Administración de Empresas Acuícolas II

Fabrizio Marcillo Morla MBA

barcillo@gmail.com
(593-9) 4194239

Fabrizio Marcillo Morla

- Guayaquil, 1966.
- BSc. Acuicultura. (ESPOL 1991).
- Magister en Administración de Empresas. (ESPOL, 1996).
- Profesor ESPOL desde el 2001.
- 20 años experiencia profesional:
  - Producción.
  - Administración.
  - Finanzas.
  - Investigación.
  - Consultorías.

Otras Publicaciones del mismo autor en Repositorio ESPOL

Objetivos

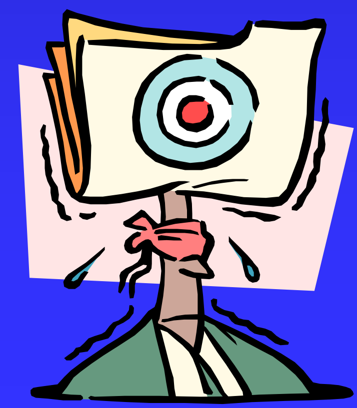
- Identificar los aspectos generales en el manejo financiero de una empresa de carácter acuícola.
- Precisar las herramientas contables que el profesional en Acuicultura debe conocer y aplicar en el ejercicio diario de su profesión en lo que tiene que ver con el manejos de costos de producción y comercialización del producto de cosecha.

Objetivos

- Determinar el manejo eficiente del balance general por corrida y de la ecuación contable en una granja de producción de organismos acuáticos.
- Analizar los distintos tipos de Contabilidad y su aplicación en el manejo de rubros de producción.
- Examinar los estados financieros y cómo éste puede revelar el estado actual y proyectar el futuro económico de la empresa.

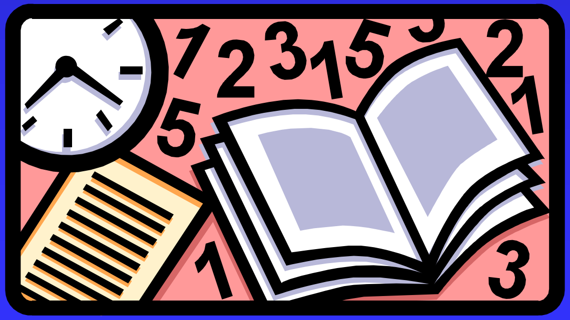
Objetivos (Sin Lata)

- Entender que significan los estados financieros, para que sirven y para que no.
- Entender la diferencia entre egreso y costo, ingreso y venta, utilidad y rentabilidad.
- Entender la estructura de costos, egresos, ingresos, ventas, inventarios y flujos en un sistema acuícola.
- Que los estudiantes entiendan el concepto de valor del dinero en el tiempo.



Horario

- 3 Horas teóricas a la semana.
- Sabados: 13:30 pm - 16:30 pm



Sistema de Calificación

	1er parcial	2do parcial	Mejoram.
Examen	60%	60%	100%
Trabajo	20%	20%	0%
Actuación, lecciones y Deberes	20%	20%	0%
TOTAL	100%	100%	100%

Programa Resumido

- CAPÍTULO I.- BALANCE GENERAL.
- CAPÍTULO II.- ECUACIÓN CONTABLE.
- CAPÍTULO III.- CONTABILIDAD.
- CAPÍTULO IV.- ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.
- CAPÍTULO V.- ÍNDICES.
- CAPÍTULO VI.- COSTO FINANCIERO.
- CAPÍTULOVII.- ADMINISTRACIÓN DE EFECTIVO.

Balance General

1. Estados financieros.
2. Estados de pérdidas y ganancias.
3. Activos.
4. Pasivos.
5. Patrimonio

Ecuación Contable

1. Esquema de liquidez.
2. Activos corrientes.
3. Pasivos corrientes.
4. Inventario.

Contabilidad

1. Contabilidad financiera.
2. Contabilidad administrativa.
3. Contabilidad fiscal o de presupuesto

Análisis de Estados Financieros

1. Relaciones.
2. Tendencias.
3. Liquidez.
4. Rentabilidad.
5. Productividad.
6. Endeudamiento.

Indices

1. Índices de rentabilidad.
2. Índices de productividad u operabilidad.
3. Área de endeudamiento

Costo Financiero

1. Interés simple.
2. Interés compuesto.
3. Créditos.
4. Créditos a corto plazo.
5. Créditos a plazo oneroso.
6. Créditos a plazo espontáneo.

Administración de Efectivo

1. Descuento y tasa de interés.
2. Factores para dar crédito.
3. Tipo de cliente.
4. Tipo de venta.
5. Tipo de pago.
6. Flujos de caja.

Bibliografia

- WESTON, J.F., BRIGHAM, E.F., Manual de Administración Finaciera, Octava edición, Editorial Interamericana, Madrid-España, 1986.
- Marcillo F: Evaluacion De Proyectos Acuicolas: Aspectos Económicos Y Financieros. (sidweb)
- Papers Varios.

Lectura Obligatoria

- Para Siguiente Clase:

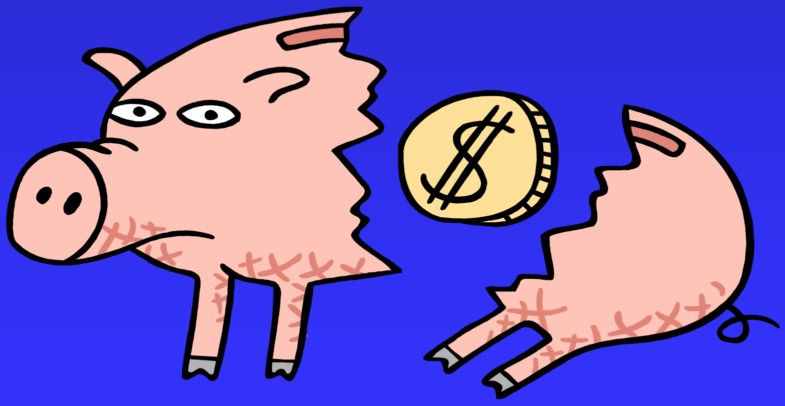
- Cooper R., Kaplan R. (1989).- Como la Contabilidad de Costos Distorsiona Los Costos de los Productos. Revista INCAE, Vol III, No 1. Pp 49-61.

Diferencias

- Administración: Manejo de recursos de la empresa: **Personas**, materiales, sistemas, operaciones y tiempo.
- Economía:
  - Macroeconomía: manejo de cuentas del país.
  - Microeconomía: economía de la empresa.
- Contabilidad: Reglas para pago de impuestos.
- Contabilidad de costos: Herramienta para determinar costos y utilidad.
- Finanzas: Rentabilidad y flujo de efectivo.
- Mercadeo: Se centra en la venta del producto.
- Investigación de operaciones: Procedimientos matemáticos usados para optimizar recursos.
- Este Curso esta basado en la Administración Financiera: Manejo de dinero.

Introducción a las Finanzas

- Costo vs. Egreso.
- Ingreso vs. Venta.
- Utilidad vs. Rentabilidad.

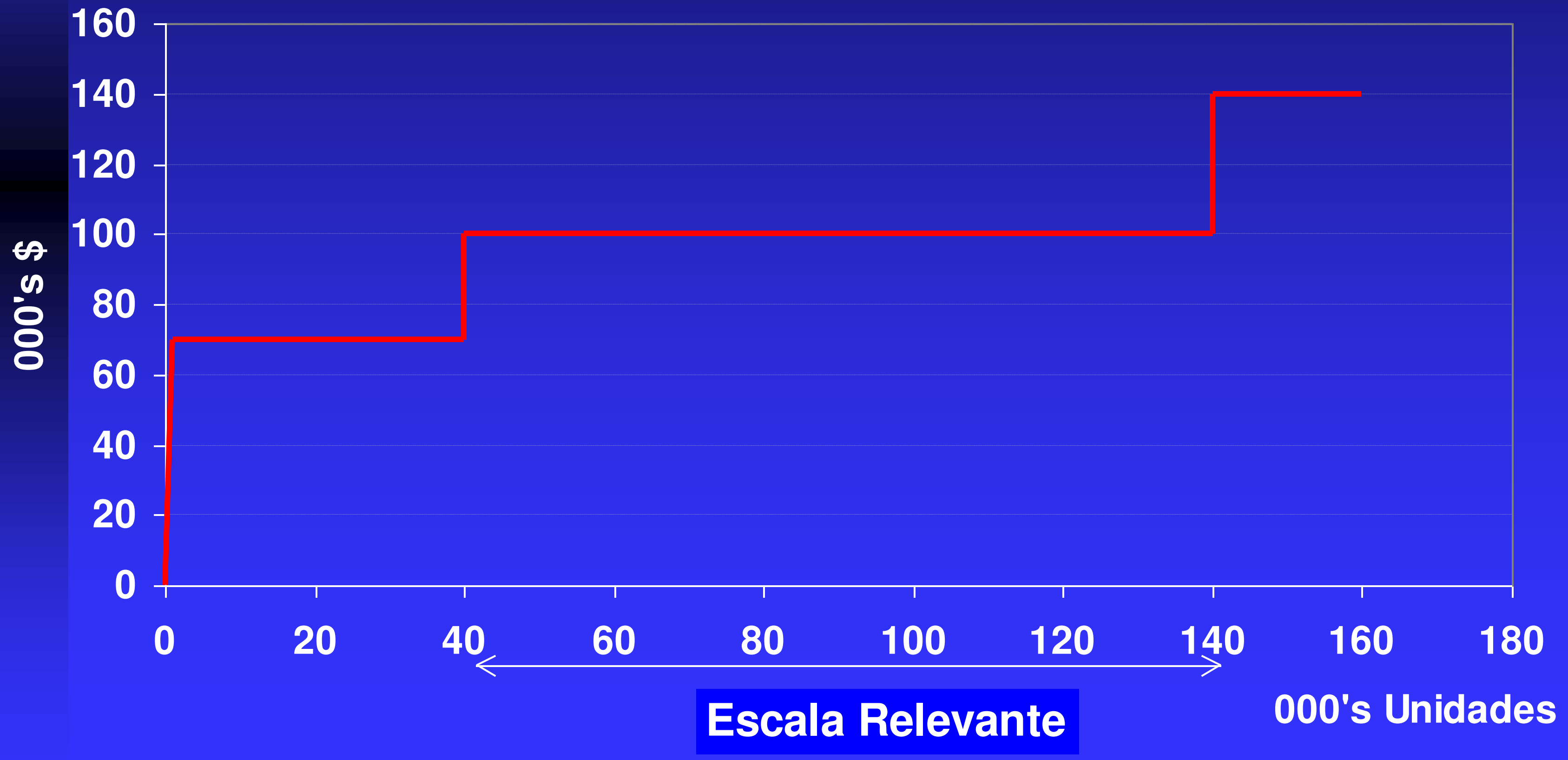


Costos

- Recursos sacrificados para alcanzar un objetivo específico (creación de valor).
- Costos variables:
  - Costo que cambia en total en proporción directa con los cambios en volumen de producción total.
  - Costo unitario permanece fijo ante cambios en volumen de producción total.
- Costos fijos:
  - Costo que permanece sin cambios en total durante un periodo de tiempo, a pesar de cambios en volumen de producción dentro de una escala relevante.
  - Costo unitario varía inversamente proporcional al volumen de producción. Economías de escala.
- Los costos normalmente son inventariables, aunque puede tratárselos como gasto.

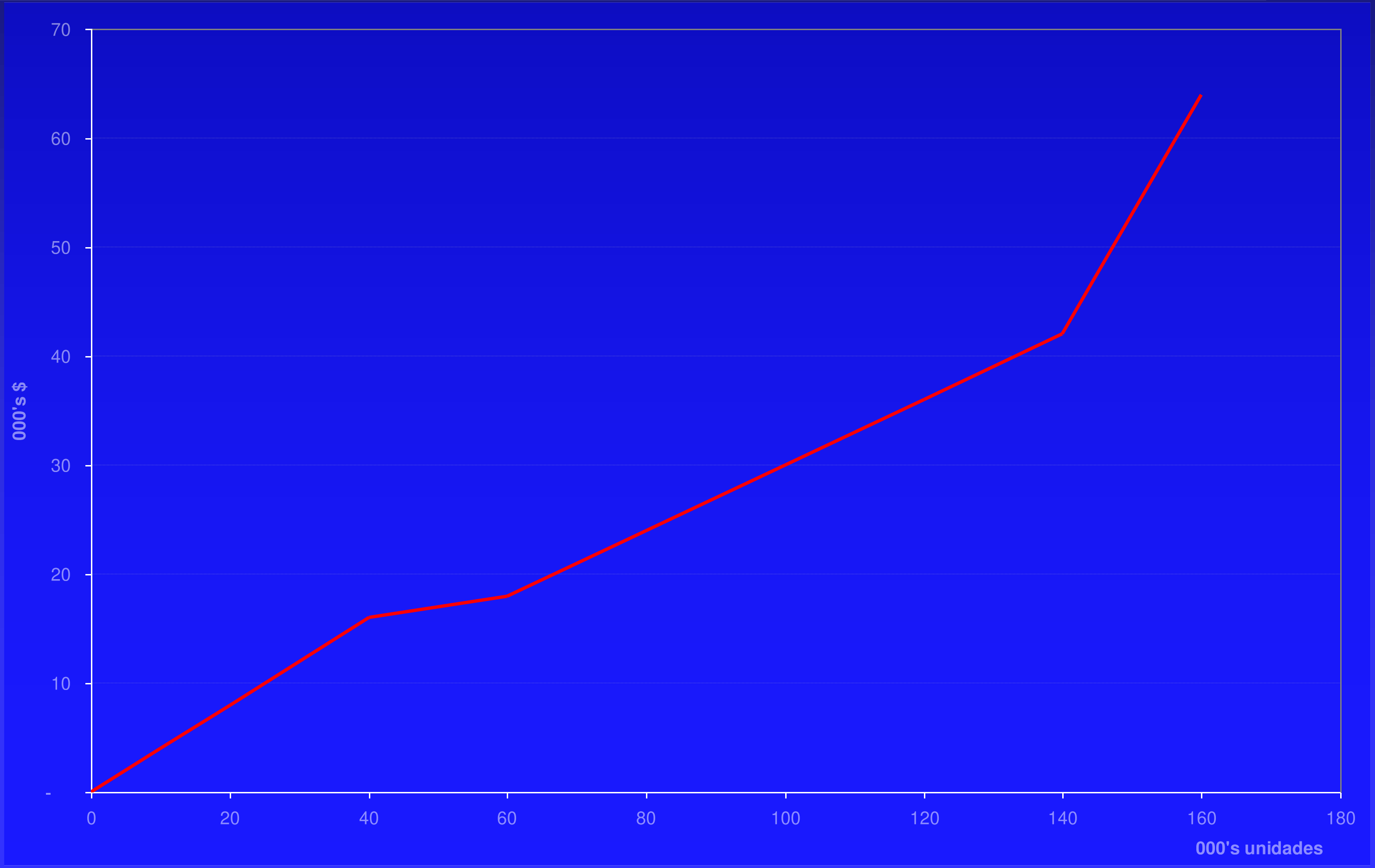
Escala Relevante

- Es la banda de volúmenes dentro de la cual los costos fijos permanecen fijos.



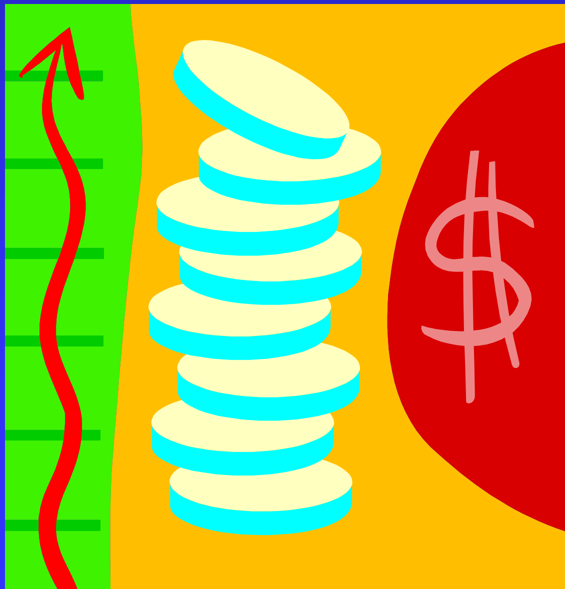
Costos Variables

- Escala relevante también se aplica a los costos variables.
- Fuera de esta escala, CVU no son fijos.



Elementos De Costo Producción

- Directos: costos que forman parte y/o pueden seguirse de forma económicamente factible hasta el producto terminado:
  - Materia prima y materiales directos.
  - Mano de obra directa.
  - Otros costos directos.
  - Normalmente variables, pero pueden ser Fijos.
- Indirectos (GIF, Overhead) :
  - Mano de obra indirecta.
  - Materiales indirectos.
  - Otros costos indirectos.
  - Pueden ser fijos o variables.



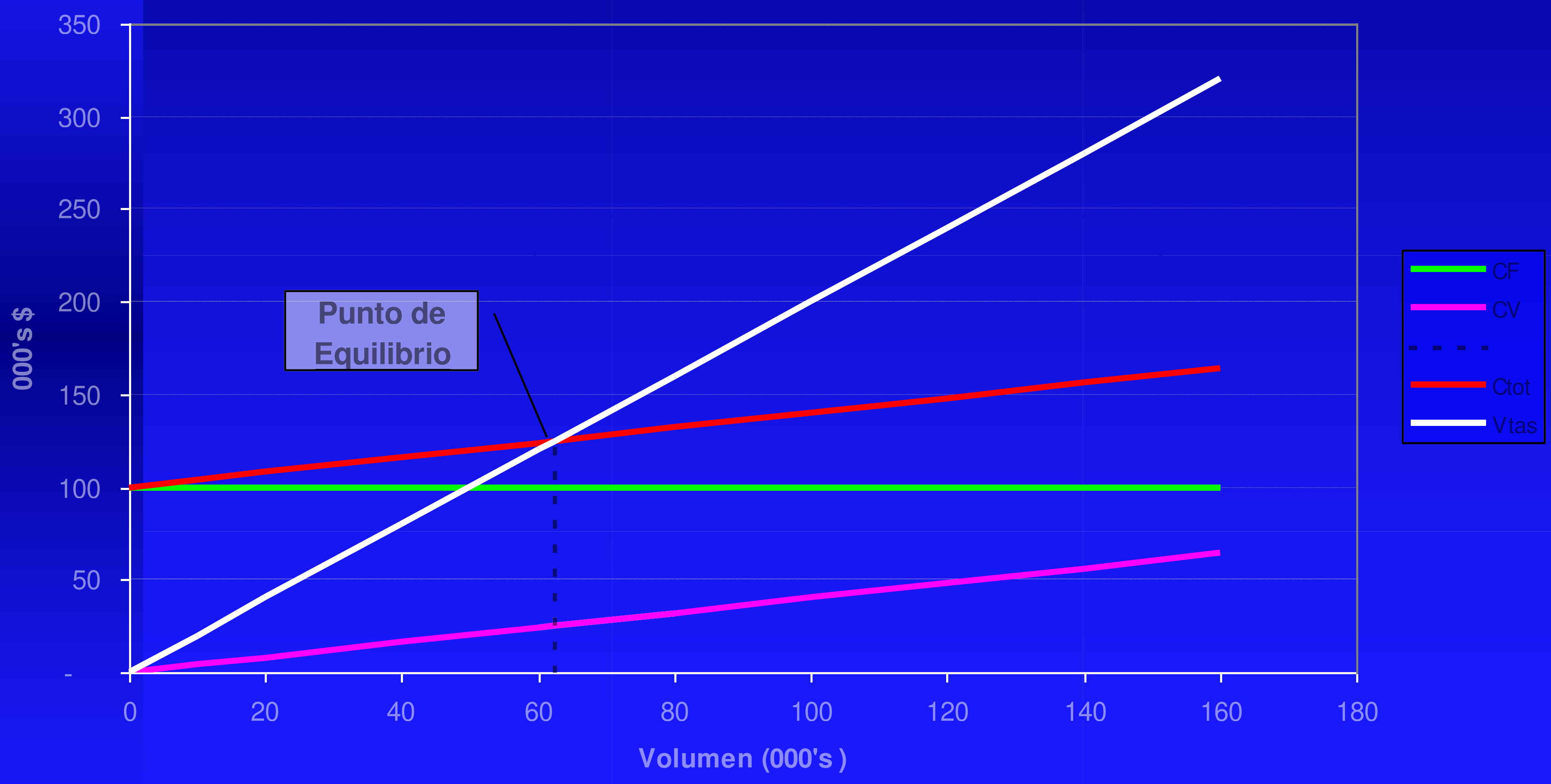
Gastos

- Son Recursos sacrificados en actividades de apoyo a la producción:
  - Administración
  - Ventas.
  - Finanzas.
  - Etc.
- No son inventariables, afectan a la utilidad del periodo.
- Algunos costos en ocasiones pueden tratarse como de periodo.

Relación Volumen Costo-utilidad

- Margen contribución = Ventas – CV. (>0).
  - Contribuyen a cubrir CF y utilidad.
- Margen Contribución Unitaria (MCU):
  - MC / Unidades vendidas.
- Punto equilibrio:volumen producción donde ingresos = costos totales.
  - No gana ni pierde.
  - PE = Cfijos / MCU.
  - Solo válido dentro de escala relevante.
  - Puede ser en unidades o dinero.

Relación Volumen Costo-utilidad



Apalancamiento Operativo

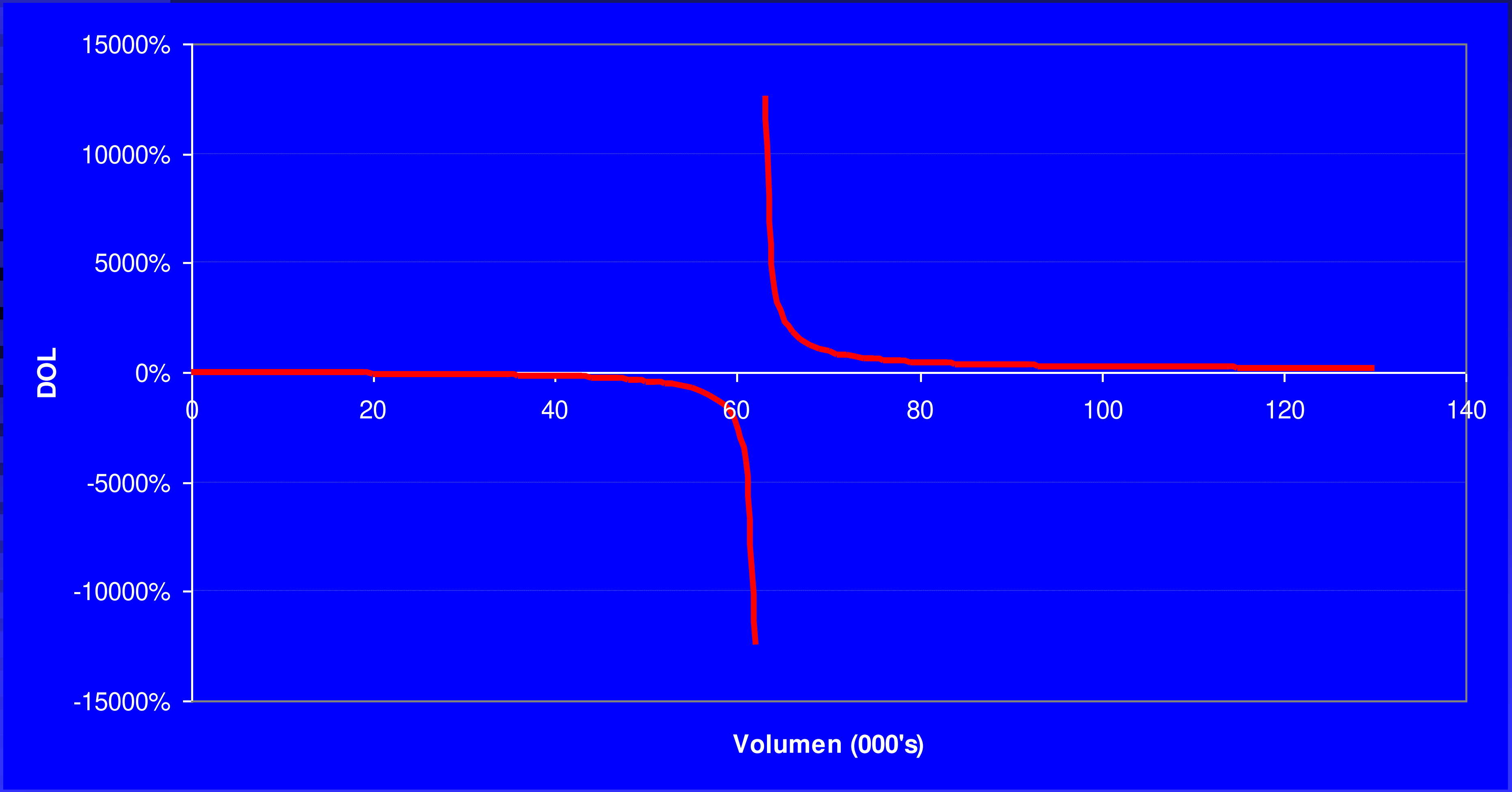
- Se presenta por tener costos fijos:
  - Cambio en volumen produce cambio mas que proporcional en utilidades. (Se amplifica o apalanca resultado).
- Grado apalancamiento operativo(DOL):
  - Mide sensibilidad EBIT vs. cambios ventas.
  - DOL = % Δ EBIT / % Δ ventas.
  - Varia entre empresas, función estructura costos.
  - Varia en una empresa en función a distancia del PE. (Diferente a cada nivel de ventas).
  - Cerca al PE hay mayor riesgo variación.
  - Mide riesgo potencial. Riesgo real depende de probabilidad de cambio en ventas.

Grado Apalancamiento Operativo

- $DOL_Q = Q/(Q-Q_{BE})$
- $DOL_\$ = MC/EBIT$

Vol (000s)	CF	CV	Ctot	Vtas	EBIT	MC	DOL
0	100,000	-	100,000	-	(100,000)	-	0%
10	100,000	4,000	104,000	20,000	(84,000)	16,000	-19%
20	100,000	8,000	108,000	40,000	(68,000)	32,000	-47%
40	100,000	16,000	116,000	80,000	(36,000)	64,000	-178%
60	100,000	24,000	124,000	120,000	(4,000)	96,000	-2400%
62.50	100,000	25,000	125,000	125,000	-	100,000	#DIV/0!
80	100,000	32,000	132,000	160,000	28,000	128,000	457%
100	100,000	40,000	140,000	200,000	60,000	160,000	267%
120	100,000	48,000	148,000	240,000	92,000	192,000	209%
140	100,000	56,000	156,000	280,000	124,000	224,000	181%
160	100,000	64,000	164,000	320,000	156,000	256,000	164%

Variación DOL Vs. Volumen



Punto de Equilibrio y Planeación de Mercadeo

- Usar con cautela.
- Solo empresas pequeñas y simples.

1. Determinar metas de utilidad.
2. Sumar utilidad a CF.
3. Calcular punto a donde se cubre CF + Utilidad.

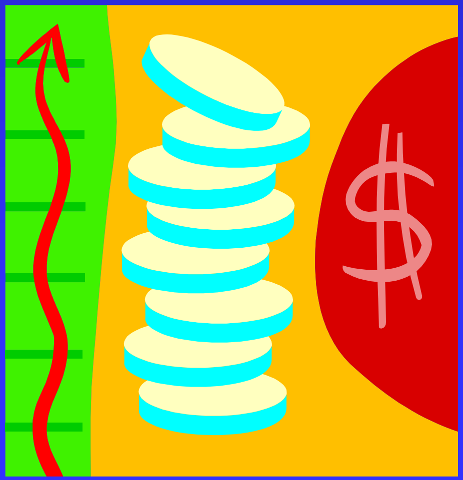
- Sirve para medir riesgo.

Caso Practico

- Camiseria la Estrella.

Contabilidad Administrativa

- Balance General.
- Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Flujo de Caja.
- Principales cuentas y sus movimientos.



Estados Financieros

- Documentos que consignan datos valuados en unidades monetarias, relacionados con obtención y aplicación de recursos materiales.
- Informas sobre:
  - Utilización y disponibilidad de Recursos.
  - Eficiencia en administración de recursos.
- Basados en:
  - PCGA.
  - Reglas de Aplicación.
  - Regulaciones legales.
  - Criterio de quien los formula.

Requisitos EEFF

- Universalidad:
  - Información clara y accequible.
  - Terminologia Comprensible.
  - Estructura Simple.
- Continuidad:
  - Información correspondiente a periodos regulares.
- Oportunidad:
  - Presentación oportuna de informes.

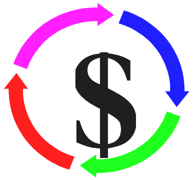
Limitaciones EEFF

- Excluyen Aspectos no valuables en Unidades Monetarias:
  - Capacidad de Administración.
  - Valoración RRHH.
  - Ubicación Física de Empresa.
  - Fuentes de abastecimiento.
  - Eficicnecia de Transportes.
  - Condiciones de Mercado.
- Obligan a complementar información financiera con datos extracontables, ya qie valores representados no son absolutos debido a cambios en poder adquisitivo de moneda.

Estados Financieros más Usados

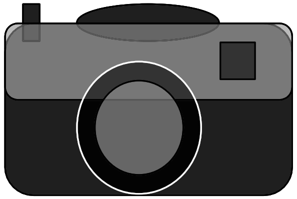
- Balance General (B/G): Muestra las inversiones hechas en el proyecto y las fuentes de donde provienen estas.
  - Activo=Pasivo +Patrimonio.
- Estado de Resultados (P&G): Calcula utilidad del proyecto en un período dado. Se tienen en cuenta ingresos y gastos contables (que no mueven fondos). Forma parte del patrimonio en el balance.
- Flujo de Fondos (FCC): Calcula ingresos y egresos reales de dinero en un período determinado. Su valor final representa la cuenta Caja y Bancos en el B/G.
  - Flujo Real: Calcula ingresos y egresos reales que se dan en el tiempo. Si falta dinero se busca financiamiento, si sobra, se lo invierte. Bien manejado debe de ser cercano a cero.
  - Flujo Proyecto: Calcula ingresos y egresos pero sin tomar en cuenta el financiamiento o inversión de fondos. Permite evaluar la rentabilidad del proyecto.

RELACION ENTRE LOS ESTADOS FINANCIEROS



SALDO INICIAL
+ INGRESOS
- EGRESOS

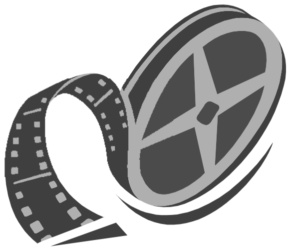
= SALDO FINAL



BALANCE GENERAL

PASIVO
+ PATRIMONIO

= ACTIVO



ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS
- COSTOS
- GASTOS

= UTILIDAD

Caja

Resultado del Ejercicio

A-(P+P)= 0

Verificación General de que todos los Estados Financieros están bién elaborados

Balance General

Compañía PAVONI
Balance General al xx/xx/xx
En US$

<<===== LIQUIDEZ =====>>

Otros Activos

ACTIVO	RECURSOS DE LA EMPRESA
Activo Corriente o Circulante	RECURSOS DISPONIBLES O EN TRANSFORMACION
Caja y Bancos	Fondos Disponibles de inmediato
Caja	Dinero en Efectivo
Bancos (Sobregiros)	Dinero Depositado en Cuentas corrientes (Pasivo)
Inversiones Corto Plazo	Dinero Depositado en Inversiones a corto plazo
Documentos por cobrar	Papeles Negociables que los puedo vender a cualquiera
Cuentas por Cobrar	Pagos que debemos de RECIBIR
(Reservas Cuentas malas)	Provisión por cuentas que no nos van a pagar
Gastos Pagados por Anticipado (	Cosas que se pagaron antes de ser usadas
Impuestos Prepagados	Impuestos Prepagados
Otros	Otros Gastos, como Alquiler, etc
(Amortización)	Amortización de estos Gastos
Inventarios	Dinero que se usó para comprar insumos
Suministros & Materiales & MF	Que permanece como insumo (Bodega)
Proceso	Que está en proceso de convertirse en producto
Producto Terminado	Que está como producto listo para la venta
Inventario en Transito	Cosas Compradas que todavia no llegan
Otros Activos Corrientes	Otros
Activos Fijos	RECURSOS EN USO PARA PRODUCCION (INSTASLACIONES)
Terrenos, Edificios y Equipos	Lo Mismo
Terrenos	Terrenos sobre lo que se construye
Edificios	Los edificios y construcciones
Equipos	Muebles, Equipos, Maquinarias y vehiculos
Construcciones en Curso	AF que están construyendose o instalandose
(Depreciación)	Amortización de AF para Escudo Fiscal
Activo Diferido	RECURSOS GASTADOS PERO QUE SIRVEN PARA LARGO TIEMPO
Gastos Preoperativos	Recursos gastados en arrancar proyecto
Gastos Pagados por Anticipado L	Recursos usados pero que tienen vida larga
(Amortización AD)	Amortización de los anteriores
Activo L/P	RECURSOS COMPROMETIDOS A L/P
Cuentas y Documentos x Cobrar L	Dinero prestado a Alguien a L/P
Otros Activos L/P	Otros
Otros Activos	OTROS
Depositos en Garantia	Prendas
Inversión en Otras Compañías	Acciones de Otras Compañías
Gastos de Constitución	Gastos de Constitución de la Compañía
Otros Activos	Otros

<<===== EXIGIBILIDAD <<=====

PASIVO	OBLIGACIONES DE LA EMPRESA
Pasivo Corriente o Circula	OBLIGACIONES QUE DEBEN CUBRIRSE DE INMEDIATO
Documentos por Pagar C/P	Papeles que debemos de cancelar
Obligaciones Bancarias C/P	Prestamos Recibidos a C/P
Cuentas por Pagar	Pagos que debemos de HACER
Proveedores	A los que nos dieron Bienes o Servicios
Otros	Por otros conceptos
Porción Corriente Pasivo L/P	Parte del Pasivo L/P que nos toca pagar pronto
Gastos Acumulados por Pagar	Recursos que ya Gastamos o provisionamos como costo, pero aun no pagados
Sueldos	Sueldos que nos falta pagar
Beneficios Sociales	Beneficios Sociales que se deben de pagar
IESS	Descuentos y aportes que se deben al IESS
Impuestos	Impuestos que se deben pagar al Fisco
Intereses	Intereses generados por los pasivos, ya provisionados y que debemos de pagar
Dividendos	Utilidades ya repartidas pero no pagadas todavia a accionistas
Otros	Otros como Luz, Agua, etc
Pasivo L/P	OBLIGACIONES QUE NO DEBEN CUBRIRSE DE INMEDIATO
Obligaciones Bancarias L/P	Prestamos recibidos de banco para pagar a L/P (Ja, Ja!)
Documentos por Pagar L/P	Papeles que debemos de cancelar a L/P
Ingresos Diferidos	Bienes o Servicios Cobrados por adelantado pero que no los hemos cancelado todavía
Cuentas Por Pagar	Pagos que debemos de HACER
Accionistas	Por dinero prestado por los accionistas, pero que no está como patrimonio
Otros	Otros
Gastos Acumulados por Pagar	Recursos que ya Gastamos o provisionamos como costo, pero aun no pagados L/P
Jubilación	Provisiones para Jubilación Patronal
Desahucio	Provisiones para pago de Liquidación por despido
Otros	Otros
PATRIMONIO	DERECHOS DE LOS DUEÑOS SOBRE LA EMPRESA
Capital y Resrvas	Aporte de dinero de los socios a la empresa
Capital Social	Comprado en Acciones
Aportes para Futura Capitalizac	Comprometido para comprar acciones pero todavia no se le dan las Acciones
Reservas	Reservas de ley
Resultados	Resultados de Ventas (Perdidas o Ganancias)
Utilidades (Perdidas) Retenidas	Utilidades (Perdidas) que no se han repartido
Resultados Años Anteriores	De los años anteriores
Resultados Ejercicio Actual	Del año en curso
Utilidades (Perdidas) Por Distrit	Utilidades (Perdidas) que se van a repartir a los Socios

Activo

ACTIVO	RECURSOS DE LA EMPRESA
Activo Corriente o Circulante	RECURSOS DISPONIBLES O EN TRANSFORMACION
Caja y Bancos	Fondos Disponibles de inmediato
Caja	Dinero en Efectivo
Bancos (Sobregiros)	Dinero Depositado en Cuentas corrientes (Pasivo)
Inversiones Corto Plazo	Dinero Depositado en Inversiones a corto plazo
Documentos por cobrar	Papeles Negociables que los puedo vender a cualquiera
Cuentas por Cobrar	Pagos que debemos de RECIBIR
(Reservas Cuentas malas)	Provisión por cuentas que no nos van a pagar
Gastos Pagados por Anticipado C/P	Cosas que se pagaron antes de ser usadas
Impuestos Prepagados	Impuestos Prepagados
Otros	Otros Gastos, como Alquiler, etc
(Amortización)	Amortización de estos Gastos
Inventarios	Dinero que se usó para comprar insumos
Suministros & Materiales & MP	Que permanece como insumo (Bodega)
Proceso	Que está en proceso de convertirse en producto
Producto Terminado	Que está como producto listo para la venta
Inventario en Transito	Cosas Compradas que todavia no llegan
Otros Activos Corrientes	Otros
Activos Fijos	RECURSOS EN USO PARA PRODUCCION (INSTASLACIONES)
Terrenos, Edificios y Equipos	Lo Mismo
Terrenos	Terrenos sobre lo que se construye
Edificios	Los edificios y construcciones
Equipos	Muebles, Equipos, Maquinarias y vehiculos
Construcciones en Curso	AF que están construyendose o instalandose
(Depreciación)	Amortización de AF para Escudo Fiscal
Activo Diferido	RECURSOS GASTADOS PERO QUE SIRVEN PARA LARGO TIEMPO
Gastos Preoperativos	Recursos gastados en arrancar proyecto
Gastos Pagados por Anticipado L/P	Recursos usados pero que tienen vida larga
(Amortización AD)	Amortización de los anteriores
Activo L/P	RECURSOS COMPROMETIDOS A L/P
Cuentas y Documentos x Cobrar L/P	Dinero prestado a Alguien a L/P
Otros Activos L/P	Otros
Otros Activos	OTROS
Depositos en Garantia	Prendas
Inversión en Otras Compañías	Acciones de Otras Compañías
Gastos de Constitución	Gastos de Constitución de la Compañía
Otros Activos	Otros

=======> L I Q U I D E Z =======>

Otros Activos

Pasivo y Patrimonio

<===== E X I G I B I L I D A D <<=====

PASIVO	OBLIGACIONES DE LA EMPRESA
Pasivo Corriente o Circulante	OBLIGACIONES QUE DEBEN CUBRIRSE DE INMEDIATO
Documentos por Pagar C/P	Papeles que debemos de cancelar
Obligaciones Bancarias C/P	Prestamos Recibidos a C/P
Cuentas por Pagar	Pagos que debemos de HACER
Proveedores	A los que nos dieron Bienes o Servicios
Otros	Por otros conceptos
Porción Corriente Pasivo L/P	Parte del Pasivo L/P que nos toca pagar pronto
Gastos Acumulados por Pagar	Recursos que ya Gastamos o provisionamos como costo, pero aun no pagados
Sueldos	Sueldos que nos falta pagar
Beneficios Sociales	Beneficios Sociales que se deben de pagar
IESS	Descuentos y aportes que se deben al IESS
Impuestos	Impuestos que se deben pagar al Fisco
Intereses	Intereses generados por los pasivos, ya provisionados y que debemos de pagar
Dividendos	Utilidades ya repartidas pero no pagadas todavia a accionistas
Otros	Otros como Luz, Agua, etc
Pasivo L/P	OBLIGACIONES QUE NO DEBEN CUBRIRSE DE INMEDIATO
Obligaciones Bancarias L/P	Prestamos recibidos de banco para pagar a L/P (Ja, Ja!)
Documentos por Pagar L/P	Papeles que debemos de cancelar a L/P
Ingresos Diferidos	Bienes o Servicios Cobrados por adelantado pero que no los hemos cancelado todavía
Cuentas Por Pagar	Pagos que debemos de HACER
Accionistas	Por dinero prestado por los accionistas, pero que no está como patrimonio
Otros	Otros
Gastos Acumulados por Pagar	Recursos que ya Gastamos o provisionamos como costo, pero aun no pagados L/P
Jubilación	Provisiones para Jubilación Patronal
Desahucio	Provisiones para pago de Liquidación por despido
Otros	Otros
PATRIMONIO	DERECHOS DE LOS DUEÑOS SOBRE LA EMPRESA
Capital y Resrvas	Aporte de dinero de los socios a la empresa
Capital Social	Comprado en Acciones
Aportes para Futura Capitalizació	Comprometido para comprar acciones pero todavia no se le dan las Acciones
Reservas	Reservas de ley
Resultados	Resultados de Ventas (Perdidas o Ganancias)
Utilidades (Perdidas) Retenidas	Utilidades (Perdidas) que no se han repartido
Resultados Años Anteriores	De los años anteriores
Resultados Ejercicio Actual	Del año en curso
Utilidades (Perdidas) Por Distribui	Utilidades (Perdidas) que se van a repartir a los Socios

P&G

PAVONI S.A.
Estado de Perdidas & Ganancias en US$
Del xx/xx/xx al xx/xx/xx

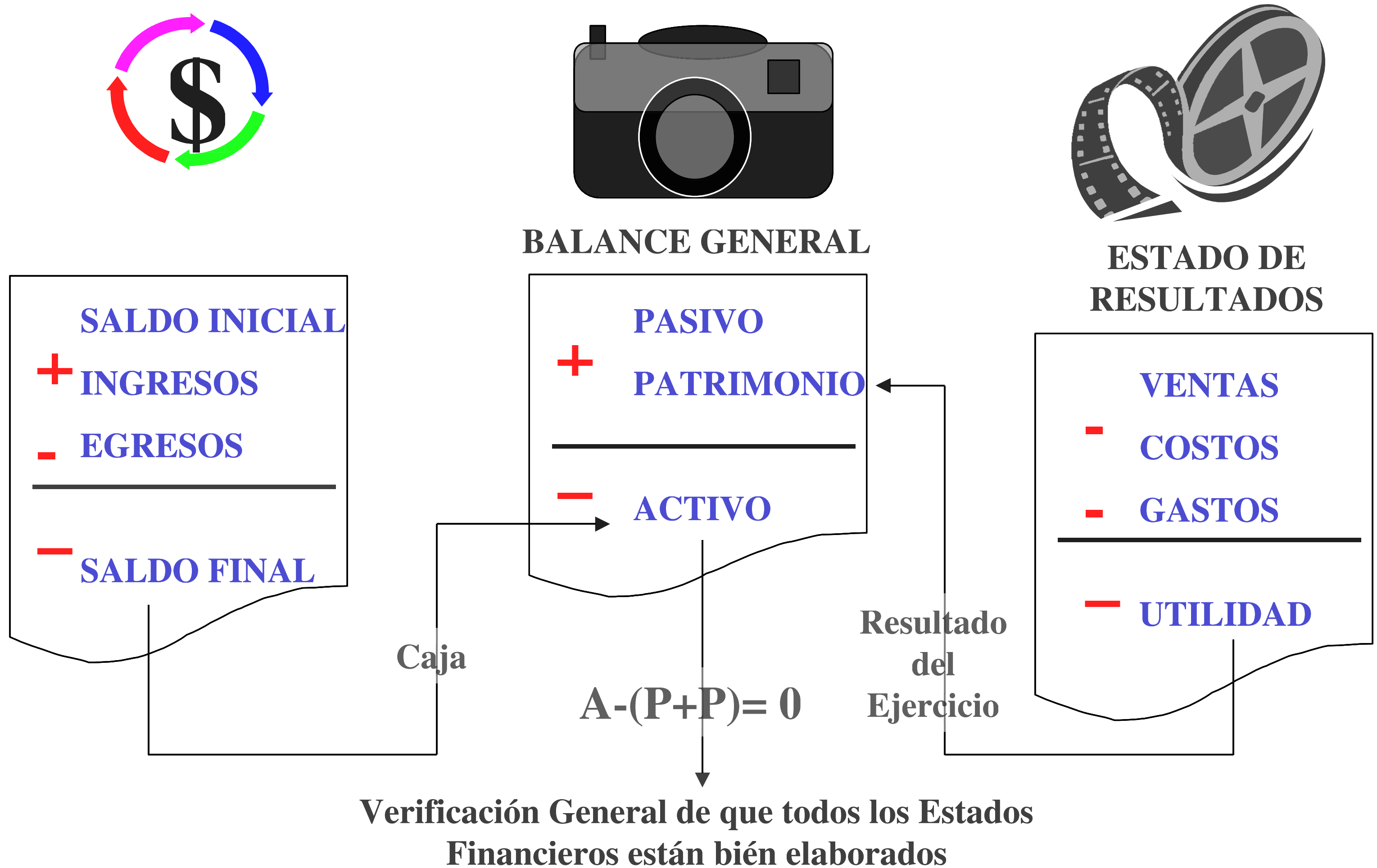
	Signo	Juega con
Ventas	+	Ctas x Cobrar o Caja(+)
Costo de Ventas	-	Inventario (-)
Margen Bruto	=	
Gastos Generales		
Gastos de Ventas	-	Caja(-), Amort Gtos Prepagados(-),Gtos Acum x Pagar(+)
Gastos Administrativos	-	
Gastos (Ingresos) Financieros	-	
Otros Gastos (Ingresos)	-	
Depreciación & Amortización	-	Activo Fijo(-)
Utilidad Antes de Impuestos	=	
Participación Trabajadores	-	Gtos Acum x Pagar(+)
Impuestos	-	Gtos Acum x Pagar(+)
UTILIDAD NETA	=	Result Ejercicio Actual

Flujo de Caja

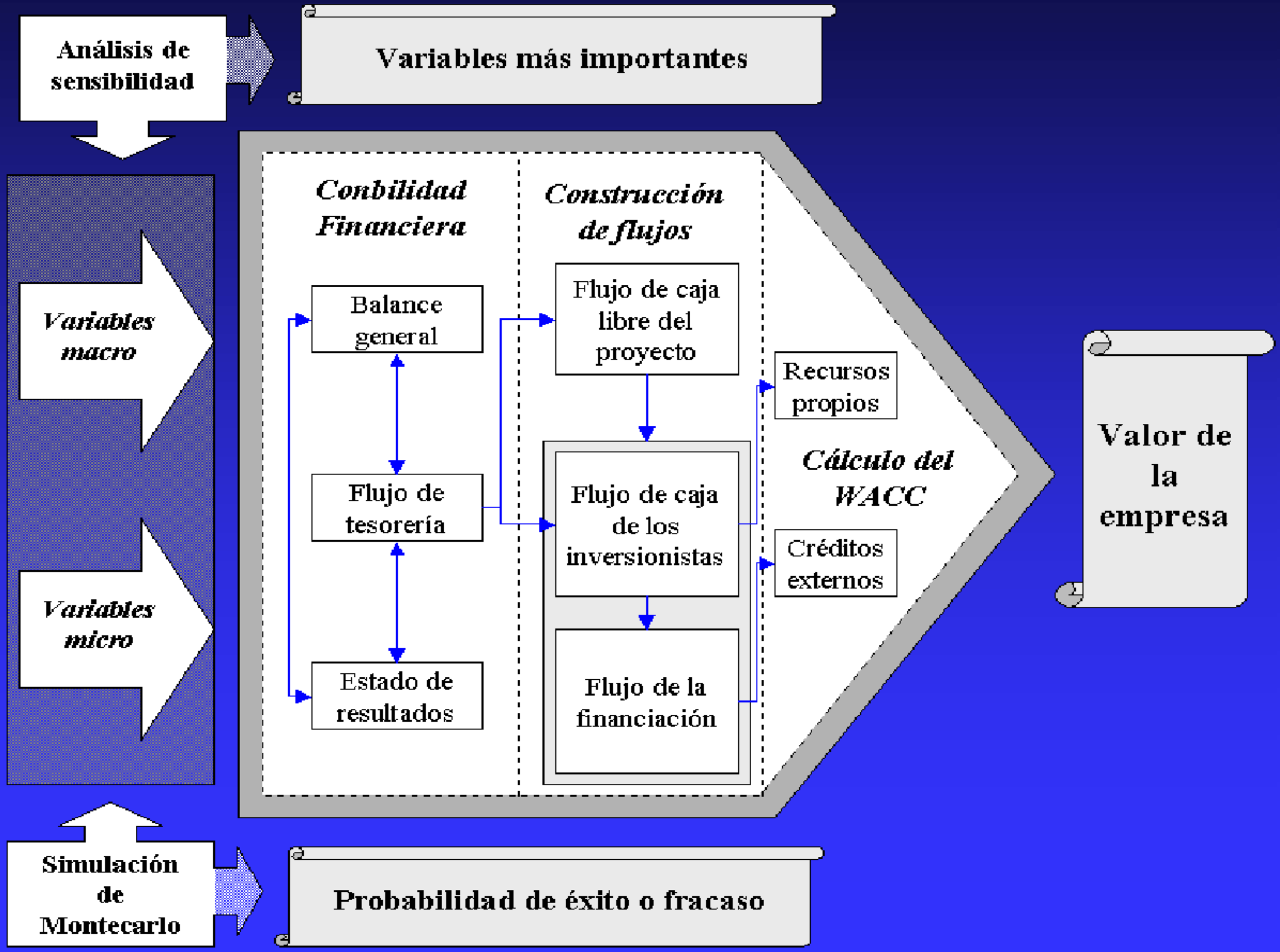
	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4
Saldo Inicial	0	50	90	70
Ingresos	100	120	60	100
Egresos	-50	-80	-80	-50
Saldo Final	50	90	70	120

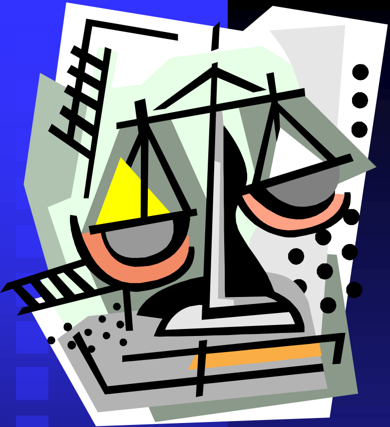
- Representa movimiento de cuenta Caja y Bancos
- Saldo Final debe cuadrar con valor de cuenta Caja y Bancos

RELACION ENTRE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSTRUCCION Y EVALUACION DE FLUJOS DE CAJA





Ecuación Contable

Activo = Pasivo + Patrimonio

- Todo movimiento en una cuenta genera un movimiento reciproco en una o mas cuentas por el mismo valor total.
  - Si hay un movimiento entre cuentas del mismo lado, deben de tener distinto signo.
  - Si hay un movimiento entre cuentas del diferente lado, deben de tener el mismo signo

Movimientos entre Cuentas

- Ecuación contable es base de todas las transacciones, sin embargo, hay que conocer como se mueven los valores entre que cuentas, el porqué y su significado.