



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACION
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
“INFLUENCIA DEL COVID-19 CON RELACION AL FLUJO DE CAJA EN
LA EMPRESA PROMEDICAL GROUP S.R.L. AREQUIPA: 2019-2020”**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:
“Bach. KATHERINE QUISPE VIZA”**

**ASESOR
Dra. MARIA MICAELA CASTILLO DE LIMA**

AREQUIPA, DICIEMBRE 2021

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedico a Dios por darme la vida y la fuerza para culminar este proyecto, a mis padres por su constante apoyo y su amor incondicional, a mi compañero de vida mi esposo por su paciencia, mi hijo Joshua por ser mi soporte emocional y mi razón diaria de superación, y a todas las personas que me impulsaron largo de mi carrera profesional.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS, a mis compañeros y mis maestros, quienes me guiaron por el camino de la sabiduría y me brindaron las herramientas para poder formarme íntegramente en la carrera profesional de Ciencias Contables y Financieras, a la empresa Promedical Group S.R.L. por permitirme usar la información para realizar el siguiente proyecto y formar parte de su gran equipo de trabajo.

INTRODUCCION

En la actualidad, se puede observar el impacto que ha tenido la pandemia del Covid -19 en las empresas, y su influencia en la economía y sociedad, creando así una incertidumbre a la hora de tomar decisiones empresariales. De ahí radica la importancia del uso de herramientas o instrumentos contables y financieros que van a permitir al personal encargado tomar las mejores decisiones para el crecimiento sostenible y/o perdurabilidad en el tiempo de las empresas.

El flujo de caja, es una de las principales herramientas financieras, que da soporte a las decisiones, ya que con ella podemos evaluar el grado de liquidez y solvencia de las operaciones empresariales, y nos permitirá evaluar la situación financiera real, para poder medir así la capacidad de cumplimiento nuestras obligaciones, según sea su resultado y tomar medidas correctivas en su debido momento.

El presente trabajo se llevará a cabo, abarcando el contexto actual de la pandemia del Covid-19, debido a que este virus, está causando gran incertidumbre en el mercado económico-financiero. Se desarrollará el análisis teórico y práctico con relación a la influencia del Covid-19 en el flujo de caja de la empresa Promedical Group S.R.L., teniendo en cuenta que el rubro de la empresa está directamente relacionado al sector salud, se procederá a comparar los periodos antes y durante la crisis sanitaria.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general “Determinar el impacto del Covid-19, en el flujo de caja de la empresa Promedical Group S.R.L.”. Con el fin de analizar la importancia de la aplicación de una herramienta financiera como el flujo de caja histórico y proyectado, para la toma de decisiones operativas, financiamiento e inversión.

La empresa se encuentra dentro del rubro farmacéutico y se dedica a la distribución de medicamentos de manera local y a nivel del sur del país, cuenta con acuerdos comerciales de exclusividad con dos laboratorios de productos especializados, cuenta con cartera crédito con algunos proveedores y compras al contado con otros, sus clientes se dividen en privados e institucionales a quienes se les atiende al contado y al crédito (30 días) respectivamente, de acuerdo a la política de atención. Para poder desarrollar sus operaciones la empresa cumple con ciertos requisitos establecidos por las entidades competentes.

El presente trabajo se desarrolla de manera descriptiva y aplicativa, para esto se tomó en consideración información relevante que fue proporcionada por la empresa para su desarrollo. Se pudo determinar que la empresa no utiliza ninguna herramienta financiera para controlar sus gastos incurridos o ingresos esperados, produciéndose una incertidumbre al momento de tomar decisiones.

INDICE

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
INTRODUCCION.....	IV
RESUMEN.....	V
CAPITULO I.....	1
ASPECTOS GENERALES	1
1.1 OBJETIVOS DEL ESTUDIO.....	1
1.1.1 OBJETIVO GENERAL	1
1.1.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS	1
1.2 JUSTIFICACION DEL ESTUDIO.....	2
1.3 ANTECEDENTES.....	3
1.3.1 INTERNACIONALES.....	3
1.3.2 NACIONALES	4
1.4 MARCO HISTORICO DE LA EMPRESA.....	6
1.4.1 UBICACIÓN DE LA EMPRESA.....	8
1.4.2 VISION	9
1.4.3 MISION	9
1.4.4 ORGANIGRAMA	9
1.5 ASPECTO ECONOMICO	10

1.5.1	MEDICAMENTOS	10
1.5.2	REGISTRO SANITARIO	11
1.5.3	BUENAS PRACTICAS DE ALMACENAMIENTO (BPA)	11
1.5.4	ACUERDOS COMERCIALES	12
1.5.5	ESTABLECIMIENTO DE POLITICAS DE ATENCIÓN	13
1.5.6	ESTABLECIMIENTO DE POLITICA DE COBRANZA	14
1.5.7	ESTABLECIMIENTO DE POLITICA DE PAGO	14
CAPITULO II.....		15
MARCO TEORICO		15
2.1	DEFINICIÓN FINANZAS	15
2.2.	GESTION FINANCIERA.....	16
2.3.	PLANEACION FINANCIERA	16
2.4.	ESTADOS FINANCIEROS	17
2.5.	PRESUESTO.....	17
2.6.	FLUJO DE CAJA	18
2.6.1.	IMPORTANCIA.....	19
2.6.2.	FINALIDAD DEL FLUJO DE CAJA	20
2.6.3.	CLASIFICACIÓN DEL FLUJO DE CAJA.....	20
2.6.4.	METODOS PARA LA ELABORACION DEL FLUJO DE CAJA	21
2.6.3.	ELEMENTOS DEL FLUJO DE CAJA	25

2.6.4. ELABORACIÓN DE UN FLUJO DE CAJA	26
2.6.5. RESULTADOS DEL FLUJO DE CAJA.....	28
2.6.6. BENEFICIOS DEL FLUJO DE CAJA	28
2.7. TOMA DE DECISIONES	30
2.7.1. CARACTERÍSTICAS DE LAS DECISIONES	30
2.7.2. TIPO DE DECISIONES	31
2.8. LIQUIDEZ	33
2.9. TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN	34
2.9.1. SISTEMA DE FACTURACIÓN - BYTE SOLUCIONES.....	34
2.9.2. EXCEL	36
2.10. COVID – 19	37
2.10.1. DEFINICIÓN.....	37
2.10.2. SINTOMAS:.....	38
2.10.3. TRATAMIENTO-VACUNAS	39
2.10.4. PROTOCOLOS COVID	40
2.11. IMPACTO ECONOMICO SOCIAL.....	41
CAPITULO III.....	42
CASO PRACTICO	42
3.1. ANÁLISIS DE LA EMPRESA PROMEDICAL GROUP S.R.L.	42
CONCLUSIONES	57

ANEXOS.....61

INDICE DE TABLAS

TABLA 1. REGISTRO DE INGRESOS - 2019	43
TABLA 2. REGISTRO DE INGRESOS - 2020	44
TABLA 3. REGISTRO DE PAGO A PROVEEDORES – 2019.....	45
TABLA 4. REGISTRO DE PAGO A PROVEEDORES – 2020.....	45
TABLA 5. REGISTRO DE PAGO DE PLANILLA - 2019.....	46
TABLA 6. REGISTRO DE PAGO DE PLANILLA – 2020	47
TABLA 8. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019 -2020.....	48
TABLA 9. ESTADO DE RESULTADOS 2019 - 2020.....	49
TABLA 10. FLUJO DE CAJA 2019.	50
TABLA 11. FLUJO DE CAJA 2020.	51

CAPITULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1 OBJETIVOS DEL ESTUDIO

1.1.1 OBJETIVO GENERAL

Determinar el impacto del Covid – 19, en el flujo de caja de la empresa Promedical Group S.R.L. 2019 - 2020.

1.1.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Determinar la influencia del flujo de caja en la toma de decisiones de la empresa Promedical Group S.R.L.
- Analizar si el Covid – 19 influyo en la liquidez de la empresa Promedical Group S.R.L 2019 – 2020.

1.2 JUSTIFICACION DEL ESTUDIO

El flujo de caja es una herramienta muy importante al momento de tomar decisiones, ya que nos va a permitir conocer la situación financiera real de la empresa, así mismo hacerles frente a sus obligaciones, sin afectar su normal funcionamiento.

Es muy importante realizar un correcto análisis financiero, ya que los resultados obtenidos, va a permitir a la alta dirección, conocer la información real de la empresa, esto ayudara a tomar mejores decisiones, medir resultados y proponer objetivos que le ayuden alcanzar sus metas.

En base al resultado podemos analizar la capacidad de pago de las obligaciones a corto plazo, así mismo se podrán realizar proyecciones del próximo periodo, evaluar proyectos de inversión, o si la empresa necesitara de algún préstamo o reinversión.

El presente trabajo está realizado para determinar el grado de influencia del Covid - 19 en el flujo de caja en la empresa Promedical Group S.R.L, ya que la pandemia tuvo un gran impacto en la situación socioeconómica del país, muchas empresas se han visto afectadas, y así mismo han optado por implementar herramientas para mejorar sus procesos, en base a mejores decisiones que repercutan en los resultados.

1.3 ANTECEDENTES

1.3.1 INTERNACIONALES

Forero Munar D.Y., & Jiménez Bustamante G.A. (2021), en su trabajo de investigación “Efecto Financiero del Covid en las Entidades de Salud meta con giro directo de recursos y la afectación en el flujo de Caja - hospital caso región del Ariari” que fue desarrollado en el contexto de la crisis sanitaria en la ciudad de Colombia, el autor concluyo que la pandemia genero reducción significativa en los recursos (personal de atención), esto genero una variación significativa con respecto al año anterior, ante esto la estrategia utilizada por el hospital en mención realizo sus actividades con atención a domicilio para la generación de una conciencia social, así mismo aumentar sus ingresos, debido a una mayor demanda y una disminución en el uso de sus recursos.

Mayor y Saldarriaga (2016) en su investigación que se desarrolló en Colombia titulado “El flujo de efectivo como herramienta de planeación financiera para la empresa X” tuvo el objetivo principal de establecer la importancia del flujo de caja para una correcta toma de decisiones en las empresas. Para su análisis se aplicó teoría. Cuyos resultados señalaron que el flujo de caja nos muestra de manera más clara la evolución de la empresa y su alcance respecto a las metas proyectadas, nos muestra resultados de la gestión en relación a las políticas establecidas. Los

investigadores determinaron que es de gran importancia un experto financiero en cada entidad empresarial, que conozca y se pueda apoyar de estos instrumentos contables y financieros, para la toma de decisiones estratégicas a corto y largo plazo.

1.3.2 NACIONALES

La presente tesis realizada por (Chicaña, 2017) “Aplicación del flujo de caja y su análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa de transporte turístico – TURISMO D&M E.I.R.L. Arequipa -2017”. Tiene como objetivo principal el demostrar la incidencia en la toma de decisiones de la empresa TURISMO D&M E.I.R.L. con relación a la aplicación del flujo de caja y su análisis financiero. En este trabajo la investigadora determino que la aplicación de un flujo de caja basado en los ingresos y salidas reales de la empresa va a permitir que la gerencia pueda entender de manera más clara las partidas que involucran la actividad operativa, y poder controlar con mayor eficiencia la liquidez y poder tomar acciones correctivas. Según la investigadora presente trabajo se realizó sin restricción debido a que se contó con toda la información de la empresa para el análisis correspondiente.

La presente tesis realizada (Añacata, 2015) “El flujo de caja y su incidencia en las decisiones de gestión de las MYPES: Justo a Tiempo Perú S.R.L.- Arequipa 2015” para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Nacional de San Agustín. Tiene como objetivo (Añacata,

2019, Pg.5) “Determinar la influencia de flujo de caja en las decisiones de gestión de las MYPES - Caso JUSTO A TIEMPO PERU S.R.L“. El autor concluyó, que el flujo de caja y su aplicación en el VAN o el TIR, van a permitir saber si un proyecto o plan de inversión, va a generar utilidad y así proveer perdidas por una mala inversión. También se podrá obtener información que le permitirá al área contable asesorar con indicadores de liquidez y capacidad de pago una evaluación crediticia. Al aplicar un flujo de caja a la empresa JUSTO A TIEMPO PERU S.R.L., ha generado que esta pueda decidir libremente en base a resultados si debe realizar la inversión con el objeto de atender la gran demanda generada.

El presente trabajo de investigación realizado por (Hinoztroza, B.Y. y Chumpitazi, A.M., 2020) “Análisis del impacto del Covid -19 en la liquidez y solvencia en las empresas del sector hotelero supervisadas por la SMV”, para optar el grado de bachiller en contabilidad en Pontificia Católica del Perú. Tiene como objetivo principal “Analizar cuál ha sido el impacto que ha tenido el Covid-19 en la liquidez y solvencia en las empresas del sector hotelero supervisadas por la SMV” (P. 12) ,por lo cual hace uso de análisis porcentual, para estudiar los distintos estados financieros, analizando ratios de liquidez y solvencia, así evaluar y tener un conocimiento global de dichos aspectos, este estudio compara la misma empresa en diferentes periodos identificando las fortalezas y debilidades el trabajo describe el impacto del Covid -19 en los distintos estado financieros, y así calcular el impacto de liquidez y solvencia para poder evaluar la capacidad de cumplimiento de

las obligaciones financieras en el sector hotelero. Para el desarrollo de este trabajo el autor recurrió al uso de fuentes bibliográficas, estados financieros y normas contables, para poder analizar la información se utilizó hojas de cálculo y de esa forma poder medir el impacto que se tuvo a raíz de esta crisis sanitaria con relación a la liquidez y solvencia.

1.4 MARCO HISTORICO DE LA EMPRESA

La empresa PROMEDICAL GROUP S.A.C., nace como idea de negocio familiar, constituida en su comienzo por 3 socios, un 06 de diciembre del 2017, nombrando como gerente general KARINA CECILIA ANDIA DIAZ, cuyo objeto social es dedicarse a la droguería, importación, exportación y comercialización de todo tipo de medicamentos nacionales e internacionales y afines.



En el transcurso de su trayectoria la empresa ha abarcado profesional en el rubro farmacéutico en el mercado institucional y privado, el almacenamiento, distribución de medicamentos y equipamiento médico a nivel local y todo el sur del país.

El conocimiento empírico de los socios ha hecho que esta empresa pueda desarrollarse y crecer de manera muy rápida así mismo atender cubrir la demanda a sus clientes a través de sus canales:

- HORIZONTAL: Clínicas, policlínicos, centros especializados, farmacias y boticas.
- VERTICAL: Seguro social de salud, hospitales regionales, sociedad de beneficencia, establecimientos de salud municipales.

La empresa cuenta con certificaciones que sustentan la calidad de los productos y procesos, así mismo un sistema de distribución que involucra la cadena de frio.



Fuente: (Promedical Group – Área Administracion,2021)



Fuente: (Promedical Group – Área capacitacion,2021)



Fuente: (Promedical Group – Área de Almacen,2021)

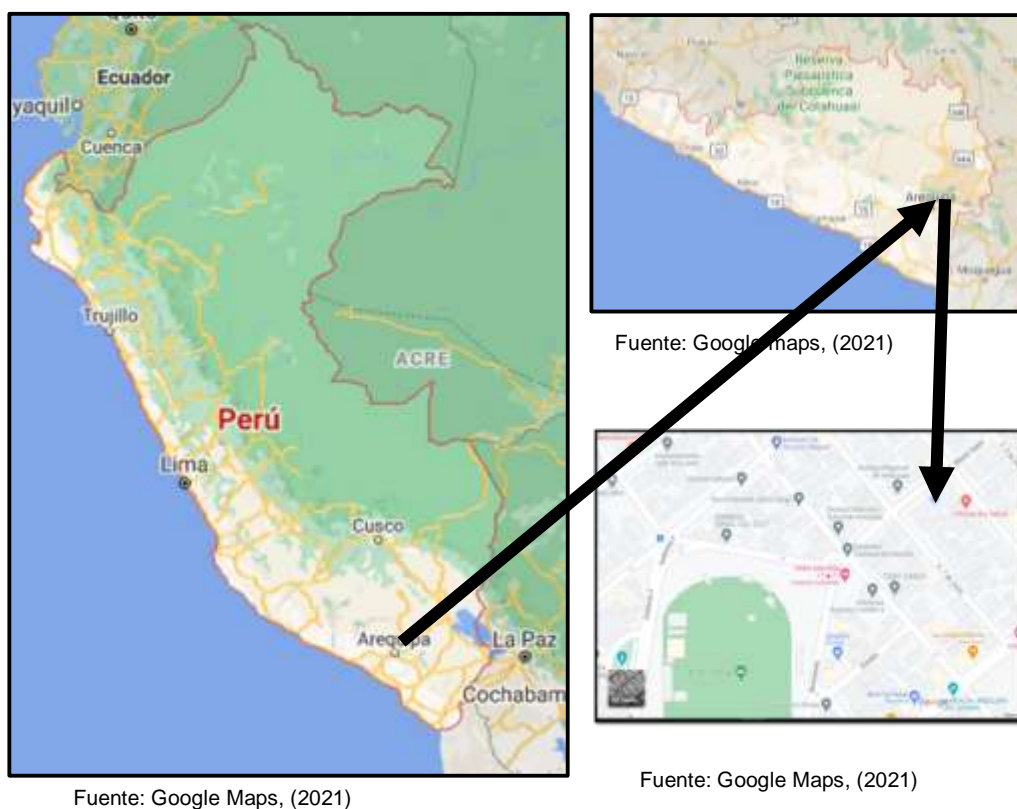


Fuente: (Promedical Group – Logo, 2021)

1.4.1 UBICACIÓN DE LA EMPRESA

Departamento/Región	AREQUIPA / AREQUIPA
Provincia	AREQUIPA
Distrito	CERCADO
Nro.	410
Sector	A
Ubicación	Calle Mayta Cápac 410 – A Urb. IV Centenario.
Código de Ubigeo	040101

GRAFICO 01: LOCALIZACIÓN GEOGRAFICA



1.5 ASPECTO ECONOMICO

1.5.1 MEDICAMENTOS

La actividad principal de la empresa Promedical Group SRL es la comercialización y distribución de medicamentos. Según la DIGEMID, medicamento es el producto farmacéutico que se logra de la mezcla de uno o más ingredientes farmacéuticos activos o también denominados principios activos, que se presentan en una formula farmacéutica, la cual se dosifica y emplea con fines terapéuticos.

Los medicamentos se emplean para prevenir, diagnosticar o dar tratamiento a una enfermedad, estado patológico en beneficio a la persona que se le administra. Estos medicamentos se clasifican según su presentación:

- Ampollas
- Tabletas
- Capsulas
- Frascos
- Comprimidos
- Polvos



Fuente: (Montaño,2017)

1.5.2 REGISTRO SANITARIO

Para una correcta distribución los medicamentos deben contar con el registro sanitario correspondiente este será otorgado por DIGESA. El registro sanitario del producto o dispositivo, permite al titular su fabricación, importación, almacenamiento, distribución, comercialización, promoción, expendio y uso de los mismos, en condiciones establecidas en el reglamento.

Todos los productos o dispositivos que se autorizan deben brindar condiciones de calidad, eficacia y seguridad. La duración del registro sanitario de un medicamento es de cinco años, los cuales se pueden renovar en periodos sucesivos e iguales.

1.5.3 BUENAS PRACTICAS DE ALMACENAMIENTO (BPA)

La dirección general de medicamentos, insumos y drogas en la entidad encargada de brindar el documento técnico (Buenas prácticas de almacenamiento), que permite a los laboratorios, droguerías, almacenes especializados, aduaneros, privados y públicos, su participación en cualquier etapa de almacenamiento de los productos farmacéuticos, productos sanitarios y dispositivos médicos, y aquellos que necesiten de la cadena de frío.

Este certificado se le otorga aquellos establecimientos que cumplan los requisitos y procedimientos operativos, de esa forma garantizar el mantenimiento de las condiciones óptimas de los medicamentos que se almacenan. Las operaciones de almacenamiento no deben representar riesgo alguno en la calidad, seguridad, eficacia y buen funcionamiento de los productos.

1.5.4 ACUERDOS COMERCIALES

La empresa en su corta trayectoria ha logrado conseguir acuerdos comerciales con principales laboratorios, consiguiendo así abarcar y posicionarse rápidamente en el mercado, la función de la empresa es conseguir la distribución de estos productos en sector sur del país, de esta manera tanto la empresa y el laboratorio se ven beneficiados, debido a que se logra posicionar estos productos a menor costo y menor tiempo en atención, generando mayor satisfacción al usuario final.

Otro beneficio de estos acuerdos es la otorgación de crédito en la atención de los productos a 30 días, esto le ha permitido a la empresa contar con mayor liquidez.

Este acuerdo también involucra un menor precio de adquisición del producto frente a los demás clientes del laboratorio, siempre que se pida una cantidad establecida en los acuerdos, esto le permite a la empresa

capacidad de competir en las cotizaciones con un producto de calidad y buen precio.

1.5.5 ESTABLECIMIENTO DE POLITICAS DE ATENCIÓN

- **CARTA CANJE:** La empresa ha conseguido rotar productos próximos a vencer, aplicando la estrategia de canje o devolución del producto, siempre que el cliente lo solicite con un mes de anticipación, esto ha generado que los clientes se sientan seguros al recibir un producto, ya que cuentan con la seguridad de que, si no lo llegar a consumir se le pueda canjear con uno nuevo, o en su defecto generarles una nota de crédito, esta estrategia esta formalizada con un documento llamado “Carta Canje”, según Anexo N°3.
- **GARANTIA:** Debido a que la empresa sub contrata el tema de la distribución de los medicamentos, a través de una Courier especializada, hay un % mínimo de probabilidad de ocurrir algún imprevisto en su transporte. De esa forma el área de ventas, se encarga dar seguimiento a la entrega de los medicamentos, dando garantía que los mismos cumplan con los requerimientos mínimos exigidos, si en el transcurso de la entrega se llegara a romper alguna ampolla la empresa, realiza el cambio de manera inmediato, lo cual genera mayor satisfacción con el área usuaria.

1.5.6 ESTABLECIMIENTO DE POLITICA DE COBRANZA

La empresa realiza sus cobranzas según lo acordado con los clientes o entidades, que puede ser al contado como en el caso de (Farmacias y Boticas) o al crédito (30 días) para las (Clínicas, Policlínicos, Seguro Social de Salud – ESSALUD, Hospitales Municipales, Beneficencias y MINSA) debido a que las entidades tienen un procedimiento administrativo antes de la cancelación que demora un promedio de 20 días. Esta condición de cancelación de puede observar en la factura ANEXO N°4.

1.5.7 ESTABLECIMIENTO DE POLITICA DE PAGO

La empresa realiza el pago de los medicamentos a sus proveedores con los que mantienen acuerdos comerciales al crédito de (30 días), con otros laboratorios con los que no cuenta algún convenio se les cancela al contado. Esta condición se especifica en la orden de compra generada por la empresa, se puede observar en el ANEXO N°5.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1 DEFINICIÓN FINANZAS

Según (Thompson, 2008), define las finanzas como una rama de la economía la cual estudia en uso recursos económicos, y su prudente administración en cada individuo, familia o sociedad, con la finalidad de cubrir o satisfacer una necesidad material. Ayuda a tomar decisiones, relacionadas al gasto, inversión, ahorro y financiación en base a la obtención de este recurso y su uso eficaz, ya que afecta de manera directa a los individuos, empresas organizaciones y estados de esa manera es que nace la especialización de cada rama:

- Finanza Personal
- Finanza Corporativa
- Finanza Publica

2.2. GESTION FINANCIERA

La gestión financiera es la disciplina que se ocupa de determinar el valor de la toma de decisiones, analiza la utilización y control de los medios financieros utilizados en la organización y a los objetivos alcanzados, convierte la misión y la visión en operaciones monetarias.

La gestión busca aplicar los recursos financieros con eficacia, para poder maximizar los resultados en la rentabilidad y así aumentar el valor de la empresa. Para poder realizar de manera correcta el empresario o la alta dirección deberá contar con información real y la capacidad de análisis para tomar las mejores decisiones según (Córdova, 2012).

La importancia de la gestión financiera es enfrentar y resolver el dilema de la liquidez y la rentabilidad, con los recursos necesarios en el momento preciso, es decir una gestión eficiente que asegure retornos financieros para un buen desarrollo de la empresa según (Van Horne, 2003).

2.3. PLANEACION FINANCIERA

Según (Morales, A. & Morales J.A. 2014), la planeación estratégica permitirá lograr alcanzar la meta deseada en base a objetivos, además pretende proveer necesidades futuras, de modo en que las presentes sean satisfechas en base al objetivo que plantea la empresa. La planeación financiera busca alcanzar los objetivos de la empresa mejorando la rentabilidad, estableciendo la cantidad adecuada de efectivo con la que se

debe contar para la realización de actividades, fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustando gastos y maximizar los beneficios.

2.4. ESTADOS FINANCIEROS

Según (Román, 2019) los estados financieros manifiestan de manera fundamental la información financiera, representan de manera estructurada la situación y el desarrollo financiero de una entidad en una determinada fecha o periodo, su propósito principal es de proporcionar información de la entidad acerca del resultado de las operaciones, cambios del capital o patrimonio contable, que serán de utilidad para el usuario en general respecto a la toma de decisiones económicas.

Según (Thompson,2003) define a los estados financieros como informes con los cuales los usuarios perciben la realidad de la empresa y cualquier organización económica, estos informes son el resultado final del ciclo contable.

2.5. PRESUESTO

Según (Fagilde, 2009) el presupuesto es la estimación programada en forma sistemática, en base a datos obtenidos anteriormente con relación a las condiciones de operación para poder proyectar resultados en un periodo, adoptando estrategias para su logro. Sus objetivos son:

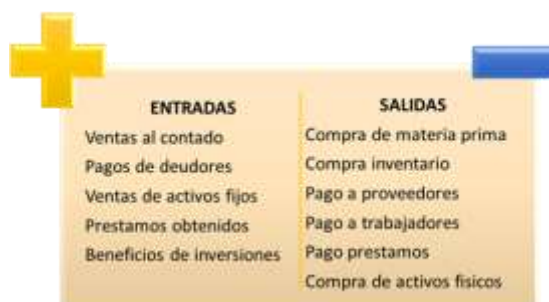
- Obtener un plan integral y sistemático del total de las actividades debe realizar la empresa en un determinado tiempo.

- Medir y controlar los resultados obtenidos, sean cuantitativos o cualitativos, para fijar metas en las diferentes áreas de la empresa.
- Asegurar de manera integral la marcha de la empresa, a través de la coordinación de los diferentes centros de costos.

2.6. FLUJO DE CAJA

El flujo de caja o (Cash Flow), se encarga del registro del dinero que ingresa y sale de una empresa en un periodo determinado, producto de las actividades que realiza, para así poder enfrentar sus obligaciones a corto y largo plazo.

Según (Apaza, 2010) define al flujo de caja como la herramienta financiera, que permite preservar un adecuado control del efectivo disponible, y nos muestra la posible liquidez en la empresa, que va a permitir un mejor manejo financiero empresarial.



El flujo de dinero es el movimiento continuo de las entradas y las salidas monetarias, que se necesitan para financiar continuamente el ciclo operacional de negocio.

2.6.1. IMPORTANCIA

Según (Flores, 2009) indica la importancia del presupuesto de caja, ya que permite a la alta dirección, la anticipación de necesidades de efectivo a corto plazo que necesitara la empresa. Es uno de los principales instrumentos que se utiliza el gerente de finanzas para controlar los gastos de la empresa. Este presupuesto de efectivo se refiere esencialmente a un plan de entradas y salidas de dinero mientras que otros se refieren a devengados.

A diferencia del estado de resultados que refleja las ganancias o las pérdidas de un periodo, el flujo de caja nos muestra el resultado real del efectivo con relación a sus ingresos y salidas netas, producto de las operaciones realizadas en la empresa.

Esto permite a la alta dirección tomar decisiones correctas en su gestión y realizar una proyección del flujo de caja en base a periodos anteriores, manteniendo así la liquidez de la empresa. Poder analizar proyectos de inversión o expansión sin afectar las operaciones normales de la empresa, poder anticipar un déficit de efectivo y así analizar si se requiere financiación o reinversión, analizar si se requiere realizar sus operaciones comerciales al crédito o al contado.

2.6.2. FINALIDAD DEL FLUJO DE CAJA

Según (Flores, 2013) la finalidad del flujo de caja es la presentación de un informe detallado y claro sobre la situación de la empresa para así permitir una correcta toma de decisión en base a lo siguiente:

- **Nivel de rentabilidad:** A través de este análisis, conoceremos el nivel de rentabilidad en un determinado periodo y así evaluar la viabilidad de inversiones, flujos comerciales y decisiones aplicadas.
- **Localización de pérdidas:** Si el resultado del balance ha sido negativo, el flujo de caja nos va a detallar de manera más precisa, el monto y la fecha de la pérdida. Para así poder ajustar y/o tomar acciones correctivas para prevenir factores que perjudiquen la rentabilidad de la empresa a largo plazo.
- **Medición de resultados:** El flujo de caja es un indicador financiero detallado que va a reflejar la liquidez, como resultado de la gestión de un periodo o un proyecto específico, para así poder analizar y medir su resultado.

2.6.3. CLASIFICACIÓN DEL FLUJO DE CAJA

Según (Flores,2009) clasifica el flujo de caja:

- **FLUJO DE CAJA ECONÓMICO:** Para su elaboración debemos considerar los ingresos y los egresos de efectivo de un periodo

determinado, excluyendo los préstamos financieros, la amortización de sus cuotas, y correspondientes intereses.

- **FLUJO DE CAJA FINANCIERO:** Para la elaboración de este flujo de caja financiero, adicional a los ingresos y los egresos de un periodo determinado se debe considerar los préstamos financieros, el pago de la amortización y los intereses financieros.

2.6.4. METODOS PARA LA ELABORACION DEL FLUJO DE CAJA

Según (Flores, 2013) nos indica que muchas empresas muestran utilidades, pero no llegan a tener efectivo para afrontar sus compromisos operativos y financieros, esta circunstancia se da a que contablemente se registran los ingresos cuando adquieren y los gastos cuando se incurren este procedimiento se le conoce como base acumulativa cuya finalidad es la obtención de la correcta utilidad.

De otra forma tenemos la base de efectivo que establece reconocer los ingresos y los gastos en la fecha en que se producen las entradas y salidas de efectivo, el objetivo de esta base es mostrar el comportamiento del flujo de efectivo.

A. METODO ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO

En este método se debe realizar una minuciosa investigación de las transacciones que generen ingresos de efectivos, así como

las que producen salidas de efectivo, con el fin de detectar si la empresa cuenta con la liquidez suficiente para asumir sus compromisos operacionales en un determinado tiempo.

Según (Flores, 2009), nos presenta la siguiente estructura del flujo de caja:

INGRESOS: Está compuesto por:

- Saldo inicial, efectivo con el que cuenta la empresa al inicio del periodo
- Ventas al contado, efectivo que se obtiene producto de la operación principal de la empresa, su ingreso se registra al momento de la venta.
- Ventas al crédito, efectivo que se obtiene producto de la operación principal de la empresa de un mes anterior.
- Otros ingresos, efectivo que se registra por otro tipo de actividades

EGRESOS: Está compuesto por:

- Compras al contado, compra de productos para su posterior comercialización, o compra de materia prima para su posterior transformación, esta compra se cancela en el momento de adquirir el producto.

- Compras al crédito, su cancelación se realiza, un periodo después de adquirir el producto o materia prima, según acuerdo con el proveedor normalmente (30 días).
- Sueldos y salarios, se realizan los pagos a los colaboradores en planilla y sus beneficios, como pagos por honorarios prestados.
- Pago de impuestos como impuestos generales a las ventas, e impuestos a la renta. Pagos de servicios tales como: alquiler, agua, luz, telefonía, internet y otros.

FINANCIAMIENTO: En este rubro se consideran los préstamos adquiridos de las entidades financieras, también se realizan la amortización y pago de intereses producto del préstamo.

SALDOS: Este resultado nos indicara si la empresa cuenta con la capacidad de asumir sus obligaciones en el periodo analizado.

EMPRESA "XX" S.A.C.
Al ... de ... del 20XX

Ingresos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Estró inicial	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ventas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total de Ingresos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Egresos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos de Operación:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos de Ventas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Impuestos locales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas de ahorros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la renta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total egresos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Caja inicial	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Exceso o déficit	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Interés	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo Final	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Fuente: (Flores,2013). Flujo de caja.

B. METODO DE PROYECCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

Según (Flores, 2013), nos indica que en este método se debe proyectar un flujo de efectivo, comparando un estado de situación financiera actual y otro pronosticado para el próximo periodo. Esta técnica es muy variada y puede cambiar según la situación dada. Para su aplicación en el caso de que haya un excedente entre el pasivo y patrimonio con relación al activo o viceversa este excedente debe agregarse en caja. Es de suma importancia la determinación de faltante o excedente para la aplicación de medidas correctivas o ajustes necesarios.

Empresa "XX S.A.C"
Estado de Situación Financiera proyectada Al ... de del 20XX

	S/.		S/.
Activos:		Pasivos:	
Corriente:		Corriente:	
Efectivos y equivalentes de efectivo:	0.00	Proveedores	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	No corriente	0.00
Inventarios	0.00	Deudas a largo plazo	0.00
Total Activo Corriente	0.00	Total Pasivos	0.00
No Corrientes		Patrimonio	
Maquinaria	0.00	Capital	0.00
Dépreciación acumulada	0.00	Resultados Acumulados	0.00
Total Activos	0.00	Total Patrimonio	0.00
		Total Pasivo mas Patrimonio	0.00

Fuente: (Flores,2013). Flujo de caja.

C. METODO DE PROYECCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS

Según (Flores, 2013) en su libro flujo de caja indica que este método consiste en estimar el estado de resultado del próximo periodo y agregar o disminuir a la utilidad aquellas partidas que no estén incluidas como ventas o gastos, pero afecten el estado de efectivo, estas partidas principalmente son: capital de trabajo,

activo fijo, dividendos, prestamos que esperamos recibir, aportaciones de capital.

Empresa "XX S.A.C"
Método del estado de Resultados Proyectado

		S/.
UTILIDAD		xx
Ajuste a la Utilidad		
Depreciacion		xx
Inversion en capital de trabajo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	xx	
Cuentas por cobrar	xx	
Inventarios	xx	
Proveedores	(xx)	(xx)
Inversiones en Activo no Corriente	<hr/>	
Maquinaria		(xx)
Pago de pasivo:		
Deudas a largo plazo		(xx)
Faltante		<hr/> xx

Fuente: (Flores,2013). Flujo de caja.

2.6.3. ELEMENTOS DEL FLUJO DE CAJA

- **SALDO INICIAL:** Es el dinero disponible con el cual la empresa inicia un periodo, generalmente es la cantidad monetaria con la que inicia una empresa en el caso de que este iniciando, o el resultado de la gestión anterior sea positivo (superávit) o negativo (déficit).

- **INGRESOS:** Está conformado por los flujos reales de ingresos a la caja de la empresa detallando la fecha en la que perciben. Estas pueden ser por cobro de ventas al contado o al crédito a su

vencimiento, venta de activos, préstamos y otros que generen un ingreso.

- **EGRESOS:** Está conformado por los flujos reales con relación a la salida de la caja de la empresa y en la fecha en la que se producen. Estas pueden ser el pago a proveedores, pago de planilla y otros que generen una salida económica real.
- **SALDO FINAL:** Representa el resultado económico real con la que se cuenta al finalizar un proyecto o gestión.

2.6.4. ELABORACIÓN DE UN FLUJO DE CAJA

Según Emprende, B. (2010) la elaboración de un flujo de caja, debe comenzar por el conocimiento del saldo con el que se está iniciando el periodo. Para poder determinar la disponibilidad de efectivo en cada periodo, al valor inicial se le deben agregar los ingresos estimados, como ventas al contado, cuentas por cobrar, intereses por inversiones, venta de activos productivos. Seguidamente de establecer la disponibilidad del efectivo, se debe estimar los egresos de efectivo en relación a las obligaciones de la empresa. Al obtener los resultados de la diferencia entre los ingresos y egresos se obtiene el saldo final que, al compararse con el saldo inicial, nos va a permitir tomar decisiones de inversión en el caso de superávit o de financiamiento en caso de déficit.

- **REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN:** Para empezar la preparación del flujo de caja se debe revisar la información disponible como: balance general, estado de resultados, indicadores financieros, políticas establecidas, información del sector además de las condiciones económicas. Con esta información se obtendrán fechas de vencimientos relacionadas a cuentas por cobrar y por pagar, así como otras obligaciones según su fecha.
- **CALCULO DE INGRESOS:** Se debe preparar un listado con posibles ingresos: como ventas al contado, ingresos de ventas al crédito, venta de activos, rendimientos, etc.
- **CALCULO DE EGRESOS:** Así mismo se debe preparar una lista de posibles egresos, compras al contado, cancelación de compras al crédito, gastos de administración, salarios y honorarios, alquileres, seguros, etc.
- **ANÁLISIS DE SALDOS:** Una vez realizado el cálculo de la diferencia entre ingresos y egresos obtenemos el saldo, el cual debe ser analizado, para poder considerar necesidades al crédito y evaluar la obtención de compromisos financieros para cubrir el déficit del flujo de caja. Es fundamental el análisis de los saldos para poder tomar decisiones y estar preparados según sea el resultado.

2.6.5. RESULTADOS DEL FLUJO DE CAJA

Según (Cardona, 2018), el resultado obtenido al realizar un flujo de caja puede ser:

- **SUPERÁVIT DE LA LIQUIDEZ:** Cuando la empresa evidencia un exceso de efectivo o capacidad económica para hacer frente a sus obligaciones, frente a estos podemos, anticipar pagos de deudas financieras, posibilidad de realizar inversiones a corto plazo o realizar estrategias de negocio a largo plazo, repartir utilidades a los accionistas.
- **DÉFICIT DE LIQUIDEZ:** Esto evidencia una incapacidad de pago respecto a sus obligaciones, se deben analizar los factores y buscar financiamiento ajustando la disponibilidad de los fondos de la empresa, realizar un control de los gastos enfatizando y en importancia y relevancia, inyección de nuevos capitales

2.6.6. BENEFICIOS DEL FLUJO DE CAJA

El flujo de caja es un instrumento que permite a la alta dirección medir el comportamiento de la liquidez en los próximos periodos, se debe tener un adecuada administración y control del efectivo ya que la proyección de los ingresos puede variar a los reales.

Esta herramienta básica de planeación financiera permitirá conocer los resultados de la empresa, si obtendremos un déficit o superávit de efectivo, nos permitirá realizar proyecciones, de inversión y financiamiento. Según (Macedo,2005) en su libro de “Contabilidad Gerencial”.

El flujo de caja permite al administrador financiero ser más eficiente y le permite:

- Control y buen manejo del efectivo que ingresa y sale diariamente.
- Planificar los excedentes de efectivos he invertirlos, para mejorar su rentabilidad, en un determinado plazo.
- Anticiparnos a los faltantes de efectivo, para buscar la mejor manera de cubrirlos.
- Búsqueda de mejores opciones de préstamos bancarios y posibles negociaciones en el plazo crediticio buscando la tasa más baja de interés.
- En el caso de un flujo de caja en déficit se debe plantear la posibilidad de descuentos de pronto pago a los clientes, para aumentar los ingresos, o establecer acuerdos con el proveedor para disminuir las salidas de efectivo.
- El análisis del flujo de caja puede surgir la necesidad de agilizar la rotación de los inventarios, y optimizar la inversión.

- Un buen manejo del flujo permitirá una buena relación con entidades financieras, y así obtener de manera rápida de faltantes de efectivo que se den de manera imprevista. Según (D. A. Ortiz y H. Ortiz, 2018)

2.7. TOMA DE DECISIONES

Una decisión es la elección entre una o varias alternativas de acciones. El gerente o la alta dirección es el encargado de la toma de decisiones. Para una correcta elección se debe tener en cuenta los factores internos y externos de la empresa, así mismo la acción elegida debe estar respaldada por información o instrumentos financieros que lo respalden. Según (Castro, 2014).

2.7.1. CARACTERISTICAS DE LAS DECISIONES

Según (Amaya, 2010). Una correcta toma de decisiones debe estar enfocada en la planeación estratégica, dirección donde el gerente tenga la capacidad de resolver problemas sencillos y complejos, para poder disminuir el riesgo y la incertidumbre, las decisiones gerenciales tienen las siguientes características:

- **EFFECTOS FUTUROS:** Se debe tener en cuenta el efecto de la decisión sea a corto y largo plazo, las decisiones de largo plazo se consideran de mayor importancia y deben ser alto nivel mientras que las de corto plazo de nivel inferior.

- **REVERSIBILIDAD:** Esta característica mide la velocidad en la que una decisión revertirse o el grado de dificultad que implicaría este cambio.
- **IMPACTO:** En qué medida en que las demás áreas se verían afectadas, mientras mayor sea el impacto la decisión debe ser tomada en alto nivel.
- **CALIDAD:** Se refiere a los factores que influyen en la toma de decisiones, como valores éticos, relaciones laborales, consideraciones legales, etc.
- **PERIODICIDAD:** Esta característica se refiere a la frecuencia de la toma de decisiones, si la decisión es de menor frecuencia debe ser tomada por el alto nivel, mientras que a una mayor frecuencia será de decisión de bajo nivel.

La finalidad de la toma de decisiones es poder alcanzar los objetivos trazados y poder lograr hacer realidad la visión de la empresa, en el menor tiempo posible a través de la optimización de recursos.

2.7.2. TIPO DE DECISIONES

Según (Chavez, 2003) la información contable nos proporciona información importante para la toma de decisiones las decisiones tomadas dentro de una organización son de tres tipos.

A. DECISIONES OPERATIVAS: Estas decisiones se toman para poder generar un beneficio a la empresa, se busca innovar la manera de incrementar los ingresos y a su vez disminuir los gastos buscando obtener una mayor liquidez en la empresa. Estas decisiones se toman buscando mejorar las actividades de operación de la empresa. Para una correcta toma de decisiones operativas se debe considerar factores como la competencia, los proveedores, la demanda, los gastos a incurrir y los recursos utilizados.

B. DECISIONES FINANCIERAS: Para poder tomar decisiones financieras debemos contar información de la cantidad requerida de financiación, para que y cuando obtenerla. En base a esto podemos tomar una correcta decisión financiera que nos permitirá incrementar los ingresos en las actividades de operación, estas decisiones deben ser tomadas por la alta gerencia con la aprobación de los socios, con el fin de generar suficiente liquidez para afrontar un déficit pronosticado.

C. DECISIONES DE INVERSIÓN: En base a estas decisiones se deciden los recursos a invertir, esto producto de un superávit del flujo de caja proyectado, buscando obtener un mayor ingreso, para poder tomar decisiones de inversión se deben evaluar el

tiempo y el monto que no se va a necesitar el excedente de efectivo, cabe recalcar que se debe contar con algún monto de respaldo para imprevistos. Esta decisión de inversión también involucra de arrendar algún bien que no se esté aprovechando, buscando obtener mayores ingresos.

2.8. LIQUIDEZ

La liquidez es la capacidad de la empresa u entidad para obtener el efectivo y cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es la facilidad en que un activo pueda convertirse en efectivo de forma rápida y fácil. Según (Sumup, 2020).

Si la empresa tiene capacidad de pago para afrontar sus obligaciones a medida que van venciendo, es decir cumplir con la cancelación de sus pasivos, podemos decir que la empresa cuenta con liquidez. Razones por las cuales la liquidez mantiene la empresa, Según (Flores,2013):

- Para la realización de las operaciones diarias se debe de contar con liquidez, como para la adquisición de mercadería, inmuebles, maquinaria y equipo y otros gastos.
- Para cubrir situaciones en donde los ingresos o salidas difieran de las proyectadas, es decir de manera preventiva y tener seguridad en las

operaciones, como ejemplo tendríamos una disminución en los ingresos por incumplimiento de pago de las ventas al crédito.

- En caso de especulación, cuando por cuestiones de oferta y demanda el precio de un producto baja, sería más rentable acumular mercaderías que podría incrementar al final del periodo las utilidades.
- Aprovechar los servicios brindados por el banco, con el fin de asegurar la cobranza, y obtener beneficios como préstamos a corto plazo y contar con disponibilidad de efectivo, si es bien sabido que se paga comisión por estos servicios son una buena opción para mantener saldos positivos de efectivo.

2.9. TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN

En la actualidad se ha hecho posible la automatización del flujo de caja, disminuyendo el tiempo y el margen de error en los resultados, a través de la utilización de sistemas contables y software, que son usados como herramientas para tener un mejor control sobre la empresa y las finanzas.

2.9.1. SISTEMA DE FACTURACIÓN - BYTE SOLUCIONES

Mediante R.S. N^o 193-2020/SUNAT que se publicó el 07 de noviembre del 2020, en el diario oficial “El Peruano”, que entro en vigencia el 01 de Setiembre del 2021, la obligatoriedad en cuanto emisión electrónica de comprobantes. La empresa cuenta con un sistema de facturación integrado autorizado por la SUNAT, el cual cuenta con los siguientes módulos:

- **VENTAS:** Que permite, la emisión de boletas, facturas, guía de remisión, notas de crédito y débito, así como también un registro detallado de los clientes, permite el registro detallado del pago, generando un reporte de deuda actualizada en el momento que se necesite.
- **COMPRAS:** Permite el registro de la compra de los productos detallando la cantidad, el precio, el lote y fecha de vencimiento, con relación al comprobante asociado, nos permite visualizar si la compra se realizó al crédito o al contado si fue cancelada, o se mantiene la deuda.
- **PRODUCTOS:** Este módulo nos permite conocer los detalles del producto, la cantidad exacta, detallando lote, registro sanitario, fecha de vencimiento, proveedor, precio de compra, precios referenciales de venta, y los movimientos de ingresos y salidas del producto.



Fuente: Promedical Group, (2021). Sistema Byte Soluciones.

Estos módulos se encuentran integrados entre sí, ya que cada operación realizada está vinculada directamente una con otra, el sistema genera reportes como: cuentas por pagar, cuentas por cobrar, stock detallado de los productos, productos por vencer, productos con bajo stock.

2.9.2. EXCEL

Según (Ortiz,2021) Como hemos visto el flujo de caja registra el efectivo que ingresa y sale de una empresa en un determinado ejercicio, con este informe podremos tomar decisiones en base a la cantidad de mercancía por adquirir, el cobro a nuestros clientes, el pago a nuestros proveedores, y la posibilidad de un financiamiento o inversión.

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
Saldo inicial	1000	800	700	700	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	10000
Ingresos													
Ventas de mercancías	2250	1570	2240	2200	2330	2200	2270	2940	2700	2240	2000	2470	24670
Cobros de clientes a crédito	800	1420	2220	720	780	800	800	1000	1000	1400	840	700	12400
Cobros de otros servicios de clientes	800	820	800	800	1200	800	800	1000	700	1000	800	800	10000
Total Ingresos	3850	3810	5260	3720	4310	3800	3870	4740	4400	3440	3640	4070	47070
Egresos													
Cuentas de proveedores	2070	2200	1700	1200	800	2400	800	1000	1000	1100	1400	1400	14000
Pagos de impuestos	200	400	300	300	300	400	400	400	400	400	400	400	4000
Pagos de Depreciación	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	8000
Pagos de intereses	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	8000
Pagos de otros servicios	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	8000
Pagos de otros gastos	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	8000
Pagos de dividendos	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	8000
Pagos de otros servicios	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	8000
Total Egresos	5270	5600	5200	4700	4000	6000	4000	4800	4800	5300	6000	6000	52000
Saldo final	1530	1010	1560	1520	1310	1600	1670	1940	1600	1240	1040	1470	14070
Financiamiento													
Préstamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagos de préstamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Financiamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Fuente: Ortiz, (2021)

No es necesario de herramientas muy costosas para la implementación de un flujo de caja, ya que en Excel podemos construir gracias a las plantillas o aplicación de tablas. Esta aplicación facilitara la

inclusión de datos nuevos que se recalcularan de manera automáticamente, y se podrá analizar mensualmente, además se podrán adicionar gráficos para su mejor comprensión.

2.10. COVID – 19

2.10.1. DEFINICIÓN

Según la (OMS,2020) el Covid-19 es un virus causada por la variante SARS-CoV-2. Se conoció por primera vez este virus el 31 de diciembre del 2019, en Wuhan (República Popular de China), se informó de un grupo de personas que presentaban “neumonía vírica”. El gobierno chino ordeno aislamiento completo y realizo un cerco epidemiológico y se estableció una cuarentena para tratar de contener el patógeno, sin embargo, su aparición en varios países no se hizo esperar, así como como el incremento exponencial del agente infeccioso, el 11 de marzo del 2020 la OMS, declaro la situación como pandemia.

En el Perú se registró el primer caso confirmado por el MINSA el 6 de marzo del 2019, y comunicado por el expresidente Martin Vizcarra, desde entonces los casos se incrementaron de manera exponencial, para contrarrestar se declaró estado de emergencia nacional días después. La cuarentena se prolongó por varios meses.

El covid-19, ha revelado las pésimas condiciones sanitarias de nuestro país, comenzando por los hospitales que colapsaron, falta de material médico, camas para la atención de los pacientes, falta de oxígeno, falta de equipos de seguridad.

2.10.2. SINTOMAS:

Según la (OMS,2020), los síntomas más habituales son la fiebre, la tos seca y el cansancio. Síntomas menos frecuentes, que afectan a algunos pacientes son la pérdida de gusto y/o el olfato, congestión nasal, conjuntivitis, dolor de cabeza, garganta, muscular o articulares, erupciones cutáneas, náuseas, diarrea, escalofríos o vértigo.

Entre los síntomas más graves se encuentran la dificultad para respirar (disnea), pérdida del apetito, dolor u presión en el pecho, temperatura de más de 38°C, estos síntomas pueden ocasionar en casos graves la muerte, por lo que se recomienda que cuando se tenga dificultad para respirar, fiebre alta o presión en el pecho soliciten atención médica de inmediato.



Fuente: (OPS,2020)

2.10.3. TRATAMIENTO-VACUNAS

Según la (OMS, 2020) no existe tratamiento específico, para el covid-19, el tratamiento usado va a depender de la sintomatología del paciente, que en casos graves se le administra oxígeno y/o ventilación mecánica, en casos más leves corticoides, antibióticos, antiinflamatorios, entre otros. La OMS también recomienda no auto medicarse con ningún fármaco ya sea para prevenir o curar algún síntoma grave, ya que esto pone en riesgo la salud del paciente, por lo que se recomienda solicitar atención médica, e indica que proporcionara mayor información a medida que se genere. En la actualidad son 8 las vacunas que han sido aprobadas y recibieron la autorización de su uso en varios países para inmunizar a la población alrededor de todo el mundo:

- Pfizer (EEUU) que cuenta con un 95% de efectividad.
- Moderna (EEUU) que cuenta con un 94% de efectividad.
- Sputnik (RUSIA) que cuenta con un 92% de efectividad.
- Sinopharm (CHINA) que cuenta con un 79.34% de efectividad.
- AstraZeneca (REINO UNIDO) que cuenta con un 66% de efectividad.
- Jhonson & Jhonson (REINO UNIDO) que cuenta con un 66% de efectividad.
- Sinovac (CHINA) que cuenta con un 49.62% de efectividad.

2.10.4. PROTOCOLOS COVID

Para el inicio de actividades empresariales después de la restricción sanitaria interpuesta por nuestro presidente se dispuso las siguientes condiciones:

- Examen Covid-19 para el inicio de trabajo o alta dada por un médico Post – Covid 19.
- Toma de temperatura al ingreso y salida de la empresa.
- Desinfección y protocolos de limpieza, como lavado de manos.
- Distanciamiento mínimo de 2 metros por persona.
- Ventilación en áreas cerradas.
- Uso de mascarilla de manera obligatoria.
- Turnos flexibles para los colaboradores, o en su defecto trabajo desde casa.



Fuente: (Fersa, 2020)

2.11. IMPACTO ECONOMICO SOCIAL

Según (Huamán J., 2021) El Covid-19 ha generado una crisis sanitaria en nuestro país, y se ha mostrado las deficiencias que existen en el sistema de salud, a consecuencia de falta de establecimientos de salud, falta de profesionales de la salud, y recursos materiales.

Por otro lado, el desarrollo de nuestro país se ha afectado por efectos de la pandemia, incrementándose los niveles de pobreza, pobreza extrema y la desigualdad social, la pandemia aún no ha terminado, por lo que no podemos determinar aun los efectos finales en los diferentes sectores sociales, ya que aún existe la posibilidad de un nuevo rebrote.

El sector empresarial está afrontando una crisis económica derivada de la pandemia que ha llevado a la suspensión parcial o total de algunos rubros económicos como en casos del turismo, actividades recreativas, etc. Pues se han registrado una disminución considerable en sus ingresos y a consecuencia tienen problemas para cumplir obligaciones salariales y financieras según (BARCENA, A., CEPAL 2021). Es deber de nuestros gobernadores el elaborar y ejecutar políticas públicas, fiscales y monetarias, impulsando los sectores macroeconómicos como la importación y exportación con el objetivo de incentivar un sistema empresarial sostenible.

CAPITULO III

CASO PRACTICO

3.1. ANÁLISIS DE LA EMPRESA PROMEDICAL GROUP S.R.L.

En la actualidad se han visto afectadas muchas empresas, con las disposiciones establecidas por el gobierno a consecuencia del Covid-19 en nuestro país, dado que muchas de ellas han paralizado operaciones, a consecuencia de no poder asumir sus deudas, muchas han quebrado.

El flujo de caja es una herramienta financiera que nos muestra en términos reales la situación financiera de la empresa, y así evaluar la liquidez de la empresa para asumir sus obligaciones y poder operar con normalidad. La empresa PROMEDICAL GROUP S.R.L., desde el inicio de sus operaciones hasta la fecha actual no ha utilizado la herramienta del flujo de caja, tomando

decisiones comerciales de manera empírica, pero a raíz de esta crisis sanitaria se ve en la necesidad de implementar una herramienta financiera que le permita evaluar sus operaciones, para posteriormente tomar decisiones que generen rentabilidad y sostenibilidad en la empresa. Para realizar el flujo de caja tendremos que usar la siguiente información que ha sido proporcionada por la empresa:

- Registro de ingresos 2019 – 2020.
- Registro de pago a proveedores 2019 – 2020.
- Registros de pago a planilla 2019 – 2020.
- Registros de otros pagos 2019 -2020.
- Extractos bancarios 2019 - 2020.
- Estado de situación financiera 2019 -2020.
- Estado de resultados 2019 – 2020.

Tabla 1. Registro de Ingresos - 2019

REGISTRO DE INGRESOS 2019			
PERIODO	CONTADO	CREDITO	TOTAL
ENERO	5,739.52	22,958.08	28,697.60
FEBRERO	8,358.88	33,435.54	41,794.42
MARZO	8,520.07	34,080.29	42,600.36
ABRIL	12,648.66	50,594.62	63,243.28
MAYO	39,298.72	157,194.88	196,493.60
JUNIO	22,718.54	90,874.16	113,592.70
JULIO	36,635.93	146,543.73	183,179.66
AGOSTO	17,205.34	68,821.38	86,026.72
SETIEMBRE	21,862.57	87,450.27	109,312.84
OCTUBRE	31,140.91	124,563.63	155,704.54
NOVIEMBRE	14,641.91	58,567.65	73,209.56
DICIEMBRE	11,141.32	44,565.30	55,706.62
TOTALES	229,912.38	919,649.52	1,149,561.90

Fuente: Elaboración propia, en base a registro ingresos de las ventas - Promedical Group SRL (2019)

Tabla 2. Registro de Ingresos - 2020

REGISTRO DE INGRESOS 2020			
PERIODO	CONTADO	CREDITO	TOTAL
ENERO	7,825.60	31,302.40	39,128.00
FEBRERO	8,794.00	35,176.00	43,970.00
MARZO	6,303.00	25,212.00	31,515.00
ABRIL	10,743.40	42,973.60	53,717.00
MAYO	17,293.20	69,172.80	86,466.00
JUNIO	34,917.20	139,668.80	174,586.00
JULIO	47,774.60	191,098.40	238,873.00
AGOSTO	28,966.40	115,865.60	144,832.00
SETIEMBRE	39,739.00	158,956.00	198,695.00
OCTUBRE	15,862.00	63,448.00	79,310.00
NOVIEMBRE	56,198.80	224,795.20	280,994.00
DICIEMBRE	23,978.00	95,912.00	119,890.00
TOTALES	298,395.20	1,193,580.80	1,491,976.00

Fuente: Elaboración propia, en base a registro de ventas – Promedical Group SRL (2020)

Nota: La presente grafica muestra el detalle el incremento mensual de los ingresos totales relacionadas a las ventas al contado y al crédito correspondiente al año 2020 en relación al año 2019, esto debido a que el rubro farmacéutico ha tenido mayor demanda debido a la Covid - 19.



Fuente: Elaboración propia, en base a registro de ingresos – Promedical Group SRL (2019-2020)

Tabla 3. Registro de pago a proveedores – 2019.

REGISTRO DE PAGO A PROVEEDORES 2019			
PERIODO	CONTADO	CREDITO	TOTAL
ENERO	4,850.04	19,400.14	24,250.18
FEBRERO	4,499.10	17,996.42	22,495.52
MARZO	5,226.93	20,907.71	26,134.64
ABRIL	9,897.60	39,590.42	49,488.02
MAYO	21,610.28	86,441.14	108,051.42
JUNIO	18,263.57	73,054.27	91,317.84
JULIO	37,586.30	150,345.22	187,931.52
AGOSTO	13,112.40	52,449.58	65,561.98
SETIEMBRE	11,419.33	45,677.33	57,096.66
OCTUBRE	25,020.25	100,080.99	125,101.24
NOVIEMBRE	15,223.42	60,893.66	76,117.08
DICIEMBRE	5,426.11	21,704.45	27,130.56
TOTALES	172,135.33	688,541.33	860,676.66

Fuente: Elaboración propia, en base a registro de pago a proveedores – Promedical Group SRL (2019)

Tabla 4. Registro de pago a proveedores – 2020.

REGISTRO DE PAGO A PROVEEDORES 2020			
PERIODO	CONTADO	CREDITO	TOTAL
ENERO	5,655.50	22,622.02	28,277.52
FEBRERO	6,625.70	26,502.80	33,128.50
MARZO	4,813.22	19,252.88	24,066.10
ABRIL	6,034.05	24,136.19	30,170.24
MAYO	11,936.64	47,746.58	59,683.22
JUNIO	31,242.62	124,970.50	156,213.12
JULIO	44,859.12	179,436.46	224,295.58
AGOSTO	9,764.97	39,059.89	48,824.86
SETIEMBRE	27,422.26	109,689.02	137,111.28
OCTUBRE	7,588.11	30,352.43	37,940.54
NOVIEMBRE	47,438.60	189,754.38	237,192.98
DICIEMBRE	19,319.90	77,279.62	96,599.52
TOTALES	222,700.69	890,802.77	1,113,503.46

Fuente: Elaboración propia, en base a registro de pago a proveedores – Promedical Group SRL (2020).

Nota: La presente grafica nos muestra un incremento en relación a los pagos a proveedores por la adquisición de mercadería para su posterior venta, en el año 2020 con relación al año 2019, esto producto de una mayor demanda de los medicamentos.



Fuente: Elaboración propia, en base a registro de pago a proveedores - Promedical Group SRL (2019 -2020).

Tabla 5. Registro de pago de planilla - 2019

GASTOS PLANILLA 2019							
MES	SALARIO BRUTOS	SISTEMA DE PENSION	GRATIFICACION	VACACIONES	TOTAL POR CANCELAR	ESSALUD	COSTO PLANILLA
ENERO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
FEBRERO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
MARZO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
ABRIL	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
MAYO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
JUNIO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
JULIO	4,700.00	611.00	2,350.00		6,439.00	423.00	7,473.00
AGOSTO	4,700.00	611.00		2,350.00	6,439.00	423.00	7,473.00
SEPTIEMBRE	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
OCTUBRE	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
NOVIEMBRE	5,900.00	767.00			5,133.00	531.00	6,431.00
DICIEMBRE	5,900.00	767.00	2,950.00		8,083.00	531.00	9,381.00
TOTAL	58,800.00	7,644.00	5,300.00	2,350.00	58,806.00	5,292.00	71,742.00

Fuente: Elaboración propia, en base a registro de planillas- Promedical Group SRL (2019).

Nota: En la presente tabla se observa que la empresa Promedical Group gasto 71,742.00 en planilla en el ejercicio 2019, la empresa cuenta con 4 trabajadores, quienes se benefician del régimen MYPE tributario, los beneficios con los que gozan los colaboradores es medio sueldo correspondiente a la gratificación en julio y diciembre y 15 días de vacaciones. En los meses de noviembre y diciembre se observa un incremento en el salario debido horas extras.

Tabla 6. Registro de pago de planilla – 2020

GASTOS PLANILLA 2020							
MES	SALARIO BRUTOS	SISTEMA DE PENSION	GRATIFICACION	VACACIONES	TOTAL POR CANCELAR	ESSALUD	COSTO PLANILLA
ENERO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
FEBRERO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
MARZO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
ABRIL	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
MAYO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
JUNIO	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
JULIO	4,700.00	611.00	2,350.00		6,439.00	423.00	7,473.00
AGOSTO	4,700.00	611.00		2,350.00	6,439.00	423.00	7,473.00
SETIEMBRE	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
OCTUBRE	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
NOVIEMBRE	4,700.00	611.00			4,089.00	423.00	5,123.00
DICIEMBRE	4,700.00	611.00	2,350.00		6,439.00	423.00	7,473.00
TOTAL	56,400.00	7,332.00	4,700.00	2,350.00	56,118.00	5,076.00	68,526.00

Fuente: Elaboración propia, en base a registro de planillas- Promedical Group SRL (2019)

Nota: En la presente tabla se observa que la empresa Promedical Group gasto 68,526 en planilla, el número de trabajadores no ha variado con relación al año anterior, ya que se les dio el beneficio para laborar remotamente, debido a la pandemia.

Tabla 7. Estado de situación financiera 2019 -2020.

PROMEDICAL GROUP S.R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01-01-2020 AL 31-12-2020 y 01-01-2019 Y 31/12/2019
(Expresado en Soles)

	2020	2019
ACTIVO		
Activo Corriente		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	190,811.17	81,836.29
Cuentas por cobrar comerciales	21,302.40	31,302.40
Mercaderias	76,957.39	35,608.86
Total Activo Corriente	289,070.96	148,747.55
Activo no Corriente		
Inmueble Maquinaria y Equipo Neto	17,857.74	19,841.93
Total Activo No Corriente	17,857.74	19,841.93
TOTAL ACTIVO	306,928.70	168,589.48
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Trib. y Aport. Sis. Pens. y Salud por Pagar	27,367.00	21,649.51
Cuentas por pagar a comerciales	98,750.00	22,622.02
Cuentas por Pagar Acción, Directores y Ger.		20,000.00
Total Pasivo Corriente	126,117.00	64,271.53
Pasivo No Corriente		
Total Pasivo No Corriente	-	-
Total Pasivo	126,117.00	64,271.53
PATRIMONIO		
Capital	45,000.00	45,000.00
Resultados Acumulados	59,317.95	27,241.00
Resultados del Ejercicio	76,493.76	32,076.95
Total Patrimonio	180,811.70	104,317.95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	306,928.70	168,589.48

Fuente: Promedical Group SRL (2019-2020). Estado de Situación Financiera.

Nota: Se puede observar un incremento en el estado de situación financiera del periodo 2019 al 2020, debido al incremento de los ingresos, la empresa procedio a abastecerse de mayor mercaderia debido a que los laboratorios indicaban escases de las moléculas para fabricación de los medicamentos.

Tabla 8. Estado de resultados 2019 - 2020

PROMEDICAL GROUP S.R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01-01-2020 AL 31-12-2020 y 01-01-2019 Y 31/12/2019
(Expresado en Soles)

	2020	2019	VARIACION
Ventas	1,264,386.44	974,205.00	30%
(-) Costo de Ventas	- 943,647.00	- 729,387.00	29%
UTILIDAD BRUTA	320,739.44	244,818.00	31%
Gastos de ventas	- 166,411.00	- 144,040.00	16%
Gastos de Administracion	- 45,826.66	- 65,136.95	-30%
Otros Ingresos Operativos	-	-	0%
Otros gastos operativos	-	-	0%
UTILIDAD OPERATIVA	108,501.78	35,641.05	204%
Ingresos Financieros	-	-	0%
Gastos Financieros	-	-	0%
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	108,501.78	35,641.05	204%
Impuesto a la renta	- 32,008.03	- 3,564.11	798%
RESULTADO DEL EJERCICIO	76,493.76	32,076.95	138%

Fuente: Promedical Group SRL (2019-2020). Estado de Situación Financiera.

Nota: En la presente tabla se observa el estado de resultados de los periodos 2019 – 2020 de la empresa Promedical Group S.R.L., donde se puede observar un incremento del 138% en el resultado del ejercicio producto de un mayor ingreso producida un incremento en la demanda con relación a sus ventas del rubro farmacéutico producido por el Covid - 19.

Tabla 9. Flujo de caja 2019.

FLUJO DE CAJA
PROMEDICAL GROUP S.R.L.
DEL 01-01-2019 AL 31-12-2019
(Expresado en Soles)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total	
Saldo inicial	6,730.00	18,698.25	22,708.47	24,258.04	22,585.13	80,060.96	84,247.23	60,728.18	61,548.19	91,408.46	101,350.18	78,536.45		
Ingresos														
Cobro de ventas en efectivo	5,739.52	8,358.88	8,520.07	12,648.66	39,298.72	22,718.54	36,635.93	17,205.34	21,862.57	31,140.91	14,641.91	11,141.32	229,912.38	
Cobros de ventas a crédito	22,958.08	33,435.54	34,080.29	50,594.62	157,194.88	90,874.16	146,543.73	68,821.38	87,450.27	124,563.63	58,567.65	44,565.30	919,649.52	
Cobros por ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prestamos accionista	20,000.00													
Total Ingresos	48,697.60	41,794.42	42,600.36	63,243.28	196,493.60	113,592.70	183,179.66	86,026.72	109,312.84	155,704.54	73,209.56	55,706.62	1,169,561.90	
Egresos														
Pago a proveedores contado	4,850.04	4,499.10	5,226.93	9,897.60	21,610.28	18,263.57	37,586.30	13,112.40	11,419.33	25,020.25	15,223.42	5,426.11	172,135.33	
Pago a proveedores credito	19,400.14	17,996.42	20,907.71	39,590.42	86,441.14	73,054.27	150,345.22	52,449.58	45,677.33	100,080.99	60,893.66	21,704.45	688,541.33	
Pago de nómina	4,089.00	4,089.00	4,089.00	4,089.00	4,089.00	4,089.00	6,439.00	6,439.00	4,089.00	4,089.00	5,133.00	8,083.00	58,806.00	
Pago de Seguridad social	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	531.00	531.00	5,292.00	
Pago de honorarios	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	3,550.00	42,600.00	
Pago de impuestos	1,043.22	3,475.19	3,053.25	2,902.20	15,988.98	4,841.84	1,603.70	4,215.30	9,354.75	6,647.60	487.11	5,067.20	58,680.32	
Pago de luz	-	472.20	140.00	173.20	106.10	132.00	184.00	165.00	185.00	173.00	162.00	154.00	2,046.50	
Pago de agua	-	63.50	79.00	84.00	89.50	91.00	94.00	102.00	98.00	95.00	89.00	87.00	972.00	
Internet- telefono	-	89.90	89.90	89.90	89.90	89.90	89.90	89.90	89.90	89.90	89.90	89.90	988.90	
Pago de alquiler	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	16,800.00	
Pago courier	573.95	835.89	852.01	1,264.87	3,929.87	2,271.85	3,663.59	1,720.53	2,186.26	3,114.09	1,464.19	1,114.13	22,991.24	
Otros gastos	1,400.00	890.00	1,240.00	1,452.00	1,300.00	1,200.00	1,320.00	1,540.00	980.00	1,080.00	7,000.00	5,200.00		
Total Egresos	36,729.35	37,784.19	41,050.80	64,916.19	139,017.77	109,406.43	206,698.71	85,206.71	79,452.57	145,762.83	96,023.28	52,406.79	1,094,455.61	
Flujo de caja operativo	11,968.25	4,010.23	1,549.56	- 1,672.91	57,475.83	4,186.27	- 23,519.05	820.01	29,860.27	9,941.71	- 22,813.72	3,299.83		
Flujo de caja acumulado	18,698.25	22,708.47	24,258.04	22,585.13	80,060.96	84,247.23	60,728.18	61,548.19	91,408.46	101,350.18	78,536.45	81,836.29		
Financiamiento														
Préstamo recibido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Flujo de caja financiero	18,698.25	22,708.47	24,258.04	22,585.13	80,060.96	84,247.23	60,728.18	61,548.19	91,408.46	101,350.18	78,536.45	81,836.29		

Fuente: Elaboración propia. Flujo de caja de la empresa Promedical Group SRL (2019)

Tabla 10. Flujo de caja 2020.

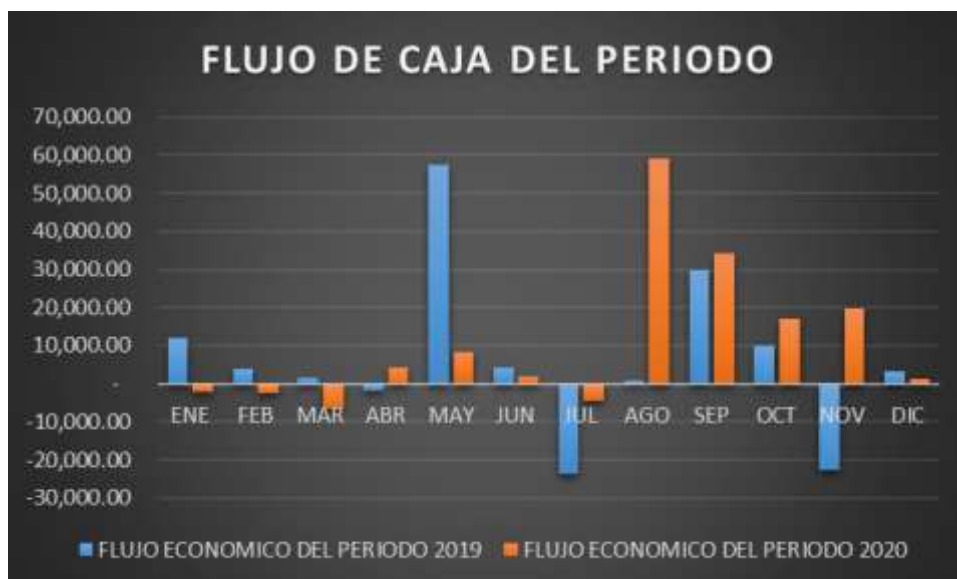
FLUJO DE CAJA
PROMEDICAL GROUP S.R.L.
DEL 01-01-2020 AL 31-12-2020
(Expresado en Soles)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total	Estadística
Saldo inicial	81,836.29	58,600.44	56,210.44	49,630.43	53,822.82	62,159.27	63,974.85	59,407.44	118,383.74	152,672.64	169,886.70	189,703.13		
Ingresos														
Cobro de ventas en efectivo	7,825.60	8,794.00	6,303.00	10,743.40	17,293.20	34,917.20	47,774.60	28,966.40	39,739.00	15,862.00	56,198.80	23,978.00	298,395.20	
Cobros de ventas a crédito	31,302.40	35,176.00	25,212.00	42,973.60	69,172.80	139,668.80	191,098.40	115,865.60	158,956.00	63,448.00	224,795.20	95,912.00	1,193,580.80	
Cobros por ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Ingresos	39,128.00	43,970.00	31,515.00	53,717.00	86,466.00	174,586.00	238,873.00	144,832.00	198,695.00	79,310.00	280,994.00	119,890.00	1,491,976.00	
Egresos														
Pago a proveedores contado	5,655.50	6,625.70	4,813.22	6,034.05	11,936.64	31,242.62	44,859.12	9,764.97	27,422.26	7,588.11	47,438.60	19,319.90	222,700.69	
Pago a proveedores credito	22,622.02	26,502.80	19,252.88	24,136.19	47,746.58	124,970.50	179,436.46	39,059.89	109,689.02	30,352.43	189,754.38	77,279.62	890,802.77	
Pago de nómina	4,089.00	4,089.00	4,089.00	4,089.00	4,089.00	4,089.00	6,439.00	6,439.00	4,089.00	4,089.00	4,089.00	6,439.00	56,118.00	
Pago de Seguridad social	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	423.00	5,076.00	
Pago de impuestos	2,574.69	2,572.56	1,767.54	5,587.37	6,355.24	4,359.67	3,459.05	22,781.36	14,613.09	9,816.48	10,393.46	5,526.55	89,807.04	
Pago de luz	260.20	236.10	240.00	273.20	206.10	281.40	296.10	265.00	285.00	273.00	262.00	254.00	3,132.10	
Pago de agua	180.00	176.00	204.00	210.00	208.20	182.00	204.00	227.30	223.20	225.00	198.00	174.00	2,411.70	
Internet- telefono	89.90	227.20	227.20	227.20	227.20	227.20	227.20	227.20	227.20	227.20	227.20	227.20	2,589.10	
Pago de alquiler	1,400.00	1,400.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	2,700.00	29,800.00	
Pago courier	1,469.54	1,527.64	1,378.18	1,644.60	1,637.59	1,895.03	2,866.48	1,737.98	2,384.34	1,951.72	3,371.93	1,438.68	23,303.71	
Otros gastos	2,600.00	2,580.00	3,000.00	4,200.00	2,600.00	2,400.00	2,530.00	2,230.00	2,350.00	4,450.00	2,320.00	5,000.00		
Total Egresos	41,363.85	46,360.00	38,095.02	49,524.61	78,129.55	172,770.42	243,440.40	85,855.70	164,406.11	62,095.94	261,177.57	118,781.95	1,362,001.12	
Flujo de caja operativo	- 2,235.85	- 2,390.00	- 6,580.02	4,192.39	8,336.45	1,815.58	- 4,567.40	58,976.30	34,288.89	17,214.06	19,816.43	1,108.05		
Flujo de caja acumulado	79,600.44	56,210.44	49,630.43	53,822.82	62,159.27	63,974.85	59,407.44	118,383.74	152,672.64	169,886.70	189,703.13	190,811.17		
INVERSION														
Préstamo recibido	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000.00	
Pago de interes	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000.00	
Total Financiamiento	21,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,000.00	
Flujo de financiamiento	58,600.44	56,210.44	49,630.43	53,822.82	62,159.27	63,974.85	59,407.44	118,383.74	152,672.64	169,886.70	189,703.13	190,811.17		

Fuente: Elaboración propia. Flujo de caja de la empresa Promedical Group SRL (2020)

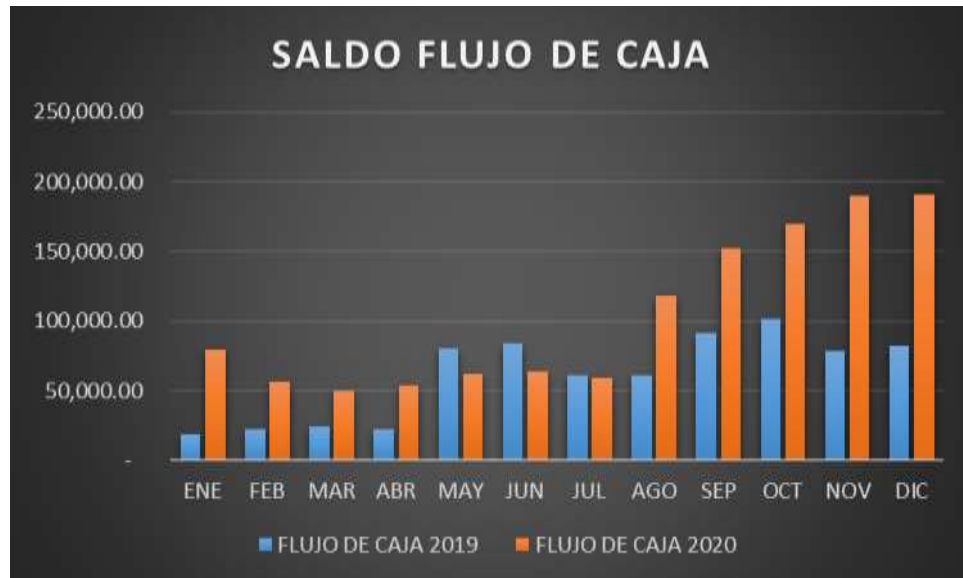
ANALISIS DEL FLUJO DE CAJA 2019 – 2020

FLUJO DE CAJA DEL PERIODO 2019 - 2020



NOTA: La siguiente grafica nos muestra las variaciones del flujo de caja operativo de manera mensual de la empresa Promedical Group.S.R.L.,es decir el resultado de los ingresos menos los egresos del mes sin contar con saldo inicial del periodo anterior, se puede observar saldos negativos críticos en los meses Julio y noviembre del 2019 esto se debe a que sus egresos superan sus ingresos, indicando, que de no contar con un saldo acumulado positivo en el ejercicio anterior deberíamos optar por financiamiento para poder afrontar las obligaciones a corto plazo. Buscar estrategias financieras para poder salvaguardar el normal funcionamiento operacional de la empresa.

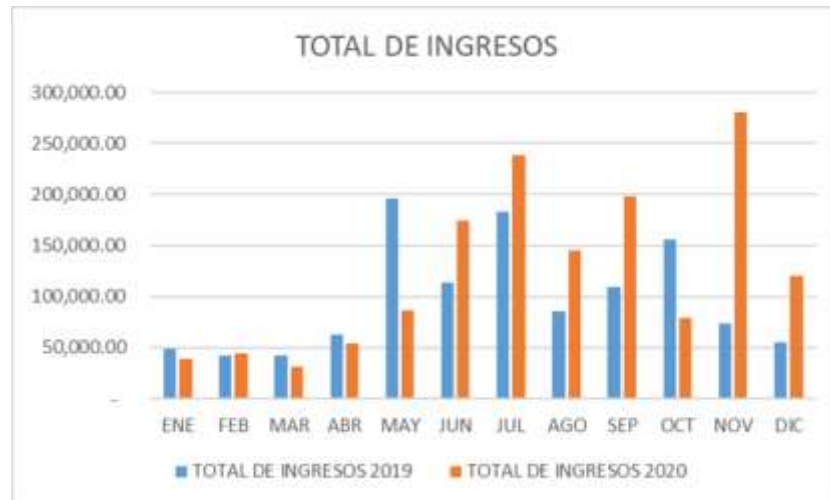
SALDO DEL FLUJO DE CAJA 2019 – 2020



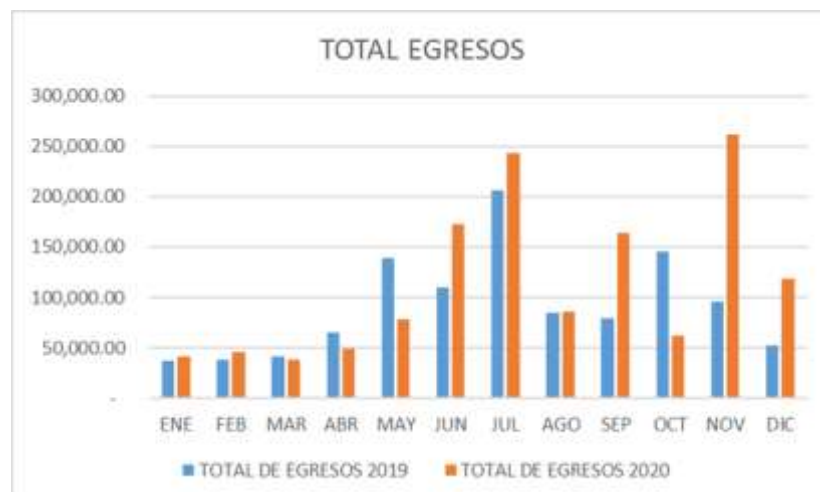
NOTA: En la siguiente grafica se puede observar el saldo del flujo económico, es flujo de caja operativo mas el saldo acumulado de los periodos 2019 – 2020, los sus resultados fueron positivos para ambos periodos, esto indica que la empresa cuenta con la liquidez suficiente para asumir sus obligaciones a corto plazo.

	SALDO FLUJO DE CAJA		
	2019	2020	VARIACION%
ENE	18,698.25	79,600.44	326%
FEB	22,708.47	56,210.44	148%
MAR	24,258.04	49,630.43	105%
ABR	22,585.13	53,822.82	138%
MAY	80,060.96	62,159.27	-22%
JUN	84,247.23	63,974.85	-24%
JUL	60,728.18	59,407.44	-2%
AGO	61,548.19	118,383.74	92%
SEP	91,408.46	152,672.64	67%
OCT	101,350.18	169,886.70	68%
NOV	78,536.45	189,703.13	142%
DIC	81,836.29	190,811.17	133%

VARIACION DEL LOS INGRESOS Y EGRESOS



NOTA: En la siguiente grafica se observan las variaciones 2019 – 2020, de los ingresos obtenidos por la empresa Promedical Group S.R.L. en relacion a las ventas al contado y al crédito.



NOTA: En la siguiente grafica se observan las variaciones de egresos de la Promedical Group S.R.L. 2019 – 2020.

- **DECISIONES OPERATIVAS:** La aplicación del flujo de caja en la empresa Promedical Group S.R.L para los periodos 2019 – 2020 dieron resultados positivos. Indicando que las decisiones operativas tomadas en ese periodo fueron correctas. A través de la aplicación del flujo de caja histórico se puede realizar proyecciones que nos va a permitir obtener resultados a través de simulaciones, de ciertas decisiones que puedan afectar directamente el normal funcionamiento operacional de la empresa. Ya que al obtener el resultado sea positivo o negativo será podrá analizar la adquisición de más mercadería evaluando el comportamiento de mercado en caso de escases, buscando un mejor precio por volumen. En el caso que sea negativo se podrá reevaluar los acuerdos con los proveedores y solicitar la posibilidad de un incremento en los días de crédito, o analizar la posibilidad de aplicación de algún descuento en las facturas por pronto pago.
- **DECISIONES INVERSION:** La empresa hasta el momento no ha tomado decisiones de inversión, pero con el flujo de caja pueden proyectar la adquisición de un almacén propio, y la adquisición de una unidad móvil para realizar las entregas, y ya no tercerizar la distribución de los medicamentos, asegurando así la calidad en cada entrega.
- **DECISIONES DE FINANCIAMIENTO:** Para la adquisición de un almacén propio o la unidad para el transporte de medicamentos se puede evaluar un financiamiento que se ajuste a la necesidad de la empresa y a su

capacidad de pago, buscando mejores opciones crediticias y maximizando los beneficios obtenidos.

CONCLUSIONES

1. La empresa Promedical Group fue afectada de manera positiva por la crisis sanitaria que se está viviendo en la actualidad con el COVID – 19, ya que el giro comercial de la empresa está vinculado directamente con el sector salud y esto ha generado una mayor demanda de atención. Es así que el nivel de ingresos con relación a sus ventas en el periodo 2020 se ha incrementado con relación al año 2019. El resultado del flujo de caja aplicado en ambos periodos fue positivo.
2. La empresa no tomaba en cuenta la herramienta del flujo de caja para la toma de decisiones, por desconocimiento del mismo, por cual no optaron por acceder a un crédito o inversión, sus saldos del flujo de caja fueron positivos. Sus decisiones operativas fueron favorables ya que se vio un incremento en el resultado del ejercicio 2020 con relación al 2019. Pero ante la incertidumbre de la crisis sanitaria han optado por su aplicación de herramientas financiera como el flujo de caja para evaluar proyectos y anticiparse a los resultados, de esa forma sus decisiones estarán respaldadas disminuyendo así el riesgo de la incertidumbre de sus flujos.
3. La liquidez de la empresa no se vio afectada ya que hubo mayor ingresos producto de la alta demanda de medicamentos. Se puede concluir que el Covid – 19 en la empresa Promedical Group S.R.L. fue positiva, esto fue respaldado con el flujo de caja aplicado en ambos periodos, también se

pudo conocer que la empresa mantiene acuerdos comerciales de exclusividad con laboratorios de medicamentos especializados, además que mantienen una diversa cartera de clientes. El crecimiento de la empresa pudo ser mayor debido a esos factores, por lo cual la empresa ha optado por la utilización de herramientas financieras para mejorar las decisiones en la alta dirección y así poder evaluar proyectos, realizando proyecciones correspondientes.

BIBLIOGRAFIA

Añacata, J. M. (2016). El flujo de caja y su incidencia en las decisiones de gestión de las Mypes caso: Justo a Tiempo Perú SRL-Arequipa 2015. Recuperado de <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/3716>

Chicaña Cacya, Y. G. (2018). Aplicación del flujo de caja y análisis financiero; y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa de transporte turístico-Turismo D&M EIRL Arequipa-2017. Recuperado de <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/8601>

Contreras, J. P. (2014). *Análisis de Estados Financieros*. Editorial Macro.

Emprende, B. (2010). Define y proyecta el flujo de caja de tu empresa. Recuperado de: https://bibliotecadigital.ccb.org.co/bitstream/handle/11520/1466/3615_15_02_10_2doc_flujocaja.pdf?sequence=1

Fagilde, C. (2009). Presupuesto empresarial. *Un enfoque Práctico para el Aula. Venezuela: Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales Ezequiel Zamora*. Recuperado de: <http://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-3-Manual-de-Presupuesto-Empresarial.pdf>

Flores Soria Jaime (2009) Contabilidad Gerencial. Lima: CECOF ASESORES.

Flores, J. (2013). Flujo de caja. *Lima, Perú: Pacífico Editores*.

Forero, D. Y., & Jiménez G. A. (2021) Efecto financiero del COVID-19 en las entidades de salud del Meta con giro directo de recursos y la afectación

en el flujo de caja “Hospital caso región del Ariari”. Recuperado de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/21181/1/UPS-CT009305>

Hinostroza Flores, B. Y., & Chumpitazi Dulanto, A. M. Análisis del impacto del Covid-19 en la liquidez y solvencia en las empresas del sector hotelero supervisadas por la SMV. Recuperado de <http://hdl.handle.net/20.500.12404/18074>

López, M.C. (2021). “Valoración GRUPO NUTRESA S.A.: mediante método de flujo de caja descontado. Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/182040>

Ortiz Niño, D. y Ortiz Anaya, H. (2018). *Flujo de Caja y proyecciones financieras con análisis de riesgo*. Bogotá, Colombia: Fundación Universidad Externado de Colombia.

Padilla, M. C. (2012). *Gestión financiera*. Eco. Ediciones. Recuperado de: <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=cr80DgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&ots=ir3v>

Thompson, I. (2008). Definición de finanzas. *PromonegocioS. net*. Recuperado de <https://www.promonegocios.net/economia/definicion-finanzas.html>

ANEXOS

ANEXO Nº 01: CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Nº	CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	AGOSTO				SETIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Identificación de una problemática de la empresa.																				
2	Formulación del tema de aplicación.																				
3	Búsqueda de información relacionada al tema.																				
3	Búsqueda de antecedentes nacionales e internacionales.																				
4	Recolección y conceptualización de términos aplicar.																				
5	Identificación y análisis de las operaciones comerciales y funcionales de la empresa.																				
6	Solicitar los registros (compras y ventas), estados financieros, y extractos bancarios de la empresa																				
7	Recolectar información de la situación socio económica de la empresa.																				
8	Analizar y verificar la información proporcionada																				
9	Elaboración del flujo de caja																				
10	Análisis de los resultados obtenidos																				
11	Elaboración de las conclusiones																				


Fuente: Elaborada por el investigador

ANEXO N° 2: PRESUPUESTO DEL PROYECTO

Nº	DETALLE	CANTIDAD	TIEMPO HORAS	COSTO	TOTAL
A	MANO DE OBRA				
1	SALARIO DEL INVESTIGADOR	1	896	S/.0.00	S/.0.00
2	ASESOR DEL PROYECTO	1	64	S/.0.00	S/.0.00
B	EQUIPOS UTILIZADOS				
3	INTERNET	1	600	S/.0.07	S/.42.00
4	LAPTOP	1	850	S/.0.01	S/.10.20
5	IMPRESORA	1	3	S/.0.20	S/.0.60
6	CELULAR	1	520	S/.0.15	S/.78.00
C	SERVICIOS				
7	INTERNET	1	600	S/.0.07	S/.42.00
8	LUZ	0	1620	S/.0.06	S/.90.72
D	VIATICOS				
9	MOVILIDAD	40	0	S/.1.00	S/.40.00
10	ALIMENTACION	20	0	S/.7.00	S/.140.00
E	MATERIALES				
11	FOTOCOPIAS	30	0	S/.0.10	S/.3.00
12	HOJAS BON	480	0	S/.0.01	S/.4.80
13	SUMISTROS DE PROTECCION COVID - MASCARILLAS	194	0	S/.1.00	S/.194.00
14	RESALTADORES - LAPICEROS	2	0	S/.1.50	S/.3.00
15	IMPREVISTOS	1	0	S/.20.00	S/.20.00
TOTAL					S/.670.00

Fuente: Elaborada por el investigador

ANEXO N° 3: CARTA CANJE



PROMEDICAL GROUP S.R.L.
DISTRIBUIDORA SINGUERA

Arequipa 06 de diciembre del 2021

SEÑORES:

HOSPITAL GOYENCHE DEL GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA

ATENCIÓN:

ALMACEN CENTRAL

ASUNTO: CARTA DE CANJE POR VENCIMIENTO

Por medio de la presente le informamos que se le ha sido atendido lo siguiente:


- BETAMETASONA 4MG/ML CAJA X 25 AM - LABORATORIO OTARVASQ
- Lote: 2051050
- F.V.:30/05/22

- GUIA DE REMISION 003-0402 FACTURA: FF01-1067

En la cual nos comprometemos a REALIZAR EL CANJE AUTOMATICO DEL PRODUCTO, si este aún no se ha consumido en su totalidad hasta la fecha de su vencimiento y/o solicitud de la institución.



Así mismo, para que este canje sea efectivo, vuestra representada nos informara mediante una carta y/o correo electrónico a la siguiente dirección: logistica@promedicalgrupo.com o comunicándose con el representante de Ventas ,para atender oportunamente y a la brevedad posible su solicitud.

Atentamente.

PROMEDICAL GROUP S.R.L.

Karina Cecilia Andia Diaz
GERENTE GENERAL
RUC: 20607796478

Fuente: (Promedical Group,2021)

ANEXO N° 4: FACTURA ELECTRONICA

 PROMEDICAL GROUP S.R.L.	PROMEDICAL GROUP S.R.L. RUC 20602796478 MZA, F LOTE, 6 URB. ADUCA (SOLAR DE CHALLAPAMPA), CERRO COLORADO, AREQUIPA - AREQUIPA Central telefónica: 054-546364 / 946342366 Email: ventas@promedicalgroup.com	FACTURA ELECTRÓNICA FF01-00001067					
FECHA DE EMISIÓN : 2021-12-06 FECHA DE VENCIMIENTO : 2022-01-06 CLIENTE: : HOSPITAL GOYENECHE DEL GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA RUC : 20163654246 DIRECCIÓN: : AV. GOYENECHE NRO. 519 AREQUIPA - AREQUIPA - AREQUIPA ...							
Guías de remisión ORDEN DE COMPRA : 0001652							
CANT.	UNIDAD	DESCRIPCIÓN	LOTE	SERIE	P.UNIT	DTO.	TOTAL
700	NILI	BETAMETASONA 4MG/ML CAJA X 25 AM - LABORATORIO OTARVASQ [Lote: 2051050] [30/05/22]			2.70	0	1.890.00
600	NILI	[INSOM] - ZOLPIDEM HEMITARTRATO 10 MG CAJA X 30 COM [Lote: 43916] [30/04/23]			1.40	0	840.00
						OP. GRAVADAS: S/	2,313.56
						IGV: S/	416.44
						TOTAL A PAGAR: S/	2,730.00
SON: DOS MIL SETECIENTOS TREINTA CON 00/100 SOLES Guía de Remisión: 003-0402 Condiciones de Pago: CREDITO(30 DIAS) BANCO DE CREDITO DEL PERU Soles N°: 215-2497483-0-16 CCI: 002-215-002497483016-28 BBVA CONTINENTAL Soles N°: 0011-0778-84-0100013410 CCI: 011-778-000100013410-84							
							
						Código Hash: 948222ba7d9c2f92a0a21u210c+	
Vendedor: Administrador							

Fuente: (Promedical Group,2021)

ANEXO N° 5: ORDEN DE COMPRA



PROMEDICAL GROUP S.R.L.
COMERCIALIZADORA S.A.S.
RUC : 20602796478
 Urb. Aduca F-6 Cerro Colorado-Arequipa-Arequipa-
 Arequipa
 Teléfono: (054) 5465464 // 946-342-366 // 998-100-800
 Email: logistica@promedicalgrupo.com

ORDEN DE COMPRA
N° 0226- 2021

FECHA	20/05/2021
--------------	------------

SRES: PHARMACEUTICAL DISTOLOZA S.A.

ITEM	PRODUCTO	UM	CANT.	PRECIO UNIT.	TOTAL
1	VASOPRESINA 200IIML	AM	100	0.00000	0.00000
3					-
TOTAL					0.00000

NOTAS

* No se Recepcionara Productos con menos de 18 meses de vigencia, caso contrario previa coordinacion
 * ADJUNTAR: PROTOCOLO DE ANALISIS , REGISTRO SANITARIO, BPM de los productos adquiridos
 * IMPORTANTE: El horario de recepción de los productos es de Lunes a Sabado de 3:00 pm a 7:00 pm, Si la entrega del producto estuviera fuera de ese horario por favor comunicarnos y se tomen las coordinaciones necesarias con nuestro Courier y evitar penalidades ya que trabajamos con entidades del estado.
 * Consignar la direccion en la Guia de Remisión: Alto bordo seccion 2 sub lote B S/N, Distrito de Jacobo Hunter-Arequipa.

CONDICIONES DE COMPRA

PLAZO DE ENTREGA: **INMEDIATA**
FORMA DE PAGO: **CREDITO 30 DIAS**

PROMEDICAL GROUP S.R.L.
 KARINA CORDERO ALVARO OJEDA
 GERENTE GENERAL
 RUC: 20602796478

Fuente: (Promedical Group,2021)