

# Plan Financiero

Dra. Xiaoni Li

Cátedra de Emprendeduría y Creación de Empresas

Universitat Rovira i Virgili

Tarragona

26 de Oct 2011

1. Plan Financiero
2. Estructura de un Plan Financiero
  - 2.1 Plan de Ventas Previsional
  - 2.2 Presupuesto de Gastos Previsional
  - 2.3 Plan de Inversiones y Financiación Previsional
  - 2.4 Balance Previsional
  - 2.5 Cuenta de Resultado Previsional
  - 2.6 Presupuesto de Tesorería Previsional
3. Caso práctico

# Plan Financiero

¿Qué es un plan financiero?

# Plan Financiero

El plan financiero recoge los datos económicos de los elementos antes desarrollados (previsión de ventas, compras, producción, personal, inversiones...), permitiendo verificar la viabilidad económica del proyecto en todo su conjunto, así como identificar las necesidades de financiación.

## Estructura de un Plan Financiero

1. Plan de Ventas Previsional
2. Presupuesto de Gastos Previsional
3. Plan de Inversiones y Financiación Previsional
4. Balance Previsional
5. Cuenta de Resultados Previsional
6. Presupuesto de Tesorería Previsional

## Plan de Ventas Previsional

Un ejemplo del plan de ventas previsional:

|                               | Año 1 | Año 2 | Año 3 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Producto/Servicio 1           |       |       |       |
| Unidades vendidas             |       |       |       |
| Ventas (euros)                |       |       |       |
| Producto/Servicio 2           |       |       |       |
| Unidades vendidas             |       |       |       |
| Ventas (euros)                |       |       |       |
| Producto/Servicio 3           |       |       |       |
| Unidades vendidas             |       |       |       |
| Ventas (euros)                |       |       |       |
| <b>VENTAS TOTALES (euros)</b> |       |       |       |

## Plan de Ventas Previsional

Un ejemplo de plantilla que incluye información sobre canales de venta:

|                               | Año 1 | Año 2 | Año 3 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Producto/Servicio             |       |       |       |
| Unidades vendidas             |       |       |       |
| venta directa                 |       |       |       |
| venta distribuidores          |       |       |       |
| venta online                  |       |       |       |
| Ventas (euros)                |       |       |       |
| venta directa                 |       |       |       |
| venta distribuidores          |       |       |       |
| venta online                  |       |       |       |
| <b>VENTAS TOTALES (euros)</b> |       |       |       |
| Ventas zona norte (%)         |       |       |       |
| Ventas zona centro (%)        |       |       |       |
| Ventas zona sur (%)           |       |       |       |

## Presupuesto de Gastos

- ▶ Gastos iniciales de puesta en marcha: gastos de constitución, gastos de primer establecimiento etc.
- ▶ Aprovisionamientos: incluye el coste de adquisición de los bienes y/o servicios de otras empresas que vamos a comercializar en nuestro negocio (por ej, consumo de mercaderías, consumo de materias primas y otras materias consumibles, trabajos realizados por otras empresas, etc.).
- ▶ Gastos de explotación: son los gastos que necesitaremos realizar para desarrollar la actividad y que no son aprovisionamientos.

## Presupuesto de Gastos

Gastos de explotación:

- ▶ Gastos de personal: cotizaciones, salarios, etc.
- ▶ Gastos de comercialización: transporte, mensajería, publicidad y propaganda, viajes y dietas, etc.
- ▶ Gastos de administración: gestoría, material de oficina, etc.
- ▶ Gastos generales: alquileres, luz, teléfono, etc.
- ▶ Tributos: impuestos, tasas, etc.

## Plan de Inversiones y Financiación Previsional

Vamos a ver un ejemplo del plan de inversiones y financiación previsional.

## Concepto de Amortización (de activo fijo)

Las amortizaciones representan el coste en el que se incurre por el uso de los bienes de la empresa; éstos van perdiendo valor según van pasando los años. El plazo de amortización se calcula en función de la vida útil que puede tener el bien y de la necesidad de reposición de el bien.

## Balance Previsional

¿Qué estructura tiene un balance previsional?

## Balance Previsional

### ACTIVO



### PASIVO



## Balance Previsional

- ▶ Activo circulante: los elementos que están vinculados al ciclo normal de explotación de la empresa y que espera vender, consumir o realizar en un período menor de un año,
- ▶ Activo fijo: las partidas que son inversiones a largo plazo o permanentes (más de un año).
- ▶ Pasivo circulante: las deudas y obligaciones contraídas con terceros que la empresa espera liquidar en un período menor de un año.
- ▶ Pasivo fijo: las deudas y obligaciones con terceros que la empresa espera liquidar en un plazo superior a un año.
- ▶ Patrimonio neto: los fondos propios.

## Balance Previsional

Indique si los siguientes elementos son activo fijo o activo circulante:

- ▶ Vehículos a motor
- ▶ Las inversiones en acciones de otras empresas

## Balance Previsional

Vamos a ver un ejemplo de balance previsional

## Fondo de Maniobra (working capital)

- ▶ Fondo de Maniobra: el excedente de los activos de corto plazo sobre los pasivos de corto plazo; Es una medida de la capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo.

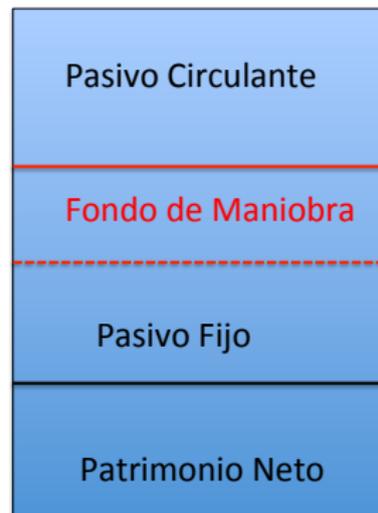
$$\text{Fondo de Maniobra} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

## Fondo de Maniobra

### ACTIVO



### PASIVO



## Cuenta de Resultados Previsional

¿Qué estructura general tiene la cuenta de resultados previsional?

## Cuenta de Resultados Previsional

Vamos a ver un ejemplo de cuenta de resultados previsional.

## Análisis de la Cuenta de Resultados Previsional

- ▶ Punto de equilibrio (en unidades): el número de unidades de producto que deberá venderse para cubrir los costes fijos.

$$\text{Punto de equilibrio en unidades} = \frac{\text{gastos fijos}}{(\text{precio de venta unitario} - \text{gasto variable unitario})}$$

- ▶ Flujo de caja (Cashflow): informa qué recursos generará tu futura empresa.

$$\text{Flujo de caja} = \text{beneficio neto} + \text{amortizaciones}$$

## Análisis de la Cuenta de Resultados Previsional

Plazo de recuperación: es el número de años (o meses) que la empresa tarda en recuperar la inversión inicial.

$$\text{Payback} \sum_{t=1} \text{Flujo de caja} = \text{Inversión inicial}$$

## Presupuesto de Tesorería Previsional

¿Qué estructura tiene el presupuesto de tesorería?

## Presupuesto de Tesorería Previsional

Vamos a ver un ejemplo de presupuesto de tesorería previsional

## Caso Práctico

Al final, vamos a hacer un plan financiero...

# Plan Financiero

Dra. Xiaoni Li

Cátedra de Emprendeduría y Creación de Empresas

Universitat Rovira i Virgili

Tarragona

26 de Oct 2011