



# Pub Beer SA

*Direct Costing Perfeccionado.*

Jose Ignacio González Gómez

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad - Universidad de La Laguna

[www.jggomez.eu](http://www.jggomez.eu)

Ejercicio adaptado de: jggomez

## 1 Enunciado

Pub Beer SA, es una cadena de Pubs situados en las principales zonas turísticas de la región, sus tres franquicias (Pub A- PUB B y PUB C) arrojan los siguientes resultados correspondientes al último año.

	TOTAL	A	B	C
Ventas (tickets emitidos o servicios prestados)	231.250 un 1.240.000 €	80.000 un 400.000 €	120.000 un 540.000 €	31.250 un 300.000 €
Costes por servicios (1)	565.000 €	210.000 €	240.000 €	115.000 €
Consumos (bebidas y similares) (2)	<b>Analizar Inventario Permanente</b>			
Costes Directos Anuales (3)	60.000 €	20.000 €	25.000 €	15.000 €
Comisiones (4)	115.000 €	40.000 €	50.000 €	25.000 €
Costes Grales de la empresa (5)	250.000,00 €			
Volumen de Inversión (6)	220.000 €	75.000 €	85.000 €	60.000 €

Además se tiene la siguiente información:

- (1) Corresponde a los pagos por horas de trabajo por servicio de camareros, seguridad, animadores, etc.. Es un coste variable
- (2) Consumos según inventarios permanentes del almacén central. Según registro de salida corresponde 35%, 50 % y 15% de las unidades consumidas al Pub A, B y C respectivamente. Este inventario sigue el criterio de valoración FIFO. Ver ficha de inventario

### Inventario Permanente FIFO

Existencias Iniciales	Compras	Salidas	Existencias Finales	Difere. Inventarios (Extraordinarias)
40.000 un	65.000 un	?	58.500 un	1.500 un
80.000 €	178.750 €	?	?	?

- (3) Corresponde a arrendamientos, seguros, agua, luz y otros servicios, correspondientes a cada establecimiento, al año.
- (4) Comisiones por ventas de entradas a agencias, hoteles, restaurantes y otros. Atenciones Protocolarias
- (5) Otros costes generales de la empresa como arrendamiento de oficinas y almacén central, asesoría, transportes, seguros, etc..
- (6) Inventario de cada una de las inversiones materializadas en cada Pub o establecimiento.

## 2 Se pide

- Valorar los inventarios.
- Estimar el resultado del ejercicio de cada pub y el global de la empresa.
- Estimar el punto muerto propio para cada franquicia y el global de la empresa.
- Calcular el volumen global de ingresos que debe obtener la empresa para sacar una rentabilidad del 10% al capital invertido.

### 3 Solución Propuesta

#### 3.1 Valoración de inventarios

Estimación de Consumos				
Inventario Permanente FIFO				
Existencias Iniciales	Compras	Salidas	Existencias Finales	Difere. Inventarios (Extraordinarias)
40.000 un	65.000 un	45.000 un	58.500 un	1.500 un
80.000 €	178.750 €	93.750 €	160.875 €	4.125 €
2,00 €/Ud	2,75 €/Ud	2,08 €/Ud	2,75 €/Ud	2,75 €/Ud

#### 3.2 Estimación del resultado

Estimación de Resultados para toda la empresa y para cada establecimiento				
	TOTAL	A	B	C
Ventas (tickets emitidos o servicios prestados)	231.250 un 1.240.000 € 5,4 €/Ud	80.000 un 400.000 € 5,0 €/Ud	120.000 un 540.000 € 4,5 €/Ud	31.250 un 300.000 € 9,6 €/Ud
- Coste Variable Industrial	658.750 €	242.813 €	286.875 €	129.063 €
Consumos (bebidas y similares) (2)	100% 93.750 €	35% 32.813 €	50% 46.875 €	15% 14.063 €
Costes por servicios (1)	565.000 €	210.000 €	240.000 €	115.000 €
= Margen Industrial Variable	581.250 € 46,88%	157.188 € 39,30%	253.125 € 46,88%	170.938 € 56,98%
- Costes Comerciales Variables	115.000 €	40.000 €	50.000 €	25.000 €
= Margen Comercial Bruto	466.250 € 37,60% 2,02 €/Ud	117.188 € 29,30% 1,46 €/Ud	203.125 € 37,62% 1,69 €/Ud	145.938 € 48,65% 4,67 €/Ud
- Costes Directos Propios	60.000 €	20.000 €	25.000 €	15.000 €
= Resultado Interno propio	406.250 € 32,76%	97.188 € 24,30%	178.125 € 32,99%	130.938 € 43,65%
- Costes Fijos Comunes	250.000 €			
= Resultado del Ejercicio	156.250 €	Tasa de Bº sobre Capital		71,02%

#### 3.3 Punto Muerto propio por Franquicia y Global de la Empresa

Punto Muerto Propio por franquicia y global			
	A	B	C
Pto Muerto Propio por Franquicia	13.653 un 68.267 €	14.769 un 66.462 €	3.212 un 30.835 €
Punto Muerto General de la Empresa	153.753,4 ud 824.450,4 €	34,6% 53.190,3 ud 285.215,3 €	51,9% 79.785,5 ud 427.822,9 €
			13,5% 20.777,5 ud 111.412,2 €

### 3.4 Volumen de ingresos para el 10% del capital invertido

Volumen Global de Facturación para un beneficio con rentabilidad del 10% sobre el capital invertido para el total de la empresa.				
	TOTAL	A	B	C
Costes Fijos Propios+Comunes	310.000 €			
Margen Comercial Bruto	32,76% 2,02 €/Ud			
Inversión	220.000 €	75.000 €	85.000 €	60.000 €
Tasa de Beneficio	22.000 €			
Coste Fijo + Tasa de Beneficio	332.000 €			
Volumen de Ventas	164.664,9 ud 882.959,8 €	34,59% 56.965 un 305.456,4 €	51,89% 85.448 un 458.184,5 €	13,51% 22.252 un 119.318,9 €