

EL INFORME PASO A PASO - ANÁLISIS DE COSTES Y ESTUDIO ECONÓMICO Y FINANCIERO

1. Análisis de costes.

a. Tipología de cada coste.

b. Imputación de los costes indirectos.

c. Costes imputados a cada unidad de venta.

2. Análisis económico-financiero.

1. ■ ■ ■ ■ Análisis de costes.

a. ■ ■ ■ ■ Tipología de cada coste.

Se trata de comentar el carácter de cada coste:

- Coste fijo indirecto.
- Coste fijo directo.
- Coste variable indirecto.
- Coste variable directo.

Puede ocurrir que algún coste tenga un carácter mixto. Por ejemplo, la factura del teléfono conlleva un importe fijo (independiente de las llamadas) y un importe variable (que estará en

función del número de llamadas, que a su vez, estará relacionado con las ventas realizadas). En ambos casos, se trataría de un coste indirecto.

b.□□□ Imputación de los costes indirectos.

Se debe indicar, para cada tipo de coste indirecto, si corresponde imputarlo a todos los productos/servicios/categorías, o si, por el contrario, sólo corresponde imputarlo a uno o a algunos productos/servicios/categorías.

En el primer caso, los costes indirectos se imputarán a los productos/servicios/categorías en los mismos porcentajes que sus ventas suponen respecto a las ventas totales.

c.□□□□ Costes imputados a cada unidad de venta.

Para cada producto/servicio/categoría se debe especificar:

- Relación definitiva costes directos/costes indirectos imputados en el primer ejercicio económico.
- Coste unitario de cada producto/servicio/categoría, como suma del coste directo unitario y del coste indirecto unitario.

2. ■■■ Análisis económico-financiero.

a. ■■■■ Parámetros.

Se deben fijar los siguientes parámetros (escenario normal):

- La tasa anual de rentabilidad requerida, que será el mayor de los siguientes valores: a) el tipo de interés anual de mercado incrementado con la prima de inflación; b) el coste medio de la financiación.

- El valor de liquidación del negocio a los cinco años (que, con carácter general, será igual al doble del patrimonio neto de la empresa en diciembre del último ejercicio económico).

b. VAN, TIR y Pay back descontado.

Se debe efectuar un análisis comparativo en los tres escenarios posibles del VAN, del TIR (indicando si está o no por encima de la tasa de rentabilidad requerida) y del pay back descontado.

c. Fondo de maniobra.

Se tiene que explicar el fondo de maniobra en los tres escenarios. Éste debe ser positivo todos los años.

d. Ratios financieros.

A la hora de comentar los ratios, no sólo se debe efectuar un análisis comparativo en los tres escenarios posibles (normal, optimista y pesimista). También se deben comparar estos ratios con los que se consideran óptimos en los sectores de actividad correspondientes.

e. Período medio de maduración.

Se debe efectuar un análisis comparativo en los tres escenarios de los períodos medios de maduración económico y financiera (medias anuales).

f. Umbral de rentabilidad.

Se debe efectuar un análisis comparativo en los tres escenarios del umbral de rentabilidad general y de los umbrales específicos.

Sobre el punto muerto, os recuerdo que el umbral de rentabilidad general se calcula en unidades monetarias, mientras que los umbrales de rentabilidad específicos de cada producto/servicio/categoría se calculan en unidades de producto.

g. Rentabilidad y otros ratios económicos.

Se debe efectuar un análisis comparativo en los tres escenarios de los ratios de rentabilidad y del resto de ratios económicos, comparándolos al mismo tiempo con los ratios ideales del sector correspondiente.

3. Ficha resumen.

Esta [ficha-resumen de la 8ª parte \(ANÁLISIS DE COSTES Y ESTUDIO](#)

[ECONÓMICO-FINANCIERO\)](#)

vez corregido.

se deberá incluir en el blog del proyecto empresarial, una

[ÍNDICE DEL INFORME](#)

[RECOMENDACIONES PARA REALIZAR EL INFORME](#)

[ALGO DE TEORÍA](#)

[ARTÍCULOS DE INTERÉS](#)

[ENLACES INTERESANTES](#)

[INSTRUCCIONES PARA CUMPLIMENTAR HOJAS DE CÁLCULO](#)