

| 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        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                    | <b>250.000</b>  | <b>1.400.000</b> | <b>-838.600</b> | <b>-350.000</b> | <b>-20.000</b> | <b>-5.000</b> | <b>-46.600</b> | <b>389.800</b> |
| 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      |                 |                  |                 |                 |                |               |                |                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                    | <b>100.000</b>  |                  |                 |                 |                |               |                | <b>100.000</b> |
| 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        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>           | <b>150.000</b>  | <b>1.400.000</b> | <b>-838.600</b> | <b>-350.000</b> | <b>-20.000</b> | <b>-5.000</b> | <b>-46.600</b> | <b>289.800</b> |
|                                        | 1               |                  |                 |                 |                |               |                |                |

|                     | 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%  | 30,00%  |

| 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. (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        |                     |

|                                                   |                 |                |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>EFE ACTIVIDADES INVERSIÓN</b>                  | <b>-200.000</b> |                |
| Cobros de préstamos                               | 100.000         |                |
| Cobros por aportaciones titular de la explotación | 150.000         |                |
| Cobros por financiación bancaria a corto plazo    |                 |                |
| <b>EFE ACTIVID. FINANCIACIÓN</b>                  | <b>250.000</b>  |                |
| <b>Variación tesorería</b>                        | <b>50.000</b>   | <b>159.800</b> |
| <b>TESORERIA AL INICIO</b>                        |                 | <b>50.000</b>  |
| <b>TESORERIA AL FINAL</b>                         | <b>50.000</b>   | <b>209.800</b> |