**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA**

**“FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES”**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA**



**ESTAMPADO DE POLOS PERSONALIZADOS**

**EVALUADORES:**

* ACHALMA MENDOZA, Elmer Edison.
* ALCA AYME, Yudith Carolina
* GUTIÉRREZ LUCANA, Diana Virginia.
* HUAMÁN CENTENO, Kely Daysi.
* HUIZA QUISPE, Brenda Sofía.

**CURSO :** EVALUACIÓN PRIVADA DE PROYECTOS

**PROFESOR :** Econ. Tony Oswaldo, HINOJOSA VIVANCO

**ACTIVIDAD TALLER 03**

**FLUJOS DE CAJA**

**Objetivo**

Esta actividad tiene por finalidad que los equipos colaborativos puedan construir los Flujos de Caja (FCE, FCD, FCF) para el horizonte de evaluación del proyecto que vienen desarrollando.

**Indicaciones**

**1.-** Deberá considerar todos los ingresos y egresos sin IGV y luego calcular el IGV, cuya diferencia entre el IGV retenido por las ventas y el pagado por las compras es el IGV para pagar.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| PAGO IGV PROYECTADO | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |
| Rubro | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Año 5 |
| Ingreso sin IGV | 189833.3 | 258022.0 | 292094.7 | 326210.8 | 360283.4 |
| **Ingresos con IGV** | 41670.7 | 56639.0 | 64118.3 | 71607.2 | 79086.6 |
| Egresos sin IGV | 66458.2 | 89835.3 | 101516.5 | 113212.5 | 124893.6 |
| **Egresos con IGV** | 14588.4 | 19720.0 | 22284.1 | 24851.5 | 27415.7 |
| PAGO IGV | 27082.3 | 36919.0 | 41834.2 | 46755.7 | 51670.9 |

**2.-** Deberá construir el flujo de caja económico (FCE)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| FLUJO DE CAJA FROMATO A | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |
| RUBRO | Año 0 | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Año 5 |
| Activo fijo tangible | -10,838 |  |  |  |  |  |
| Activo fijo intangible | 1,117 |  |  |  |  |  |
| Capital de trabajo | -11,802 | -4242.55 | 2119.923 | 1455.364 | 0 | 0 |
| Recupero capital de trabajo |  |  |  |  |  | 12,469 |
| Recupero activo fijo tangible |  |  |  |  |  | 10,838 |
| **Flujo de inversión y liquidación** | -21,523 | -4,243 | 2,120 | 1,455 | 0 | 23,307 |
| Ingreso de ventas |  | 231504 | 314661 | 356213 | 397818 | 439370 |
| Costos de producción |  | -171839 | -233564 | -264407 | -295289 | -326132 |
| Gastos operativos (GA + GV) |  | -50497 | -50497 | -50497 | -50497 | -50497 |
| Pago de IGV |  | -41671 | 56638.98 | 64118.34 | 71607.24 | 79086.6 |
| Impuestos |  | -2943 | -3999.93 | -4528.13 | -5057.01 | -5585.21 |
| **Total Flujo operativo** |  | -35445 | 83240 | 100900 | 118583 | 136243 |
| **Flujo de Caja económico FCE** |  | -39688 | 85359 | 102355 | 118583 | 159550 |

3.- Deberá construir el flujo de caja de la deuda (FCD)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Flujo de Caja de la Deuda (FCD) | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Rubro | Año 0 | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Año 5 |
| Préstamo | **18000.00** |  |  |  |  |  |
| Cuota de Capital |  | **-7161.95** | **-7161.95** | **-7161.95** |  |  |
| Intereses |  | **-1855.69** | **-1320.09** | **-440.36** |  |  |
| Escudo Fiscal de Intereses |  | 0 | 0 | 0 |  |  |
| Total Flujo de la Deuda | **18000.00** | **-9017.63** | **-8482.04** | **-7602.30** | **0.00** | **0.00** |

4.- Deberá unir los dos flujos de caja (FCE y FCF) y obtener el FCF

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Flujo de Caja Financiero | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |
| RUBRO | Año 0 | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Año 5 |
| **Flujo de Inversión y Liquidación** |  |  |  |  |  |  |
| Activo fijo tangible | -10,838 |  |  |  |  |  |
| Activo fijo intangible | 1,117 |  |  |  |  |  |
| Capital de trabajo | -11,802 | -4,243 | 2,120 | 1,455 | 0 | 0 |
| Recupero capital de trabajo |  |  |  |  |  | 12,469 |
| Recupero activo fijo tangible |  |  |  |  |  | 10,838 |
| **Total, Flujo de inversión y liquidación** | -21,523 | -4,243 | 2,120 | 1,455 | 0 | 23,307 |
| Ingreso de ventas |  | 231,504 | 314,661 | 356,213 | 397,818 | 439,370 |
| Costos de producción |  | -171,839 | -233,564 | -264,407 | -295,289 | -326,132 |
| Gastos operativos (GA + GV) |  | -50,497 | -50,497 | -50,497 | -50,497 | -50,497 |
| Pago de IGV |  | -41,671 | 56,639 | 64,118 | 71,607 | 79,087 |
| Impuestos |  | -2,943 | -4,000 | -4,528 | -5,057 | -5,585 |
| **Total Flujo de Caja operativo** |  | -35,445 | 83,240 | 100,900 | 118,583 | 136,243 |
| **Flujo de Caja económico FCE** |  | -39,688 | 85,359 | 102,355 | 118,583 | 159,550 |
| **Flujo de Financiamiento Neto** |  |  |  |  |  |  |
| Préstamo | 18,000 |  |  |  |  |  |
| Cuota de Capital |  | -7,162 | -7,162 | -7,162 |  |  |
| Intereses |  | -1,856 | -1,320 | -440 |  |  |
| Escudo Fiscal de Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Flujo Financiamiento Neto | 18,000 | -9,018 | -8,482 | -7,602 | 0 | 0 |
| Flujo de Caja Financiero FCF | 18,000 | -48,705 | 76,877 | 94,753 | 118,583 | 159,550 |

**Evaluación**

Esta actividad es evaluada como participación en clases

**NOTA:** También les servirá para incluir en el ítem correspondiente del trabajo colaborativo.