

Universidad el sureste

Administración y Estrategia de Negocios

Unidad III

Noveno Cuatrimestre

José Alberto Aguilar Aguilar

Actividad: Super nota



## Unidad 3

### Estudio financiero

#### 3.1 Objetivos:

El propósito de esta actividad consiste en elaborar información financiera que proporcione datos acerca de la cantidad de inversión, ingresos, gastos, utilidad de la operación del proyecto de inversión, nivel de inventarios requeridos, capital de trabajo, depreciaciones, amortizaciones, sueldos, etc., a fin de identificar con precisión el monto de inversión y los flujos de efectivo que producirá el proyecto.



#### 3.2 Presupuestos.



Éste es un estado financiero dinámico, ya que la información que proporciona corresponde a un periodo determinado (por lo general un año). De los ingresos se deducen los costos y los gastos, con lo cual, finalmente, se obtienen las utilidades o pérdidas, así como el monto de los impuestos y repartos sobre utilidades. Rubros que integran el estado de resultados: Ingresos por ventas netas, Costo de lo vendido, utilidad bruta, gastos de administración, gastos de venta, costo integral financiero, utilidad antes de impuestos y participación de utilidades a los trabajadores (PTU), utilidad o pérdida neta.

##### 3.2.1 De ventas.

Generalmente el Presupuesto de Ventas es el eje de los demás presupuestos, por lo que debe primeramente, cuantificarse en unidades, en especie, por cada tipo o línea de artículos, para proceder a su valuación, de acuerdo con los precios del mercado, regidos por la oferta y la demanda, o cuando no sea así, por el precio de venta unitario determinado con lo cual se tiene el monto de ventas en valores monetarios. Formula del presupuesto de Ventas:  $PV = [(V \pm F) E] A$  Donde: PV = Presupuesto de Ventas. V = Ventas del año anterior. F = Factores Específicos de ventas.



##### 3.2.2 De producción.

Son estimaciones que se hallan estrechamente relacionadas con el presupuesto de venta y los niveles de inventario deseado. En realidad el presupuesto de producción es el presupuesto de venta proyectado y ajustados por el cambio en el inventario, primero hay que determinar si la empresa puede producir las cantidades proyectadas por el presupuesto de venta, con la finalidad de evitar un costo exagerado en la mano de obra ocupada. El presupuesto de producción se fundamenta en dos puntos básicos: Las ventas estimadas y Los inventarios (reales) de productos terminados.

### 3.2.3 Costos

Los costos de producción representan todas las erogaciones realizadas desde la adquisición de la materia prima hasta su transformación en artículos finales para el consumo. También incluyen a los servicios que se venden a los consumidores, como es el caso de la energía eléctrica, servicio de televisión, servicio de telefonía, etc. Los costos de producción se dividen en gastos directos y gastos indirectos. Gastos indirectos: Estos gastos se agrupan en tres tipos: 1) materiales indirectos, 2) mano de obra indirecta y 3) otros gastos indirectos.



### 3.2.4 Gastos

Presupuestos de gastos de administración Existen muchos casos en que este renglón se confunde con la parte productiva o el área de ventas, por lo que es necesario utilizar un criterio de prorrateo para poder separarlos; por ejemplo, la renta pagada por las oficinas que, en ocasiones, se utilizan para actividades de administración y de ventas. Presupuesto de gastos de venta Además de los canales de distribución que utiliza la empresa que lleva a cabo el proyecto de inversión, por lo general tiene “Gastos de venta”.

### 3.2.5 Estados financieros presupuestados.

La formulación de los presupuestos relativos a las cuentas de resultados, constituyen la base de realización del Estado de Resultados Presupuestado, mediante el ensamble de las diversas estimaciones, ya que se trata de un estado-resumen de una serie de presupuestos parciales, perfectamente afinados. El estado de resultados presupuestado es la integración de los diferentes presupuestos que forman el presupuesto de operación. Los balances proyectados son estados que suministran información interna y externa sobre el valor probable del patrimonio y sus variaciones a una cierta fecha futura, y en base a los planes previstos en los presupuestos.

