

Business Plan

Administración de Recursos - FRBA - UTN - 2020

Definición

- ▶ Es una evaluación económica y financiera sobre cómo se va a llevar adelante un 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 al momento de la compra/venta independientemente del momento en que se realice el pago/cobro del dinero

- ▶ **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

The background features abstract geometric shapes in shades of orange and yellow, primarily concentrated on the right side of the slide. These shapes include overlapping triangles and polygons, creating a modern, dynamic aesthetic. A thin, light gray line also extends diagonally across the lower right portion of the image.

Impuestos

- ▶ Pueden ser clasificados según su aplicación:
 - ▶ **Directos:** gravan (imponen) directamente un conjunto de operaciones. Gravan el *sujeto*
 - ▶ **Indirectos:** gravan la operación (transacción comercial). Gravan al *bien o servicio*

Impuestos

	Nacionales	Provinciales
Indirectos	IVA	IIBB
	IDCB	
Directos	Ganancias	

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 debe pagar el IVA compras aunque no se materialice la venta (y descontarlo del IVA ventas solamente si ésta ocurre)

Impuestos - IVA

- ▶ Se grava las **compras y ventas devengadas** (aún en las compras a plazo) con total independencia del momento del pago/cobro (percibido).
- ▶ Esto incrementa los costos de producción como consecuencia de los costos financieros

Impuestos - IVA

Ejemplo del alfajor I

- ▶ Alfajores S.A. tiene \$ 30 de costos directos e indirectos, más 20% de rentabilidad:
 - $\$30,00 + \$6 = \$36$

- ▶ Precio de venta a distribuidor:
 - $\$36 + 21\% \text{ IVA}$
 - $\$36 + \$7,56$ (que debe pagar Fisco)
 - Total = $\$43,56$

Impuestos - IVA

Ejemplo del alfajor II

- ▶ El distribuidor le agrega \$5 de costos directos e indirectos más 20% de rentabilidad:
 - $\$36 + \$5 + \$8,2 = \$ 49,2$
- ▶ Precio de venta a kiosko:
 - $\$49,2 + 21\% \text{ IVA}$
 - $\$49,2 + 10,33 \text{ (fisco)} = \$ 59,53$

Distribuidor debe al fisco (diff IVA):

- $\$10,33 - \$7,56 = \$ 2,77$

Impuestos - IVA

Ejemplo del alfajor III

- ▶ El kiosko (monotributista) le agrega 20% de rentabilidad:
 - \$59,53 + Rentabilidad
 - \$59,53 + \$11,90
 - **Precio de venta = \$ 71,43**

Impuestos - IVA

Alícuota variable:

- ▶ La alícuota del 0% se aplica a las ventas de libros, medicamentos, educación, transporte de pasajeros.
- ▶ La alícuota del 27% se aplica a las ventas de gas, energía eléctrica y aguas reguladas por medidor, a quienes presten servicios de telecomunicaciones y agencias noticias, a quienes provean gas o electricidad (excepto alumbrado público y por quienes presten servicios de provisión de agua corriente, cloacales y de desagüe, incluidos el desagote y limpieza de pozos ciegos); siempre que el comprador o usuario sea un sujeto categorizado como responsable inscripto en el IVA o Monotributo. Por el contrario, si estos servicios se prestan en domicilio particulares o casas de recreo o veraneo, la tasa es del 21%.
Del mismo modo será del 21% si el que compra o es prestatario resulta un revendedor o coprestador.

Impuestos - Ingresos Brutos (IIBB)

- ▶ Grava los ingresos provenientes de la explotación del negocio
- ▶ Tasa: 0% a 15%
- ▶ 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 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

- ▶ Para el fisco los bienes de uso no se consumen en su totalidad en el primer año, sino que deben amortizarse en 10 años
- ▶ Por lo anterior, sólo permite tomar \$3.300.000 en concepto de costo de amortización para el primer año (más los \$2.000.000 de otros costos), entonces:
 - ▶ Ventas: \$50.000.000
 - ▶ Costos productivos: \$5.200.000
 - ▶ Ganancia estimada: \$44.800.000
 - ▶ Impuesto a las ganancias: \$15.680.000

Amortización



Concepto

- ▶ Amortización es la **depreciación** que sufren los bienes por su uso, obsolescencia o transcurso del tiempo
- ▶ Se contabiliza como una **pérdida** al depreciarse el bien
- ▶ Se asocia al concepto de *inversión*, el cual debe diferenciarse del concepto de gasto

Concepto

- ▶ **Inversión:** se resta del capital de la empresa y permite **aumentar el valor productivo**. Está asociada a un bien o servicio **NO consumible** a corto plazo. La inversión se amortiza.
- ▶ **Gasto:** se resta del capital de la empresa y **NO** permite aumentar el valor productivo . Está asociado a un **bien o servicio consumible** a corto plazo. El gasto no se amortiza.

Concepto

- ▶ **Ejemplos de inversión:** patentes, rodados, maquinarias, etc.
- ▶ **Ejemplos de gasto:** electricidad, teléfono, sueldos, alquiler, papelería, etc.

Período de amortización

Según Decreto N° 873/1997

- ▶ **Herramientas: 3 años**
- ▶ **Equipos de computación y accesorios de informática: 3 años**
- ▶ **Rodados: 5 años**
- ▶ **Equipos, aparatos e instrumental de precisión de uso técnico y profesional: 5 años**
- ▶ **Equipos, aparatos e instrumental de uso técnico y profesional: 8 años**
- ▶ **Muebles y útiles: 10 años**
- ▶ **Maquinarias y equipos e instalaciones: 10 años**
- ▶ **Edificios: 50 años**

Leasing

The background features a series of overlapping, semi-transparent triangles in shades of orange and yellow, creating a dynamic, geometric pattern. A thin, light gray line runs diagonally across the lower right portion of the image, intersecting the colored shapes.

Leasing

- ▶ Es un contrato de alquiler de un bien (se paga por su uso) teniendo opción de compra del mismo al finalizar el período de uso
- ▶ Las cuotas son deducibles de impuesto a las ganancias (se considera un gasto)
- ▶ Se aplica cada vez a más actividades y en grandes montos (hay compañías aéreas que tienen su flota de aviones por leasing, también para flota de vehículos)

Costo laboral

Costo laboral

Está compuesto por:

Sueldo bruto + Contribuciones Patronales

- ▶ **Sueldo bruto**, consiste en:
Sueldo neto +
Aportes y Deducciones(17/20%)
- ▶ **Contribuciones patronales:** carga impositiva por cuenta del empleador, según Ley 27541 (cap 3) de Dic 2019
 - 20,4% para empresa categorizada como mediana, tramo 2 o superior
 - 18% para el resto de las empresas
 - + 6% de Obra Social

Cálculo

- ▶ Bruto: **\$60.240,96**
 - Aportes y deducciones: \$10.240,96
- ▶ Neto: **\$50.000**
 - +Cargas sociales: \$15.903,61
- ▶ Bruto + Contribuciones: **\$76.144,57**
 - +SAC (8,33%) \$6.342,84
 - +Vacaciones (4,17%) \$3.175,22
- ▶ Proporcionales prorrateados: **\$9.518,06**

Cálculo

► Proporcionales prorrateados: \$9.518,06

+Lic. Examen (10 días hábiles anuales):
 $(\$76.144,57 / 20 * 10) / 12 = \$ 3.172,69$

+Enfermedad (10 días hábiles anuales):
 $(\$76.144,57 / 20 * 10) / 12 = \$ 3.172,69$

Total c/mermas: \$ 15.863,44

Total acumulado: \$ 92.008,01

► Horas efectivas de trabajo: 6 (75%)

+Adicional para 8 horas: \$ 30.669,33

► Costo laboral efectivo: \$ 122.677,34

Horas efectivas de trabajo

- ▶ Tienen una implicancia directa en la planificación ya que la duración de las tareas resulta del esfuerzo diario efectivo que puede entregar cada persona

- ▶ Por ejemplo:

Si una tarea requiere un esfuerzo de 40 horas hombre, esto se puede lograr con:

- ▶ El trabajo de una persona que dedique efectivamente 8 horas durante 5 días
- ▶ El trabajo de una persona que dedique efectivamente 5 horas durante 8 días

Horas efectivas de trabajo

- ▶ Si estamos en el segundo escenario real(5 horas x día), pero la planificación se estimó de acuerdo al primero(8 horas x día), entonces, al cabo de 5 días la tarea no estará finalizada porque solo se han aplicado 25 horas en lugar de las 40 horas requeridas.