

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

**1.&nbsp;&nbsp;&nbsp;&nbsp;  Análisis de costes.**

**a.&nbsp;&nbsp;&nbsp;&nbsp;  Tipología de cada coste.**

**b.&nbsp;&nbsp;&nbsp;&nbsp;  Imputación de los costes indirectos.**

**c.&nbsp;&nbsp;&nbsp;&nbsp;  Costes imputados a cada unidad de venta.**

**2.&nbsp;&nbsp;&nbsp;&nbsp;  Análisis económico-financiero.**



## 1.0000 Análisis de costes.

### a.00000 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.

## 2.0000 Análisis económico-financiero.

### a.0000 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](#)