



UNIVERSIDAD  
DE PIURA

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES**

**Diseño e implementación del flujo de caja para mejorar la  
gestión de tesorería en una empresa manufacturera de México**

Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de  
Contador Público

**Ximena Azucena Cisterna Chávez**

Revisor:  
Dr. Alvaro Edmundo Tresierra Tanaka

Piura, septiembre de 2025

## Declaración Jurada de Originalidad del Trabajo Final

Yo, Ximena Azucena Cisterna Chávez, egresado del Programa Académico de Contabilidad y Auditoría de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Piura, identificado(a) con DNI: 73495413, declaro que:

Soy autor del trabajo final titulado:

**“Diseño e implementación del flujo de caja para mejorar la gestión de tesorería en una empresa manufacturera de México”**

El mismo que presento bajo la modalidad de Trabajo de suficiencia profesional para optar el Título profesional de Contador Público.

El texto de mi trabajo final es original y no vulnera los derechos de terceros o, de ser el caso, derechos de los coautores, incluidos los derechos de propiedad intelectual, datos personales, entre otros. En tal sentido, el texto de mi trabajo final no ha sido plagiado total ni parcialmente, para lo cual, he respetado las normas internacionales de citas y referencias de las fuentes consultadas. Asimismo, el texto del trabajo final que presento no ha sido publicado ni presentado antes en cualquier medio electrónico o físico; y que la investigación, los resultados, datos, conclusiones y demás información presentada que atribuyo a mi autoría son veraces.

En caso de detectarse el incumplimiento de lo declarado asumo frente a terceros, la Universidad de Piura y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

La asesoría del trabajo estuvo a cargo de los siguientes docentes de la Universidad de Piura:

- Dr. Alvaro Edmundo Tresierra Tanaka, identificado con DNI: 02845622

Declaro (declaramos) que:

Luego de haber empleado el software de coincidencia Turnitin, revisado las fuentes de información señaladas por el autor, y en razón de mi (nuestra) experiencia como investigador(es), declaro (declaramos) que las ideas expuestas en el trabajo final alcanzan las condiciones de calidad, integridad y originalidad acorde a los objetivos institucionales y estándares en materia de investigación. Finalmente, no asumo (asumimos) responsabilidad por la posible vulneración de derechos de autor en el trabajo final referido, pues tal responsabilidad es exclusiva del autor.

Fecha: 23/09/2025.



Firma del autor<sup>1</sup>



Firma del asesor<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Firma idéntica al DNI. No se admite digital, salvo certificado.

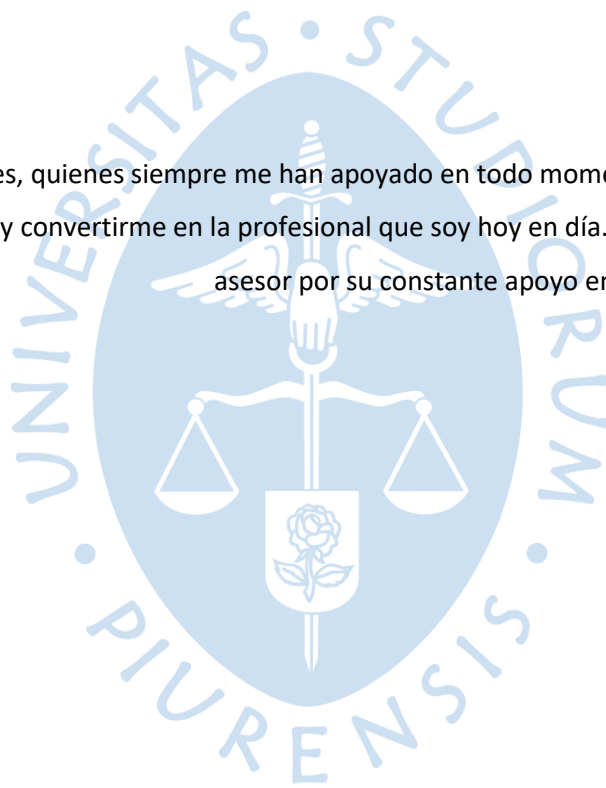


## **Dedicatoria**

A mi familia, en especial a mi pequeño sobrino y ahijado, Alejandro.

## **Agradecimientos**

A mis padres, quienes siempre me han apoyado en todo momento, han sido la base para alcanzar mis objetivos y convertirme en la profesional que soy hoy en día. Asimismo, agradecer a mi asesor por su constante apoyo en el desarrollo del informe.



## Resumen

El presente trabajo de suficiencia profesional evalúa la importancia de la implementación del flujo de caja en una empresa y la mejora que presenta en la gestión de tesorería. Esta herramienta se aplicó en una empresa manufacturera de México debido a su acelerado crecimiento y en especial, por tratarse de un instrumento financiero clave en la gestión del área de tesorería y finanzas.

Se ha aplicado una metodología cualitativa, adoptando un enfoque técnico-descriptivo, lo que permite detallar el desarrollo y ejecución del flujo de caja semanal y mensual con la finalidad de lograr una gestión eficiente en el área.

Se concluyó que la implementación del flujo de caja brinda un mayor control de los fondos de la empresa, facilita la toma de decisiones y contribuye a una mejor proyección de los flujos de efectivo de la compañía durante un periodo de tiempo.



## Tabla de contenido

Introducción .....	8
Capítulo 1. Información general.....	9
1.1 Descripción de la empresa .....	9
1.1.1 Ubicación.....	9
1.1.2 Actividad.....	9
1.1.3 Misión y visión de la empresa .....	9
1.1.4 Organización .....	10
1.2 Descripción general de la compañía .....	11
1.2.1 Actividad profesional desempeñada.....	11
1.2.2 Propósito del puesto .....	11
1.2.3 Producto o proceso que es objeto del informe .....	12
1.2.4 Resultados concretos logrados .....	12
Capítulo 2. Desarrollo del trabajo .....	13
2.1 Teoría y práctica en el desempeño profesional.....	13
2.1.1 Flujo de caja .....	13
2.1.2 Tipos de flujo de caja .....	13
2.1.3 Elaboración del flujo de caja .....	15
2.1.4 Gestión de tesorería.....	16
2.1.5 Apalancamiento Financiero .....	16
2.2 Antecedentes .....	17
2.3 Descripción de las acciones, metodologías y procedimientos.....	17
Capítulo 3. Aporte y desarrollo de la experiencia .....	19
3.1 Implementación del flujo de caja.....	19
3.2 Aportes.....	21
3.3 Desarrollo de la experiencia.....	22
Conclusiones.....	23
Recomendaciones .....	24
Glosario .....	25
Lista de abreviaturas .....	26
Referencias .....	27
Anexos .....	30
Anexo A. Ruta del sistema SAP para descargar el libro mayor 42 .....	31
Anexo B. Ruta del sistema SAP para descargar el libro mayor 12 .....	32

## Lista de figuras

<b>Figura 1</b> Organigrama de la compañía de México.....	10
<b>Figura 2</b> Organigrama de la Gerencia corporativa de administración y finanzas .....	10
<b>Figura 3</b> Tipos de flujo de caja.....	14
<b>Figura 4</b> Formato del flujo de caja diario .....	20
<b>Figura 5</b> Formato del flujo de caja mensual.....	21



## Introducción

El flujo de caja tiene como uno de sus principales objetivos garantizar la liquidez en la compañía a fin de cubrir con sus obligaciones. Esta herramienta permite tomar decisiones adecuadas debido a que detalla los ingresos de flujos de efectivo y su capacidad de pago en un periodo de tiempo, previendo una posible crisis de liquidez en la compañía.

El presente trabajo se basa en exponer la importancia de la implementación y el buen manejo del flujo de caja en una empresa manufacturera de México donde, de manera detallada, la autora expone su experiencia en la compañía y los resultados que esta herramienta proporcionó. El informe se divide en tres capítulos en el cual la autora expone el proceso que conllevó la ejecución del flujo de caja en una empresa ubicada en la zona norte de México.

En el primer capítulo se aborda la información general de la empresa tales como una breve descripción, misión, visión y el organigrama de la empresa. Asimismo, se detalla un resumen donde se explica el problema identificado por la autora que es objeto del informe y los resultados concretos logrados.

El segundo capítulo se basa en el desarrollo del trabajo, incluyendo el marco teórico, antecedentes, descripción de las acciones, metodología y procedimientos. En este último punto se explican las principales actividades realizadas para llegar al objetivo logrado posterior a la implementación del flujo de caja.

Finalmente, en el tercer capítulo la autora detalla cada etapa del proceso de implementación del flujo de caja. Así como los aportes realizados a la compañía manufacturera y el desarrollo de su experiencia laboral.

## Capítulo 1. Información general

### 1.1 Descripción de la empresa

La compañía es una empresa del sector industrial dedicada a la fabricación y comercialización de coberturas traslúcidas conformadas por dos laminas que presentan alveolos en su interior, lo que permite el aislamiento acústico y térmico, también conocidas como planchas de policarbonato alveolar. Desde su puesta en marcha hace tres años, ha logrado distribuir sus productos en todo el país en colaboración con clientes estratégicos, demostrando la alta calidad en sus materiales y obteniendo reconocimiento en la región.

La compañía pertenece a un grupo empresarial con más de 15 años de experiencia en el mercado quienes se encargan de atender, en su mayoría, a los países de las regiones sur.

#### 1.1.1 Ubicación

La compañía se sitúa en la zona norte de México y su matriz se encuentra ubicada en Perú.

#### 1.1.2 Actividad

La compañía se especializa en la transformación de resinas plásticas de alta calidad para materiales de construcción y mejoramiento del hogar. Actualmente cuenta con una línea de producción para la fabricación de paneles de policarbonato alveolar<sup>1</sup>.

#### 1.1.3 Misión y visión de la empresa

Su misión se basa en fabricar y comercializar productos de alta calidad. Además de ofrecer un servicio post-venta eficaz, logrando la satisfacción del cliente.

La visión de la empresa es ser líder en el mercado mexicano con la venta de productos para el mejoramiento del hogar y materiales de construcción, cumpliendo con ofrecer paneles de policarbonato alveolar de la mejor calidad que se puedan encontrar en la región.

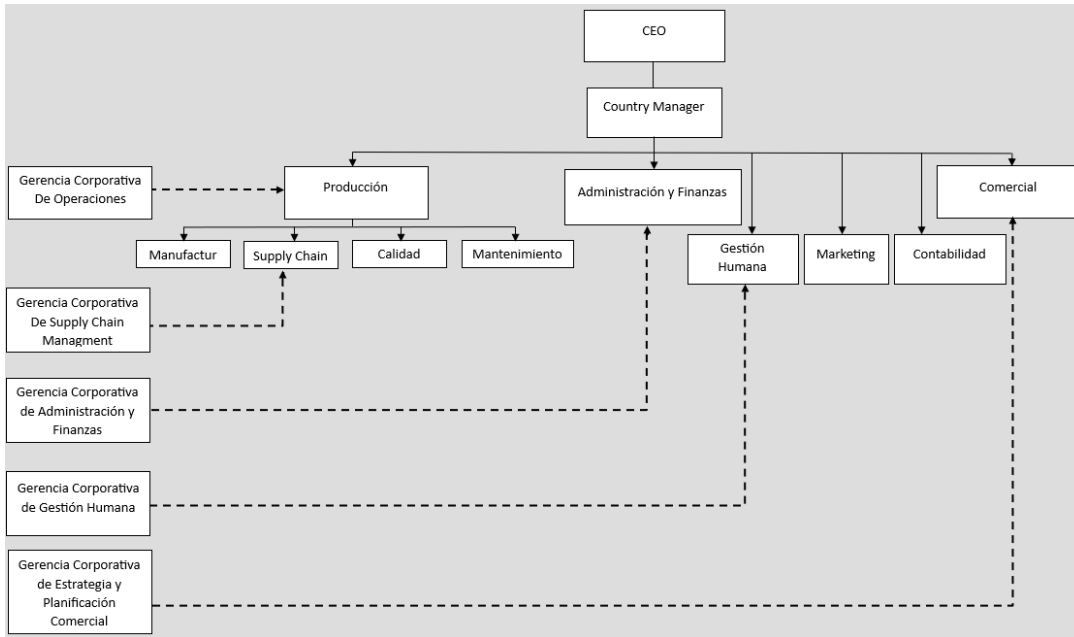
---

<sup>1</sup> Plásticos de ingeniería en forma de planchas utilizadas para permitir el paso de luz natural.

1.1.4 Organización

Figura 1

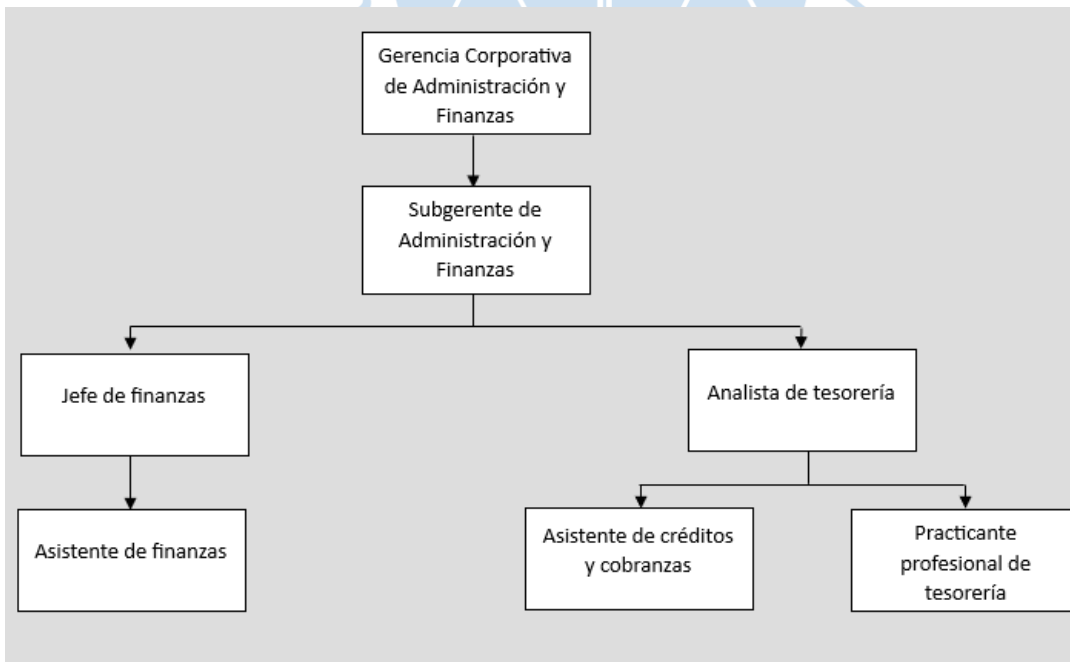
Organigrama de la compañía de México



Nota. Elaboración propia basada en la información brindada por la compañía (2025).

Figura 2

Organigrama de la Gerencia corporativa de administración y finanzas



Nota. Elaboración propia basada en la información brindada por la compañía (2025).

## **1.2 Descripción general de la compañía**

La autora inició sus labores el primero de febrero del 2023 como asistente de tesorería para la empresa matriz ubicada en Perú. Posteriormente, en febrero del 2024 obtuvo un ascenso como analista de tesorería, esta posición corresponde a la subárea del mismo nombre, que a su vez, forma parte del área de Administración y finanzas. Esta área específica se encuentra conformada por un analista de tesorería, un asistente de créditos y cobranzas y un practicante profesional.

Desde el inicio de sus labores, la autora ha asumido diversos compromisos dentro de los cuales se encuentra la conciliación bancaria, gestión con bancos y análisis de gastos financieros. Durante su desempeño como analista de tesorería se percató que la compañía mexicana constantemente no podía pagar a sus proveedores según su fecha de vencimiento, generando un deterioro en la relación comercial. Además, solicitaba, de manera regular, préstamos a corto plazo a su matriz originando un incremento no presupuestado del gasto financiero.

Debido al impacto que esto significaba para la empresa de Perú y con el objetivo de fortalecer la gestión de tesorería en ambos países, la autora buscó una solución e implementó el flujo de caja semanal para la empresa de México, lo cual finalmente resultó relevante y de gran utilidad para la toma de decisiones de la compañía.

### **1.2.1 Actividad profesional desempeñada**

Desde el 2023, la autora ha desempeñado distintas actividades como asistente y analista de tesorería, de las cuales se destacan las siguientes:

- Análisis y proyección del flujo de caja, realizando una evaluación constante de los requerimientos de fondos.
- Soporte en el análisis de créditos a clientes locales y del exterior, evaluación de EE.FF. y reportes de INFOCORP/Sentinel.
- Análisis de gastos financiero, asegurando el cuadro de los intereses devengados y pagados.
- Gestión con bancos: renovación de líneas, negociación de tasas, entre otras solicitudes.
- Gestión de pagos: Supervisión de pagos a proveedores locales e internacionales en Perú y México.
- Elaboración y validación de anexos contables (caja y bancos, cuentas por pagar, cuentas por cobrar y obligaciones financieras) para presentación en el balance.
- Supervisión del cumplimiento de la cobranza de los clientes locales y del exterior con la finalidad de asegurar la liquidez de la compañía en ambos países

### **1.2.2 Propósito del puesto**

La posición de analista de tesorería fue creada con la finalidad de brindar soporte a la subgerente de finanzas en el área de tesorería de Perú y México, asegurando una buena gestión de la

caja en ambas empresas, así como el cumplimiento puntual de pago a personal, impuestos y proveedores locales y del exterior, según las políticas de ambas empresas. En esta posición corporativa es importante la gestión con bancos, principalmente durante la renovación de líneas y en la toma de decisiones de financiamientos.

### **1.2.3 Producto o proceso que es objeto del informe**

Al ser una compañía con un año de experiencia en el mercado mexicano y sin líneas con los bancos locales, el problema que la autora logró identificar es que no contaban con un modelamiento financiero en tesorería, lo cual generaba una toma de decisiones reactivas. Esto llegó a afectar la caja de la empresa, aún cuando muchas veces el problema no se encontraba relacionado a las ventas, sino a una gestión ineficiente de los fondos, teniendo facturas de proveedores con hasta 30 días de vencidos en promedio y deteriorando la buena relación comercial que se mantenía. Como consecuencia, regularmente solicitaba apoyo crediticio a su relacionada con carácter de urgencia con el objetivo de cubrir con sus obligaciones, lo cual originó un aumento en los gastos financieros.

Debido a la falta de decisiones estratégicas se generó una mayor dependencia con la empresa de Perú, afectando directamente su caja, su presupuesto de gasto financiero, sus indicadores de deuda y la relación con sus proveedores, quienes constantemente comunicaban su preocupación por la falta de pago de sus facturas que muchas veces llegaban a tener más de 50 días de vencidas.

### **1.2.4 Resultados concretos logrados**

Posterior a la implementación del flujo de caja en la compañía, la autora logró tener una mejor maniobra de los fondos en ambos países, dando lugar a la toma de decisiones estratégicas puesto que ya se anticipaban al vencimiento de las facturas por cobrar, se contaba con una programación de pagos a proveedores y una fecha definida para su ejecución. El abono de los documentos vencidos se realizaba todos los viernes de cada semana, cumpliendo con los lineamientos de pago establecido inicialmente por la compañía. Esto dio lugar a una mejora en la relación con nuestros socios comerciales e incrementando la posibilidad de negociar una ampliación en las condiciones crediticias.

De la misma forma, al ser una empresa que en sus inicios tuvo un respaldo financiero de su matriz, gracias a la ejecución del flujo de caja, se logró realizar proyecciones más sólidas para el retorno de los fondos a la empresa en Perú, reduciendo los gastos financieros que inicialmente la matriz asumía por la falta de planificación por parte de su relacionada.

## Capítulo 2. Desarrollo del trabajo

### 2.1 Teoría y práctica en el desempeño profesional

#### 2.1.1 Flujo de caja

El flujo de caja o también denominado presupuesto de caja representa los movimientos de efectivo en una empresa. Uno de los objetivos clave es identificar y proyectar las necesidades de fondos de la compañía en un corto plazo (Gitman, 2007).

Según (Valera y Tresierra, 2017), para la gestión de tesorería o liquidez, el flujo de caja permite proyectar y determinar con mayor precisión si la empresa tendrá superávit o déficit. De tratarse del primer escenario, la compañía debe tomar decisiones como rentabilizar el excedente de fondos, analizar el reparto de dividendos, reinvertir los flujos, entre otras posibles opciones. Por otro lado, una empresa con déficit tendrá que analizar la opción de apalancarse con entidades financieras, ampliar plazos con proveedores, solicitar aportes de capital a los accionistas, o asegurar el cumplimiento de la cobranza de acuerdo con la fecha de vencimiento. Según Block et al. (2013), que una empresa registre cuentas por cobrar no garantiza que genere el efectivo suficiente en el plazo pactado para amortizar las obligaciones operativas o financieras.

El flujo de caja permite minimizar el riesgo de la compañía, teniendo en cuenta escenarios con base en supuestos que podrían presentarse en la realidad de la empresa, lo que contribuirá a tener resultados anticipados sobre los entradas y salidas de efectivo susceptibles de ejecutarse (Cuesta y Vásconez, 2021).

Determinar las necesidades de efectivo en un corto plazo es esencial para una empresa. Gracias a la planificación, el gerente financiero puede proyectar un margen de seguridad realista en el flujo de caja, lo que permitirá tomar decisiones como solicitar una ampliación de líneas de crédito o reorganizar la estructura de vencimiento de deuda (Van Horne y Wachowicz, 2010).

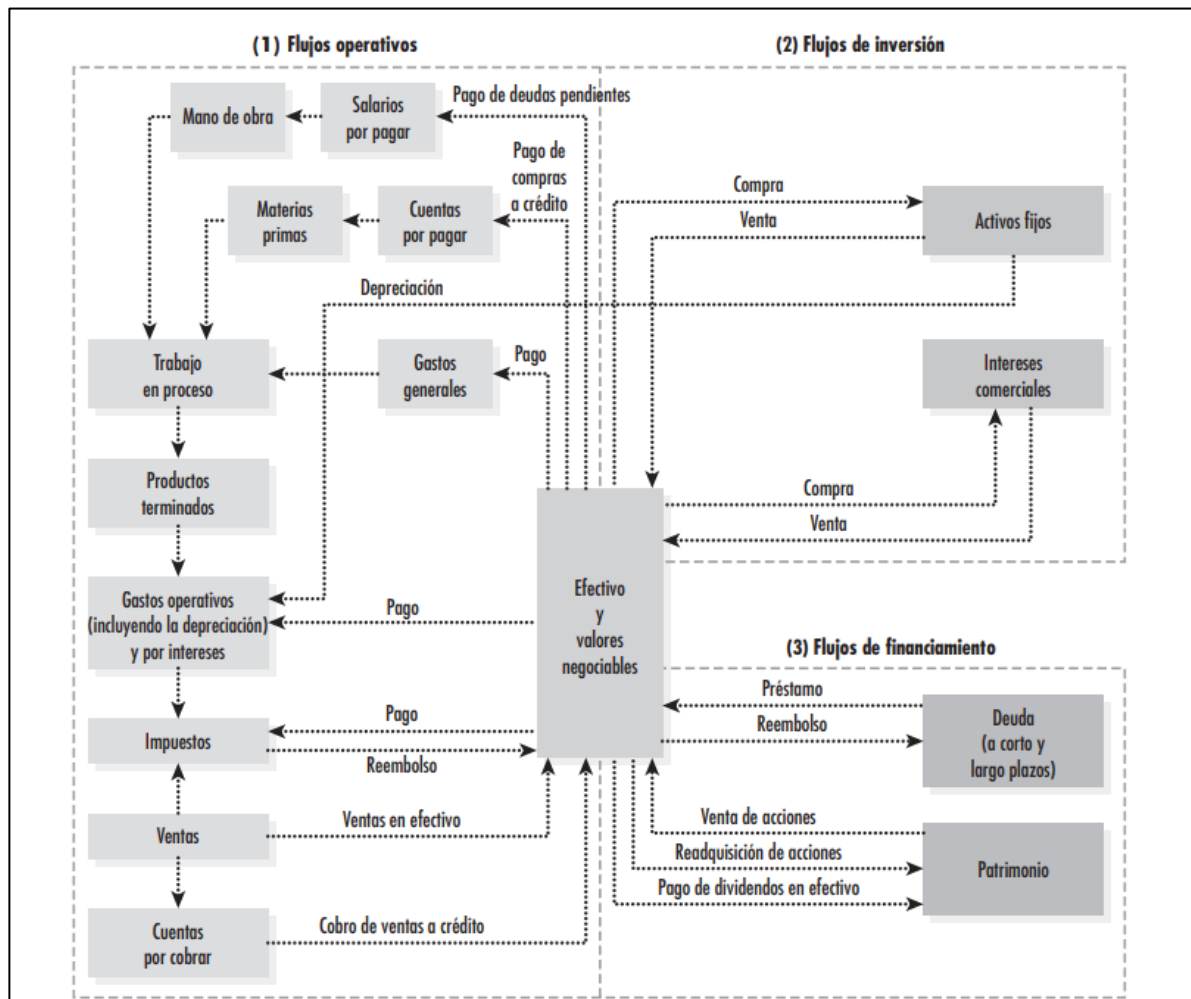
#### 2.1.2 Tipos de flujo de caja

Horngrén et al. (2010), define el flujo de caja como un elemento fundamental para mantener el control financiero en una empresa. Uno de sus objetivos es proyectar el ingreso y destino de los recursos, garantizando el pago de sus compromisos en un corto plazo y analizando su capacidad de inversión.

Para el diseño y elaboración de este instrumento financiero, se requiere de información relacionada a la actividad de la compañía, con la finalidad de determinar los tipos de ingresos y egresos con los que pueda contar (Taborda et al., 2024).

Figura 3

Tipos de flujo de caja



Nota. Tomado de *Principios de administración financiera* (p.95), por L.J. Gitman, Decimoprimer edición.

El flujo de caja operativo se describe como aquel que se encuentra relacionado a las actividades económicas de la compañía. Se puede considerar como ingresos generados por la operación al cobro producto de las ventas, recuperación de impuestos, entre otros relacionados. Con respecto a los egresos propios de la actividad se puede contar con el pago a proveedores, remuneraciones u honorarios, entre otros. En adición, el flujo de caja de inversión se relaciona a las actividades de inversión a largo plazo como la adquisición y venta de bienes inmuebles, maquinaria y equipo o inversiones en otras empresas, es un ejemplo la inversión en el desarrollo e implementación de una nueva línea de producción en una empresa. La importancia de este tipo de flujo de caja se centra en que permite evaluar las inversiones de la compañía y como sus decisiones impactarían en la liquidez en un largo plazo (Block et al., 2013).

Finalmente, el flujo de caja financiero se vincula directamente a las operaciones de financiación de la compañía. Según Gitman (2007), estos flujos son generados desde la adquisición de deuda, ya sea de corto o largo plazo, por el incremento de capital o por la venta de acciones. Por otro lado, el pago de dividendos o liquidación de financiamientos se clasificarían como salidas de dinero o egresos. En la misma línea, Brigham (2009), sostiene que el flujo de caja financiero se distingue por la forma de apalancar las actividades de la compañía por medio de acciones o deuda, así como el reembolso de los flujos a los inversionistas.

### **2.1.3 Elaboración del flujo de caja**

Esta herramienta financiera se encarga de brindar una mejor visibilidad de los movimientos de efectivo en una compañía para un determinado periodo, sin embargo, los resultados pueden ser más precisos en la proyección de cortos periodos. En este contexto, la proyección del flujo de caja es considerado clave en la proyección y análisis de la toma de decisiones en la compañía (Cuesta y Vásconez, 2021).

En primer lugar, se deberá tener en cuenta las entradas de efectivo conformadas principalmente por su actividad económica, liquidación de cuentas por cobrar, entre otras entradas de efectivo que perciba la compañía. La suma del saldo inicial más las entradas de efectivo dará como resultado el efectivo disponible a la fecha (Sandino, 2021). Sin embargo, durante la elaboración de esta herramienta podrían presentarse problemas como una errónea proyección de las cuentas por cobrar. En una entrevista realizada por Gitman (2007), explica que más de la mitad de los tesoreros encuestados responsabilizan a otras áreas relacionadas el cumplimiento de los documentos por cobrar, indicando que la carencia de fondos proveniente de la venta a crédito no necesariamente es por una deficiente gestión de finanzas, sino que pueden surgir imprevistos en las áreas de logística o inclusive en el proceso de facturación, puesto que el cliente podría rechazar las facturas emitidas por falta de conocimiento en el proceso operativo del envío de las facturas y documentos complementarios, lo que conllevaría a que no lo consideren como una cuenta por pagar.

Por otro lado, parte del presupuesto de caja son consideradas los egresos de efectivo tales como cuentas comerciales por pagar, liquidación de financiamientos, pago de dividendos, impuestos, entre otros (Ortiz y Ortiz, 2018). Cabe destacar que la gestión de cuentas por pagar es considerada como estratégica dentro del flujo de caja si se logra optimizar los flujos tomando el mayor plazo que sea posible para realizar la cancelación de pagos a proveedores sin arriesgar su credibilidad financiera (Gitman y Zutter, 2012).

El comportamiento del flujo de caja no siempre es predecible, depende de los administradores de efectivo contar con las opciones necesarias para tomar decisiones que aseguren la liquidez en la compañía. Muchos encargados de tesorería mantienen fondos en la caja para aquellos imprevistos que puedan presentarse en la compañía (Salas et al., 2023).

Keynes, (1936) determina tres razones para conservar el efectivo en caja: el motivo transaccional, motivo de precaución y motivo especulativo. El primero de ellos explica que la empresa ya cuenta con un intervalo de tiempo desde que el dinero ingresa hasta el próximo gasto propio de la actividad operativa que se ejecute. Sin embargo, muchas veces los administradores deciden mantener efectivo ante pérdidas que puedan generar las inversiones realizadas durante el ciclo de negocio, denominado como motivo especulativo. Finalmente, Keynes define como un motivo de precaución, aquel efectivo reservado para ocasiones imprevistas.

#### **2.1.4 Gestión de tesorería**

También conocido como gestión de liquidez en una compañía. Valls (2003), en su libro Fundamentos de la nueva gestión de tesorería define como su principal objetivo asegurar la liquidez acorde a las necesidades de la empresa en un momento determinado. Por tal motivo, es importante mantener una adecuada relación con entidades bancarias, minimizando la cantidad de dinero inmovilizado mediante una correcta gestión y rentabilizando fondos para generar otros ingresos que beneficien el resultado de la empresa.

López y Soriano (2014) definen dos ámbitos en la gestión de tesorería. Uno externo, el cual comprende el control de las salidas de caja para que se encuentren alineadas al ingreso de los fondos. De la misma forma, la compañía debe contar con la opción de negociar las condiciones de crédito con los acreedores. El ámbito interno contempla la gestión bancaria, gestión de riesgo cambio e inversiones de corto plazo.

La gestión de tesorería es considerada como una función fundamental en una empresa, especialmente en los tiempos de crisis cuando no existe la opción de financiamientos con entidades financieras o terceros. Sin embargo, en ocasiones la empresa dispone de excedentes de liquidez, para ello es importante maximizar el rendimiento de los fondos ya sea ingresando como depósitos a plazo o generando pagos adelantados a cambio de un descuento por pronto pago. Otra forma de optimizar y tener un buen control en tesorería es minimizando el coste de financiamientos, evitando su adquisición cuando no son necesarios y realizando un análisis comparativo de las tasas de interés (Pindado, 2001).

#### **2.1.5 Apalancamiento Financiero**

El término apalancamiento se refiere al uso de factores externos que permite incrementar el rendimiento, generando resultados por encima de lo esperado. Sin embargo, su uso produce distintos efectos de acuerdo con las circunstancias, en una empresa estable puede generar resultados favorables y todo lo contrario en una entidad que enfrenta dificultades (Block et al. 2013).

El apalancamiento financiero refleja el nivel de endeudamiento que la empresa incluye en su estructura de capital y puede ser clasificado como neutro, positivo o negativo. Cuando el incremento de deuda ha generado una mayor rentabilidad para los accionistas el apalancamiento financiero se

considera positivo. Es neutro cuando no afecta de ninguna forma el rendimiento financiero. Sin embargo, el apalancamiento es negativo cuando el incremento de deuda no ha sido conveniente para la empresa. Este resultado se puede evitar si la compañía realiza un análisis de los proyectos de inversión, sin asumir riesgos innecesarios que comprometan la rentabilidad financiera de la compañía (Gironella, 2019). Acorde a lo referido por el autor, la fórmula para determinar el apalancamiento financiero se contempla de la siguiente manera:

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Deuda de largo plazo} + \text{Deuda de corto plazo}}{\text{Fondos propios}}$$

El responsable del área de finanzas deberá establecer decisiones estratégicas acorde a cualquier suceso que pueda ocurrir, asegurando la estabilidad de las operaciones de la compañía y garantizando el incremento de valor para los accionistas.

En base a lo expuesto anteriormente, en un determinado momento las empresas siempre solicitan fondos para apoyar las ventas, ya sea como capital o deuda. Teniendo en cuenta este punto, el vencimiento promedio de los financiamientos y las fuentes de apalancamiento, el gerente financiero tomará una decisión que permita maximizar el valor de la compañía con una estructura optima de capital (Brigham y Ehrhardt, 2006).

## **2.2 Antecedentes**

Arévalo (2019), realizaron un estudio analizando la importancia del flujo de caja para la toma de decisiones para las empresas del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca – Ecuador, donde concluyeron que, en el corto plazo, el flujo de caja permite un análisis más eficiente de la liquidez en la compañía y sus niveles de endeudamiento. Además, demuestran que, en su mayoría, estas empresas se encuentran apalancadas por el sector financiero.

Osorio (2024), estudió la importancia del flujo de caja para controlar el efectivo o equivalentes en las empresas del sector industrial y evidenció que esta herramienta facilita la evaluación de la liquidez de las entidades con sus obligaciones en el corto plazo. Asimismo, indicó que gracias al flujo de caja financiero se visualiza la necesidad de capital de trabajo para que la compañía continúe con sus operaciones en un tiempo determinado.

## **2.3 Descripción de las acciones, metodologías y procedimientos**

Para la implementación del flujo de caja de la empresa manufacturera en México, se ha adoptado un enfoque técnico-descriptivo, debido a que se orienta a la ejecución de esta herramienta financiera para un adecuado funcionamiento de la compañía. En este sentido, se detalla a continuación las fuentes de información:

- Entrevista con la jefa de contabilidad y gerente de finanzas de la compañía en México, con la finalidad de recaudar más información acerca de los tipos de ingresos y pagos relacionados a las operaciones propias de la empresa.
- Registros contables de los documentos emitidos por nuestros proveedores y facturas emitidas a clientes obtenidos desde el sistema que maneja la compañía, para identificar la cuenta por cobrar y por pagar registrada y realizar su proyección.
- Entrevista con el ejecutivo del banco para obtener más información que nos brinde el detalle de líneas aprobadas, productos financieros adquiridos por la compañía, tipos de producto ofrecidos por el banco y el proceso operativo que los clientes deben considerar para cada uno de ellos.
- Flujo de caja diario, el cual también fue implementado en la compañía de México por la autora, con la finalidad de realizar la conciliación bancaria e identificar los tipos de pagos realizados y clasificarlos acorde al tipo de gasto.

La implementación del flujo de caja en el primer trimestre del 2025 permitió una mejor proyección de las cuentas por cobrar y por pagar de la compañía, la relación con proveedores, la liquidez y los indicadores de gasto financiero tanto para la empresa de México como para la matriz, que inicialmente se vio afectada como consecuencia de los préstamos solicitados con carácter de urgencia para realizar pagos no contemplados por la ausencia de esta herramienta financiera.

## Capítulo 3. Aporte y desarrollo de la experiencia

### 3.1 Implementación del flujo de caja

- Paso uno: Identificación del tipo de ingresos y egresos

La autora mantuvo una reunión con la gerente de finanzas de la empresa en México con la finalidad de identificar y entender los tipos de ingresos y egresos que podrían generarse dentro de los flujos operativos de la compañía. Esto permitió la clasificación preliminar del flujo de caja de la compañía.

- Paso dos: Implementación del reporte diario de movimientos

Inicialmente se implementó este reporte diario para la compañía en México, con el objetivo de facilitar la conciliación bancaria y de contar con los movimientos históricos clasificados acorde al flujo de caja, de tal forma que podamos consolidar información financiera histórica y proyectada.

- Paso tres: Identificar cuentas por cobrar y por pagar

Se recolectó la información de dichas partidas registradas en el sistema de la compañía con la finalidad de realizar la proyección alineado a la fecha de vencimiento de cada cliente acorde a criterio del asistente de cuentas por cobrar. Asimismo, se proyectaron las cuentas por pagar según política de pagos de la compañía.

- Paso cuatro: Proyección de la cobranza y pagos al contado

La autora se reunió con el área comercial con el objetivo de conocer las ventas al contado que puedan originarse. Por otro lado, a inicios de mes solicitamos el detalle de pagos al contado que se encuentren dentro del presupuesto asignado que puedan tener las distintas áreas como gestión humana, compras (importaciones y locales), marketing y SSOMA<sup>2</sup>.

- Paso cinco: Estructura del flujo de caja diario

Se adecuó esta herramienta acorde a las principales transacciones que tendría la compañía de México que no contaba la matriz, entre ellos se encuentra el pago y devolución de garantías por el servicio de contratación de un contenedor, pago de impuestos propios del país, entre otros.

---

<sup>2</sup> SSOMA: Seguridad, Salud Ocupacional y Medio Ambiente

Figura 4

## Formato del flujo de caja diario

	mié 01/01	jue 02/01	vie 03/01	sáb 04/01
<b>Saldo Inicial de Caja</b>	-	-	-	-
<b>Cobranza Local</b>	-	-	-	-
Cliente 1	-	-	-	-
Cliente 2	-	-	-	-
Cliente 3	-	-	-	-
<b>Total Cobranzas</b>	-	-	-	-
<b>Devolución garantía (Contenedores)</b>	-	-	-	-
<b>Otros Ingresos</b>	-	-	-	-
<b>Total Ingresos</b>	-	-	-	-
<b>Total Materia Prima</b>	-	-	-	-
<b>Materia Prima Locales</b>	-	-	-	-
Mercaderías Nacionales	-	-	-	-
Otras MP PC Nacionales	-	-	-	-
<b>Materia Prima Exterior</b>	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Film	-	-	-	-
Colorantes	-	-	-	-
Mercadería Importaciones	-	-	-	-
Otras MP PC Importaciones	-	-	-	-
Otras resinas PC	-	-	-	-
<b>Otros Proveedores</b>	-	-	-	-
Alquileres	-	-	-	-
Gastos de Planta	-	-	-	-
Fletes y Gastos Logísticos	-	-	-	-
Gastos Comerciales	-	-	-	-
Marketing	-	-	-	-
Gastos administrativos	-	-	-	-
Impuestos	-	-	-	-
Derechos	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-
Activo Fijo	-	-	-	-
Intercompany	-	-	-	-
Diferencia TC	-	-	-	-
<b>Total Egresos</b>	-	-	-	-
<b>Ingresos - Egresos</b>	-	-	-	-
<b>Saldo de Caja Operativo</b>	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-
<b>Saldo de caja luego pagos al accionista</b>	-	-	-	-
Préstamos de Capital de Trabajo	-	-	-	-
Préstamos de COMEX	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-
Otros Prestamos	-	-	-	-
<b>Total Financiamientos Nuevos</b>	-	-	-	-
Préstamos de Capital de Trabajo	-	-	-	-
Préstamos de COMEX	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-
Otros Prestamos	-	-	-	-
<b>Total Cancelaciones Bancos</b>	-	-	-	-
<b>Saldo de Caja Financiero</b>	-	-	-	-
<b>Saldo Flujo Diario</b>	-	-	-	-

*Nota.* Elaboración propia basada en información brindada por la empresa (2025).

- Paso seis: Estructura del flujo de caja mensual

Posterior al flujo de caja diario, se puede resumir la proyección a fin de contar con una más consolidada y para efectos de presentación, en especial por tipo de egresos.

**Figura 5***Formato del flujo de caja mensual*

	Enero	Febrero	Marzo
Saldo Inicial			
Cobranza	-	-	-
Drawback	-	-	-
Otros	-	-	-
<b>Total Ingresos</b>	-	-	-
Materia Prima	-	-	-
Activo Fijo	-	-	-
Personal	-	-	-
Derechos	-	-	-
Gastos de Planta	-	-	-
Gastos de Administración	-	-	-
Gastos Comerciales	-	-	-
<b>Total Egresos</b>	-	-	-
<b>Saldo Operativo</b>	-	-	-
Aportes	-	-	-
Relacionadas	-	-	-
<b>Total Movimiento de Capital</b>	-	-	-
Ingresos por préstamos	-	-	-
Egresos CP	-	-	-
Egresos Leasing/LP	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	-	-	-

*Nota.* Elaboración propia basada en información brindada por la empresa (2025).

**3.2 Aportes**

Gracias a la implementación del flujo de caja, la compañía en México tiene mayor control y maniobra de sus fondos. A continuación, se detallan los principales aportes.

- **Disminución en el tiempo de pago a proveedores**

En la compañía era habitual contar con facturas con un promedio de 30 días de vencidos, aun cuando se trataban de proveedores importantes para la empresa. Actualmente, contamos con facturas vencidas con 12 días en promedio y son pagadas según política de la compañía, la cual establece como días de pago a proveedores todos los viernes de cada mes.

- **Se toman decisiones más acertadas y acorde a la realidad financiera de la compañía**

Gracias a la implementación de esta herramienta financiera, las decisiones se toman con base a la proyección del flujo de caja, es decir, se basan en su realidad y no en suposiciones poco probables que podrían perjudicarla.

- **Mejores relaciones con clientes y proveedores**

Se vio la necesidad de actualizar la proyección del flujo de manera semanal debido a los cambios que podrían ocurrir dentro de la operativa y gestión con bancos y clientes. Gracias a ello se

tiene una mejor visibilidad de las posibles facturas que podrían caer en impago con la finalidad de conversarlo con el gerente corporativo de *SCM*<sup>3</sup> y comunicarlo al proveedor.

- **Reducción de la TEA<sup>4</sup> en préstamos solicitados por la matriz.**

Anteriormente, las solicitudes por préstamo de capital de trabajo se realizaban el mismo día que requerían los fondos a fin de ejecutar los pagos con urgencia. Esto conllevó a que la empresa de México solicite los financiamientos a su matriz debido a que, al ser una compañía nueva, no contaba con una línea de crédito habilitada para solicitar capital de trabajo en el banco local. Ante ello, la empresa de Perú realizaba la transferencia de fondos, inclusive en la mayoría de las ocasiones tenía que financiarse debido a que dichas solicitudes no se encontraban contempladas en su proyección.

Como resultado de la ejecución del flujo de caja semanal, la empresa tiene la posibilidad de realizar una proyección más acertada, en especial de la cobranza, considerando la fecha de vencimiento de las facturas emitidas, días de pago de los clientes y conocimiento de sus antecedentes de cumplimiento de pago. Esta proyección permitió que la matriz adecúe su flujo de caja y añada las solicitudes por préstamos que podrían generarse.

La correcta proyección del flujo de caja y la gestión con bancos en ambas partes logró una disminución en las tasas de interés, reduciendo la TEA promedio en un 22.68% hasta abril 2025 con respecto al año anterior.

### **3.3 Desarrollo de la experiencia**

Desde que la autora se incorporó a la compañía ha logrado adquirir diversos conocimientos y habilidades en la gestión de tesorería debido al cambio continuo que la empresa experimenta en su acelerada etapa de crecimiento y constantes desafíos que presenta.

En el 2024, la matriz vivió en un constante estrés financiero debido a los préstamos que la compañía en México solicitaba sin anticipación. Sin embargo, durante el desempeño de la autora como analista de tesorería, implementó un flujo de caja acorde a los principales movimientos operativos de la empresa en México, lo que permitió proyectar la necesidad de capital y mejorar las decisiones que se puedan tomar en el corto plazo.

A lo largo de este proceso, la autora logró reunirse y conocer a colaboradores como a la jefa de contabilidad, la analista de compras y la gerente de finanzas en México, personas que contribuyeron en el proceso de implementación, brindando una explicación detallada de los procesos relevantes de la empresa dentro del flujo normal de sus operaciones. Este puesto permitió que la autora no solo revise temas propios de tesorería, sino también control de gestión y planeamiento financiero, generando un alto nivel de compromiso en la compañía y satisfacción tanto profesional como personal.

---

<sup>3</sup> SCM: *Supply Chain Management* o Gestión de la cadena de suministro.

<sup>4</sup> TEA: Tasa efectiva anual

## Conclusiones

La ejecución del flujo de caja en la compañía permitió una mejora en la proyección flujos de efectivo, en la toma de decisiones, y permite prever cualquier tipo de eventualidad que pueda generar riesgos financieros.

Es importante destacar que, esta implementación dio lugar a una disminución del tiempo de días de atraso en el pago de las facturas vencidas a proveedores. Asimismo, se programa la totalidad de las facturas, garantizando que ninguna de ellas quede pendiente por cancelar como sucedía anteriormente.

Posterior a la ejecución de esta herramienta, se proyectaba de manera más acertada, teniendo en cuenta la cobranza y los cambios que pudiesen ocurrir en el proceso de su ejecución cerca a la fecha de vencimiento de las facturas. Gracias a ello, el flujo de caja de su matriz consideraba los préstamos a relacionadas con días de anticipación, de tal forma que cuenten con un plazo para negociar las tasas de interés, en caso se requieran de financiamiento con bancos para su ejecución. Inclusive, se evaluaba tener reuniones con clientes que tengan facturas con importes materiales para la empresa y garantizar su cancelación en la fecha de vencimiento.



### Recomendaciones

Teniendo en cuenta el tamaño de la compañía y el movimiento de los flujos de efectivo acorde al comportamiento de pago de los clientes y programación de pago a proveedores que pueda tener en el mes, se recomienda a la compañía de México mantener y actualizar el flujo de caja de manera semanal.

Asimismo, se recomienda cambiar o contar con un banco adicional que esté en el mismo estado que se encuentran sus oficinas en México, y con el que se pueda trabajar bajo la misma modalidad, otorgando una garantía como lo es una línea *stand by* desde Perú. Esto debido a que la gestión de tesorería se dificulta por los diversos documentos en físico que requiere la entidad bancaria para cualquier tipo de solicitud. Otra de las razones por la cual se recomienda el cambio surge debido a que el banco actual cuenta con un procedimiento complejo y burocrático para rentabilizar el excedente de fondos con los que podría contar la compañía en su día a día.



## Glosario

**Pronto pago:** Este proceso se basa en otorgar un descuento a un cliente por pagar de manera anticipada a la fecha de vencimiento.

**Stand by:** Garantía que una de las partes le otorga al banco a fin de asegurar una reserva de fondos en caso la otra parte incumpla sus obligaciones.



### Lista de abreviaturas

SSOMA: Seguridad, Salud Ocupacional y Medio Ambiente.

SCM: *Supply Chain Management*.

TEA: Tasa efectiva anual.



## Referencias

- Arévalo Rocha, F. (2019). *Modelo financiero para la valoración de empresas mediante el método de flujos de caja descontados para el sector manufacturero de la provincia de Cotopaxi*. (Tesis de maestría en finanzas, Universidad Técnica de Ambato). Repositorio UTA. <http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/29931>
- Block, S. B., Hirt, G. A., y Danielsen, B. R. (2013). *Fundamentos de la administración financiera* (14.ª ed.). The McGraw-Hill/Interamericana editores, SA. de C.V. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos\\_de\\_Administracion\\_Financiera.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos_de_Administracion_Financiera.pdf)
- Brigham, E., y Ehrhardt, M. (2006). *Finanzas corporativas* (2.ª ed.). Cengage Learning Editores. [https://cdn-cms.f-static.com/uploads/2230225/normal\\_5cef0106473dc.pdf](https://cdn-cms.f-static.com/uploads/2230225/normal_5cef0106473dc.pdf)
- Brigham, E. F., y Houston, J. F. (2009). *Fundamentals of financial Management* (12.ª ed.). South-Western Cengage Learning. [http://uni.delf.pro/uploads/7/1/0/7/7107980/fundamentals\\_of\\_financial\\_management\\_-\\_brigham\\_\\_houston\\_-\\_12th\\_edition.pdf](http://uni.delf.pro/uploads/7/1/0/7/7107980/fundamentals_of_financial_management_-_brigham__houston_-_12th_edition.pdf)
- Cuesta Vidal, C., y Vásconez Acuña, L. (2021). Gestión del flujo de caja en situaciones de crisis. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 7(2), 479-507. doi:10.35381/cm.v7i2.519
- Gironella Masgrau, E. (2019). El apalancamiento financiero: de cómo un aumento del endeudamiento puede mejorar la rentabilidad financiera de una empresa. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 2, 271-91. [https://accid.org/wp-content/uploads/2018/09/analisis\\_castellano\\_071-091.pdf](https://accid.org/wp-content/uploads/2018/09/analisis_castellano_071-091.pdf)
- Gitman, L. J. (2007). *Principios de la administración financiera* (11.ª ed.). Pearson Educación. <https://es.scribd.com/document/712578805/Principios-de-Administracion-Financiera-11va-Edicion-Lawrence-J-Gitman>
- Gitman, L. J., y Zutter, C. J. (2012). *Principios de la administración financiera* (12.ª ed.). Pearson Educación. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Principios\\_de\\_administracion\\_financiera\\_12Ed\\_Gitman.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Principios_de_administracion_financiera_12Ed_Gitman.pdf)
- Horngrén, C. T., Walter, H. J., y Oliver, S. M. (2010). *Contabilidad* (8.ª ed.). Pearson Educación. <https://books.instituto-idema.org/node/55>
- Keynes, J. (1936). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Fondo de cultura económica. <https://archive.org/details/6-keynes-teoria-general-de-la-ocupacion-el-interes-y-el-dinero>

- López, F., y Soriano, N. (2014). *La gestión de tesorería: En qué consiste* (1.ª ed.). Libros de cabecera S.L.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=ibdeDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA2&dq=gestion+de+tesoreria+libro&ots=mniNTw904R&sig=D8Qc7k\\_wYc7\\_H8gn-Qf-s1\\_bD40#v=onepage&q=gestion%20de%20tesoreria%20libro&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=ibdeDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA2&dq=gestion+de+tesoreria+libro&ots=mniNTw904R&sig=D8Qc7k_wYc7_H8gn-Qf-s1_bD40#v=onepage&q=gestion%20de%20tesoreria%20libro&f=false)
- Ortiz Anaya, H., y Ortiz Niño, D. (2018). *Flujo de caja y proyecciones financieras con análisis de riesgo* (3.ª ed.). Universidad Externado de Colombia.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=UFywDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT137&dq=libro+flujo+de+caja&ots=filQny\\_6ax&sig=hBgiIJ7h0\\_XV3uSwwb6uXuHEcOQ#v=onepage&q=libro%20flujo%20de%20caja&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=UFywDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT137&dq=libro+flujo+de+caja&ots=filQny_6ax&sig=hBgiIJ7h0_XV3uSwwb6uXuHEcOQ#v=onepage&q=libro%20flujo%20de%20caja&f=false)
- Osorio Mendoza, K. (2024). *Implementación del flujo de caja para el control de liquidez a través del ERP SAP en el sector industrial*. (Trabajo de suficiencia profesional para optar el título profesional de contadora pública, Universidad Nacional Mayor de San Marcos). Repositorio UNMSM. <https://hdl.handle.net/20.500.12672/24911>
- Pindado García, J. (2001). *Gestión de tesorería en la empresa: Teoría y aplicaciones prácticas* (1.ª ed.). Ediciones Universidad de Salamanca.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=wB1P0yOZhvwC&oi=fnd&pg=PA21&dq=gestion+de+tesoreria&ots=n954vttWdE&sig=fQ\\_p5-wk5mpkF2e\\_9xA4YRxUWwU#v=onepage&q=gestion%20de%20tesoreria&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=wB1P0yOZhvwC&oi=fnd&pg=PA21&dq=gestion+de+tesoreria&ots=n954vttWdE&sig=fQ_p5-wk5mpkF2e_9xA4YRxUWwU#v=onepage&q=gestion%20de%20tesoreria&f=false)
- Salas Molina, F., Rodríguez Aguilar, J., y Guillén, M. (2023). A multidimensional review of the cash management problem. *Financ Innov*, 9(1). <https://doi.org/10.1186/s40854-023-00473-7>
- Sandino Olier, R. (2021). *Presupuesto de efectivo o flujo de caja*. Repositorio institucional de la Universidad San Marcos.  
<https://repositorio.usam.ac.cr/xmlui/bitstream/handle/11506/2581/LEC%20CONT%200005%202021.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Taborda Blandón, G., Castaño Zuluaga, B., Durán Vásquez, J., Conto López, R., y Reyes Moreno, E. (2024). Propuesta de modelo de analítica para flujo de caja en MYPYMES en Colombia. *Revista CEA*, 10(22), 1-41. <https://doi.org/10.22430/24223182.2607>
- Valera Moreno, R., y Tresierra Tanaka, A. (2017). *Finanzas operativas*. Universidad de Piura.
- Valls Pinós, J. (2003). *Fundamentos de la nueva gestión de tesorería* (3.ª ed.). Fundación Confemetal.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=hdZvR-E8MGoC&oi=fnd&pg=PA3&dq=gestion+de+tesoreria&ots=K26W-r3IXG&sig=\\_7Llqxu\\_AifbZ-7IkY38P2-0IHI#v=onepage&q=gestion%20de%20tesoreria&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=hdZvR-E8MGoC&oi=fnd&pg=PA3&dq=gestion+de+tesoreria&ots=K26W-r3IXG&sig=_7Llqxu_AifbZ-7IkY38P2-0IHI#v=onepage&q=gestion%20de%20tesoreria&f=false)

Van Horne, J. C., y Wachowicz Jr, J. M. (2010). *Fundamentos de administración financiera* (13.ª ed.). Pearson Education. <https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24227w/fundamentos-de-administracion.pdf>



Anexos



## Anexo A. Ruta del sistema SAP para descargar el libro mayor 42

The image shows two SAP dialog boxes. The left one is 'General Ledger - Selection Criteria' and the right one is 'Account Selection'.

**General Ledger - Selection Criteria**

Selection Criteria Name: [Empty]

Business Partner  Accounts

Code From: [Empty] To: [Empty]

Customer Group: All

Vendor Group: All

Properties: Ignore

Control Accts [...]

Selection:  Posting Date From: 01/01/2020 To: 30/06/2025  
 Due Date From: 01/01/2025 To: 31/12/2025  
 Document Date From: 01/01/2025 To: 31/12/2025 [Expanded]

Print Each Account on Sep. Page  Display Postings Summary  
 Print Directly to Printer  Opening Balance for Period  
 Order Acct by Chart of Accounts  OB from Start of Company Activity  
 Ignore Adjustments  OB from Start of Fiscal Year  
 Foreign Names Display: Not Fully Reconciled  
 Summarize Control Accounts  Consider Reconciliation Date  
 Hide Zero Value LC Rows  Hide Zero Balanced Acct  
 Add Journal Vouchers  Hide Acct with no Postings

Sort and Summarize

Buttons: OK, Cancel, Save, Select All, Revaluation

**Account Selection**

#	Choose	Account Code	Account Name
5	<input type="checkbox"/>	1231-1001	Anticipos de clientes Nacionales M/N Pesos
6	<input type="checkbox"/>	1311-1001	Facturas por Cobrar Emitidas M/N Pesos
7	<input type="checkbox"/>	1311-1002	Facturas por Cobrar Emitidas M/E Dólares
8	<input type="checkbox"/>	1411-1001	Prestamos a empleados M/N Pesos
9	<input type="checkbox"/>	1411-1003	Prestamos a empleados M/N Pesos
10	<input type="checkbox"/>	1419-1001	Otras cuentas por cobrar a personal M/N Pesos
11	<input type="checkbox"/>	1419-1003	Otras cuentas por cobrar a personal M/N Pesos
12	<input checked="" type="checkbox"/>	4211-1001	Facturas por recibir Nacionales M/N Pesos
13	<input checked="" type="checkbox"/>	4212-1001	Facturas por pagar Nacionales M/N Pesos
14	<input checked="" type="checkbox"/>	4212-1002	Facturas por pagar Nacionales M/E Dólares
15	<input checked="" type="checkbox"/>	4212-2001	Facturas por pagar Nacionales M/E Dólares
16	<input checked="" type="checkbox"/>	4212-3001	Facturas por pagar Extranjeros M/E Dólares
17	<input type="checkbox"/>	4311-1001	Facturas por recibir Partes Relacionadas M.E Dólares
18	<input type="checkbox"/>	4312-1001	Facturas por pagar Partes Relacionadas M.E Dólares
19	<input type="checkbox"/>	4611-1000	Prestamos de Partes Relacionadas
20	<input type="checkbox"/>	4612-1000	Acredores diversos

Buttons: OK, Cancel

Nota. Capturado del sistema de la empresa.



## Anexo B. Ruta del sistema SAP para descargar el libro mayor 12

**General Ledger - Selection Criteria**

Selection Criteria Name: \_\_\_\_\_

Business Partner  Accounts

Code From: \_\_\_\_\_ To: \_\_\_\_\_

Customer Group: All

Vendor Group: All

Properties: Ignore

Control Accts: ...

Selection:  Posting Date From: 01/01/2020 To: 30/06/2025  
 Due Date From: 01/01/2025 To: 31/12/2025  
 Document Date From: 01/01/2025 To: 31/12/2025 Expanded

Print Each Account on Sep. Page  Display Postings Summary  
 Print Directly to Printer  Opening Balance for Period  
 Order Acct by Chart of Accounts  OB from Start of Company Activity  
 Ignore Adjustments  OB from Start of Fiscal Year  
 Foreign Names Display: Not Fully Reconciled  
 Summarize Control Accounts  Consider Reconciliation Date  
 Hide Zero Value LC Rows  Hide Zero Balanced Acct  
 Add Journal Vouchers  Hide Acct with no Postings

Sort and Summarize

OK Cancel Save Select All Revaluation

**Account Selection**

#	Choose	Account Code	Account Name
1	<input checked="" type="checkbox"/>	1211-1001	Facturas por Cobrar Nacionales Emitidas M.N Pesos
2	<input checked="" type="checkbox"/>	1211-1002	Facturas por Cobrar Nacionales Emitidas M.E. Dólares
3	<input checked="" type="checkbox"/>	1211-1003	Facturas por Cobrar Extranjero Emitidas M.E. Dólares
4	<input checked="" type="checkbox"/>	1211-1004	Facturas por Cobrar Nacionales Emitidas M.N Pesos
5	<input checked="" type="checkbox"/>	1231-1001	Anticipos de clientes Nacionales M/N Pesos
6	<input checked="" type="checkbox"/>	1311-1001	Facturas por Cobrar Emitidas M/N Pesos
7	<input checked="" type="checkbox"/>	1311-1002	Facturas por Cobrar Emitidas M/E Dólares
8	<input type="checkbox"/>	1411-1001	Prestamos a empleados M/N Pesos
9	<input type="checkbox"/>	1411-1003	Prestamos a empleados M/N Pesos
10	<input type="checkbox"/>	1419-1001	Otras cuentas por cobrar a personal M/N Pesos
11	<input type="checkbox"/>	1419-1003	Otras cuentas por cobrar a personal M/N Pesos
12	<input type="checkbox"/>	4211-1001	Facturas por recibir Nacionales M/N Pesos
13	<input type="checkbox"/>	4212-1001	Facturas por pagar Nacionales M/N Pesos
14	<input type="checkbox"/>	4212-1002	Facturas por pagar Nacionales M/N Pesos
15	<input type="checkbox"/>	4212-2001	Facturas por pagar Nacionales M/E Dólares
16	<input type="checkbox"/>	4212-3001	Facturas por pagar Extranjeros M/E Dólares

OK Cancel

Nota. Capturado del sistema de la empresa.

