

BALANCE DE SITUACIÓN (del negocio)								
ACTIVO	BALANCE INICIAL	1	2	3	4	5	6	BALANCE FINAL
Canon	200.000				-20.000			180.000
Existencias								
Clientes								
Tesorería	50.000	1.400.000	-838.600	-350.000		-5.000	-46.600	209.800
TOTAL ACTIVO	250.000	1.400.000	-838.600	-350.000	-20.000	-5.000	-46.600	389.800
PASIVO	BALANCE INICIAL	1	2	3	4	5	6	BALANCE FINAL
Préstamo a largo plazo	100.000							100.000
Proveedores								
Otros acreedores								
Hacienda Pública acreedora								
Financiación bancaria corto plazo								
TOTAL PASIVO	100.000							100.000
PATRIMONIO NETO = ACTIVO -PASIVO	BALANCE INICIAL	1	2	3	4	5	6	BALANCE FINAL
Aportaciones titular de la explotación	150.000							150.000
Resultado (ingresos - gastos)		1.400.000	-838.600	-350.000	-20.000	-5.000	-46.600	139.800
TOTAL PATRIMONIO NETO	150.000	1.400.000	-838.600	-350.000	-20.000	-5.000	-46.600	289.800
	1							
Comprobación								

	TOTAL	TIPOS DE PRODUCTOS			
		BOLSOS	ZAPATERIA	JOYERIA	OTROS
Ventas	1.400.000	490.000	630.000	70.000	210.000
(mix de venta)	100%	35%	45%	5%	15%
Consumos de compras	-838.600	284.200	384.300	23.100	147.000
Margen (€)	561.400	205.800	245.700	46.900	63.000
Margen (%)	40,10%	42,00%	39,00%	67,00%	30%

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	P & G	%	
Ingresos venta de productos	1.400.000	100,00%	1 Operación 1
TOTAL INGRESOS	1.400.000	100,00%	
<i>Consumos de compras (Ei + Compras - Ef)</i>	-838.600	-59,90%	1 Operación 2
MARGEN BRUTO EXPLOTACIÓN	561.400	40,10%	
Gastos de arrendamientos y otros	-350.000	-25,00%	1 Operación 3
EBITDA	211.400	15,10%	
Amortizaciones	-20.000	-1,43%	1 Operación 4
B.A.I.I. (Rº EXPLOTACIÓN)	191.400	13,67%	
Gastos financieros	-5.000	-0,36%	1 Operación 5
B.A.I. (Beneficio antes impuestos)	186.400	13,31%	
Impuesto sobre sociedades	-46.600	-3,33%	1 Operación 6
B.D.I. (Beneficio neto)	139.800	9,99%	

ESTADO DE TESORERIA	MOMENTO INICIAL	ESTADO DE TESORERIA
Cobros a clientes		1.400.000
Pagos a proveedores		-838.600
Pagos por arrendamientos y otros		-350.000
Pagos gastos financieros		-5.000
Pagos impuesto sobre sociedades		-46.600
EFE ACTIVIDADES EXPLOTAC.		159.800
Pagos por inversiones	-200.000	
EFE ACTIVIDADES INVERSIÓN	-200.000	
Cobros de préstamos	100.000	
Cobros por aportaciones titular de la explotación	150.000	
Cobros por financiación bancaria a corto plazo		
EFE ACTIVID. FINANCIACIÓN	250.000	
Variación tesorería	50.000	159.800
TESORERIA AL INICIO		50.000
TESORERIA AL FINAL	50.000	209.800

BALANCE DE SITUACIÓN (del negocio)								
ACTIVO	BALANCE INICIAL	1	2	3	4	5	6	BALANCE FINAL
Canon	200.000				-20.000			180.000
Existencias			59.215					59.215
Clientes		100.000						100.000
Tesorería	50.000	1.300.000	-865.740	-350.000		-5.000	-46.600	82.660
TOTAL ACTIVO	250.000	1.400.000	-806.525	-350.000	-20.000	-5.000	-46.600	421.875
PASIVO	BALANCE INICIAL	1	2	3	4	5	6	BALANCE FINAL
Préstamo a largo plazo	100.000							100.000
Proveedores			32.075					32.075
Otros acreedores								
Hacienda Pública acreedora								
TOTAL PASIVO	100.000		32.075					132.075
PATRIMONIO NETO = ACTIVO -PASIVO	BALANCE INICIAL	1	2	3	4	5	6	BALANCE FINAL
Aportaciones titular de la explotación	150.000							150.000
Resultado (ingresos - gastos)		1.400.000	-838.600	-350.000	-20.000	-5.000	-46.600	139.800
TOTAL PATRIMONIO NETO	150.000	1.400.000	-838.600	-350.000	-20.000	-5.000	-46.600	289.800
		1						
Comprobación								

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	P & G	%	
Ingresos venta de productos	1.400.000	100,00%	1 Operación 1
TOTAL INGRESOS	1.400.000	100,00%	
Consumos de compras (Ei + Compras - Ef)	-838.600	-59,90%	1 Operación 2
MARGEN BRUTO EXPLOTACIÓN	561.400	40,10%	
Gastos de arrendamientos y otros	-350.000	-25,00%	1 Operación 3
EBITDA	211.400	15,10%	
Amortizaciones	-20.000	-1,43%	1 Operación 4
B.A.I.I. (R° EXPLOTACIÓN)	191.400	13,67%	
Gastos financieros	-5.000	-0,36%	1 Operación 5
B.A.I. (Beneficio antes impuestos)	186.400	13,31%	
Impuesto Sociedades	-46.600	-3,33%	1 Operación 6
B.D.I. (Beneficio neto)	139.800	9,99%	

ESTADO DE TESORERÍA	MOMENTO INICIAL	ESTADO DE TESORERÍA
Cobros a clientes		1.300.000
Pagos a proveedores		-865.740
Pagos por arrendamientos y otros		-350.000
Pagos gastos financieros		-5.000
Pagos impuesto sobre la renta		-46.600
EFE ACTIVIDADES EXPLOTAC.		32.660
Pagos por inversiones	-200.000	
EFE ACTIVIDADES INVERSIÓN	-200.000	
Cobros de préstamos	100.000	
Cobros por aportaciones titular de la explotación	150.000	
EFE ACTIVID. FINANCIACIÓN	250.000	
Variación tesorería	50.000	32.660
TESORERÍA AL INICIO		50.000
TESORERÍA AL FINAL	50.000	82.660

Análisis de sensibilidad			
	Base	Variación	Valor final
A) ACTUACIONES SOBRE LOS INGRESOS			
Variación en las ventas	1.400.000	1,00	1.400.000
Variación en el mix de venta			
Bolsos	35,00%	1,00	35,00%
Zapatería	45,00%	1,00	45,00%
Joyería	5,00%	1,00	5,00%
Otros	15,00%		15,00%
Impacto sobre el margen	40,10%	1,00	40,10%
B) ACTUACIONES SOBRE LOS GASTOS			
Variación gastos de arrendamientos y otros	350.000	1,00	350.000
Variación tipo de interés del préstamo	5,00%	1,00	5,00%
Variación tipo impositivo	25,00%	1,00	25,00%
C) ACTUACIONES SOBRE LAS INVERSIONES Y LA FINANCIACIÓN OPERATIVA			
Variación en los días de crédito a clientes (PMC)	15	1,00	15
Variación en los días de financiación provee.(PMP)	15	1,00	15
Variación en los días de almacenamiento (PMA)	30	1,00	30
Volumen de compras (Consumos + Ef -Ei)			908.483
D) ACTUACIONES SOBRE LAS INVERSIONES Y LA FINANCIACIÓN A LARGO PLAZO			
Variación en el importe inicial de la concesión	200.000	1,00	200.000
Variación en el importe inicial del préstamo solicitado	100.000	1,00	100.000
Variación en el importe inicial de la aportación del titular	150.000	1,00	150.000

RIESGO ECONÓMICO

Valor base

RENTABILIDAD

ROI (BAlI/AT)	45,37%
MARGEN (BAlI/VENTAS)	13,67%
ROTACIÓN (Ventas/AT)	3,319
Comprobación	45,37%
ROE (BN/PN)	54,48%
Tipo de interés (Gastos financieros/PASIVO)	1,19%
Margen de apalancamiento (ROI - i)	36,50%
Endeudamiento (PASIVO / PN)	0,96
Factor impositivo	75,00%
Comprobación	54,48%

	TOTAL	TIPOS DE PRODUCTOS			
		BOLSOS	ZAPATERIA	JOYERIA	OTROS
Ventas	1.400.000	490.000	630.000	70.000	210.000
(mix de venta)	100%	35,00%	45,00%	5,00%	15,00%
Consumos de compra	-838.600	284.200	384.300	23.100	147.000
Margen (€)	561.400	205.800	245.700	46.900	63.000
Margen (%)	40,10%	42,00%	39,00%	67,00%	30%