



MÓDULO V

ESTRUCTURA DE COSTOS, FINANZAS Y TRIBUTACIÓN

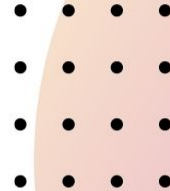
Por: Adriana Aguilar, Karla Orellana y Pedro Pablo Moreno

Invitado: Julio César Pineda



Agenda 19.07.2022

- Bienvenida
 - Modalidad de la sesión
 - Estado de resultados
 - Actividad
 - Proyecciones financieras
 - Preguntas y respuestas
- Refuerzo de punto de equilibrio
 - Preguntas y respuestas





Universidad
Rafael Landívar
Tradicón Jesuita en Guatemala

PROYECCIONES FINANCIERAS





PROYECCIONES FINANCIERAS

PARA EMPRENDEDORES

JULIO CÉSAR PINEDA BARAHONA



@desdecerofinanzas

DESDE CERØ

¿Qué es una proyección financiera?

Una **proyección financiera** es un análisis que te permite calcular —desde el punto de vista financiero y contable— cuál será el desenvolvimiento de tu empresa o negocio en un futuro determinado. De esta manera, podrás anticipar las eventuales utilidades o pérdidas del proyecto.

DESDE CERØ

DESDE CERØ

¿DE QUÉ NOS SIRVE PROYECTAR?



- Podrás tomar decisiones hoy que te pueden afectar mañana.
- Anticiparte para saber qué hacer en esos meses malos.
- Tomar acción antes de quedarte dinero.
- Conocer las diferencias con la realidad.
- **evitar emprender proyectos e inversiones negativas** para tu negocio
- te permitirán **detectar áreas de oportunidad** y pasos que podrían ser favorables.

DESDE CERØ

Ventajas de hacer proyecciones

1

Identificación del punto de equilibrio

2

Mejor gestión de riesgos

3

Posibilidad de acceso a financiamientos y crecimiento

DESDE CERØ

DESDE CERØ

Calcula el histórico de ventas

Evalúa esta parte de la proyección con el promedio histórico de los costos y con relación a las ventas de la empresa. Toma en cuenta si en el último periodo hay algún factor –como la compra de maquinaria– que hiciera reducir este indicador.

Haz una proyección de ventas

Para ello, contesta las siguientes preguntas: ¿en qué cantidades se vende el producto?, ¿cuántos clientes tienes? y ¿Cuál será el precio?



Proyección Estado de resultado

		Año 1	Año 2	Año 3
Ventas	45,000.00	47,700.00	50,562.00	55,618.20
Costos	10,000.00	10,500.00	11,025.00	11,576.25
Ganancia bruta	35,000.00	37,200.00	39,537.00	44,041.95
Alquiler	15,000.00	15,750.00	16,537.50	17,364.38
Servicios públicos	2,500.00	2,625.00	2,756.25	2,894.06
papelería	500.00	525.00	551.25	578.81
Sueldo	12,000.00	12,600.00	13,230.00	13,891.50
Ganancia neta	5,000.00	5,700.00	6,462.00	9,313.20

DESDE CERØ

Proyección de un estado de resultado

Instrumento importante utilizado para el control y toma de decisiones a futuro de una organización, basándose en la situación **financiera** actual o de años anteriores con el fin de pronosticar los ingresos, gastos e inversiones que tendrá la empresa o negocio en un tiempo determinado



DESDE CERØ

Proyección del flujo de efectivo/caja

- Mensual.
- Anual.

Proyección simple – Se proyecta la misma cantidad inicial en cada uno de los meses.

Proyección tasa inflacionaria – Se toma como referencia la tasa de inflación del país.



DESDE CERØ

Ejemplo de proyección – tasa inflacionaria y ventas

	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12
Saldo en banco al inicio del mes	14,000.00	7,300.00	9,150.00	132.50	(15,523.00)	28,977.00	50,277.00	73,537.00	98,932.00	126,653.45	156,910.84	189,933.46
Actividades de operación												
Aumento por ventas al contado	22,000.00	23,100.00	12,705.00	5,000.00	14,000.00	15,400.00	16,940.00	18,634.00	20,497.40	22,547.14	24,801.85	27,282.04
Otras ventas al contado												
Recuperaciones cuentas por cobrar	5,000.00	8,000.00	8,000.00		2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00
Pago a proveedores	(6,000.00)	(6,300.00)	(4,300.00)		-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos administrativos	(19,200.00)	(14,200.00)	(14,910.00)	(15,655.50)	8,000.00	8,400.00	8,820.00	9,261.00	9,724.05	10,210.25	10,720.77	11,256.80
Compras al contado	(5,000.00)	(5,250.00)	(5,512.50)		-	-	-	-	-	-	-	-
Actividades de inversión												
Venta de activo					25,000.00							
Actividades de financiamiento												
Pago de cuota de préstamo	(1,500.00)	(1,500.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)	(3,000.00)
Abono tarjeta de crédito	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)	(2,000.00)
Préstamo												
Saldo en bancos fin de mes	7,300.00	9,150.00	132.50	(15,523.00)	28,977.00	50,277.00	73,537.00	98,932.00	126,653.45	156,910.84	189,933.46	225,972.30

DESDE CERØ

Ejemplo de proyección – simple

	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5
Saldo en banco al inicio del mes	-	22,500.00	27,500.00	15,000.00	3,500.00
Actividades de operación					
Aumento por ventas al contado	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00	22,500.00
Recuperación cuentas por cobrar		22,500.00	5,000.00	6,000.00	
Disminución por costo	(10,000.00)	(10,000.00)	(10,000.00)	(10,000.00)	(10,000.00)
Disminución por gastos administrativos	(30,000.00)	(30,000.00)	(30,000.00)	(30,000.00)	(30,000.00)
Actividades de inversión					
Disminución compra máquina	-	-	-	-	-
Actividades de financiamiento					
Aumento por aporte inicial socio	40,000.00				
Saldo en bancos fin de mes	22,500.00	27,500.00	15,000.00	3,500.00	(14,000.00)

PUNTO DE EQUILIBRIO

VOLUMEN

Esta fórmula es para conocer cuánto dinero necesitarás hacer para llegar al punto de equilibrio de tu negocio.



Punto de Equilibrio

$$\frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costo unitario}}{\text{Precio de venta}}}$$



Punto de Equilibrio

$$1 - \frac{2,500.00}{856.00}$$

Punto de Equilibrio

$$\frac{2,500.00}{(1 - 0.70)}$$

Punto de Equilibrio

$$\frac{2,500.00}{0.3}$$

Punto de Equilibrio

L8,333.33

Se tienen que hacer 8,334 lempiras para cubrir todos los costos

DESDE CERØ

DESDE CERØ

UNIDADES DE VENTAS

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{Precio venta} - \text{Costo unitario}}$$

Ejemplo

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2,500.00}{(1,222.86 - 856)}$$

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{2,500.00}{366.86}$$

Punto de Equilibrio	7	Se tienen que vender mínimo 7 unidades para cubrir todos los costos
----------------------------	---	---------------------------------------------------------------------





¡MUCHAS GRACIAS!

DESDE CERØ