



UTN.BA

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA NACIONAL
FACULTAD REGIONAL BUENOS AIRES

Elementos para Business Plan I

Administración de Recursos

The slide features a dark brown horizontal band across the middle. The text "Business Plan" is centered in this band in a white serif font. To the left of the text, within the same band, is a vertical rectangular area with a light beige to dark brown gradient. The top and bottom of the slide are solid olive green.

Business Plan

Definición

- Es una evaluación económica y financiera sobre cómo se va a llevar adelante el negocio
- *Económica* se refiere a si una organización gana o pierde dinero, es decir, el resultado del ejercicio. Para los resultados (ingresos y gastos) se aplica el principio de *devengado*, esto es, se contabiliza ni bien se conoce independientemente del momento en que el dinero entra o sale de la empresa

Definición

- *Financiera* se relaciona con el momento en que entra y sale el dinero de la empresa. Es decir al momento en que se realizan cobros y pagos



Impuestos

Impuestos

- Veremos los que afectan al flujo de fondos
- **Directos:** gravan (imponen) directamente la operación (transacción comercial). Gravan el *bien o servicio*
- **Indirectos:** gravan un acumulado de operaciones. Gravan al *sujeto*

Impuestos

	Nacionales	Provinciales
Directos	IVA	IIBB
	IDCB	
Indirectos	Ganancias	
	Activos	
	Ganancia Mínima Presunta	

Impuestos

- **IVA**

- No afecta económicamente al flujo de fondos (porque es trasladable), pero sí financieramente (porque se paga todos los meses)
- Se lo considera distorsivo porque las transacciones de compra y venta no suelen ser simultáneas. El contribuyente presta al estado a tasa cero porque se paga el IVA compras antes de vender (y descontarlo del IVA ventas)

Impuestos

- **IVA**
- Se grava las compras y ventas devengadas (no las percibidas, aún en las compras a plazo) con total independencia de los plazos de pago.
- Esto incrementa los costos de producción

Impuestos

- **IVA**

- Ejemplo del alfajor I

- *Kraft* tiene \$3,00 por costos directos e indirectos más 20% de rentabilidad:

- ▣ $\$3,00 + \$0,60 = \$3,60$

- *Precio de venta a distribuidor:*

- ▣ $\$3,60 + IVA = \$3,60 \text{ (Kraft)} + \$0,76 \text{ (Fisco)} = \$4,36$

-

Impuestos

- **IVA**
- Ejemplo del alfajor II
- El distribuidor le agrega \$1,00 de costos directos e indirectos más 20% de rentabilidad:
 - ▣ $\$3,60 + \$1,00 + \$0,92 = \$5,52$
- *Precio de venta a kiosko:*
 - ▣ $\$5,52 + IVA = \$5,52 \text{ (distribuidor)} + \$1,16 \text{ (-\$0,76 Fisco)} = \$6,68$

Impuestos

- **IVA**
- Ejemplo del alfajor III
- El kiosko (monotributista) le agrega 20% de rentabilidad:
 - ▣ $\$6,68 + \$1,34 = \$8,02$

Impuestos

- **IVA**
- Tasa: 0% (pan) al 32% (telecomunicaciones, con excepción de las llamadas realizadas desde locutorios)

Impuestos

- **Ingresos Brutos (IIBB)**
- Grava los ingresos provenientes de la explotación del negocio
- Tasa: 0% a 5,5%
- No es trasladable. El fabricante está exento. Como se aplica sobre el total de la operación, puede afectar significativamente la rentabilidad (3,5% es el 17,5% del 20%)

Impuestos

- **Impuesto a los débitos y créditos bancarios (IDCB, “impuesto al cheque”)**
- Grava TODOS los débitos y créditos bancarios (un auténtico “trigger” sobre INSERT de transacciones bancarias)
- Tasa: 0,6% débitos y 0,6% créditos
- Las mutuales están exceptuadas

Impuestos

- **Ganancias**

- Grava las ganancias (según la definición del fisco, cuidado con las amortizaciones ...)

- Tasa: 35%!!!!

- Ejemplo de primer año de actividad:

 - Ventas: \$50.000.000

 - Inversión en Bienes de uso: \$33.000.000

 - Otros costos: \$2.000.000

 - Ganancia según contribuyente: \$15.000.000

Impuestos

□ **Ganancias**

- Pero el fisco considera de los bienes de uso no se consumen en el primer año, es decir deben amortizarse en varios años (10 en este caso)
- Solo permite tomarse \$3.300.000 de amortización para el primer año (más \$2.000.000 de otros costos)
 - Ventas: \$50.000.000
 - Costos: \$5.200.000
 - Ganancia: \$44.800.000
 - Impuesto: \$15.680.000 !!!!

Impuestos

- **Ganancias**
- Dado que en este ejemplo el impuesto consume la rentabilidad del contribuyente, el estado se lo financia en 10 meses (con intereses ...)
- El segundo año el estado supone que se repite la situación del año anterior y exige 10 cuotas anticipadas de \$1.500.000 ...
- En general, si consideramos solo el impuesto a las ganancias, los costos se incrementan alrededor de un 50%

Impuestos

- **Ganancia Mínima Presunta**
- Se basa en considerar que un empresario debe ganar bastante más que un inversor conservador. En función de esa presunción, se le aplica un impuesto sobre un porcentaje de los activos
- Es aplicable cuando se declara que no ha habido ganancia alguna

Impuestos

- **Impuesto a los activos empresariales**
- Se aplica sobre los activos de la empresa incorporados a la producción
- Es el equivalente empresario del impuesto a los bienes personales que se aplica a las personas físicas
- Tasa 1%