

Ejemplo de cálculo de inversión parte del plan de negocios

Por José Omar Tinajero Morales

Twitter: @histormex

Correo electrónico:
histormex@yahoo.com.mx

Para mostrar el procedimiento de los aspectos financieros se le dará seguimiento a un ejemplo hipotético: un recién egresado de la licenciatura de Ciencias de la Información desea poner una empresa en donde aplique sus conocimientos aprendidos durante la carrera. Su licenciatura es muy importante en estos tiempos porque es el momento de la economía de la información, sin embargo, muchas empresas, emprendedores e instituciones desconocen esta licenciatura, sus alcances y los beneficios que podrían obtener del manejo, búsqueda y transformación de los datos en información y de ésta en conocimiento.

El licenciado ha realizado su estudio de mercado, por el cual se ha determinado que su nicho de mercado serán empresarios y gobiernos municipales en una distancia de 60 kilómetros, que necesitan ordenar su información para tenerla a la mano para tomar decisiones, de esta forma impartirá cursos, conferencias, asesorías, desarrollo de sistemas de información empresarial y sistemas de información para gobiernos municipales.

Tomando en cuenta que su carrera es poco conocida tendrá que hacer una campaña previa de publicidad, en la que se muestre los beneficios de contar con sistemas de información empresarial y gubernamental. El nombre de la empresa será Consultora en Sistemas de Información Empresarial y Gubernamental (CSIEG).

Iniciará actividades en enero del 2013, con un crecimiento del 0 %, en los años posteriores espera un crecimiento del 2%, 4%, 8% y 15 %.

Cálculo de Inversión Inicial

1.- Se anota cuánto va a aportar el emprendedor en efectivo, infraestructura e inventarios. Se fija fecha de inicio de operaciones.

El emprendedor aportará los siguientes recursos:

- Efectivo: \$11 765.00

-Infraestructura: \$ 127 500.00

- Inventarios: \$ 0

Total que aporta emprendedor = \$139,265.00

Se iniciarán operaciones en enero del 2013.

2.- Se hace la tabla de depreciación, tomando en cuenta los activos tangibles. Es fundamental clasificar correctamente lo que es sujeto de depreciación y amortización. Existen dos formas de calcular la depreciación:

a. Depreciación Contable

PP

DC=_____

TEVU

PP = Precio pagado

TEVU= Tiempo estimado de vida útil

b. Depreciación Fiscal

DC = PP % LISR

PP = Precio pagado

% LISR= Porcentaje según la Ley sobre el ISR
Artículo 40 de la Ley del ISR.

Depreciación contable de los activos

Concepto	Valor original	Valor estimado en años	Depreciación	
			Anual	Mensual
3 Computadoras	\$45000	3	\$15000.00	\$1250.00
Impresora	\$1500	3	\$500.00	\$41.67
Cámara	\$2000	3	\$666.67	\$55.56
Pizarrón	\$650	10	\$65.00	\$5.42
Cañón	\$8000	3	\$2666.67	\$222.22
DVD	\$350	4	\$87.50	\$7.29
Mesas	\$3500	10	\$350.00	\$29.17
Sillas	\$3000	10	\$300.00	\$25.00
Automóvil	\$70000	7	\$10000.00	\$833.33
Total Costos Infraestructura	\$134000		\$29635.8333	\$2469.65

Depreciación \$2470

3.- Se hace tabla de amortización, con los activos intangibles pagados por adelantado. Se calcula con la siguiente formula:

PA

Am=_____

MU

PA= Pago anticipado

MU= Meses de uso

Amortización

Concepto	Pago anticipado	Periodo o vigencia en años	Amortización	
			Anual	Mensual
Registro de marca	\$3000	10	\$300	\$25.00
Registro de libro	\$600	75	\$8	\$0.67
Notario	\$9000	10	\$900	\$75.00
Rentas adelantadas	\$10500	1	\$10500	\$875.00
Publicidad	\$6000	1	\$6000	\$500.00
Contrato de renta	\$500	1	\$500	\$41.67
Licencias de software	\$15000	1	\$15000	\$1250.00
Permisos y licencias	\$4000	1	\$4000	\$333.33
Gastos de instalación	\$4500	20	\$225	\$18.75
Imagen corporativa	\$3500	1	\$3500	\$291.67
Total	\$56600		\$40933	\$3411.08

Amortización

3411

4. Se realiza tabla de gastos fijos.

Gastos Fijos Mensuales	
Concepto	Monto Mensual
Agua	\$235.00
Luz	\$520.00
Teléfono e Internet y alarma	\$500.00
Renta	\$3,500.00
Combustibles	\$1,500.00
Celular	\$500.00
Seguros	\$417.00
Amortización	\$3,411.00
Depreciación	\$2,470.00
Servicios de Contabilidad	\$2,000.00
Artículos de Limpieza, basura y fumigación	\$500.00
Capacitación	\$3,000.00
Total	\$18,553.00

5. Se determina que empleados van a estar en nómina con prestaciones y quienes van a hacer ser externos con recibos de honorarios.

En este caso el licenciando en Ciencias de la Información anotó los empleados que estarán en nómina, con sus respectivas prestaciones al 28 %.

Nómina (Mensual)		
Puesto	Monto de Percepción	Carga Social al 28 %
Director general emprendedor	\$15,000	
Director de Mercadotecnia	\$6,500	\$1,820
Director de Docencia	\$6,500	\$1,820
Director de Recursos Humanos	\$6,500	\$1,820
Ventas	\$3,500	\$980
Suma	\$38,000	\$6,440

Total **\$44,440.00**

6. Se calcula el presupuesto de publicidad y demás costos por inicio de operaciones.

Publicidad Inicial	
Concepto	Monto de Inversión
Página Web	\$3,000.00
Publicidad en Internet	\$700.00
Tarjetas de Presentación	\$300.00
Tripticos	\$2,000.00
Total de Inversión en Publicidad	\$6,000.00

Para la publicidad anual en este caso sólo se haría gastos en abril y en octubre. Aunque otros empresarios podrían hacer gastos en todos los meses.

Publicidad anual		
Mes	Concepto	Monto de inversión
Abril	Tarjetas de presentación	\$150.00
	Tripticos	\$1,000.00
Octubre	Tarjetas de presentación	\$150.00
	Tripticos	\$1,000.00

Total

\$2,300.00

7. Se calcula la inversión total e inversión que se necesita por terceros.

Gastos Preoperatorios	Cantidad	Gasto
Publicidad de arranque	1	\$6,000
Licencias	1	\$19,000
Registro de libro	1	\$600
Notario	1	\$9,000
Subtotal (1)		\$34,600

INFRAESTRUCTURA Y TRANSPORTE	Cantidad	Inversión
Computadoras	3	\$45,000
Impresora	1	\$1,500
Cámara	1	\$2,000
Pizarrón	1	\$650
Dvd	1	\$350
Mesas	1	\$3,500
Sillas	1	\$3,000
Cañón	1	\$8,000
Automóvil	1	\$70,000
Subtotal (2)		\$134,000

Nómina \$ 44,440.00 Se requiere tener al empezar mínimo con el monto de tres meses, en este caso:

Subtotal (3) \$133, 320.00

Los gastos fijos mensuales son: \$18,553.00, al iniciar se requiere también de tener para pagar los primeros tres meses, por lo que la cantidad necesitada es de: **Subtotal (4) \$55,659.00**

Si se suman los cuatro subtotales se obtiene:

\$ 357, 579.00, que corresponde a la inversión total.

La fórmula para conocer la cantidad necesitada de inversión por terceros es:

$$ITE=IT-IE$$

ITE = Inversión por terceros.

IT = Inversión total.

IE = Inversión aportada por el emprendedor.

$$ITE= \$357,579.00 - \$139,265.00$$

$$ITE = \$ 218,314.00$$

Los tres datos de la ecuación se integran además en el resumen ejecutivo.

$$\text{Inversión total} = \$357, 579.00$$

$$\text{Inversión terceros} = \$218,314.00$$

$$\text{Inversión emprendedor} = \$ 139,265.00$$