
403		Instituciones publicas		55,855.80	
	4031	ESSALUD			
	40311	ESSALUD	22,850.10		
	4032	ONP			
	40321	ONP	33,005.70		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			201,745.80
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		201,745.80	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	201,745.80		
	x/x	Por la cancelacion de tributos.			
		-----74-----			
64		GASTOS POR TRIBUTOS			100.87
644		Otros gastos por tributos		100.87	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	100.87		
10		EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO			100.87
104		Cuentas corrientes en institucines financieras		100.87	
	1041	Cuentas corrientes operativas			
	10411	Cuenta corriente BCP	100.87		
	x/x	Por la carga del ITF.			

		-----75-----			
94		GASTOS DE ADMINISTRACION			100.87
941		Gastos por tributos		100.87	
	9411	Otros gastos por tributos			
	941111	ITF	100.87		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			100.87
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		100.87	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	791111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	100.87		
	x/x	Por el destino del gasto por ITF.			
		-----76-----			
78		CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES			87,878.50
781		Cargas cubiertas por provisiones		87,878.50	
	7811	Cargas cubiertas por provisiones			
	781111	Depreciaciones	87,878.50		
79		CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS			659,290.98
791		Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		659,290.98	
	7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
	791111	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	659,290.98		
94		GASTOS ADMINISTRATIVOS			523,002.13
941		Gastos por tributos		2,273.18	
	9411	Otros gastos por tributos			
	941111	ITF	2,273.18		
942		Sueldos y salarios por pagar		229,152.00	
	9421	Remuneraciones y otros por pagar			
	94211	sueldos	182,466.00		
	94221	gratificacion	30,411.00		

	94232	Compensacion por tiempo de servicios	16,275.00		
943		Servicios prestados por terceros			
	9431	Servicios generales, Asesoría, consultoría, mantenimiento y reparación		153,292.00	
	94311	servicios generales	93,842.00		
	94312	Asesoría	42,000.00		
	94313	Mantenimiento y reparación	17,450.00		
944		Depreciación		126,514.95	
	9441	Depreciación			
	94411	Depreciación	61,514.95		
	94412	Enajenación de inmuebles maquinaria y equipo	65,000.00		
945		Otros gastos de gestión		11,770.00	
	9451	Suministros			
	94511	materiales de oficina	4,970.00		
	94512	materiales de limpieza	6,800.00		
95		GASTOS DE VENTAS			218,242.35
952		Sueldos y salarios por pagar		91,660.80	
	9521	Remuneraciones y otros por pagar			
	95211	sueldos	72,986.40		
	95221	gratificación	12,164.40		
	95231	Compensación por tiempo de servicios	6,510.00		
953		Servicios prestados por terceros		100,218.00	
	9531	servicios generales			
	95311	servicios generales y otros	100,218.00		
954		Depreciación		26,363.55	
	9541	Depreciación			
	95411	Depreciación	26,363.55		
97		GASTOS FINANCIEROS			5,925.00

971	Gastos financieros		5,925.00		
9711	Gastos financieros				
97111	Gastos financieros	5,925.00			
x/x	Por el cierre de las cuentas del elemento 9				
	-----77-----				
61	VARIACIÓN DE EXISTENCIAS			1,255,460.00	
611	Mercaderías		1,255,460.00		
6111	Mercaderías manufacturadas				
61111	Producto A	1,255,460.00			
69	COSTO DE VENTAS				1,255,460.00
691	Mercaderías		1,255,460.00		
6911	Mercaderías manufacturadas				
69111	Terceros	1,255,460.00			
x/x	Por el cierre de las cuentas del elemento 61 Variacion de Existencias				
	-----78-----				
80	MARGEN COMERCIAL			1,514,200.00	
801	Margen comercial		1,514,200.00		
8011	Margen comercial				
80111	Margen comercial	1,514,200.00			
60	COMPRAS				1,514,200.00
601	Mercaderías		1,514,200.00		
6011	Mercaderías manufacturadas				
60111	Producto A	1,514,200.00			
x/x	Por la cancelacion de la cuenta 60 compras				
	-----78-----				
70	VENTAS			2,493,680.00	
701	Mercaderías		2,493,680.00		

	7011	Mercaderías manufacturadas				
	70111	Terceros	2,493,680.00			
61		VARIACIÓN DE EXISTENCIAS			258,740.00	
	621	Mercaderías		258,740.00		
	6211	Mercaderías manufacturadas				
	62111	Producto A	258,740.00			
80		MARGEN COMERCIAL				2,752,420.00
	801	Margen comercial		2,752,420.00		
	8011	Margen comercial				
	80111	Margen comercial	2,752,420.00			
	x/x	Por el cierre de la cuenta 70 y 61 variación de existencias				
		-----80-----				
80		MARGEN COMERCIAL			2,752,420.00	
	801	Margen comercial		2,752,420.00		
	8011	Margen comercial				
	80111	Margen comercial	2,752,420.00			
82		VALOR AGREGADO				2,752,420.00
	821	Valor agregado		2,752,420.00		
	8211	Valor agregado				
	82111	Valor agregado	2,752,420.00			
	x/x	Por la cancelación del margen comercial				
		-----81-----				
82		VALOR AGREGADO			243,110.00	
	821	Valor agregado		243,110.00		
	8211	Valor agregado				
	82111	Valor agregado	243,110.00			
63		GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS				243,110.00

632	Asesoría y consultoría		42,000.00		
6322	Legal y tributaria				
63221	Legal	18,000.00			
63222	Tributaria	24,000.00			
634	Mantenimiento y reparación		17,450.00		
6343	Inmuebles maquinaria y equipo				
63431	mantenimiento	10,000.00			
63432	reparación	7,450.00			
635	Alquileres		48,000.00		
6352	Edificaciones				
63521	Inmueble	48,000.00			
636	Servicios básicos		21,660.00		
6361	Energía eléctrica				
63611	Enel	5,760.00			
6363	Agua				
63631	Sedapal	4,200.00			
6364	Teléfono				
63641	Movistar	9,000.00			
6365	Intenet				
63651	Movistar	2,700.00			
637	Publicidad, publicaciones y relaciones públicas		60,000.00		
6371	Publicidad				
63711	Diarios	60,000.00			
638	Servicios de contratistas		54,000.00		
6381	Seguridad				
63811	Seguridad	54,000.00			
x/x	Por la cancelación de la cuenta 63 Gastos de servicios prestados por terceros				

		-----82-----			
82		VALOR AGREGADO			2,509,310.00
	821	Valor agregado		2,509,310.00	
		8211 Valor agregado			
		82111 Valor agregado	2,509,310.00		
83		EXCEDENTE BRUTO (INSUFICIENCIA BRUTA) DE EXPLOTACIÓN			2,509,310.00
	831	Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion		2,509,310.00	
		8311 Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion			
		83111 Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion	2,509,310.00		
	x/x	Por la cancelacion del valor agregado			
		-----83-----			
83		EXCEDENTE BRUTO (INSUFICIENCIA BRUTA) DE EXPLOTACIÓN			323,085.98
	831	Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion			
		8311 Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion			
		83111 Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion			
62		GASTOS DE PERSONAL, DIRECTORES Y GERENTES			320,812.80
	621	Remuneraciones		273,420.40	
		6211 Sueldos y Salarios			
		62111 Sueldos	234,360.40		
		6214 Gratificaciones			
		62141 Gratificaciones	39,060.00		
	622	ESSALUD		3,515.00	
		6221 Bonificacion extraordinaria			
		62211 Bonificacion Ley	3,515.00		
	627	Seguridad, prevision social y otras contribuciones		21,092.40	
		62711 Regimen de prestaciones de salud			
		627111 ESSALUD	21,092.40		

	629	Beneficios sociales de los trabajadores		22,785.00	
	6291	Compensacion por tiempo de servicios			
	62911	Sueldos	22,785.00		
64		GASTOS POR TRIBUTOS			2,273.18
	644	Otros gastos por tributos		2,273.18	
	6443	Otros gastos por tributos			
	64431	ITF	2,273.18		
	x/x	Por la cancelacion del excedente de explotacion.			
		-----84-----			
83		EXCEDENTE BRUTO (INSUFICIENCIA BRUTA) DE EXPLOTACIÓN			2,186,224.10
	831	Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion		2,186,224.10	
	8311	Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion			
	83111	Excedente bruto (Insuficiencia bruta) de explotacion	2,186,224.10		
84		RESULTADO DE EXPLOTACION			2,186,224.10
	841	Resultado de explotacion		2,186,224.10	
	8411	Resultado de explotacion			
	84111	Resultado de explotacion	2,186,224.10		
	x/x	Por la cancelacion del excedente de explotacion			
		-----85-----			
84		RESULTADO DE EXPLOTACION			84,000.00
	841	Resultado de explotacion		84,000.00	
	8411	Resultado de explotacion			
	84111	Resultado de explotacion	84,000.00		
75		OTROS INGRESOS DE GESTION			84,000.00
	756	Enajenacion de activos inmovilizados		84,000.00	
	7564	Inmuebles, maquinaria y equipo			
	75641	Unidad de transporte	84,000.00		

	75641	Unidad de transporte	84,000.00		
84		RESULTADO DE EXPLOTACION			175,048.50
	841	Resultado de explotacion		175,048.50	
	8411	Resultado de explotacion			
	84111	Resultado de explotacion	175,048.50		
65		OTROS GASTOS DE GESTION			87,170.00
	651	Seguros		10,400.00	
	6511	Seguro contra robo			
	65111	Seguro	10,400.00		
	655	Costo neto de enajenacion de act.inmovilizados y operaciones discontinuadas		65,000.00	
	6551	Costo neto de enajenacion de act.inmovilizados			
	65513	Inmuebles, maquinaria y equipo	65,000.00		
	656	Suministros		11,770.00	
	6561	Suministros			
	65611	Materiales de oficina	4,970.00		
	65612	Materiales de limpieza	6,800.00		
68		VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES			87,878.50
	681	Depreciacion			
	6814	Depreciacion de inmueble, maquinaria y equipo-costo		87,878.50	
	68141	Edificaciones	57,452.50		
	68143	Unidad de transporte	27,000.00		
	68144	Muebles y enseres	3,426.00		
	x/x	Por el cierre de las cuentas 75, 65 y 68			33,794,993.72
		-----86-----			
84		RESULTADO DE EXPLOTACION			91,048.50
	841	Resultado de explotacion		91,048.50	
	8411	Resultado de explotacion			

	84111	Resultado de explotacion	91,048.50		
85		RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS			91,048.50
851		Resultado antes de participacion e impuestos			
	8511	Resultado antes de participacion e impuestos		91,048.50	
	85111	Resultado antes de participacion e impuestos	91,048.50		
	x/x	Por el cierre de resultado de explotacion			
		-----87-----			
85		RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS			93,095.00
851		Resultado antes de participacion e impuestos		93,095.00	
	8511	Resultado antes de participacion e impuestos			
	85111	Resultado antes de participacion e impuestos	93,095.00		
65		OTROS GASTOS DE GESTION			87,170.00
651		Seguros		10,400.00	
	6511	Seguro contra robo			
	65111	Seguro	10,400.00		
655		Costo neto de enajenacion de act.inmovilizados y operaciones discontinuadas		65,000.00	
	6551	Costo neto de enajenacion de act.inmovilizados			
	65513	Inmuebles, maquinaria y equipo	65,000.00		
656		Suministros		11,770.00	
	6561	Suministros			
	65611	Materiales de oficina	4,970.00		
	65612	Materiales de limpieza	6,800.00		
67		GASTOS FINANCIEROS			5,925.00
679		Otros gastos financieros		5,925.00	
	6799	Gastos de mantenimiento y portes			
	67991	mantenimiento y portes	5,925.00		
	x/x	Por el cierre de las cuentas 65 y 67			

		-----88-----				
85		RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS			575,050.52	
	851	Resultado antes de participacion e impuestos		575,050.52		
	8511	Resultado antes de participacion e impuestos				
	85111	Resultado antes de participacion e impuestos	575,050.52			
89		DETERMINACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO				575,050.52
	891	Utilidad		575,050.52		
	8911	Utilidad				
	89111	Utilidad	575,050.52			
	x/x	Por el resultado antes de impuestos				
		-----89-----				
89		DETERMINACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO				180,974.60
	891	Utilidad		180,974.60		
	8911	Utilidad				
	89111	Utilidad	180,974.60			
88		IMPUESTO A LA RENTA				180,974.60
	881	Impuesto a la renta corriente		180,974.60		
	8811	Impuesto a la renta corriente				
	88111	Impuesto a la renta corriente	180,974.60			
	x/x	Por el impuesto a la renta				
		-----90-----				
89		DETERMINACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO				394,075.92
	891	Utilidad		394,075.92		
	8911	Utilidad				
	89111	Utilidad	394,075.92			
59		RESULTADOS ACUMULADOS				394,075.92
	591	Utilidades no distribuidas		394,075.92		
	5911	Utilidades acumuladas				
	59111	Utilidades acumuladas	394,075.92			
	x/x	Por el cierre de la cuenta 89 Determinacion del resultado del ejercicio				
		-----91-----				

Tabla 10

Estado de situación financiera de la Empresa Silvana S.A.C. correspondiente al año 2019.

EMPRESASILVANA S.A.C.						
RUC 20501080974						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2019 y 2018						
(Expresado en soles)						
ACTIVO	2019	2018	PASIVO	2019	2018	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE			
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	3,552.94	321,013.00	40 TRIBUTOS CONT Y APO, SIST,PENS Y SALUD X PAGAR	14,154.00	20,121.60	
12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	2,059,779.68	324,450.00	41 REMUNERACIONES Y PARTIC. POR PAGAR	3,887.50	46,536.10	
18 SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTIC.	44,100.00	44,100.00	42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	964,759.10	428,732.30	
20 MERCADERIAS	525,740.00	267,000.00	45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	883,000.00	311,730.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,633,172.62	956,563.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,865,800.60	807,120.00	
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO			
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	806,841.50	959,720.00	50 CAPITAL	928,000.00	928,000.00	
37 ACTIVO DIFERIDO	56,000.00	0.00	58 RESERVAS	32,645.00	32,645.00	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	862,841.50	959,720.00	59 UTILIDAD ACUMULADA	94,518.00	148,518.00	
			UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	575,050.52		
			TOTAL PATRIMONIO	1,630,213.52	1,109,163.00	
TOTAL ACTIVO	3,496,014.12	1,916,283.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,496,014.12	1,916,283.00	

Tabla 11

Estado de Resultados de la Empresa Silvana S.A.C. correspondiente al año 2019.

EMPRESA SILVANA S.A.C.		
RUC : 20501080974		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018		
EXPRESADO EN SOLES		
	2019	2018
Ingresos actividades	2,493,680.00	1,569,485
(-) Costo de ventas	1,255,460.00	1,009,300
UTILIDAD BRUTA	1,238,220.00	560,185.00
(-) Gastos Administrativos	523,002.13	341,000
(-) Gastos de Ventas	218,242.35	98,667
(+) Ganancia por venta de activo	84,000.00	37,000
UTILIDAD DE OPERACIÓN	580,975.52	157,518.00
(-) Gastos Financieros	5,925.00	9,000.00
RESULTADO ANTES DE IMPTOS	575,050.52	148,518
(-) Impuesto a la Renta	169,639.90	42,328
(-) Distrib.legal de la renta	57,505.00	14,852
UTILIDAD NETA	347,905.62	91,338.00

Tabla 12

BALANCE DE COMPROBACION U HOJA DE TRABAJO 2019

COD	DENOMINACION	SUMA		SALDOS		TRANS.Y CANCELAC		ACTIVO	PASIVO	RESULTADOS POR NAT.		RESULTADOS POR FUNC	
		DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR	DEBE	HABER			PERDIDA	GANANCIA	PERDIDA	GANANCIA
10	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	2,427,345.72	2,423,792.78	3,552.94				3,552.94					
12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS	5,326,772.08	3,266,992.40	2,059,779.68				2,059,779.68					
16	CUENTAS DIVERSAS POR COBRAR TERCEROS	99,120.00	99,120.00	0				0					
18	SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPO	44,100.00	0	44,100.00				44,100.00					
20	MERCADERIAS	1,781,200.00	1,255,460.00	525,740.00				525,740.00					
33	INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	1,318,310.00	74,750.00	1,243,560.00				1,243,560.00					
37	ACTIVO DIFERIDO	56,000.00	0	56,000.00				56,000.00					
39	DEPRECIACION AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADA	9,750.00	446,468.50		436,718.50				436,718.50				
40	TRIB. CONTP Y APORT. AL SIST. DE PEN. Y DE SALUD POR PAGAR	523,723.20	537,877.20		14,154.00				14,154.00				
41	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	311,902.20	315,789.70		3,887.50				3,887.50				
42	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	2,635,813.20	3,600,572.30		964,759.10				964,759.10				
44	CUENTAS POR PAGAR A LOS ACC. DIRECTORES Y GERENT	54,000.00	54,000.00		0				0				
45	OBLIGACIONES FINANCIERAS	290,655.00	1,173,655.00		883,000.00				883,000.00				
50	CAPITAL	0	928,000.00		928,000.00				928,000.00				
58	RESERVAS	0	32,645.00		32,645.00				32,645.00				
59	RESULTADOS ACUMULADOS	54,000.00	148,518.00		94,518.00				94,518.00				
60	COMPRAS	1,514,200.00	0	1,514,200.00						1,514,200.00			
61	VARIACION DE EXISTENCIAS	0	1,514,200.00		1,514,200.00						1,514,200.00		0
62	GASTOS DE PERSONAL DIRECTORES Y GERENTES	320,812.80	0	320,812.80						320,812.80			
63	GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	243,110.00	0	243,110.00						243,110.00			
64	GASTOS POR TRIBUTOS	2,273.18	0	2,273.18						2,273.18			
65	OTROS GASTOS DE GESTION	87,170.00	0	87,170.00						87,170.00			
67	GASTOS FINANCIEROS	5,925.00	0	5,925.00						5,925.00			
68	VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	87,878.50	0	87,878.50						87,878.50			
69	COSTO DE VENTAS	1,255,460.00	0	1,255,460.00						1,255,460.00		1,255,460.00	
70	VENTAS	0	2,493,680.00		2,493,680.00						2,493,680.00		2,493,680.00
75	OTROS INGRESOS DE GESTION	0	84,000.00		84,000.00						84,000.00		84,000.00
78	CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES	0	87,878.50		87,878.50	87,878.50							0
79	CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS	0	659,290.98		659,290.98	659,290.98							0
94	GASTOS DE ADMINISTRACION	523,002.13	0	523,002.13			523,002.13					523,002.13	
95	GASTOS DE VENTAS	218,242.35	0	218,242.35			218,242.35					218,242.35	
97	GASTOS FINANCIEROS	5,925.00	0	5,925.00			5,925.00					5,925.00	
		19,196,690.36	19,196,690.36	8,196,731.58	8,196,731.58	747,169.48	747,169.48	3,932,732.62	3,357,682.10	3,516,829.48	4,091,880.00	2,002,629.48	2,577,680.00
		0	0	0	0	98	98	575,050.52	575,050.52	575,050.52	575,050.52	575,050.52	575,050.52
		19,196,690.36	19,196,690.36	8,196,731.58	8,196,731.58	747,169.48	747,169.48	3,932,732.62	3,932,732.62	4,091,880.00	4,091,880.00	2,577,680.00	2,577,680.00

Tabla 13

Estado de Flujos de Efectivo

EMPRESA SILVANA S.A.C.		
RUC : 20501080974		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL		
2019 y 2018		
EXPRESADO EN SOLES		
	2019	2018
Actividades de operación		
Cobranza a clientes	3,266,992.00	1,727,309
Cobranza por otros conceptos	99,120.00	
Pago a proveedores	-2,316,994.00	-439,667
Pago de impuesto a la renta	-42,328.00	-15,725
otros pagos de actividades de operación	-304,285.00	-354,967
Efectivo y equivalente de efectivo neto proveniente de las actividades de operación	702,505.00	916,950.00
Actividades de inversion		
Equipo de oficina	10,050.00	21,325.00
Equipo de computo	-3,050.00	-8,800.00
Flujo neto de efectivo por inversion	7,000.00	12,525.00
Actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-54,000.00	-4,000.00
Obtencion (pago) de prestamos relacionadas		
Pago de prestamos	-290,655.00	-210,000.00
Prestamos otorgados a partes relacionadas		
Cobro de prestamos a partes relacionadas		
Efectivo y equivalente de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-344,655.00	-214,000.00
Disminucion neta de efectivo y equivalente de efectivo	27,195.00	514,000.00
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	321,013.00	21,013.00
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	3,553.00	321,013.00

CONCLUSIONES

La presente investigación titulada sobre la incidencia entre el Estado de Flujo de Efectivo en la toma de decisiones, tuvo como conclusiones:

Primera: El mundo empresarial en los últimos años por la rapidez y volumen de las operaciones mercantiles tanto en el mercado nacional como internacional requieren contar con información financiera que le muestre su situación económica y financiera. Según la NIIF 1 todas las organizaciones tanto públicas como privadas deben elaborar sus estados financieros.

Segunda: Los estados financieros son: Estado de Resultados, Estado de Situación Financiera, Estado de Flujo de Efectivo y el Cambios en el Patrimonio Neto, los que nos ayudan a evaluar, analizar y optimizar los recursos de la empresa y observar a través de ratios los resultados obtenidos, los cuales ayudan en la toma de decisiones.

El Estado de Flujo de Efectivo, contribuye a la toma de decisiones porque ayudar a las empresas a aplicar estrategias para desarrollar liquidez en la empresa, se divide en actividades de operación que se refiere netamente a ingresos y salidas de dinero por concepto de procesos diarios de producción; actividades de inversión, que se refieren a la compra o venta de equipos, maquinarias y otros que representan entrada y salida de dinero; y actividades de

inversión que comprende las operaciones de pagos y créditos que se concretan para financiar operaciones de la empresa. Muchas empresas no toman en cuenta la elaboración de Estado de Flujo de efectivo, razón por la cual no pueden analizar los flujos de dinero y las fuentes que lo originaron, a pesar de su importancia para la toma de decisiones, que tiene como objetivo incrementar los niveles de rentabilidad y productividad de una empresa para el beneficio de los propietarios. La NIC 7 sobre Estado de Flujo de Efectivo tiene como objetivo que se presenten los movimientos históricos del efectivo de la empresa; y de cómo debe registrarse las actividades de la empresa, como deben clasificarse, señalando que deben presentar su estado financiero, de modo que pueda ser analizado y adjuntar una nota de comentarios que indique alguna observación de la operación registrada.

Tercera: la toma de decisiones es uno de los aspectos más importantes en la gestión de una empresa, pues en ocasiones dicha decisión compromete su futuro. Durante todo el proceso productivo constantemente se toman decisiones, el estado de flujo de efectivo es una herramienta muy importante para el gerente de finanzas, pues en el podrá visualizar si las actividades de operación son de saldo positivo lo cual significa que se cuenta con efectivo, entonces podrá sobrevivir la empresa, caso contrario al no haber efectivo y no poder adquirirlo de otras fuentes el destino de la empresa es la quiebra o cierre. Una decisión financiera es eficiente cuando estas se toman según los planes y objetivos, como es la maximización de utilidades y rentabilidad.

Cuarta: Del desarrollo del caso práctico se concluye en que, si existe una incidencia entre el Estado de Flujo de efectivo en la toma de decisiones en la Empresa SILVANA S.A.C.2019, y debido a que la empresa no toma en cuenta esta incidencia significativa y no formula eficientemente un Estado de Flujo de Efectivo, es que se toman decisiones no acertadas. Asimismo, se determinó que si existe una incidencia entre las actividades de operación en la toma de decisiones, esto es las cuentas de activo circulante como mercaderías y cuentas por cobrar, en este caso se priorizan los pagos por préstamos y dividendos, se cobraron a los clientes y son significativamente más grandes que el año 2018, hubo cobranzas por otros conceptos, a su vez de pago a los proveedores, durante el 2019, la toma de decisiones fue sanear las cuentas para hacer más solvente a la empresa. De igual forma se deduce que si existe una incidencia entre las actividades de inversión en la toma de decisiones, debido a que hubo compra de equipos de oficina y venta de equipos de cómputo. Asimismo, se pudo determinar que si existe incidencia entre las actividades de financiamiento en la toma de decisiones. Por otro lado, se observó que se pagan los dividendos, los préstamos, en ambos años, y como efectivo y equivalente de efectivo al final del año el año 2019 fue de 3,553 soles y 2018 de 321,013 soles, en el año 2018 fue mayor porque los dividendos solo fueron de 4,000 soles. La empresa pretende mejorar la imagen ante los accionistas y acreedores. Por otro lado respecto a los flujos de efectivo se determinó que se cumplen con los parámetros exigidos en la NIC 7, e inciden en la gestión financiera de la empresa SILVANA S.A.C.; se observa que el efectivo y equivalente de efectivo al final del año fue superior en el 2018 (S/321,013.00) y 2019 (S/3,553.00), esto es porque la toma de

decisiones fue diferente en ambos periodos, durante 2018, hubo mayor liquidez porque se mantuvo deudas impagas, para 2019, se pagan las deudas y dividendos, y la liquidez expresada en unidades monetarias, baja.

FUENTES DE INFORMACION

- Ayala, P. (2015). *Aplicacion Practica de las NIFF*. Peru: Pacifico.
- Baena, D. (2012). *Análisis Financiero. Enfoque proyecciones financieros*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Buendia, C. (2017). *Estado de flujo de efectivo y su relación con la liquidez de la empresa Shoes Alvarito*. Proyecto de Investigación previo a la obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría - CPA, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador.
- Estupiñan Gaytan, R. (2015). *ESTADOS FINANCIEROS BASICOS BAJO NIC-NIFF*. PERU: MACRO.
- Flores, J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF* (Vol. 1a Edición). Lima: Pacifico Editores SAC.
- Gonzales, C. (2007). *La Toma de decisiones organizacionales*. Colombia. Recuperado el 12 de marzo de 2020, de https://www.researchgate.net/publication/263594198_CAPITULO_3_LA_TOMA_DE_DECISIONES_ORGANIZACIONALES_31_LA_TOMA_DE_DECISIONES_EN_LA_ADMINISTRACION_DE_ORGANIZACIONES Borrador_Capitulo_3_Toma_de_decisiones
- IFRS. (2012). *NIC 7 Estados de Flujos de efectivo. Resumen Técnico*. Recuperado el 21 de marzo de 2020, de <https://studylib.es/doc/4532579/nic-7-estados-de-flujos-de-efectivo>
- Javier, R., Levano, J., & Perez, K. (2018). *El flujo de efectivo y el rendimiento financiero de la Empresa Bata del Distrito de Miraflores. Periodo 2016-2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Nacional del Callao, Callao.
- Label, W. (2012). *Contabilidad para no contadores* (Vol. 3a edición). España: Pirámide.

- Lazo, J., Manzano, C., & Rivas, C. (2009). *Análisis financiero del estado de flujos de efectivo para la toma de decisiones en las empresas comerciales*. Trabajo de graduación para optar el grado de Licenciado en Contaduría Pública, Universidad de El Salvador, El Salvador.
- Marco, F. (2017). Estados de flujo de Efectivo. *Economipedia*. Recuperado el 10 de Marzo de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/estado-flujos-efectivo.html>
- Mendez, R. (2011). *Elaboración, análisis e interpretación del estado de flujos de efectivo en una empresa de dilución del peróxido de hidrógeno*. Tesis previa a conferirse el Título de Contador Público y Auditor en el grado académico de Licenciado, Guatemala.
- Mera, M. (2017). *Estado de flujo de efectivo en términos reales de la Empresa Michell y Cia. S.A.* Tesis para optar el grado académico de Maestro en Finanzas, Escuela de Post grado Universidad César Vallejo, Perú.
- Nolberto, T. (2015). *Flujos de efectivo y la capacidad de generar efectivo en empresas bursátiles*. Tesis para optar el grado de Maestro en Contabilidad con mención en Auditoría y Tributación, Universidad de Huánuco, Perú.
- Nuño, P. (2017). Estados de Resultados. *Emprende Pyme*. Recuperado el 7 de marzo de 2020, de Ejemplo de Balance General:
- Sánchez, M., Cevallos, W., & Peñafiel, I. (2019). Aplicación de los Estados de flujos de efectivo como herramienta de gestión financiera en el sector financiero solidario del Ecuador. *Observatorio de la economía latinoamericana*, 13.
- Villaescusa, N. (2016). *Utilidad del Estado de Flujos de Efectivo en la detección de la manipulación contable*. Tesis Doctoral , Universitat Politècnica de Catalunya, Barcelona.