

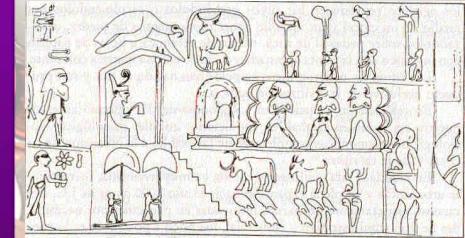
# Herramientas financieras para no especialistas

Xxxxxxxx de xxxxx de 20XX

1

## Justificación

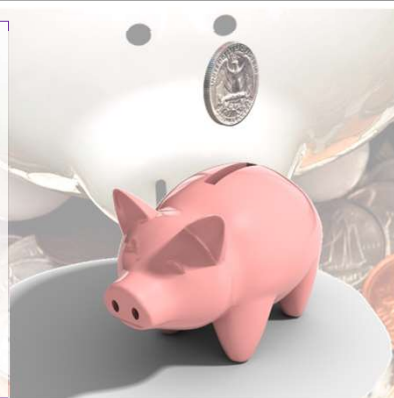
Necesidad de conocer de qué recursos se dispone y cómo ejercer un control sobre los mismos.



2

## Contabilidad

- ✓ Procedimiento para recoger, clasificar y resumir acontecimientos...
- ✓ Información.
- ✓ Financiera y de Gestión.
- ✓ Balance de situación y Cuenta de resultados.



3

## Balance

	Activo	Pasivo	
Activo Fijo	Inmovilizado	Recursos Propios	Recursos Permanentes
		Exigible a Largo	
Activo Circulante	Realizable	Exigible a Corto	Pasivo Circulante
	Disponible		

4

## Cuenta de Resultados

- ✓ Es la explicación numérica de cómo se ha obtenido el **beneficio** en un periodo determinado.
- ✓ Es el documento contable que mejor viene a reflejar la buena o mala **gestión** de una empresa por parte de sus responsables.



5

## Origen y Aplicación de Fondos

Facilita información sobre:

- ✓ Los recursos que han entrado en la empresa durante el ejercicio y la utilización que se les ha dado.
- ✓ Si los recursos generados han sido suficientes para atender la financiación requerida o si se ha tenido que recurrir a otras fuentes.

6

## Apalancamiento financiero

+Ingresos de explotación				
- Gastos de explotación				
Resultado explotación	6.000	6.000		6.000
Gastos financieros				3.600
Resultado explotación				2.400
+/- Resultados financieros - Provisiones				720
Resultado de la actividad ordinaria				3.120
+/- Resultados extraordinarios				0
Resultado del ejercicio antes de impuestos				3.120
ROI: R. explotación / Recursos propios				51,00%
ROE: R. neto / Recursos propios	4,20%	5,60%		18,00%

¿Y si el préstamo es variable y pasa del 4 al 7%?

7

## Coste. Sistemas de contabilidad de costes

- ✓ Se puede definir coste como la expresión monetaria de los recursos consumidos para conseguir un objetivo fijado.
- ✓ Un sistema de costes analiza cómo se distribuyen los costes y los ingresos que genera una empresa entre:
  - Los diversos bienes que fabrica/comercializa o los servicios que ofrece.
  - Entre los diferentes departamentos de la empresa.
  - Entre sus clientes.

8

## Costes

- ✓ **Coste de oportunidad:** valor que se pudiera haber obtenido con una dedicación diferente de los recursos.
- ✓ **Coste económico:** cantidad de dinero que se necesita para consumir un recurso.
- ✓ **Coste contable:** consumo de bienes y servicios necesarios para obtener el producto (bien o servicio) final, asociándolo al importe que se pago por el uso de los mismos.

9

## Sistemas de asignación de costes

- ✓ **Costes parciales.** Se reparten determinados costes. El resto se consideran gastos del ejercicio y se llevan directamente a la cuenta de resultados.
  - Método de costes directos: se asignan únicamente los costes directos.
  - Método de costes variables: se asignan únicamente los costes variables.
- ✓ **Costes totales.** Se distribuyen la totalidad de los costes de la empresa.

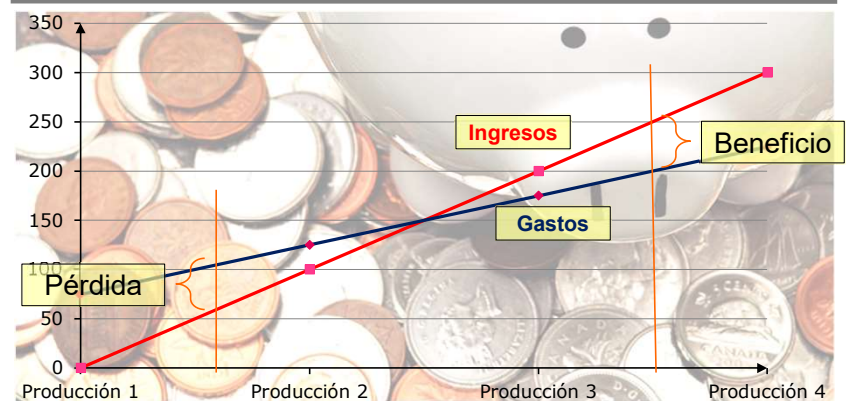
10

## Costes ABC

- ✓ Las actividades se clasifican en principales y auxiliares.
- ✓ Las principales son las que intervienen directamente en la fabricación del producto.
- ✓ Las auxiliares son actividades de apoyo.
- ✓ Los costes asignados a las actividades auxiliares se reparten a entre las actividades principales.

11

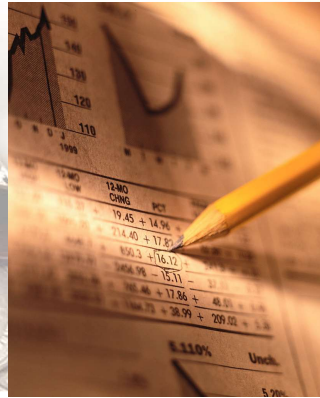
## Punto de equilibrio



12

## Inversiones. Valoración

- ✓ Adquisición de activos fijos que suponen inmovilizar fondos durante largo tiempo.
- ✓ La inversión viene definida por:
  - Horizonte temporal.
  - Importe.
  - **Flujos.**



13

## Valoración de inversiones

- ✓ TIR, representa el interés al que se remunera el capital inmovilizado.
- ✓ VAN, consiste en calcular al momento actual el capital que origine unos flujos determinados a un interés fijado. Si ese valor es mayor que la inversión prevista, el proyecto puede aceptarse.

14

## Presupuesto. Objetivos

- ✓ Es la fijación de unas metas y unos medios.
- ✓ Determina y cuantifica las actividades a desarrollar en un periodo determinado.
- ✓ Debe facilitar información suficiente para poder planificar.
- ✓ Sirve para establecer objetivos departamentales o individuales y determinar responsabilidades.
- ✓ Coordinación de las diferentes áreas de la empresa.
- ✓ Herramienta de control en la consecución de las metas y uso de los medios.

15

## Presupuesto. Realización

- ✓ Ventas. Vértice o base.
- ✓ Producción. Aleatoriedad de la demanda: existencias. Estrategia de producción. Financiación semielaborados y terminados.
- ✓ Personal. Compras. Indirectos.
- ✓ Programación de compras. Financiación de existencias.
- ✓ Gastos generales.

16