



FOCAPAS
FOMENTO A LA CULTURA, ARTE, PROMOCIÓN Y ASISTENCIA SOCIAL A.C



**Atizapán
de Zaragoza**
Un gobierno eficaz al servicio de la gente
2019-2021

USOS PRACTICOS DE LA CONTABILIDAD PARA LAS ORGANIZACIONES DE LA SOCIEDAD CIVIL

DR. FELIX CARVALLO

20 Septiembre 2021

PLAN DE NEGOCIOS



CONTENIDO

CONTABILIDAD

FINANZAS

ESTADOS FINANCIEROS

**Balance
general**

**Estados de
Resultados**

**Estado de Flujo de
Efectivo
(Proyecciones)**

EVALUACION

CONTENIDO

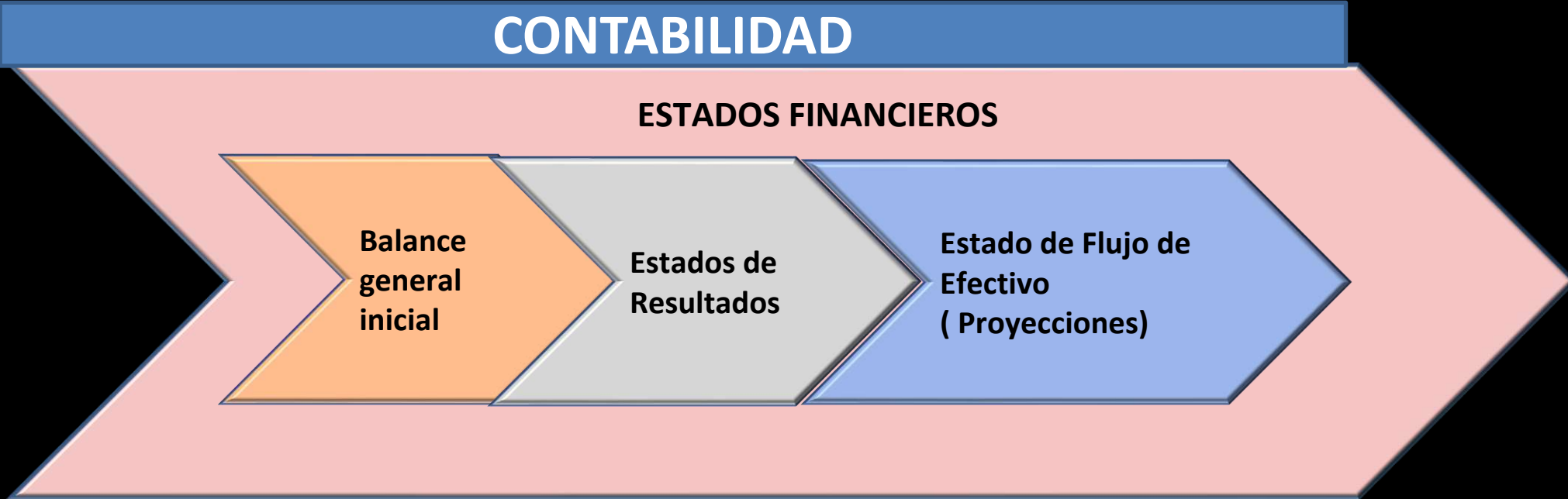
CONTABILIDAD

ESTADOS FINANCIEROS

Balance
general
inicial

Estados de
Resultados

Estado de Flujo de
Efectivo
(Proyecciones)



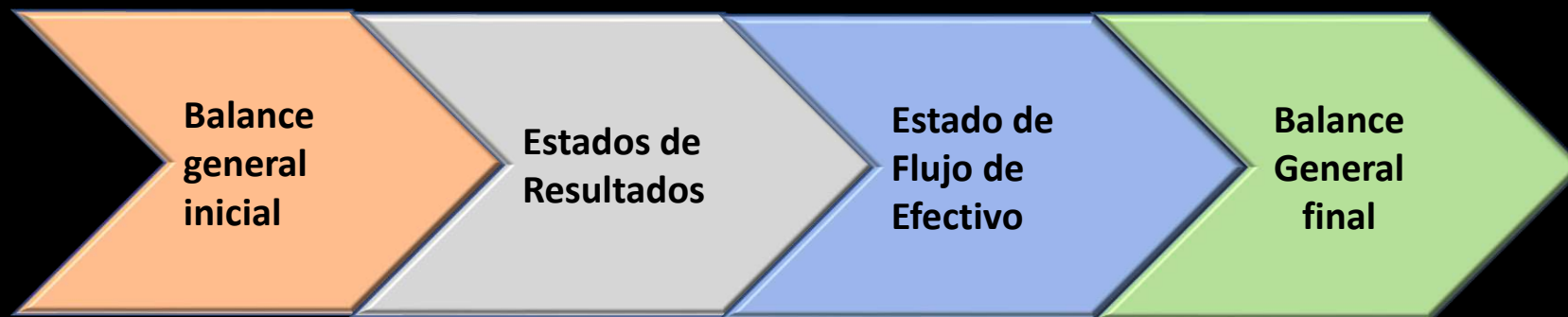
ESTADOS FINANCIEROS

Balance General. *Es la foto de la posición financiera de una entidad en un periodo específico del tiempo, usualmente al final del año fiscal. Se compone de Activos, Deudas y Capital.*

Estado de Resultados. *Es un estado financiero básico que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por la empresa en un período determinado. Mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos realizados mediante la determinación de la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado relacionando los elementos que le dieron origen*

Estado de Flujos de Efectivo. *Muestra los cambios en efectivo de un periodo a otro*

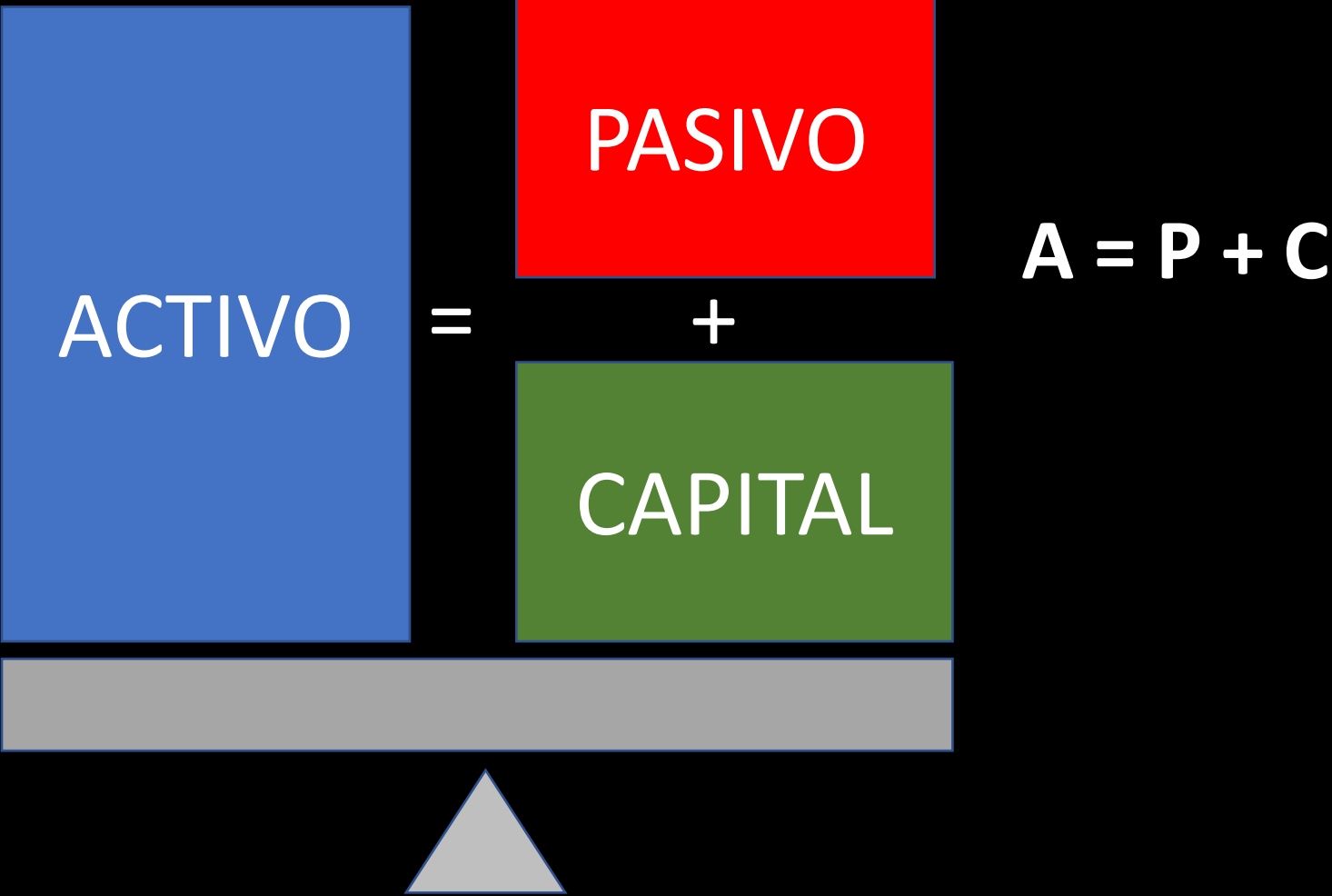
RELACION ENTRE LOS ESTADOS FINANCIEROS



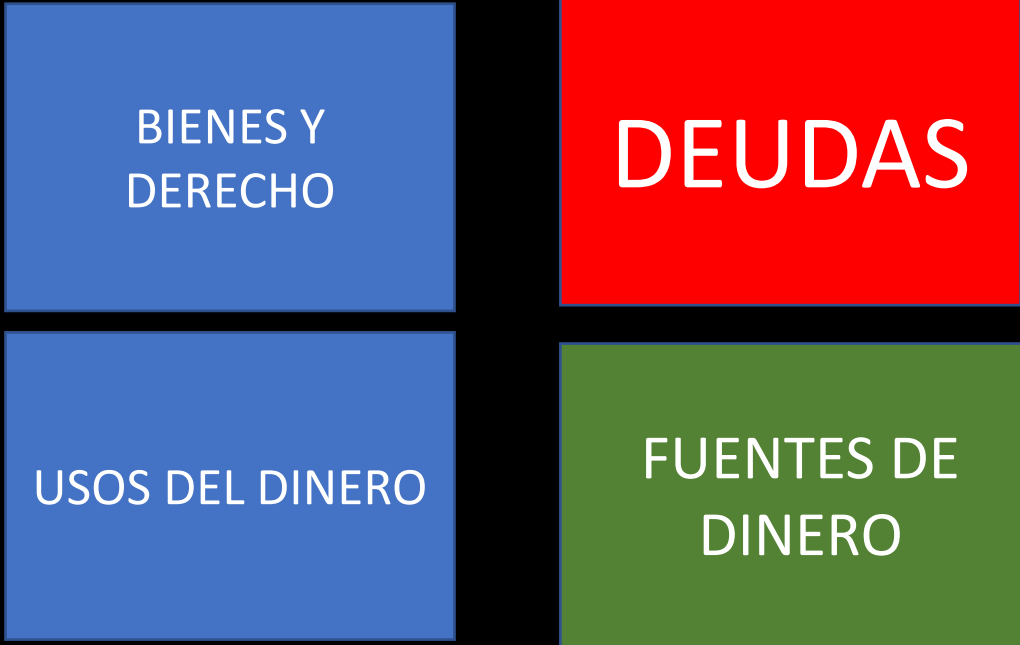
TIPOS DE ESTADOS FINANCIEROS

Balance General. *Es la foto de la posición financiera de una entidad en un periodo específico del tiempo, usualmente al final del año fiscal. Se compone de Activos, Deudas y Capital.*

BALANCE GENERAL



BALANCE GENERAL



$$A = P + C$$

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE

ACTIVO FIJO

ACTIVO DIFERIDO

PASIVO

PASIVO DE CORTO PLAZO

PASIVO DE LARGO PLAZO

PASIVO DIFERIDO

CAPITAL

CAPITAL

- **Aporte de los socios o dueños.**
- **Reservas Legales.**
- **Utilidades.**

CAPITAL CONTABLE			
Capital Social Fijo o Patrimonio			
Capital Social Variable			
Cuasicapital			
Reservas			
Aport. para Fut. Aum. de Cap.			
Efectos B-10			
Utilidad (Pérdida) Ej. Ant.			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio			
TOTAL CAPITAL CONTABLE	0	0	0

ACTIVO

PASIVO

CAPITAL

Auditados:	HISTORICOS			
	AÑO 0	%	AÑO 1	%
	Sí		Sí	
ACTIVO CIRCULANTE				
Caja y Bancos				
Valores				
Cientes				
Inventarios				
Deudores Diversos				
Anticipo a Proveedores				
Impuestos por Acreditar				
I.V.A. por Acreditar				
Otros Activos Circulantes				
Total Activo Circulante:	0		0	
ACTIVO FIJO				
Terrenos				
Edificios				
Dep. Edificios				
Maquinaria y Equipo				
Dep. Maq. y Eq.				
Mobiliario y Equipo de Oficina				
Dep. Mob. y Eq. de Oficina				
Equipo de Cómputo				
Dep. Eq. de Cómputo				
Equipo de Transporte				
Dep. Eq. de Transporte				
Depreciación Acumulada				
(Total Dep. Hist.)			0	
Act. Fijo Neto Histórico	0		0	
Act. Act. Fijo				
(Dep. Actualizada)				
Total Activo Fijo	0		0	0.0%
ACTIVO DIFERIDO				
Inv. en Acciones			0	
Gastos Preoperativos			0	
Patentes y Marcas			0	
Otros Activos Diferidos			0	
(Amortización)			0	
Total Activo Diferido	0		0	

PASIVO

CAPITAL

	HISTORICOS			
	AÑO 0	%	AÑO 1	%
	Sí		Sí	
Auditados:	Sí		Sí	
ACTIVO CIRCULANTE				
Caja y Bancos				
Valores				
Clientes				
Inventarios				
Deudores Diversos				
Anticipo a Proveedores				
Impuestos por Acreditar				
I.V.A. por Acreditar				
Otros Activos Circulantes				
Total Activo Circulante:	0		0	
ACTIVO FIJO				
Terrenos				
Edificios				
Dep. Edificios				
Maquinaria y Equipo				
Dep. Maq. y Eq.				
Mobiliario y Equipo de Oficina				
Dep. Mob. y Eq. de Oficina				
Equipo de Cómputo				
Dep. Eq. de Cómputo				
Equipo de Transporte				
Dep. Eq. de Transporte				
Depreciación Acumulada				
(Total Dep. Hist.)			0	
Act. Fijo Neto Histórico	0		0	
Act. Act. Fijo				
(Dep. Actualizada)				
Total Activo Fijo	0		0	0.0%
ACTIVO DIFERIDO				
Inv. en Acciones			0	
Gastos Preoperativos			0	
Patentes y Marcas			0	
Otros Activos Diferidos			0	
(Amortización)			0	
Total Activo Diferido	0		0	

	HISTORICOS			
	31/12/2019	%	AÑO 1	%
	Sí		Sí	
Auditados:	Sí		Sí	
PASIVO CORTO PLAZO				
Bancos				
Org. Aux. Crédito				
Subsidios y donaciones				
Proveedores				
Acreeedores Diversos				
Impuestos por Pagar				
I.V.A. por Pagar				
Anticipo de Clientes				
Otros Pasivos Circulantes				
Total Pasivo Corto Plazo	0		0	
PASIVO LARGO PLAZO				
Bancos				
Org. Aux. de Crédito				
FIRA				
Otros Pasivos Fijos				
Total Pasivo Largo Plazo	0		0	
PASIVO DIFERIDO				
Créditos Diferidos				
Otros Pasivos Diferidos				
Total Pasivo Diferido	0		0	
TOTAL PASIVOS	0		0	

CAPITAL

Auditados:	HISTORICOS			
	AÑO 0	%	AÑO 1	%
	Sí		Sí	
ACTIVO CIRCULANTE				
Caja y Bancos				
Valores				
Clientes				
Inventarios				
Deudores Diversos				
Anticipo a Proveedores				
Impuestos por Acreditar				
I.V.A. por Acreditar				
Otros Activos Circulantes				
Total Activo Circulante:	0		0	
ACTIVO FIJO				
Terrenos				
Edificios				
Dep. Edificios				
Maquinaria y Equipo				
Dep. Maq. y Eq.				
Mobiliario y Equipo de Oficina				
Dep. Mob. y Eq. de Oficina				
Equipo de Cómputo				
Dep. Eq. de Cómputo				
Equipo de Transporte				
Dep. Eq. de Transporte				
Depreciación Acumulada				
(Total Dep. Hist.)			0	
Act. Fijo Neto Histórico	0		0	
Act. Act. Fijo				
(Dep. Actualizada)				
Total Activo Fijo	0		0	0.0%
ACTIVO DIFERIDO				
Inv. en Acciones			0	
Gastos Preoperativos			0	
Patentes y Marcas			0	
Otros Activos Diferidos			0	
(Amortización)			0	
Total Activo Diferido	0		0	

Auditados:	HISTORICOS			
	31/12/2019	%	AÑO 1	%
	Sí		Sí	
PASIVO CORTO PLAZO				
Bancos				
Org. Aux. Crédito				
Subsidios y donaciones				
Proveedores				
Acreeedores Diversos				
Impuestos por Pagar				
I.V.A. por Pagar				
Anticipo de Clientes				
Otros Pasivos Circulantes				
Total Pasivo Corto Plazo	0		0	
PASIVO LARGO PLAZO				
Bancos				
Org. Aux. de Crédito				
FIRA				
Otros Pasivos Fijos				
Total Pasivo Largo Plazo	0		0	
PASIVO DIFERIDO				
Créditos Diferidos				
Otros Pasivos Diferidos				
Total Pasivo Diferido	0		0	
TOTAL PASIVOS				
TOTAL PASIVOS	0		0	
CAPITAL CONTABLE				
Capital Social Fijo o Patrimonio				
Capital Social Variable				
Cuasicapital				
Reservas				
Aport. para Fut. Aum. de Cap.				
Efectos B-10				
Utilidad (Pérdida) Ej. Ant.				
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio				
TOTAL CAPITAL CONTABLE	0		0	

ACTIVO CIRCULANTE				
Caja y Bancos	82,130,000	86.8%	98,540,000	88.7%
Valores	0	0.0%	0	0.0%
Clientes	0	0.0%	0	0.0%
Inventarios	9,500,000	10.0%	9,500,000	8.5%
Deudores Diversos	3,000,000	3.2%	3,000,000	2.7%
Anticipo a Proveedores	0	0.0%	0	0.0%
Impuestos por Acreditar	0	0.0%	0	0.0%
I.V.A. por Acreditar	0	0.0%	0	0.0%
Otros Activos Circulantes	0	0.0%	0	0.0%
Total Activo Circulante:	94,630,000	100.0%	111,040,000	99.9%
ACTIVO FIJO				
Terrenos	0	0.0%	0	0.0%
Edificios	0	0.0%	0	0.0%
Dep. Edificios	0	0.0%	0	0.0%
Maquinaria y Equipo	0	0.0%	100,000	0.1%
Dep. Maq. y Eq.	0	0.0%	0	0.0%
Mobiliario y Equipo de Oficina	0	0.0%	0	0.0%
Dep. Mob. y Eq. de Oficina	0	0.0%	0	0.0%
Equipo de Cómputo	0	0.0%	0	0.0%
Dep. Eq. de Cómputo	0	0.0%	0	0.0%
Equipo de Transporte	0	0.0%	0	0.0%
Dep. Eq. de Transporte	0	0.0%	0	0.0%
Depreciación Acumulada	0	0.0%	0	0.0%
(Total Dep. Hist.)	0		0	
Act. Fijo Neto Histórico	0		100,000	0.1%
Act. Act. Fijo			0	0
(Dep. Actualizada)			0	0
Total Activo Fijo	0		100,000	0.1%
ACTIVO DIFERIDO				
Inv. en Acciones			0	0
Gastos Preoperativos			0	0
Patentes y Marcas			0	0
Otros Activos Diferidos			0	0
(Amortización)			0	0
Total Activo Diferido	0		0	
TOTAL ACTIVO	94,630,000	100.0%	111,140,000	100.0%

Bancos	0	0.0%	100,000	0.09%
Org. Aux. Crédito	0	0.0%	0	0.00%
Subsidios y donaciones	0	0.0%	0	0.00%
Proveedores	0	0.0%	0	0.00%
Acreeedores Diversos	9,500,000	10.0%	9,500,000	8.55%
Impuestos por Pagar	0	0.0%	0	0.00%
I.V.A. por Pagar	24,609,000	26.0%	29,532,000	26.57%
Anticipo de Clientes	3,000,000	3.2%	3,000,000	2.70%
Otros Pasivos Circulantes	0	0.0%	0	0.00%
Total Pasivo Corto Plazo	37,109,000	39.21%	42,132,000	37.91%
PASIVO LARGO PLAZO				
Bancos	0	0.00%	0	0.00%
Org. Aux. de Crédito	0	0.00%	0	0.00%
FIFOMI	0	0.00%	0	0.00%
Otros Pasivos Fijos	0	0.00%	0	0.00%
Total Pasivo Largo Plazo	0		0	
PASIVO DIFERIDO				
Créditos Diferidos				
Otros Pasivos Diferidos				
Total Pasivo Diferido	0		0	
TOTAL PASIVOS	37,109,000	39.21%	42,132,000	37.91%
CAPITAL CONTABLE				
Capital Social Fijo o Patrimonio	100,000	0.11%	100,000	0.09%
Capital Social Variable	0	0.00%	0	0.00%
Cuasicapital	0	0.00%	0	0.00%
Reservas	8,203,000	8.67%	9,844,000	8.86%
Aport. para Fut. Aum. de Cap.	0	0.00%	0	0.00%
Efectos B-10	0	0.00%	0	0.00%
Utilidad (Pérdida) Ej. Ant.			0	0.00%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	49,218,000	52.01%	59,064,000	53.14%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	57,521,000	60.79%	69,008,000	62.09%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	94,630,000	100.00%	111,140,000	100.00%

ESTADOS DE RESULTADOS

Estado de Resultados. *Es un estado financiero básico que presenta información relevante acerca de las **operaciones desarrolladas por la empresa en un período determinado**. Mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos realizados mediante la determinación de la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado relacionando los elementos que le dieron origen*

ESTADOS DE RESULTADOS

VENTAS	Ventas
COSTO DE VENTAS	-Costo de ventas
	Utilidad bruta (GP)
GASTOS GENERALES	-Gastos operativos
	Utilidad operativa (EBIT)
	+/-otros egresos
IMPUESTOS	Utilidad antes de impuestos (EBT)
	-Impuestos
UTILIDAD NETA	Utilidad neta

ESTADOS DE RESULTADOS

	HISTORICOS			
	31/12/2018	%	31/12/2019	%
	Auditados: Sí		Sí	
Ventas Netas				
Costo de Ventas				
Utilidad (Pérdida) Bruta				
Depreciación				
Amortización				
Gastos de Venta y Admón.				
Total Gastos Operativos				
Util. (Pérdida) Operativa				
Otros Ingresos				
Otros Gastos				
Total Otros Gastos (Ingresos)				
Cto. Integral de Finan.				
Util. (Pérd.) Antes de Imp.				
I.S.R.				
P.T.U.				
RESERVAS				
Partidas Extraordinarias				
Util. (Pérdida) Ejercicio				

ESTADOS DE RESULTADOS

	HISTORICOS			
	31/12/2018	%	31/12/2019	%
Auditados:	Sí		Sí	
Ventas Netas	90,000,000	100.00%	108,000,000	100.00%
Costo de Ventas	7,950,000	8.83%	9,540,000	8.83%
Utilidad (Pérdida) Bruta	82,050,000	91.17%	98,460,000	91.17%
Depreciación	0	0.00%	0	0.00%
Amortización	0	0.00%	0	0.00%
Gastos de Venta y Admón.	20,000	0.02%	20,000	0.02%
Total Gastos Operativos	20,000	0.02%	20,000	0.02%
Util. (Pérdida) Operativa	82,030,000	91.14%	98,440,000	91.15%
Otros Ingresos	0	0.00%	0	0.00%
Otros Gastos	0	0.00%	0	0.00%
Total Otros Gastos (Ingresos)	0		0	
Cto. Integral de Finan.	0		0	
Util. (Pérd.) Antes de Imp.	82,030,000	91.14%	98,440,000	91.15%
I.S.R.	24,609,000.00	27.34%	29,532,000.00	27.34%
P.T.U.	0.00	0.00%	0.00	0.00%
RESERVAS	8,203,000	9.11%	9,844,000	9.11%
Partidas Extraordinarias	0	0.00%	0	0.00%
Util. (Pérdida) Ejercicio	49,218,000	54.69%	59,064,000	54.69%

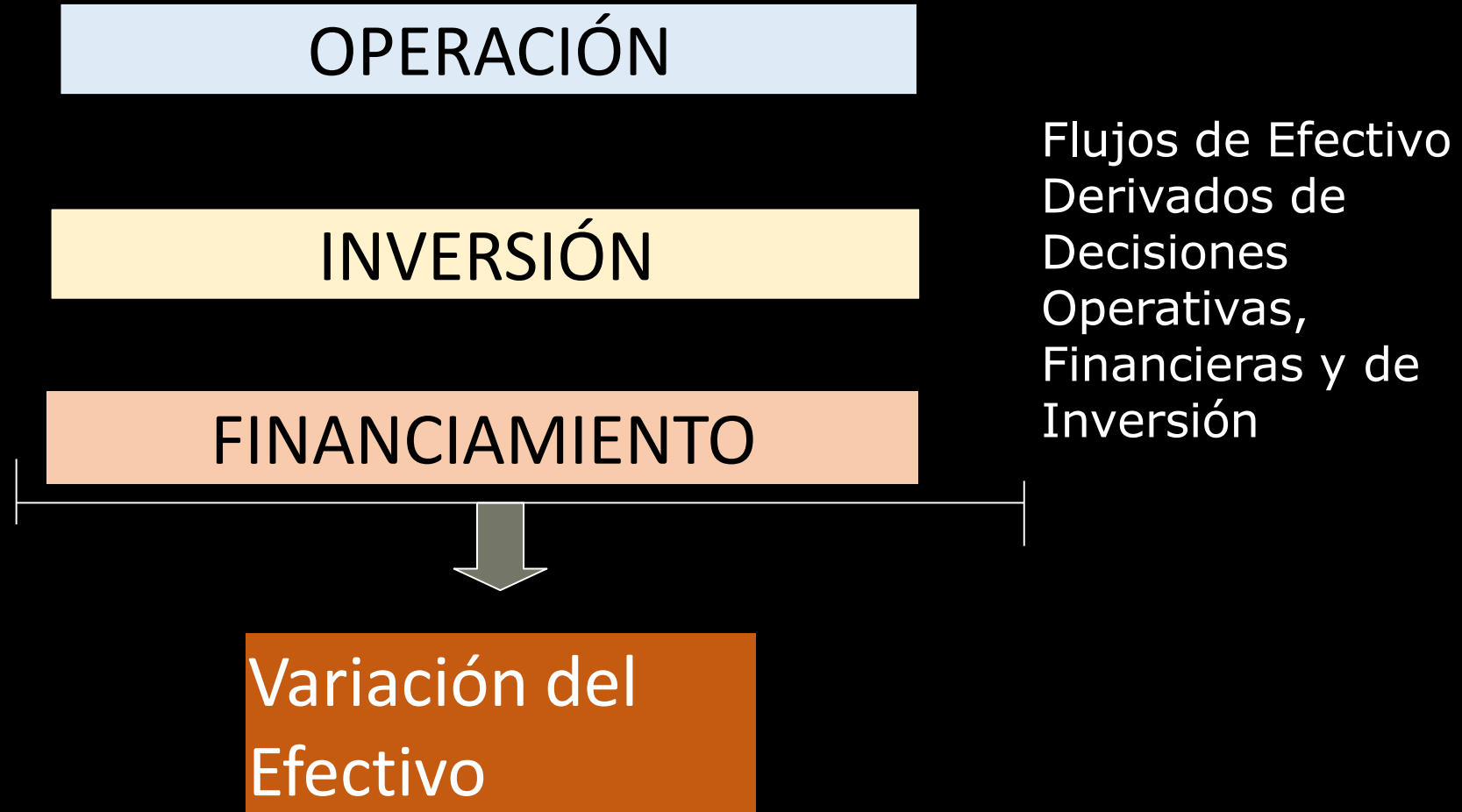
RAZONES FINANCIERAS

	Año 1	Año 2	
Solvencia (activo circ/ pasivo corto plazo)	2.55	2.64	Capacidad de afrontar
Liquidez (Act cir-inventarios)/pasivo corto plazo)	2.29	2.41	Efectivo para pagar adeudos de corto plazo
Apalancamiento	0.65	0.61	Recurrencia a deuda para financiarse
Incremento en Ventas	0.00%	20.00%	Crecimiento
Incremento Real Ventas	0.00	19.51%	Crecimiento real incluyendo inflación=2.5%
Productividad (utilidad neta/ utilidad operativa)	54.7%	54.7%	Administración
Rentabilidad (utilidad neta/ (capital-utilidad neta)	592.8%	594.0%	Aprovechamiento de capital

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Flujos de Efectivo. *Muestra los **cambios en efectivo** de un periodo a otro*

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO



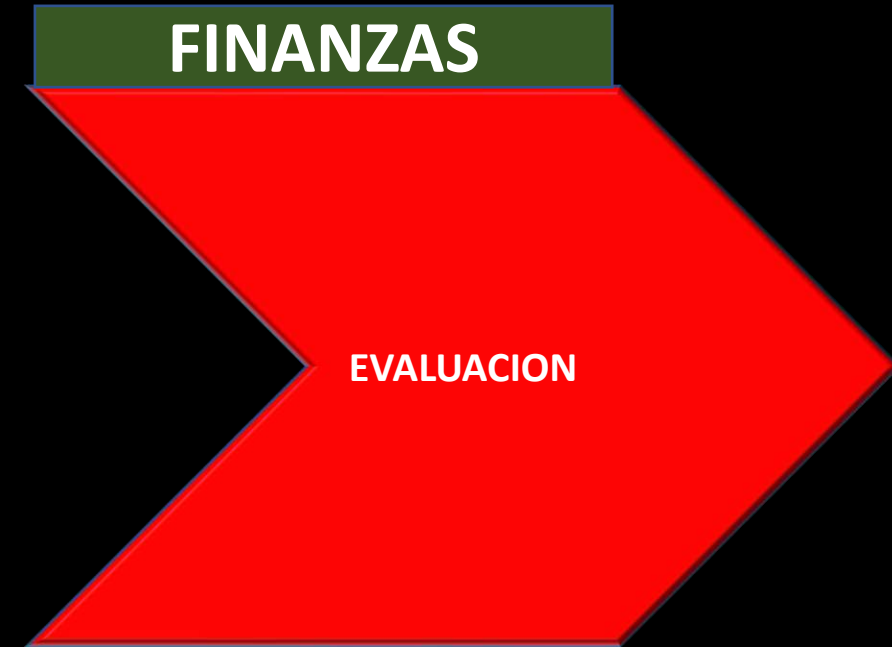
FLUJO DE EFECTIVO

	0	1	2	3	4	5
Ventas Netas		90,000,000	108,000,000	129,600,000	155,520,000	186,624,000
Costo de Ventas		7,950,000	9,540,000	11,448,000	13,737,600	16,485,120
Utilidad (Pérdida) Bruta		82,050,000	98,460,000	118,152,000	141,782,400	170,138,880
Depreciación		0	0	0	0	0
Amortización		0	0	0	0	0
Gastos de Venta y Admón.		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Total Gastos Operativos		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Util. (Pérdida) Operativa	0	82,030,000	98,440,000	118,132,000	141,762,400	170,118,880
Otros Ingresos		0	0	0	0	0
Otros Gastos		0	0	0	0	0
Total Otros Gastos (Ingresos)	200,000,000	0	0	0	0	0
Cto. Integral de Finan.		0	0	0	0	0
Util. (Pérd.) Antes de Imp.	-200,000,000	82,030,000	98,440,000	118,132,000	141,762,400	170,118,880
I.S.R.		24,609,000.00	29,532,000.00	35,439,600.00	42,528,720.00	51,035,664.00
P.T.U.		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESERVAS		8,203,000	9,844,000	11,813,200	14,176,240	17,011,888
Partidas Extraordinarias		0	0	0	0	0
Util. (Pérdida) Ejercicio	-200,000,000	49,218,000	59,064,000	70,879,200	85,057,440	102,071,328
Util (Pérdida) Acumulada		49,218,000	108,282,000	179,161,200	264,218,640	366,289,968
TIR		21%				
VAN		47,726,848				
TASA DE DESCUENTO		12.00%				
AÑOS DE RECUPERACION		3.50				



EVALUACION

CONTENIDO



¿Cómo se **evalúa**
un proyecto de
inversión?

Rentabilidad

Riesgo

RENTABILIDAD

¿Cómo se evalúa la RENTABILIDAD de un inversión en un proyecto ?

Privada o financiera

Evalúa la rentabilidad de una inversión a precios de mercado

Social y de impacto

Evalúa la sustentabilidad de una inversión

Personas

Planeta

Provecho económico

¿Cuáles son los indicadores de rentabilidad?

Tasa Interna de Retorno TIR

Es la rentabilidad de una inversión en términos de **retorno por peso invertido**

Valor Actual Neto VAN

Es el **valor de los ingresos netos** descontados por el valor del dinero en el tiempo

Retorno Social de la Inversión SROI

Mide el valor del costo de oportunidad y del **impacto social, ambiental y económico** de una inversión

TASA INTERNA DE RETORNO

TIR



$$\sum_{T=0}^n \frac{Fn}{(1+i)^n} = 0$$

¿Cómo se calcula la
TIR?

TIR = i = Tasa Interna de Retorno

FN $_j$ = Flujo de ingreso netos

J = número de periodos considerados

¿Cuáles son los componentes de cálculo de la TIR?

El flujo de efectivo

El valor del dinero en el tiempo

Flujo de ingresos netos descontados

Tasa a la cual suma de ingresos netos descontados igual a cero

¿Qué es el FLUJO
DE EFECTIVO ?

Ingresos

Gastos

Periodos

VNA +TIR

A B C D E F G H I J K L M N

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
---------------------------------	-------------	-------------------------------	-------------

AÑOS	0	1	2	3	4	5	PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS CON BONOS DE CARBONO(MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100	100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50	50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100								
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50	50.00	0.00	0.00%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	+TIR
---	-------------

VALOR PRESENTE NETO	
TASA DE DESCUENTO	1

- TIR
- TIR.NO.PER
- TIRM
- CONVERTIR
- REPETIR

Devuelve la tasa interna de retorno de una inversión para una serie de valores en efectivo

VNA    +TIR(C8:H8)

A B C D E F G H I J K L M

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
---------------------------------	-------------	-------------------------------	-------------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS CON BONOS DE CARBONO(MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100		100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%

TASA INTERI	
RETORNO +TIR(C8:H8)	
(RENTABILIC	
VALOR PRESENTE NETO	
TASA DE DESCUENTO	10%

C12

A B C D E F G H I J K L M N

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
---------------------------------	-------------	-------------------------------	-------------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS CON BONOS DE CARBONO(MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100		100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	41%
VALOR PRESENTE NETO	
TASA DE DESCUENTO	10%

VALOR ACTUAL NETO
VAN

VALOR ACTUAL NETO



¿Cómo se calcula el VAN?

$$VAN = -I_0 + \sum_{j=1}^n \frac{FN_j}{(1+i)^j}$$

VAN= Valor Actual Neto

FNJ= Flujo de ingreso netos

I₀ =Inversión

J = número de periodos considerados

I = Tasa de descuento

¿Cuáles son los elementos para calcular el VAN?

Flujo de efectivo

Valor del dinero en el tiempo

Tasa de descuento

Descuento de ingresos netos

Suma de ingresos netos descontados

VNA



+VNA

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
---	-------------	---------------------------------------	-------------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS CON BONOS DE CARBONO(MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100		100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	41%
VALOR PRESENTE NETO	+VNA
TASA DE DESCUENTO	VNA VNA.NO.PER

Devuelve el valor neto presente de una inversión a partir de una tasa de descuento y una serie de pagos futuros (valores negativos) y en

C13 : X ✓ fx +VNA(C13

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
---------------------------------	-------------	-------------------------------	-------------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS CON BONOS DE CARBONO(MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100		100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	41%
VALOR PRESENTE NETO	+VNA(C13)
TASA DE DESCUENTO	VNA(tasa, valor1, [valor2], ...) 10%

VNA \times \checkmark f_x +VNA(C13,C8:H8)

A B C D E F G H I J K L M N

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
---------------------------------	-------------	-------------------------------	-------------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS CON BONOS DE CARBONO(MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100		100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	41%
VALOR PRESENTE NETO	+VNA(C13,C8:H8)
TASA DE DESCUENTO	10%

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
--------------------------	------	------------------------	------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS (MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100		100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	41%
--	-----

VALOR PRESENTE NETO	\$81.40
---------------------	---------

TASA DE DESCUENTO	10%
-------------------	-----

¿Cuáles son los impactos en los indicadores de rentabilidad de cambios en el Flujo de efectivo ?

Cambios en ingresos

Cambios en costos

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	0.0%		CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%						
--------------------------	------	--	------------------------	------	--	--	--	--	--	--

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS (MILES DE PESOS)		100	100	100	100	100		100.00	0.00	0.00%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	41%
VALOR PRESENTE NETO	\$81.40
TASA DE DESCUENTO	10%

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	5.0%	CAMBIO ESPERADO COSTOS	0.0%
--------------------------	------	------------------------	------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS (MILES DE PESOS)		100	105	110.25	115.76	121.55		110.51	8.52	7.71%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	50	50	50	50		50.00	0.00	0.00%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	55	60.25	65.763	71.551		60.51	8.52	14.08%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	49%
VALOR PRESENTE NETO	\$114.11
TASA DE DESCUENTO	10%

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	5.0%		CAMBIO ESPERADO COSTOS	15.0%
--------------------------	------	--	------------------------	-------

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS (MILES DE PESOS)		100	105	110.25	115.76	121.55		110.51	8.52	7.71%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		50	57.5	66.125	76.044	87.45		67.42	14.82	21.99%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	50	47.5	44.125	39.719	34.1		43.09	6.33	14.70%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	35%
VALOR PRESENTE NETO	\$60.15
TASA DE DESCUENTO	10%

CAMBIO ESPERADO INGRESOS	5.0%		CAMBIO ESPERADO COSTOS	15.0%						
--------------------------	------	--	------------------------	-------	--	--	--	--	--	--

AÑOS	0	1	2	3	4	5		PROMEDIO	DESVIACION ESTANDAR	VOLATIDAD
INGRESOS CON BONOS DE CARBONO(MILES DE PESOS)		110	115.5	121.28	127.34	133.71		121.56	9.37	7.71%
CAPITAL DE TRABAJO (MILES DE PESOS)		51	58.65	67.448	77.565	89.199		68.77	15.12	21.99%
INVERSION (MILES DE PESOS)	100									
FLUJO NETO (MILES DE PESOS)	-100	59	56.85	53.828	49.774	44.506		52.79	5.78	10.96%

TASA INTERNA DE RETORNO (RENTABILIDAD)	47%
VALOR PRESENTE NETO	\$83.21
TASA DE DESCUENTO	12%

TECNOLOGIA DE CONSERVACIÓN

FLUJO DE EFECTIVO

	0	1	2	3	4	5
Ventas Netas		90,000,000	108,000,000	129,600,000	155,520,000	186,624,000
Costo de Ventas		7,950,000	9,540,000	11,448,000	13,737,600	16,485,120
Utilidad (Pérdida) Bruta		82,050,000	98,460,000	118,152,000	141,782,400	170,138,880
Depreciación		0	0	0	0	0
Amortización		0	0	0	0	0
Gastos de Venta y Admón.		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Total Gastos Operativos		20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Util. (Pérdida) Operativa	0	82,030,000	98,440,000	118,132,000	141,762,400	170,118,880
Otros Ingresos		0	0	0	0	0
Otros Gastos		0	0	0	0	0
Total Otros Gastos (Ingresos)	200,000,000	0	0	0	0	0
Cto. Integral de Finan.		0	0	0	0	0
Util. (Pérd.) Antes de Imp.	-200,000,000	82,030,000	98,440,000	118,132,000	141,762,400	170,118,880
I.S.R.		24,609,000.00	29,532,000.00	35,439,600.00	42,528,720.00	51,035,664.00
P.T.U.		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESERVAS		8,203,000	9,844,000	11,813,200	14,176,240	17,011,888
Partidas Extraordinarias		0	0	0	0	0
Util. (Pérdida) Ejercicio	-200,000,000	49,218,000	59,064,000	70,879,200	85,057,440	102,071,328
Util (Pérdida) Acumulada		49,218,000	108,282,000	179,161,200	264,218,640	366,289,968

TIR	21%
VAN	47,726,848
TASA DE DESCUENTO	12.00%
AÑOS DE RECUPERACION	3.50



EVALUACION

PERO.....



CONTAMINACION Y
EXPLORACION DE
RECURSOS



POBREZA,
ENFERMEDADES Y
AGRESION



$$\text{SROI} = \text{VAN} / \text{INVERSION}$$

¿Cuál es la fórmula para calcular la SROI?

VAN = Valor actual neto de los costos de **oportunidad y los impactos de la inversión**

I = Recursos financieros comprometidos en el proyecto



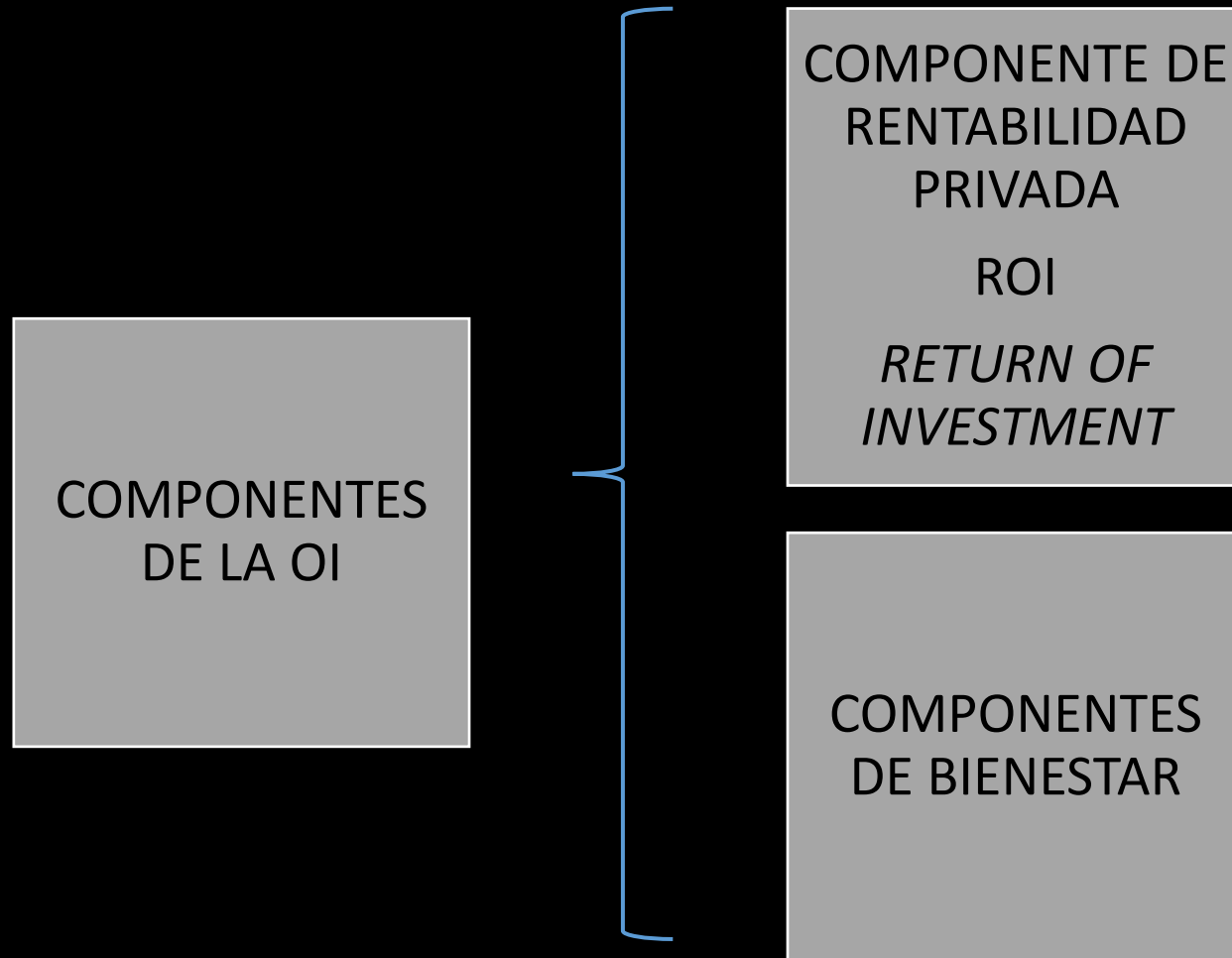
$$\text{SROI} = \text{VAN} / \text{INVERSION}$$

¿Cuál es la fórmula para calcular la SROI?

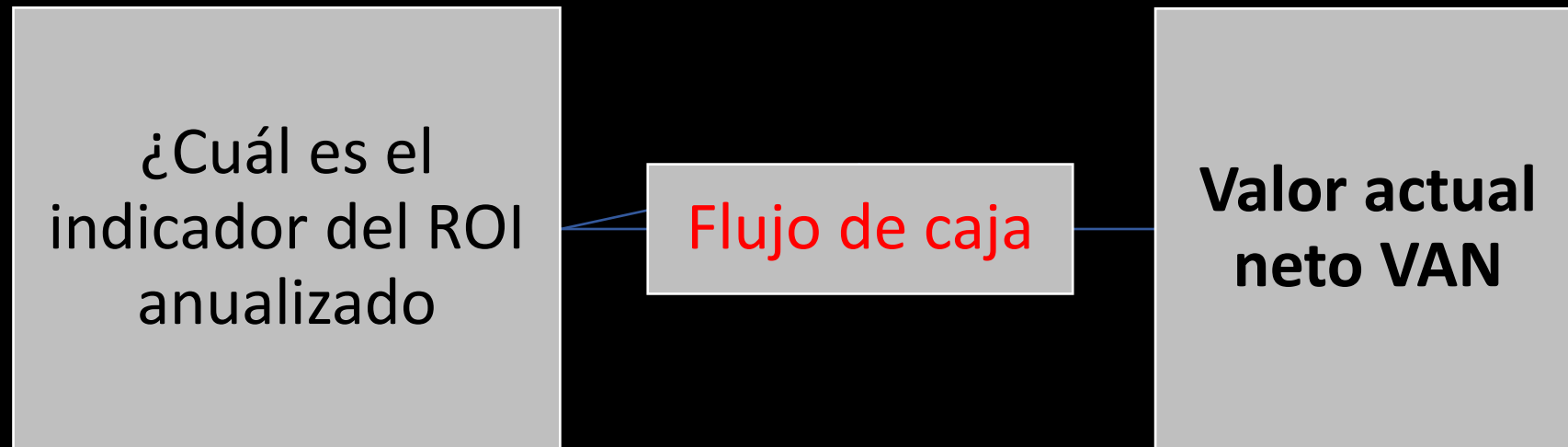
VAN = Valor actual neto de los costos de oportunidad y los impactos de la inversión

I = Recursos financieros comprometidos en el proyecto

¿CUALES SON LOS COMPONENTES DE LA SROI?



CALCULO DEL ROI ANUALIZADO



LAS ETAPAS PARA DETERMINAR LA RSOI*

Etapa 6: Reportar, usar y certificar

Etapa 5: Calcular el RSOI

Etapa 4: Establecer el Impacto

Etapa 3: Evidenciar los efectos y darles un valor

Etapa 2: Crear mapa de efectos

Etapa 1: Establecer alcance e identificar a los stakeholders

ETAPA 5. CALCULO DEL SROI

		Tasa de descuento (%)		3.50%		
	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
		625.1	0.00	0.00	0.00	0.00
		33,010.60	0.00	0.00	0.00	0.00
		48,013.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		1,539.00	1,385.10	1,246.59	1,121.93	1,009.74
		451.62	0.00	0.00	0.00	0.00
		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		175.5	0.00	0.00	0.00	0.00
		1,306.25	-1,240.94	-1,178.89	0	0
Ingresos		82,508.57	144.16	67.70	1,121.93	1,009.74
Egesos	42375					
Ingresos netos descontados		82,508.57	144.16	67.70	1,121.93	1,009.74
VAN	81,741.93					
SROI	193%					



104 Resume Clinic

Social Return on Investment (SROI)
Evaluation Report

April 2020

104 資訊科技

pwc 資誠

El objetivo principal del proyecto "104 Resume Clinic" es aliviar las dificultades que encuentran los solicitantes de empleo para encontrar empleo. A través del compromiso y el ajuste con las partes interesadas, este estudio buscó comprender los impactos y cambios experimentados por los solicitantes de empleo y otras partes interesadas en el proyecto. Al hacerlo, buscamos optimizar el proyecto y ampliar el alcance de su impacto, así como su valor social y eficacia.

ETAPA 5. CALCULO DEL SROI

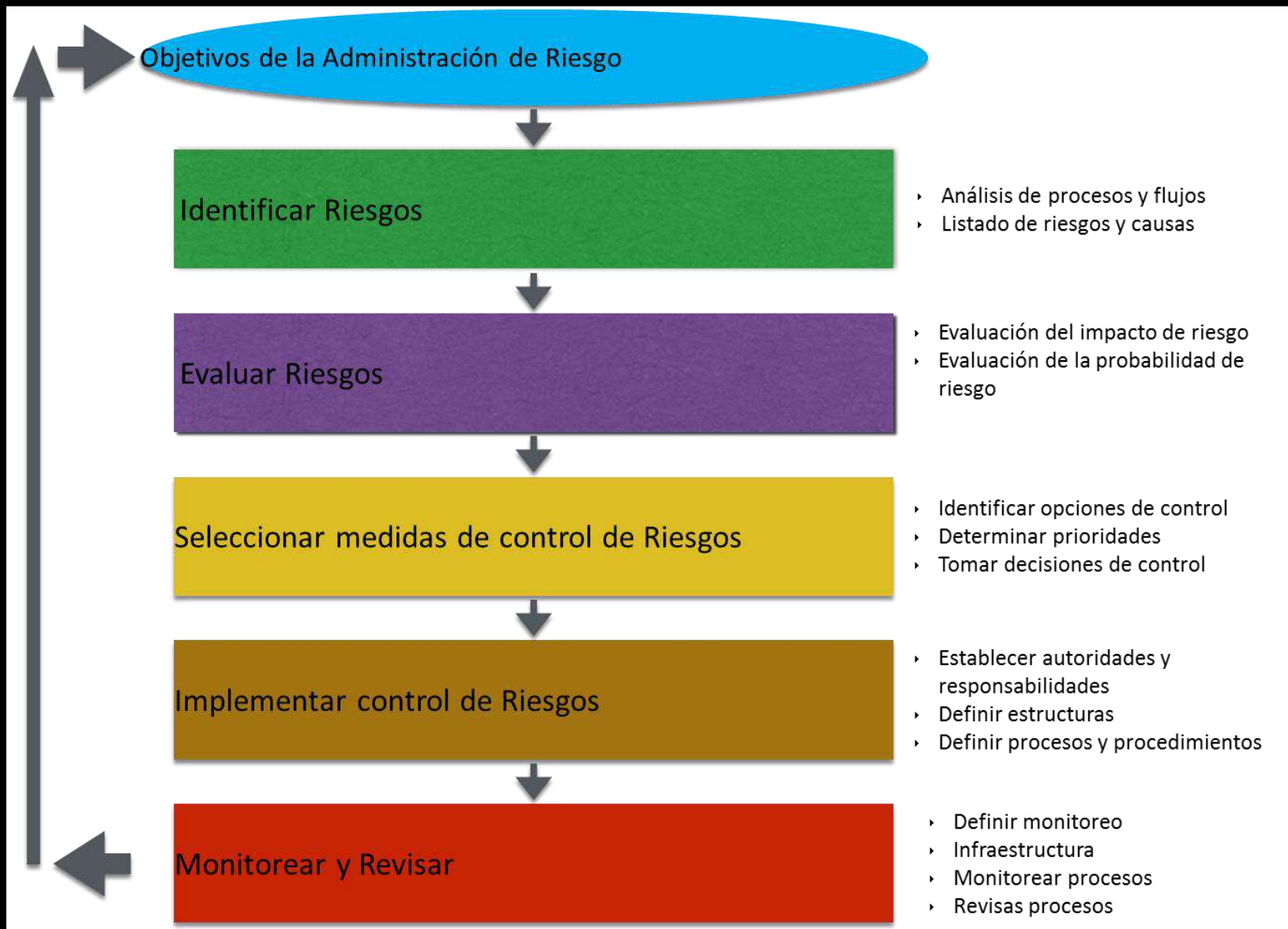
		Tasa de descuento (%)		1.04%
Egesos	11,957,853			
Ingresos descontados	55,462,955	0.00	0.00	0.00
VAN	55,462,955			
SROI	464%			

RIESGO

ADMINISTRACION Y COMPRENSIÓN DEL RIESGO

Administración de Riesgos es **la identificación, evaluación y priorización de riesgos** (definido en la norma ISO 31000 como *el efecto de la incertidumbre sobre el logro de los objetivos*) seguida de la aplicación coordinada y económica de los recursos para **minimizar, monitorear y controlar la probabilidad o impacto de eventos desafortunados** o para maximizar aprovechar las oportunidades.

ADMINISTRACION Y COMPRENSIÓN DEL RIESGO (2)



DEFINICION Y MEDICION DEL RIEGO

Riesgo = Probabilidad X Impacto.

Reducción = Mitigación X Contingencia

Exposición = **Riesgo** – **Reducción**

1. **Riesgo:** *Efecto (positivo o negativo) de un evento o serie de eventos que puede ocurrir en uno o varios lugares*
2. **Probabilidad :** *¿Qué tan probable es que suceda?*
3. **Impacto:** *¿Qué tan malo es si sucede?*
4. **Mitigación:** *¿Cómo puede reducir la probabilidad de que suceda (y por cuánto).*
5. **Contingencia:** *¿Cómo puede reducir el impacto (y por cuánto).*
6. **Reducción** = *Mitigación X Contingencia*
7. **Exposición** = *Riesgo que no se puede evitar*

Efecto negativo de un evento o serie de eventos que puede ocurrir en uno o varios lugares

¿Qué tan probable es que suceda?

¿Qué tan malo es si sucede?

Riesgo = Probabilidad X Impacto

¿Cómo puede reducir la probabilidad de que suceda (y por cuánto)?

¿Si sucede, cómo puede reducir el impacto (y por cuánto)?

Reducción = Mitigación X Contingencia

Riesgo que no se puede evitar

Exposición = Riesgo–Reducción

TIPOS DE RIESGOS

RIESGOS EMPRESARIALES

Riesgo Estratégico: Aquel que requiere para su atención acciones conjuntas del área que lo detecta, de instancias internas de la propia empresa y, en su caso, de acciones externas de otras empresas o entidades.

Riesgo Directivo: Aquel que requiere para su atención, acciones del área que lo detecta y de otras instancias internas de la empresa

TIPOS DE RIESGOS(2)

RIESGO OPERATIVOS

Riesgo Operativo: Aquel que se refieren al proyecto que emprende la empresa

1. Riesgo de mercado
2. Riesgo tecnológico
3. Riesgo financiero
4. Riesgo de gestión
5. Riesgo de impacto social y ambiental
6. Riesgo sistémico

ANÁLISIS CUANTITATIVO DE RIESGOS

. Generalmente se realiza después del análisis cualitativo de riesgos.

Entre las herramientas utilizadas para el análisis cuantitativo del riesgo se encuentran:

1. **Entrevistas.** La información recogida de los expertos es tratada estadísticamente a partir de los datos de algún parámetro concreto cuyo riesgo se quiera estimar (por ejemplo: coste, tiempo, etc.). Los datos solicitados dependerán del tipo de distribución a emplear. Por ejemplo, si se usa una distribución triangular se solicitarán 3 valores correspondientes a los escenarios pesimista, optimista, y mas probable.
2. **Análisis de árbol de decisiones.** Se trata de un diagrama que describe una decisión considerando todas las alternativas posibles. Cada rama incorpora probabilidades de riesgos y los costes o beneficios de las decisiones futuras. La resolución del árbol permite determinar cual es la decisión que produce el mayor valor esperado. El valor esperado o esperanza matemática se define como el sumatorio de probabilidad por costos y beneficios.
3. **Análisis de sensibilidad,**
4. **Simulación (Análisis de Montecarlo).**

Proyecto : Agroparque para el aprovechamiento de activos con invernaderos de alta tecnología



Propuesta de valor

- 1. Construir un Agroparque de 15 has**
- 2. Iniciar la operación del Agroparque con 10 has de invernadero de alta tecnología con hidroponía para la producción de pimiento morrón para exportación**
- 3. Capacitar y emplear a 800 personas de la zonas en actividades de cultivo, cosecha y empaque y comercialización de pimiento en invernaderos de alta tecnología para exportación**

Inversiones, Rentabilidad y Riesgo

Pesos M.N.

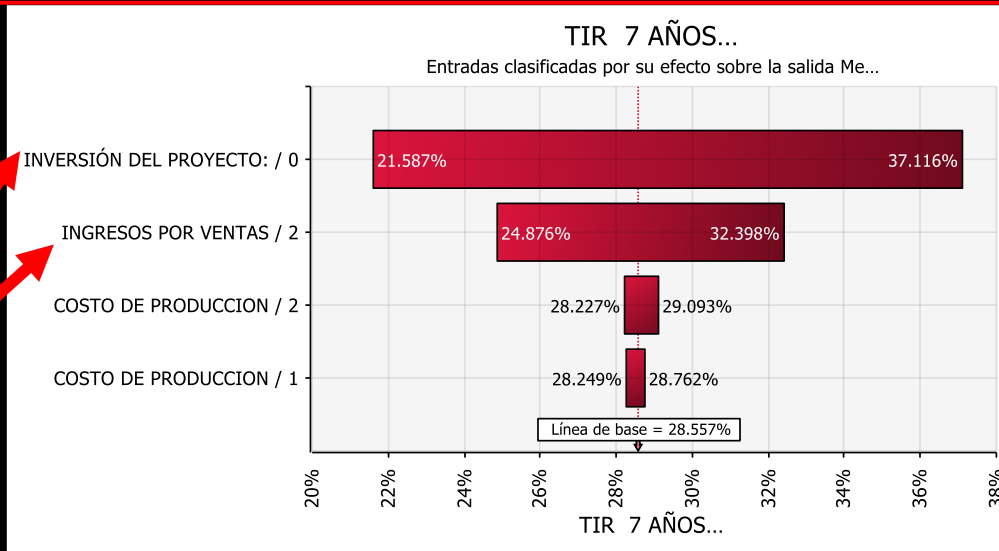
INVERSIÓN DEL PROYECTO:	112,024,242
EN ACTIVO FIJO	98,227,800
EN ACTIVO DIFERIDO	1,795,002
INCREMENTO EN CAPITAL DE TRABAJO	12,001,440

TIR 20 AÑOS	28.18%
Tasa de descuento	3%
VAN	\$17,988,388
PERIODO DE RECUPERACION	3 AÑOS

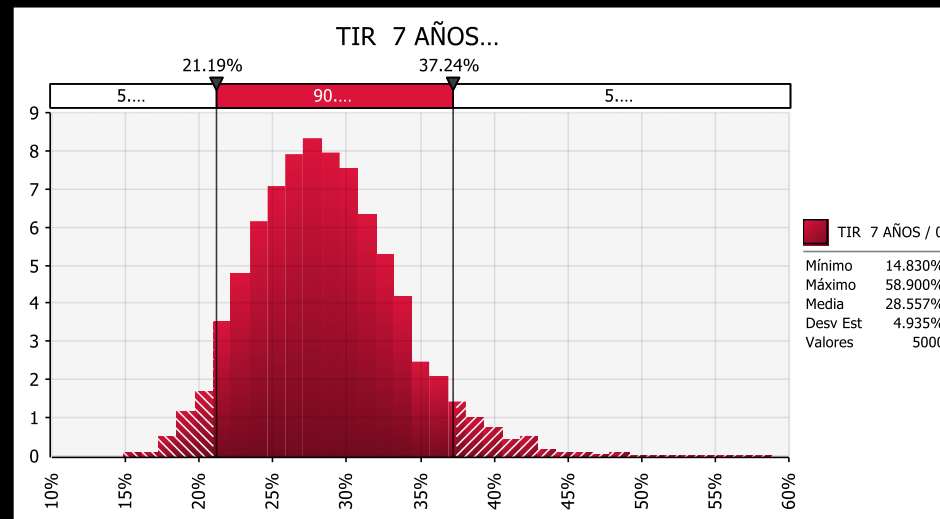
Considerando solamente la instalación de 10 has de pimiento inicial de 112 millones de pesos, se obtiene una rentabilidad de casi 29% con un periodo de recuperación de 3 años

Inversiones, Rentabilidad y Riesgo

Las variables que más afectan la rentabilidad del proyecto son la inversión del proyecto y los ingresos que dependen del precio y de los rendimientos *



Cuando esas variables suben o caen en 10% la rentabilidad del proyecto (TIR) sube o cae en un 14%.*



* Análisis de Riesgo con @RISK

Servicios de Limpieza



Propuesta de valor

Se ofrece un equipo multidisciplinario y de contar con personal con conocimientos profesionales y amplia experiencia en las siguientes áreas:

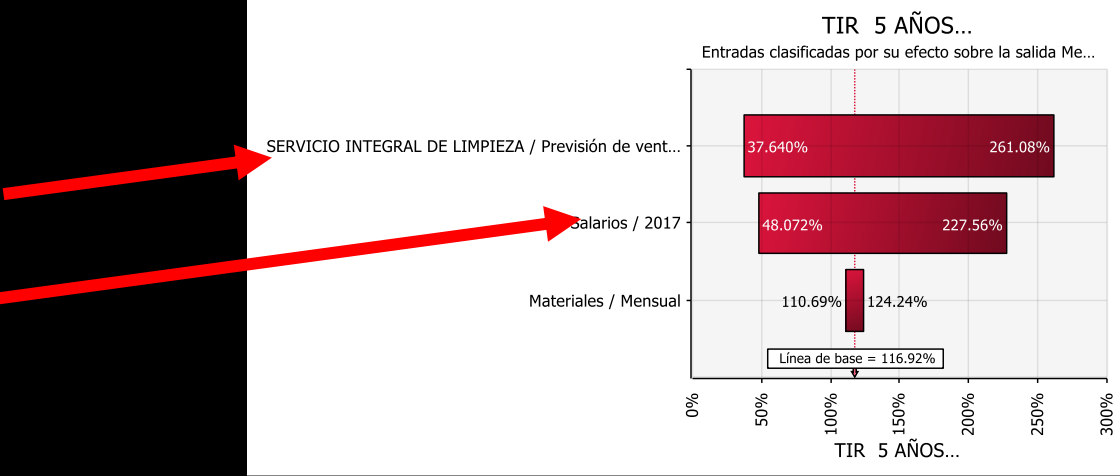
1. Limpieza general.
2. Limpieza en detalle: ventanales, pisos, alfombras y vestiduras, lavado de tinacos y cisternas.
3. Mantenimiento preventivo y correctivo a instalaciones: electricidad, plomería, carpintería, pintura, herrería. Aseo y mantenimiento especializado de instalaciones en edificios en tiempos reducidos.
4. Aseo y mantenimiento especializado de instalaciones en edificios en tiempos reducidos.
5. Enfoque sustentable por uso de productos biodegradables y reciclaje de desechos.

Inversiones, Rentabilidad y Riesgo

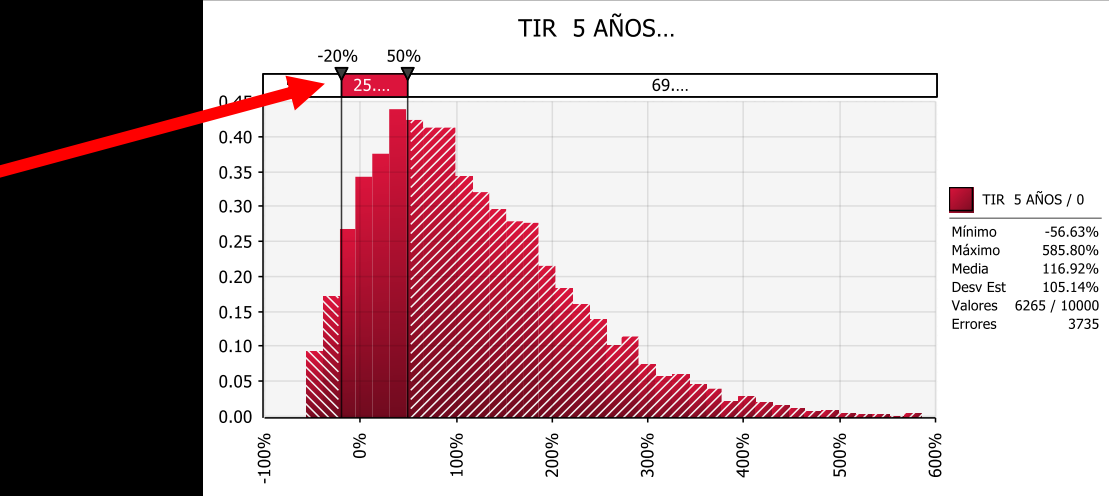
Mobiliario	9,800.00
Maquinaria	119,580.00
Equipos informáticos	12,000.00
Vehículos	145,000.00
Programas informáticos	4,500.00
INVERSION TOTAL	\$290,880
CAPITAL DE TRABAJO	\$3,990,364
TIR 5 AÑOS	24%
Tasa de descuento	3%
VAN	\$307,523.23
PERIODO DE RECUPERACION	DOS AÑOS

Inversiones, Rentabilidad y Riesgo (3)

La variable que más afecta la rentabilidad son los cambios en las ventas seguido por cambio en los salarios



La probabilidad de que la TIR sea mayor que 24% es cerca de 70%, implicando una actividad de alta probabilidad de éxito





Enriquecimiento de Acahual

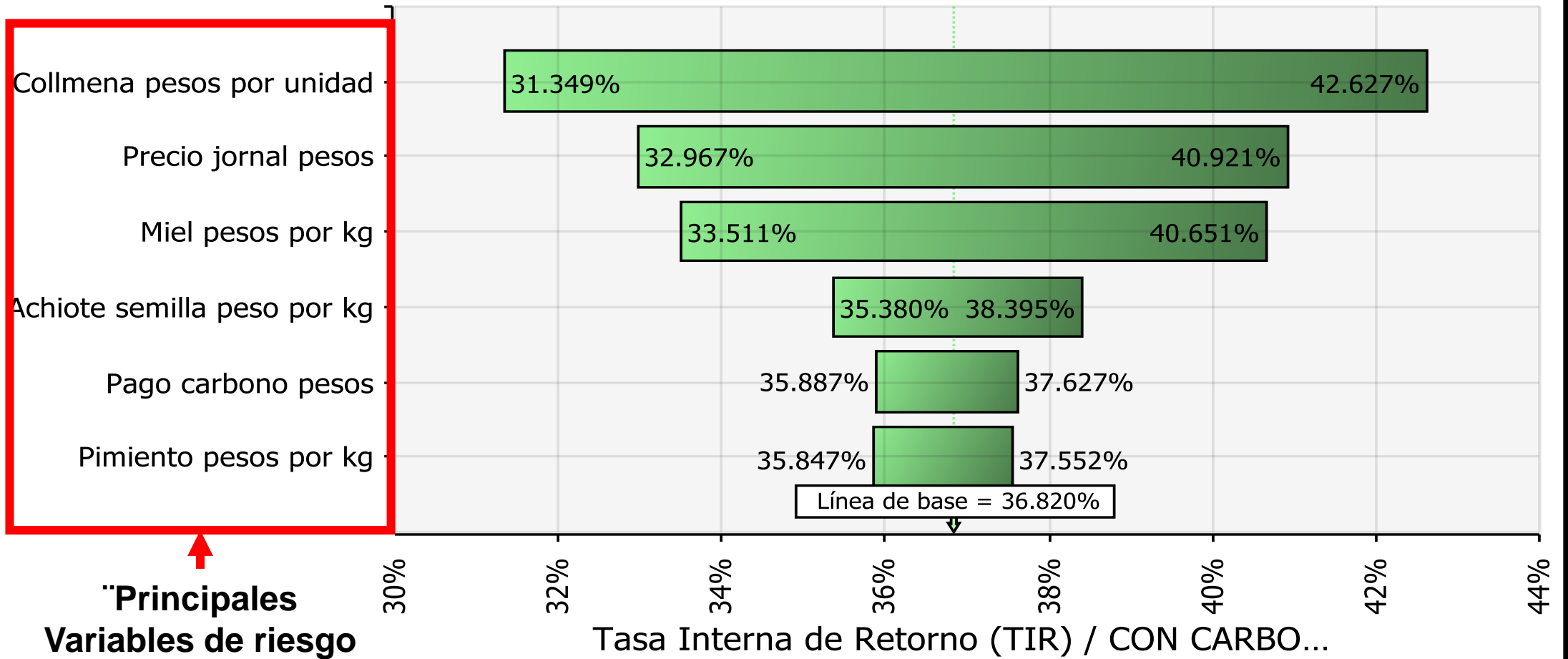
Un acahual mejorado o enriquecido es definido **como un sistema rotacional que combina especies maderables de alto valor con las especies colonizadoras naturales de la sucesión secundaria.**

las especies maderables se establecen en la primera fase del acahual –antes de los cinco años- y en el largo plazo el acahual se reconvertirá en cultivo, una vez que los árboles alcanzan su primer turno (son cosechados) o bien se reconvertirá en un sistema permanente en el mediano plazo.

FLUJO DE CAJA						
Modelo Enriquecimiento de Acahuales						
	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
COSTOS DE INVERSIÓN	\$ 2,400	\$ 82,130				
COSTO DE FINANCIAMIENTO						
COSTO DE INVERSIÓN CON FINANCIAMIENTO	\$ 2,400	\$ 82,130				
COSTOS VARIABLES DE PRODUCCIÓN		\$ 28,647	\$ 27,433	\$ 29,748	\$ 28,359	\$ 30,698
COSTOS FIJOS DE PRODUCCIÓN		\$ 8,700	\$ 8,700	\$ 8,700	\$ 8,700	\$ 8,700
COSTOS TOTALES	\$ 2,400	\$ 119,477	\$ 36,133	\$ 38,448	\$ 37,059	\$ 39,398
INGRESOS PRODUCCIÓN PIMIENTA				\$ 2,348	\$ 3,521	\$ 4,695
INGRESOS PRODUCCIÓN ACHIOTE			\$ 1,581	\$ 1,581	\$ 10,659	\$ 15,912
INGRESOS PRODUCCIÓN APÍCOLA		\$ 48,000	\$ 48,000	\$ 48,000	\$ 48,000	\$ 48,000
INGRESOS TOTALES		\$ 48,000	\$ 49,581	\$ 51,929	\$ 62,180	\$ 68,607
FLUJO DE EFECTIVO	-\$ 2,400	-\$ 71,477	\$ 13,448	\$ 13,481	\$ 25,122	\$ 29,209
INGRESOS CARBONO		\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285	\$ 4,285
FLUJO DE EFECTIVO CON CARBONO	-\$ 2,400	-\$ 67,192	\$ 17,733	\$ 17,766	\$ 29,407	\$ 33,494
CREDITO DE CORTO PLAZO		\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
CREDITO DE LARGO PLAZO	\$0					
INVERSION		\$0				
SUBSIDIO		\$0				
FLUJO NO OPERATIVO	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
FLUJO NETO SIN CARBONO	-\$ 2,400	-\$ 71,477	\$ 13,448	\$ 13,481	\$ 25,122	\$ 29,209
FLUJO NETO CON CARBONO	-\$ 2,400	-\$ 67,192	\$ 17,733	\$ 17,766	\$ 29,407	\$ 33,494

Tasa Interna de Retorno (TIR) / CON CARBO...

Entradas clasificadas por su efecto sobre la salida Me...



RESUMEN

CONTABILIDAD

FINANZAS

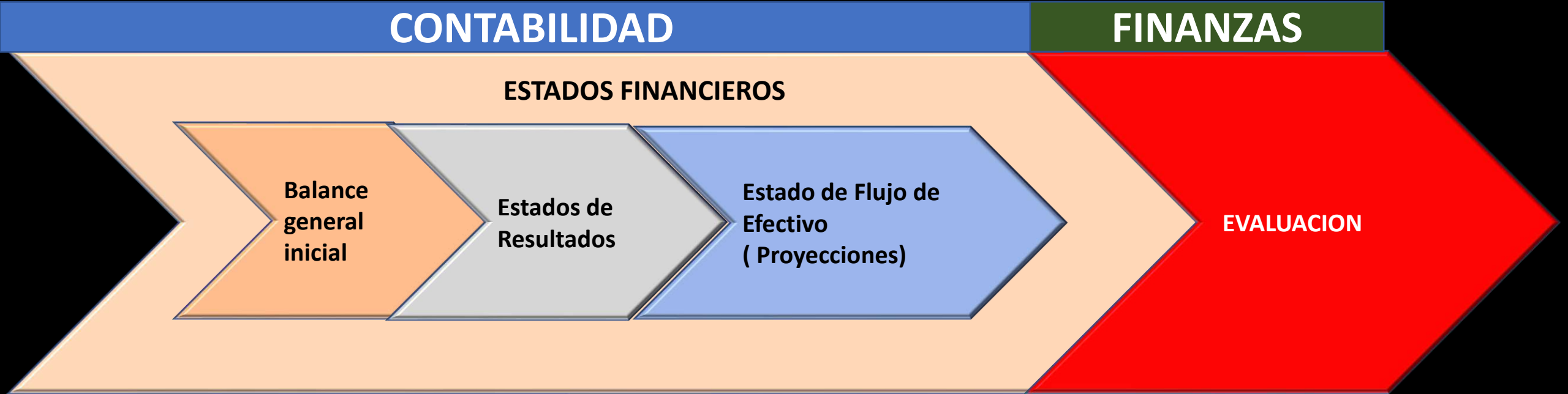
ESTADOS FINANCIEROS

**Balance
general
inicial**

**Estados de
Resultados**

**Estado de Flujo de
Efectivo
(Proyecciones)**

EVALUACION



¡¡¡MUCHAS GRACIAS!!!