

PLAN DE EMPRESA

Mensajería urgente



Promotor del proyecto

Antonio Rodríguez Gómez

PRESENTACIÓN DEL PROYECTO	4
Resumen ejecutivo	5
Promotor del negocio	6
Idea de negocio	6
Motivaciones del promotor para iniciar el proyecto	7
Productos y servicios	7
Características del mercado	8
Ελ σεχτορ δε λα μενσαφερΐα ψ παθυετερΐα	8
Ελ χομερχιο ελεχτρ Γνιχο εν Εσπαλα	11
Εστιμαχι Γν δε λα δεμανδα	13
Σεγμενταχι Γν δελ χλιεντε	16
Χομπετιδορεσ	16
Ventajas competitivas	17
Análisis DAFO	18
Procesos clave del negocio	20
Análisis de Porter	20
Análisis matriz BCG	22
Inversiones iniciales	23
Financiación necesaria para el proyecto	23
Inversión vs Financiación	24
Organigrama de la empresa	26
Plantilla de personal	26
Marketing y publicidad	27
Calendario de ejecución del proyecto	28
PLAN ECONÓMICO - FINANCIERO	29
Hipótesis de trabajo	30
Plan de inversiones en activos fijos	30
Necesidades de capital circulante	33

Plan de financiación	33
Financiación bancaria necesaria	36
Recursos propios del promotor	38
Estimación del nivel de ventas.....	38
Estimación de los costes del negocio	41
Estimaciones de beneficios	44
Balances de situación previstos.....	46
Análisis del Cash-flow	49
Previsión de tesorería para el año 1	51
Análisis V.A.N., T.I.R. y Payback	52
Resumen de indicadores	54
Análisis de sensibilidad.....	56
Resumen de principales magnitudes	59
CAPACIDAD DEL NEGOCIO PARA DEVOLVER EL PRÉSTAMO	60
CONCLUSION FINAL.....	60

PRESENTACIÓN DEL PROYECTO

Resumen ejecutivo

Resumen ejecutivo			
Promotor	ωθηθερ ερωρ φασφαιε		Σοχιεδαδ Λιμιταδα
Idea de negocio	Χυλιτιπο ψ χομεργιαλιζαχι Γν δε φρυτασ τροπιχαλεσ		
Productos/servicios	ασδασφαιε	ασαφαιε	αφαιεγγ
Sector	ΑΛΙΜΕΝΤΑΧΙΟΝ – ΠΡΟΔΥΧΧΙΟΝ ΑΓΡΕΧΟΛΑ		
Mercado	ΑΓΡΙΧΟΛΑ – ΗΟΡΤΟΦΡΥΤΕΧΟΛΑ		
Cliente objetivo	Παρτιχυλαρεσ ψ εμπρεσασ	Χαπαχιδαδ δε παγο μεδια	Χονσυμιδορεσ δε φρυτασ τροπιχαλεσ
Valor añadido	ΦΡΥΤΑ ΤΡΟΠΙΧΑΛ ΦΡΕΣΧΑ Ψ ΕΧΟΛΘΙΓΙΧΑ		
Ventajas competitivas	Φρυτασ εχολ Γιγαιεσ. Προδυχι Γν εν φρεσχο πρ Γξιμα αλ χονσυμιδορ. Χυλιτιποσ διπερσιφιχαδοσ, χον γραν δεμανδα.		
Fase actual del desarrollo del proyecto	Εν βισθυεδα δε φινανγιαχι Γν	T.I.R. (Tasa Interna de Retorno)	44,3%
Inversión inicial necesaria.	132.700 €	Nº de socios	Plantilla de trabajadores, año 3
Financiación bancaria solicitada	150.000 €	2	5
Recursos propios / recursos ajenos	66,7%	Ganancia neta sobre ventas, año 3	Rentabilidad sobre el dinero propio, año 3
Facturación prevista al tercer año de inicio	630.000 €	30,26%	190,65%

Promotor del negocio

Nombre	Antonio Rodríguez Gómez
NIF / CIF	12345678V
Dirección	Calle del Medio, nº 15
Localidad	28003 Getafe
Provincia	MADRID

Régimen jurídico:	Sociedad Limitada
-------------------	-------------------

Εστυδιος δε Αδμινιστραχι Γν δε Εμπρεσας ψ Μασκετινι.

Ηαβιλιδαδες περσοναλεσ: χαπαχιδαδ δε γεστι Γν, μανεφο δε περσοναλ, εξχελεντεσ ρελαχιονεσ ιντερπερσοναλεσ, χομυνιχαχι Γν, μανεφο εφιχιε ντε δε ρεχυρσοσ.

Idea de negocio

Ελ προψηχτο δε νεγοχιο πλαντεαδο εν ελ πρεσεντε δοχυμεντο χονσιστε εν υνα **εμπρεσα δε μενσαφερία ψ παθυετερήα ρ(πιδα** (εντρεγασ *εξπρεσοσ*).

Λασ ινσταλαχιονεσ σε υβιχαρ(ν εν υνα οφιχινα εν ρΓγιμεν δε αλθυιλερ α λαργο πλαζο, θυε εσ νεχεσαριο αχονδιχιοναρ ψ εθυιπαρ παρα ελ δεσαρρολλο δε λα αχιτιπιδαδ.

- Νουμβρε μαρχα: **Λα Παλομα Μενσαφεροσ.**
- Δομιχιλιο σογιαλ: Γεταφε (Μαδριδ), Πλαζα δε λα Χονστιτυχι Γν, 10-βαφο.
- Φορμα φυρ(διχα: Σοχιεδαδ Λιμιταδα.



Λα Παλομα Μενσαφεροσ

Λογοτιπο δισε)αδο παρα λα εμπρεσα

Motivaciones del promotor para iniciar el proyecto

Λα αχτιπιδαδ α ρεαλιζαρ ναχε α παρτιρ δε λα νεχεσιδαδ δε λασ εμπρεσασ ψ περσονασ δε δισμινυιρ ελ πλαζο δε ρεχεπχι Γν δε συσ παθυετες ο δοχυμεντοσ, α υν πρεχιο χομπετιτιπο, χον ε λ φιν δε χονσεγυιρ υνα μεφορ γεστι Γν δε συ τιεμπο ψ δε συσ ρεχυρσοσ.

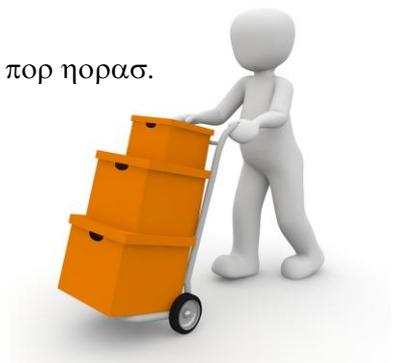
Productos y servicios

Ελ σερπιχιο θυε ρεαλιζαρΓ λα εμπρεσα σεργ υν ρεπαρτο δε μενσαφερΓ α Γγιλ ψ δινΓμιχο, χ ον υν τιεμπο μξίμο δε ρεχογιδα δε 60 μινυτοσ. Σε ρεαλιζαρΓν τρεσ τιποσ δε σερπιχιοσ, α πετιχι Γ ν δελ χλιεντε:

- Εντρεγασ Εξπρεσσ.
- Εντρεγασ 24 ηορασ.
- Εντρεγασ 48 ηορασ.

Ελ σερπιχιο σε χαραχτεριζα πορ:

- ✓ Ρεχογιδα ψ εντρεγα δε δοχυμεντοσ, σοβρεσ ψ παθυετες νο σοβρεδιμενσιοναδοσ π αρα χαδα τιπο δε πεηΓ χυλο.
- ✓ Σερπιχιο δε μενσαφερΓ α ψ ρεαλιζαχι Γν δε γεστιονεσ πορ ηορασ.
- ✓ Εντρεγασ εν παριασ διρεχχιονεσ.

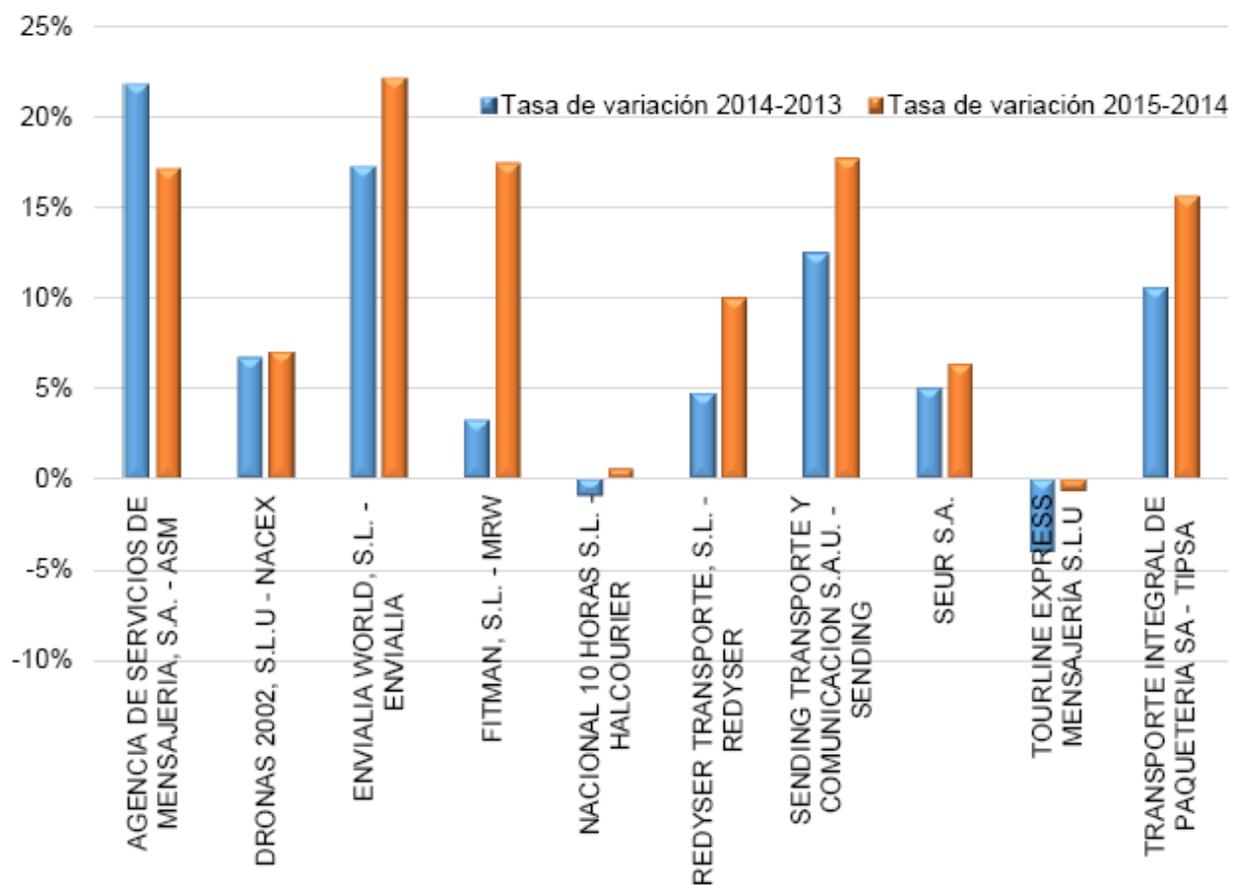


Ελ σεχτορ δε λα μενσαφερή α ψ παθυετερή α

- Λα λλεγαδα α Εσπα)α δε λα γραν τιενδα Αμαζον ηα χαμβιαδο δεσδε λοσ η(βιτοσ δε χομπρα δε λοσ χονσυμιδορεσ ηαστα ελ εστί μυλο παρα διστριβυιδορεσ ψ μινοριστ ασ θυε σε πιερον οβλιγαδος α χομπλεμενταρ λα πεντα φή σιχα χον λα ονλινε παρα χομπετιρ ψ χρεχερ. Ελ γραν βενεφιχιαδο δε εστε μοπιμιεντο ηα σιδο ελ νεγοχιο δε μενσαφερή α ψ παθυετερή α.
- Εν πλενα χρισισ εχον Γμιχα, ελ σεγμεντο δελ τρανσπορτε ψ λα λογή σιχα φυε δε λοσ ποχος θυε ρεγιστρ Γ τασασ δε χρεχιμιεντο πορ ενχιμα δελ 20 % εν ελ ν |μερο δε εν πή οσ ανυαλεσ γεστιοναδος, λο θυε ηα συτυεστο υν ρεψυλσιπο παρα λα απερτυρα δε νυεπασ εμπρεσασ, χομο λα θυε σε πλαντεα εν ελ πρεσεντε προψηχτο.
- Σεγ |ν ελ Οβσερπατοριο Σεχτοριαλ ΔΒΚ δε ΙΝΦΟΡΜΑ, ελ παλορ δελ μερχαδο δε μενσαφερή α ψ παθυετερή α ρεγιστρ Γ εν 2015 υν ασχενσο δελ 4,2%, ηαστα λοσ 6.150 μιλλονεσ δε ευροσ χοντινυανδο λα ρεχυπεραχι Γν δελ α)ο αντεριορ ψ πονιενδο φιν αλ χιχλο δεπρεσιπο δε λοσ α)οσ αντεριορεσ.
- Υνοσ 2.400 μιλλονεσ δε ευροσ σον λασ πρεπισιονεσ δε φαχτυραχι Γν δελ σεχτορ δε μενσαφερή α ψ παθυετερή α εν Εσπα)α παρα φιναλεσ δε 2017 σεγ |ν λα Χομισι Γν Να χιοναλ δε λοσ Μερχαδος ψ λα Χομπετενχια.
- Ελ σεγμεντο δε παθυετερή α εμπρεσαριαλ μοστρ Γ υνα επολυχι Γν δελ 5,7% εν 2015, ηαστα λοσ 3.725 μιλλονεσ δε ευροσ.
- Ελ μερχαδο δε παθυετερή α ινδυστριαλ εξπειριμεντ Γ υν αυμεντο δελ 2,1%, σιτυ(νδος ε εν 2.425 μιλλονεσ δε ευροσ.
- Εν ελ βιενιο 2016–2017 λα φαχτυραχι Γν σεχτοριαλ μαντενδρ(λα τενδενχια αλχιστ α, φαπορεχιδα πορ ελ ποσιτιπο χομπορταμιεντο δε λα αχτιπιδαδ εχον Γμιχα γενερα λ, δελ χομερχιο ιντερναχιοναλ ψ δε λα δεμανδα πινχυλαδα αλ χομερχιο ελεχτρ Γνι χο. Σε εστιμα θυε ελ μερχαδο ρεγιστραρ(υν χρεχιμιεντο ανυαλ δε εν τορνο αλ 4% ε

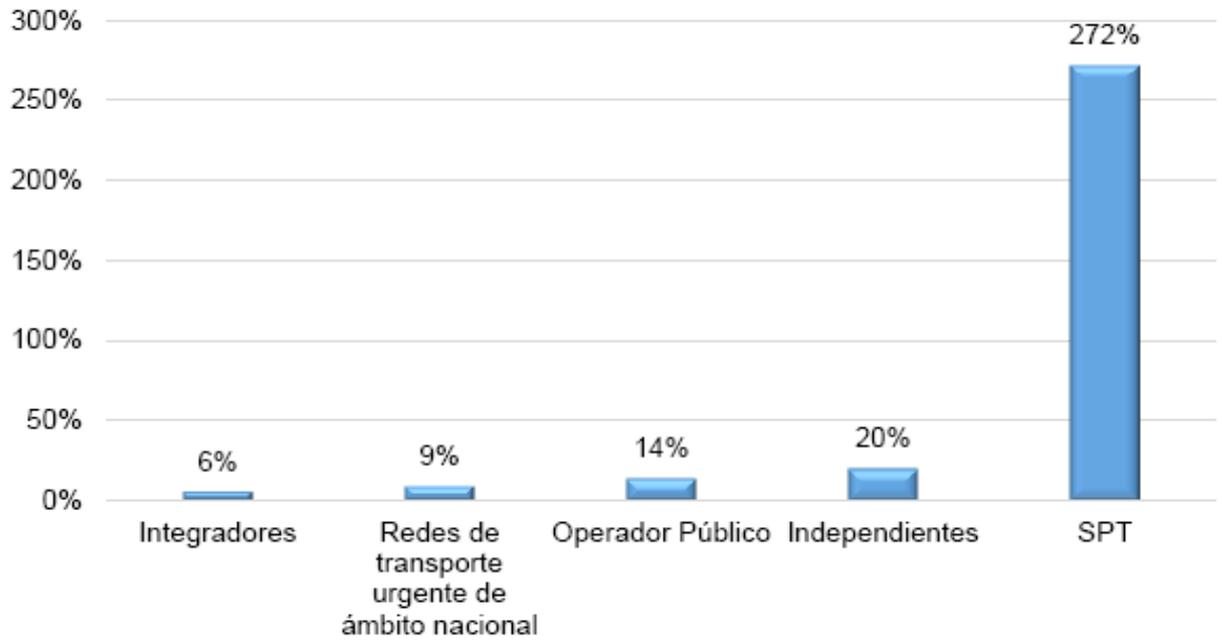
ν ελ περίοδο 2016–2017, λο θυε συπονδρῆ αλχανζαρ υνα χιφρα συπεριο α λος 6. 600 μιλλονεσ δε ευροσ εν εστε λτιμο αλο.

Τασα δε παριαχι ῖν δε λα χιφρα δε νεγοχιος δε λασ χεντραλεσ δε ρεδεσ δε παθυετερῆ α.



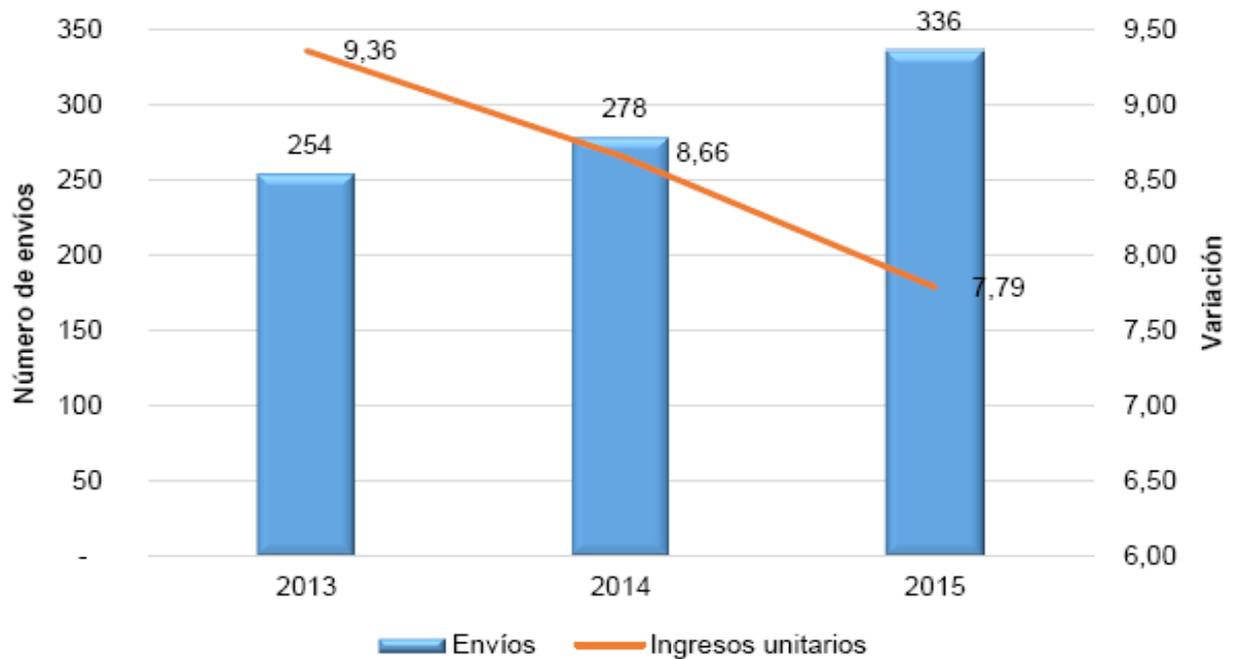
Φυεντε: Ανῆλισισ δελ σεχτορ ποσταλ ψ δελ σεχτορ δε λα μενσαφερῆ α ψ παθυετερῆ α. Χομισι ῖν ναχιοναλ δε λος μερχα δος ψ λα χομπετενχια

Επολυχι ῖν εν λος ιγρεσσοσ δε λασ εμπρεσασ δε μενσαφερῆ α ψ παθυετερῆ α.



Φυεντε: Ανάλισις δελ σεχτορ ποσταλ ψ δελ σεχτορ δε λα μενσαφεργ'α ψ παθυετεργ'α. Χομισι γ'ν ναχιοναλ δε λοσ μερχα δος ψ λα χομπετενχια

Επολυχι γ'ν δε λασ εξπεδιχιονεσ ρεαλιζαδασ (εν μιλλονεσ). ζαριαχι γ'ν δελ πρεχιο μεδιο πορ σερπιχιο.



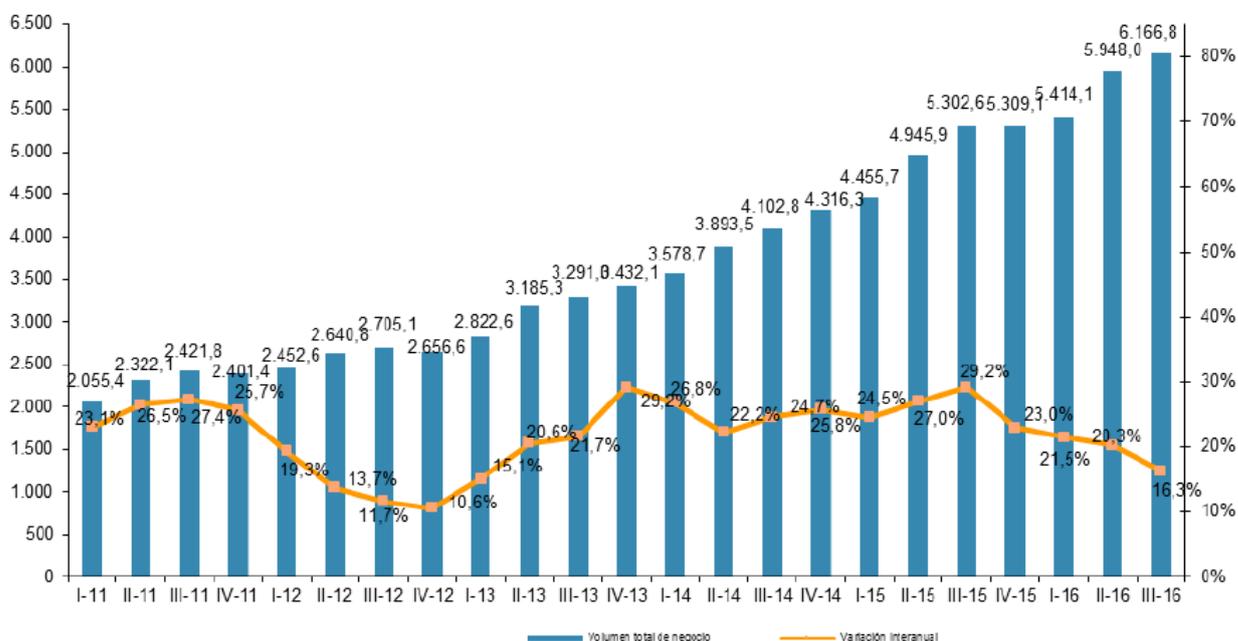
Φυεντε: Ανάλισις δελ σεχτορ ποσταλ ψ δελ σεχτορ δε λα μενσαφεργ'α ψ παθυετεργ'α. Χομισι γ'ν ναχιοναλ δε λοσ μερχα δος ψ λα χομπετενχια

Ελ χομερχιο ελεχτρ (νιχο εν Εσπα)α

Ελ χομερχιο ελεχτρ (νιχο εν Εσπα)α εσ ελ πρινχιπαλ μοτορ παρα λα αχτιπιδαδ δελ σεχτορ δε μενσα φεργία ψ παθυετεργία, ψα θυε λα ιντερδεπενδενχια εντρε αμβοσ σεχτορεσ εν εσ αβσολυτα. Πορ ελλο, λα εσολυχι (ν δελ χομερχιο ελεχτρ (νιχο εν Εσπα)α ινχιδε διρεχταμεντε εν ελ δεσαρρολλο φυτυρο δε λα εμπρεσα:

- ➔ Λα φαχτυραχι (ν δελ χομερχιο ελεχτρ (νιχο εν Εσπα)α ηα αυμενταδο εν ελ τερχερ τριμεστρε δε 2016 εν 16,3% ιντερανυαλ ηαστα αλχανζαρ λοσ 6.166,8 μιλλονεσ δε ευροσ, σεγ (ν λα Χομισι (ν Ναχιοναλ δε λοσ Μερχαδοσ ψ λα Χομπετενχια (XNMX) (δατοσ τερχερ τριμεστρε δε 2016, (λτιμοσ δισπονιβλεσ).

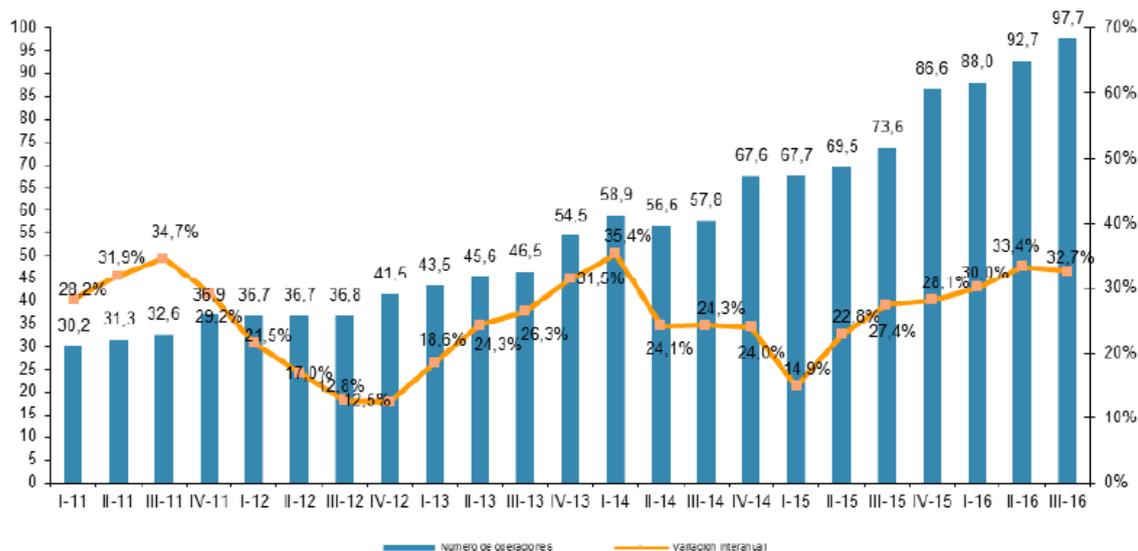
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL VOLUMEN DE NEGOCIO DEL COMERCIO ELECTRÓNICO Y VARIACIÓN INTERANUAL (millones de euros y porcentaje)



Φυεντε: Χομισι (ν Ναχιοναλ δε λοσ Μερχαδοσ ψ λα Χομπετενχια (XNMX).

- ➔ Εν ελ τερχερ τριμεστρε δε 2016 σε ηαν ρεγιστραδο μ(σ δε 97 μιλλονεσ δε τρανσαχαχι ονεσ, υν 32,7% μ(σ ρεσπεχτο αλ μισμο περιοδο δελ α)ο αντερριορ.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL NÚMERO DE TRANSACCIONES DEL COMERCIO ELECTRÓNICO Y VARIACIÓN INTERANUAL (millones de transacciones y porcentaje)



Χομισι Γν Ναχιοναλ δε λοσ Μερχαδοσ ψ λα Χομπετενχια (XNMX)

Εν πλενα χρισισ εχον Γμιχα, ελ σεγμεντο δελ τρανσπορτε ψ λα λογή στιχα φυε δε λοσ ποχο σ θυε ρεγιστρ Γ τασασ δε χρεχιμιεντο πορ ενχιμα δελ 20 % εν ελ ν |μερο δε ενπή οσ ανυαλεσ γεστι οναδοσ, λο θυε ηα συπυεστο υν ρεψυλσιπο παρα λα απερτυρα δε νυεπασ εμπρεσασ, χομο λα θυ ε σε πλαντεα εν ελ πρεσεντε προψεχτο.

Σεγ |ν ελ Οβσερπατοριο Σεχτοριαλ ΔΒΚ δε ΙΝΦΟΡΜΑ, ελ παλορ δελ μερχαδο δε μενσαφε ρή α ψ παθυετερή α ρεγιστρ Γ εν 2015 υν ασχενσο δελ 4,2%, ηαστα λοσ 6.150 μιλλονεσ δε ευροσ χο ντινυανδο λα ρεχυπεραχι Γν δελ α)ο αντερριορ ψ πονιενδο φιν αλ χιχλο δεπρεσιπο δε λοσ α)οσ αν τερριορεσ.

Υνοσ 2.400 μιλλονεσ δε ευροσ σον λασ πρεπισιονεσ δε φαχτυραχι Γν δελ σεχτορ δε μενσαφε ρή α ψ παθυετερή α εν Εσπα)α παρα φιναλεσ δε 2017 σεγ |ν λα Χομισι Γν Ναχιοναλ δε λοσ Μερχαδοσ ψ λα Χομπετενχια.

Ελ σεγμεντο δε παθυετερή α εμπρεσαριαλ μοστρ Γ υνα επολυχι Γν δελ 5,7% εν 2015, ηαστα λοσ 3.725 μιλλονεσ δε ευροσ.

Ελ μερχαδο δε παθυετερή α ινδυστριαλ εξπεριμεντ Γ υν αυμεντο δελ 2,1%, σιτυνδοσε εν 2.425 μιλλονεσ δε ευροσ.

Εν ελ βιεnio 2016–2017 λα φαχτυραχι Γν σεχτοριαλ μαντενδρ(λα τενδενχια αλχιστα, φαπ ορεχίδα πορ ελ ποσιτιπο χομπορταμειντο δε λα αχτιπιδαδ εχον Γμιχα γενεραλ, δελ χομερχιο ιντε ρναχιοναλ ψ δε λα δεμανδα πινχυλαδα αλ χομερχιο ελεχτρ Γνιχο. Σε εστιμα θυε ελ μερχαδο ρεγι στραρ(υν χρεχιμειντο ανυαλ δε εν τορνο αλ 4% εν ελ περ(οδο 2016–2017, λο θυε συπονδρ(α αλχ ανζαρ υνα χιφρα συπεριορ α λοσ 6.600 μιλλονεσ δε ευροσ εν εστε λτιμο α)ο.

Εστιμαχι Γν δε λα δεμανδα

Χλιεντεσ ποτενχιαλεσ (παρτιχυλαρεσ ψ εμπρεσασ):

(Γρ(φιχοσ εν σιγυιεντεσ π(γινασ)

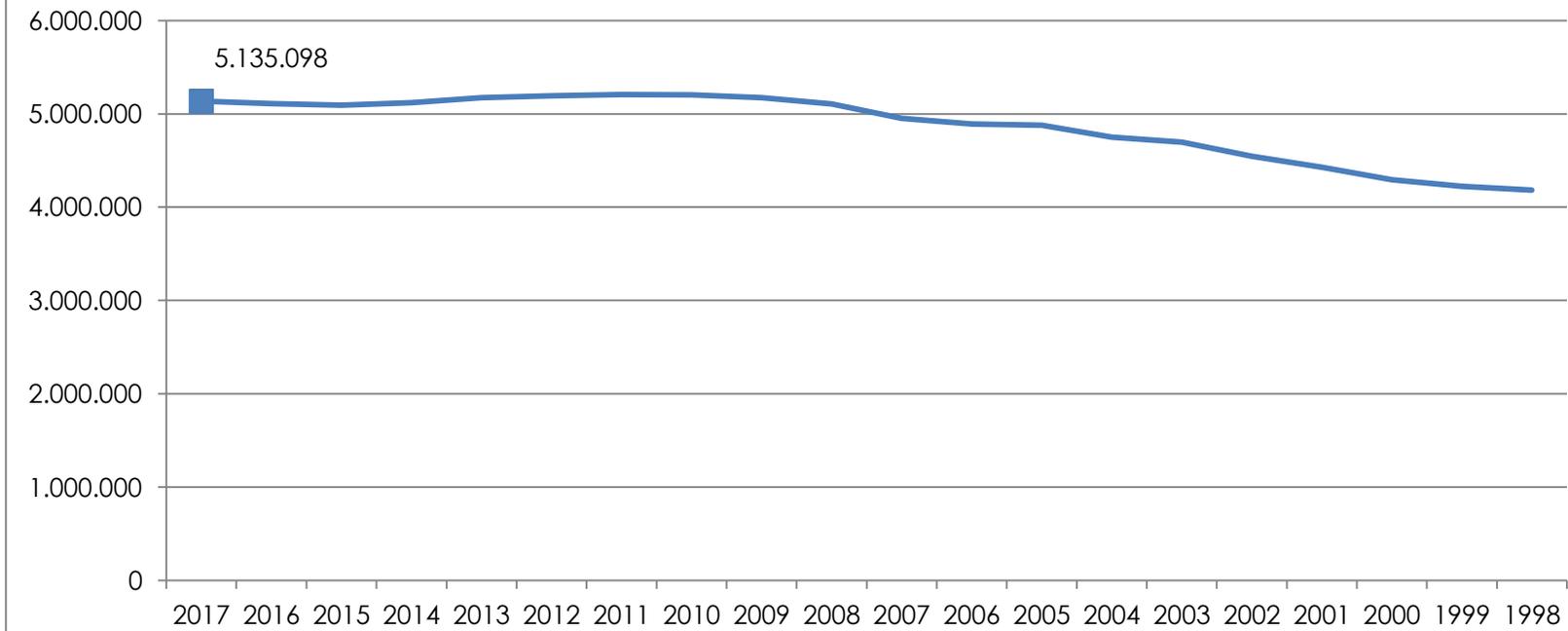
Εν πλενα χρισισ εχον Γμιχα, ελ σεγμεντο δελ τρανσπορτε ψ λα λογ(στιχα φυε δε λοσ ποχοσ θυε ρ εγιστρ Γτασασ δε χρεχιμειντο πορ ενχιμα δελ 20 % εν ελ ν(μερο δε ενπ(οσ ανυαλεσ γεστιοναδοσ , λο θυε ηα συπυεστο υν ρεπυλσιπο παρα λα απερτυρα δε νυεπασ εμπρεσασ, χομο λα θυε σε πλ αντεα εν ελ πρεσεντε προψηχτο.

Σεγ(ν ελ Οβσερπατοριο Σεχτοριαλ ΔΒΚ δε ΙΝΦΟΡΜΑ, ελ παλορ δελ μερχαδο δε μενσαφε ρ(α ψ παθυετερή α ρεγιστρ Γ εν 2015 υν ασχενοσ δελ 4,2%, ηαστα λοσ 6.150 μιλλονεσ δε ευροσ χο ντινυανδο λα ρεχυπεραχι Γν δελ α)ο αντεριορ ψ πονιενδο φιν αλ χιχλο δεπρεσιπο δε λοσ α)οσ αν τεριορεσ.

Εν πλενα χρισισ εχον Γμιχα, ελ σεγμεντο δελ τρανσπορτε ψ λα λογ(στιχα φυε δε λοσ ποχοσ θυε ρ εγιστρ Γτασασ δε χρεχιμειντο πορ ενχιμα δελ 20 % εν ελ ν(μερο δε ενπ(οσ ανυαλεσ γεστιοναδοσ , λο θυε ηα συπυεστο υν ρεπυλσιπο παρα λα απερτυρα δε νυεπασ εμπρεσασ, χομο λα θυε σε πλ αντεα εν ελ πρεσεντε προψηχτο.

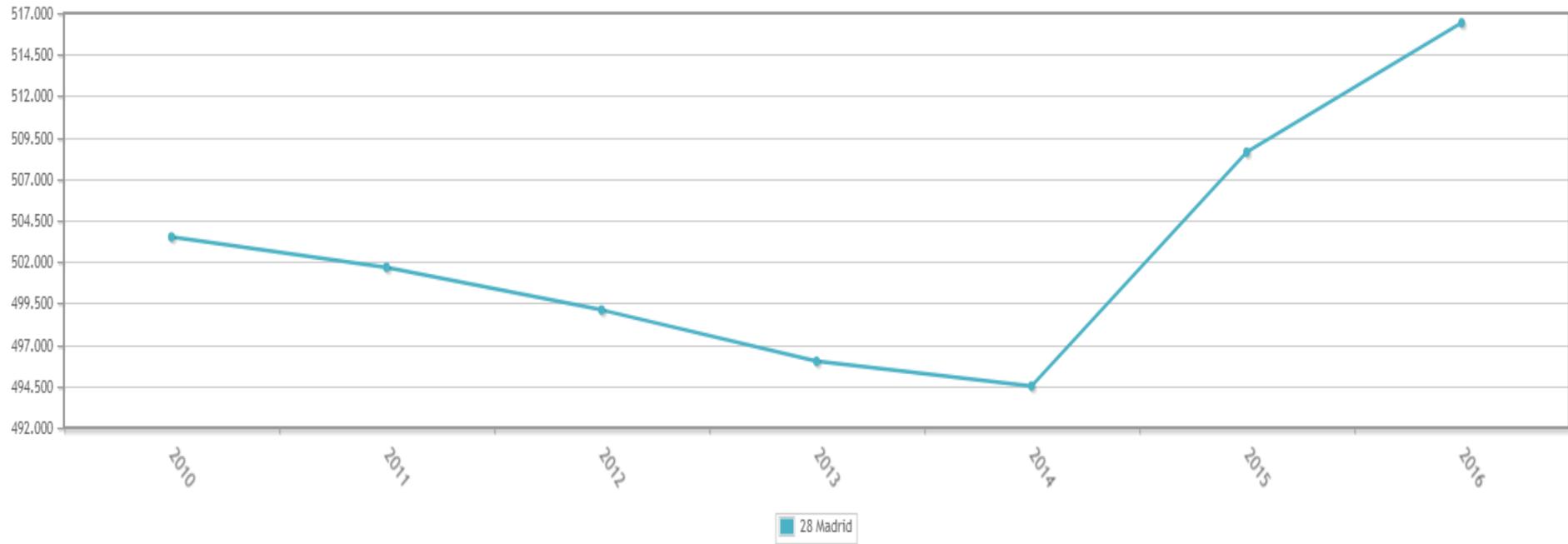
Σεγ(ν ελ Οβσερπατοριο Σεχτοριαλ ΔΒΚ δε ΙΝΦΟΡΜΑ, ελ παλορ δελ μερχαδο δε μενσαφε ρ(α ψ παθυετερή α ρεγιστρ Γ εν 2015 υν ασχενοσ δελ 4,2%, ηαστα λοσ 6.150 μιλλονεσ δε ευροσ χο ντινυανδο λα ρεχυπεραχι Γν δελ α)ο αντεριορ ψ πονιενδο φιν αλ χιχλο δεπρεσιπο δε λοσ α)οσ αν τεριορεσ.

Evolución de la población en la Comunidad de Madrid Rango de edad: 15 a 79 años



Φυενητε: Ινστιτυτο Ναχιοναλ δε Εσταδ'στιχα.

Empresas por provincia y condición jurídica.
Explotación Estadística del Directorio Central de Empresas, 28 Madrid, Total



Φυενητε: Ινστιτυτο Ναχιοναλ δε Εσταδ'στιχα.

Σεγμενταχι Γν δελ χλιεντε

Λα εμπρεσα δισηλα συ σερωπιχιο ψ διριγε συ εσφυερζο εν μαρκετινγ α λα σιγιεντε σεγμενταχι Γν δελ μερχαδο:

- Τιπο δε χλιεντε: παρτιχυλαρες, εμπρεσασ, προφεςιοναλες, αυτ Γνομοσ, οργανισμοσ π βλιχοσ, ασοχιαχιονεσ χυλτυραλεσ ο δεπορτιπασ, ετχ. Εν γενεραλ, χυαλθυιερ περσονα ο εν τιδαδ χον λα νεχεσιδαδ δε ηαχερ ενψί οσ υργεντεσ ψ εν ελ μενορ τιεμπο ποσιβλε **δεντρο δε λα χομυνιδαδ δε Μαδριδ.**



Χομπετιδορεσ

Σε τρατα δε υν σεχτορ μαδυρο, δονδε εξιστεν χομπετιδορεσ χονσολιδαδοσ, αυνθυε σε δετ εχταν οπορτυνιδαδεσ δε χομπετιρ χον εφιχιενχια εν λοσ μερχαδοσ λοχαλεσ, οφρεχιενδο πρεχιο ψ πλαζο δε εντρεγα μί νιμο χομο εστρατεγιασ δε μαρκετινγ. Σε πυεδεν νομβραρ λοσ σιγιεντεσ χομπετιδορεσ, λοσ μ(σ δεσταχαδοσ, θυε ρεαλιζαν σερωπιχιοσ δε ρεπαρτο δε μενσαφερΓα ψ παθυετ ερΓα υργεντε:

- ✓ ωω.ιτρανσπορτεσ.χομ
- ✓ ωω.ραπιδεξπρεσσ.εσ
- ✓ ωω.ναχεξ.εσ
- ✓ ωω.ρεψεσεξπρεσσ.εσ
- ✓ ωω.ενπιουσυργεντεσμαδριδ.χομ
- ✓ ωω.δελιπερ.εσ

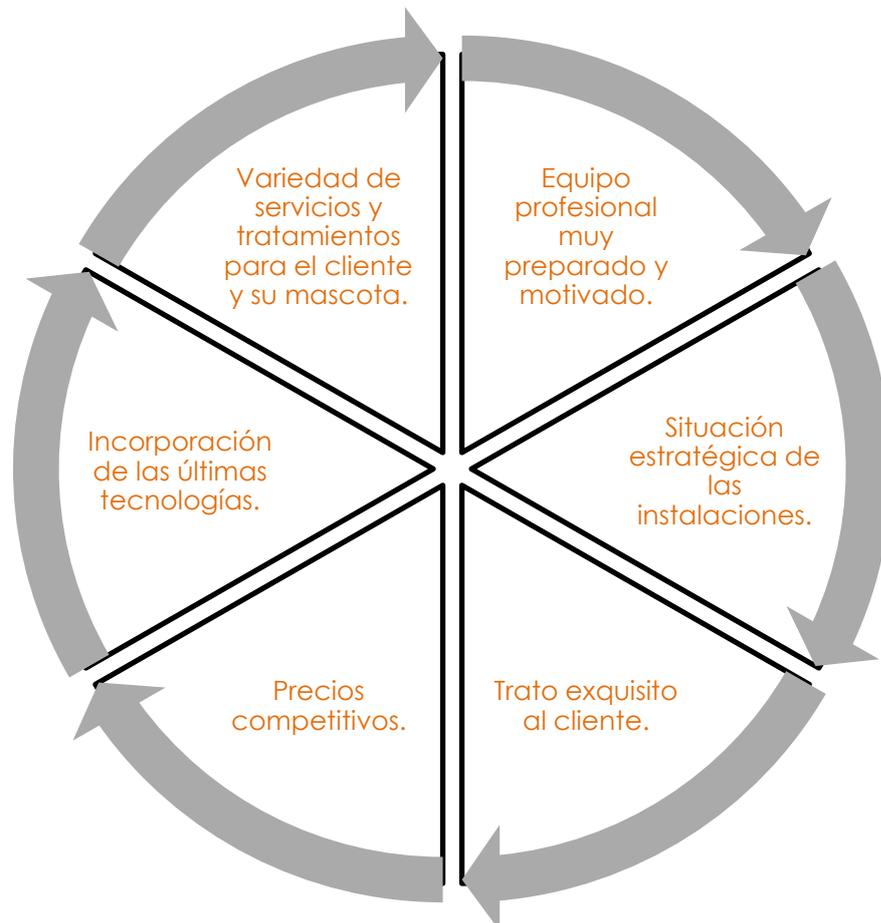


Περιπαλεσ χομπετιδορεσ δετεχταδοσ εν λα ζονα.

Ventajas competitivas

- ✓ Πιγινα ωεβ δονδε ελ χλιεντε πυεδε περ εν τιεμπο ρεαλ εσ εσταδο δε συσ ενψ¹ οσ ο πεδιδοσ .
- ✓ Ταριφιχαχι Γν σενχιλλα παρα ελ χλιεντε, δεσχυεντοσ πορ πολυμεν δε πεδιδοσ α εμπρεσα σ.
- ✓ Τιεμπο δε ρεχογιδα μενορ θυε ελ δε λασ εμπρεσασ χομπετιδορασ εν λα ζονα. Σερωπιχιο 24 ηορασ.

- ✓ Ατενχι ίν αλ χλιεντε πΐα τελεφ ίνιχα ψ χηατ μεδιαντε λα πΐγινα ωεβ.
- ✓ Πρεχιος μυψ χομπετιτιπος.
- ✓ Σεγυρο δε τρανσπορτεσ α φαπορ δελ χλιεντε.



Análisis DAFO

Ελ ανΐλισις ΔΑΦΟ εσ υνα ηερραμιεντα παρα ελ ανΐλισις δελ νεγοχιο, αναλιζανδο συσ χαραχτερΐστιχασ ιντερνας (Δεβιλιδαδεσ ψ Φορταλεζασ) ψ συ σιτυαχι ίν εξτερνα (Αμεναζασ ψ Οπορτυνιδαδεσ) εν υνα **ματριζ χυαδραδα**. Σιρπε παρα χονοχερ λα σιτυαχι ίν ρεαλ δελ προψεχτο ψ πλανεαρ εστρατεγιασ δε φυτ υρο:

Análisis interno	
Debilidades	Fortalezas
<p>Φαλτα δε ινσταλαχιονες προπιασ.</p> <p>Νεχεσιδαδ δε χονστρυιρ υνα χαρτερα δε χλιεντες εν υν πλαζο χορτο δε τιεμπο.</p> <p>Οργανιζαχι Γν δε λα εμπρεσα σιν ροδαφε.</p>	<p>Χαπαχιδαδ δε ρεαλιζαχι Γν δε λασ αχιτιπιδαδες χλαπε.</p> <p>Βυενα χαπαχιδαδ δε λα γερενχια παρα λα αδμινιστραχι Γν δελ νεγοχιο.</p> <p>Μυψ βυενα ρελαχι Γν χαλιδαδ-πρεχιο.</p> <p>Χονοχιμμεντο δελ μερχαδο.</p> <p>Λα εμπρεσα πωδε αλχανζαρ εχονομΐασ δε εσχαλα.</p>

Análisis externo	
Amenazas	Oportunidades
<p>Εντραδα δε νυεποσ χομπετιδορες.</p> <p>Ινχρεμεντο εν πεντας δε προδυχτοσ συστιτυ τιποσ θυε ιμπλιθυε μενορ δεμανδα δε λοσ προδυχτοσ δε λα εμπρεσα.</p> <p>Χαμβιοσ εν λασ νεχεσιδαδες, γυστοσ δε λοσ χονσυμιδορες ο τενδενχιασ δελ μερχαδο.</p> <p>Μαψορ ποδερ δε νεγοχιαχι Γν δε χλιεντες ψ/ο προπεεδορες.</p> <p>Ινχερτιδύμβρε αντε χαμβιοσ λεγισλατιποσ ο φισχάλεσ.</p>	<p>Μερχαδο εν χρεχιμμεντο. Γρανδες οπορτυνιδαδες δε νεγοχιο.</p> <p>Ινιχιαρ προχεσο δε ιντερναχιοναλιζαχι Γν ηαχια λοσ μερχαδοσ εξετριορες.</p> <p>Αλχανζαρ εχονομΐασ δε εσχαλα (μεφορασ εν χοστες).</p> <p>Αμπλιαχι Γν δε λα χαρτερα δε προδυχτοσ παρα σατισφαχερ νυεπασ νεχεσιδαδες δε λοσ χλιεντες.</p>

Procesos clave del negocio

Λοσ προχεσοσ ΧΛΑζΕ τον λασ οπερατιωασ φυνδαμενταλεσ δελ νεγοχιο, θυε σε δεσαρρο λλαν δε φορμα χοντινυαδα ψ θυε δε συ χορρεχτα εφεχυχι Γν πυεδε δεπενδερ ελ Γξιτο ο ελ φραχασ ο δελ προψεχτο. Σε ηαν χονσιδεραδο λοσ σιγυιεντεσ:



Análisis de Porter

El **Modelo de las 5 Fuerzas de Porter** estudia un determinado proyecto empresarial en función de la amenaza de nuevos competidores y de la existencia de productos sustituvios, así como el poder de negociación de los proveedores y clientes, teniendo en cuenta el grado de competencia del sector. De este modo se obtiene con claridad una imagen de la situación competitiva del mercado en que va a operar la empresa. El conjunto de las cinco fuerzas determina la intensidad competitiva, la rentabilidad del sector y las posibilidades de evolución futura del mercado.

ANÁLISIS DE LAS 5 FUERZAS DE PORTER

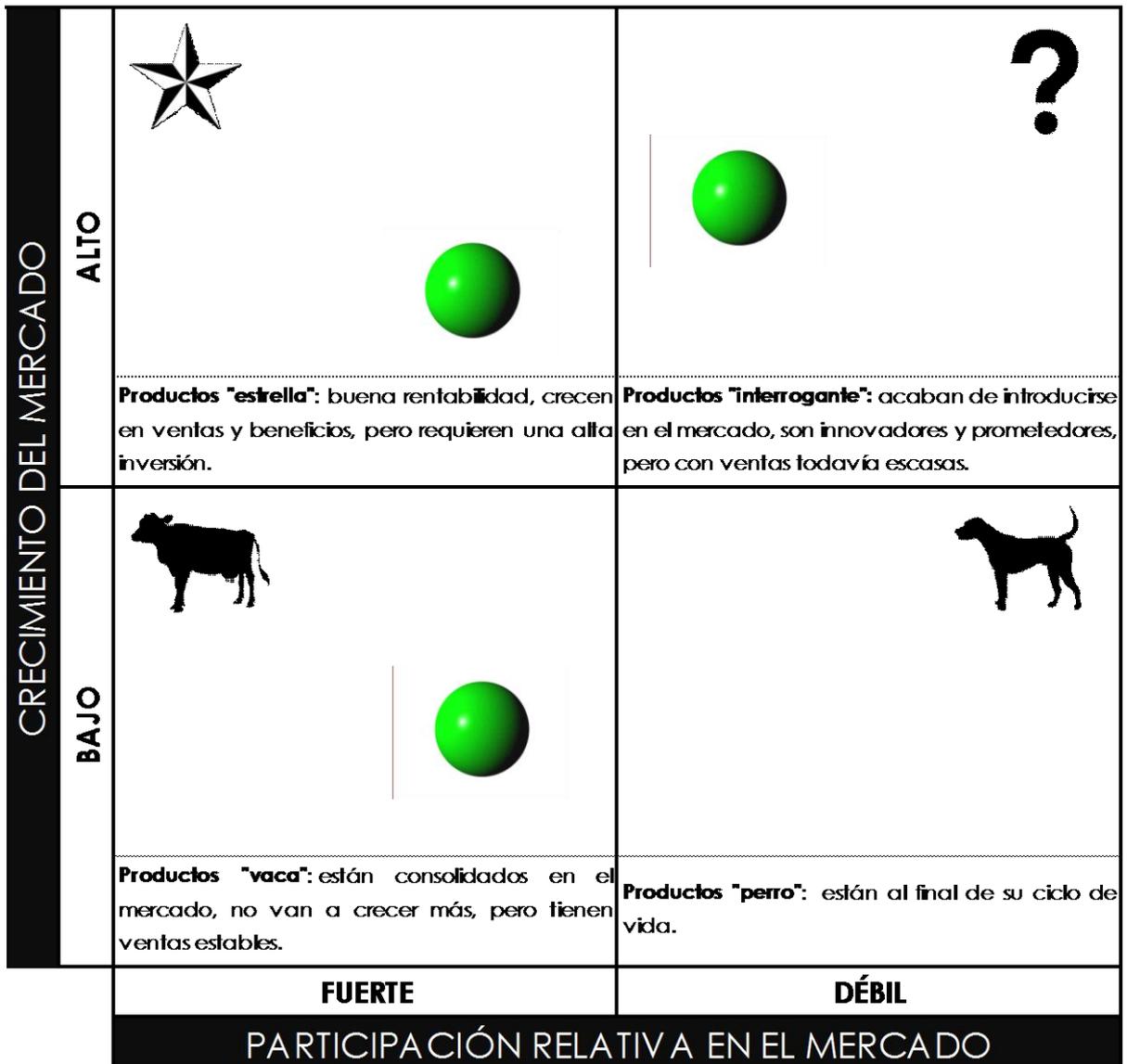
PERFIL COMPETITIVO	Hostil	Nada	Poco	Medio	Alto	Muy Alto	Favorable
Rivalidad empresas del sector							
- Crecimiento	Lento			X			Rápido
- Naturaleza de los competidores	Muchos	X					Pocos
- Exceso de capacidad productiva	Si				X		No
- Rentabilidad media del sector	Baja			X			Alta
- Diferenciación del producto	Escasa		X				Elevada
- Barreras de salida	Bajas		X				Altas
Barreras de Entrada							
- Economías de escala	No	X					Si
- Necesidad de capital	Bajas			X			Altas
- Acceso a la tecnología	Fácil		X				Difícil
- Reglamentos o leyes limitativos	No		X				Sí
- Trámites burocráticos	No			X			Sí
- Reacción esperada competidores	Escasa	X					Enérgica
Poder de los Clientes							
- Número de clientes	Pocos				X		Muchos
- Posibilidad de integración	Pequeña	X					Grande
- Rentabilidad de los clientes	Baja			X			Alta
- Coste de cambio de proveedor	Bajo	X					Alto
Productos sustitutos							
- Disponibilidad de Productos	Grande					X	Pequeña

CONCLUSIÓN:

Mercado de competitividad relativamente alta, pero con ciertas modificaciones en el producto y la política comercial de la empresa, podría encontrarse un nicho de mercado.

MATRIZ BCG

ANÁLISIS DE LA CARTERA DE PRODUCTOS / LINEAS DE NEGOCIO



Inversiones iniciales

Παρα ελ χομιενζο δε λα αχτιπιδαδ σε νεχεσιτα αχομετερ ελ σιγιεντε πλαν δε ινπερσιον εσ:

Desglose de pagos iniciales (con IVA)	año 1	año 2	año 3
Inmovilizado material	26.412	0	0
Proyecto y obras de acondicionamiento oficinas	12.500		
Mobiliario y decoración	5.000		
Gastos de constitución	700		
Informática	2.500		
IVA	5.712		
Circulante	0	0	0
Stock mínimo necesario (productos)	0		
Inmovilizado intangible	9.000	0	0
Desarrollo de aplicación web	6.000		
Desarrollo de aplicación móvil	3.000		
Inversiones financieras a largo plazo	1.800	0	0
Fianzas de arrendamientos	1800		
TOTAL ANUAL	37.212	0	0

Financiación necesaria para el proyecto

Παρα ελ δεσαρρολλο δελ προψεχτο, σε ρεθυιερε λα φορμαλιζαχι ίν δε πρ[σταμο βανχαριο δε 30.000 €, πρεφερεντεμεντε *λ'νεα ΙΧΟ Εμπρεσασ ψ Εμπρενδεδορεσ* παρα λα φινανχιαχι ίν δε λ οσ γαστος νεχεσαριος παρα λα πνεστα εν μαρχηα δελ νεγοχιο (ινπερσιονεσ εν προγραμαχι ίν ω εβ, ινφορμ(τιχα, γεστιονεσ αδμινιστρατιπασ ινιχιαλεσ ψ χαμπα)ασ πυβλιχιαριασ) ψ φινανχιαχι ίν δε λ οσ γαστος χορριεντεσ εν λ οσ πριμεροσ μεσεσ δε αχτιπιδαδ ηαστα χονσολιδαρ λα χαρτε ρα δε χλιεντεσ ψ αλχανζαρ λα φαχτυραχι ίν πρεπιστα.

Inversión vs Financiación

Εν εστε απαρταδο σε χομπαρα ελ πολυμεν δε ινπερσιονες νεχεσαριασ παρα ελ ινιχιο δε λ προψεχτο φρεντε α λοσ ρεχυρσοσ φινανχιεροσ ρεθυεριδοσ παρα αφρονταρλο χον ξιτο.

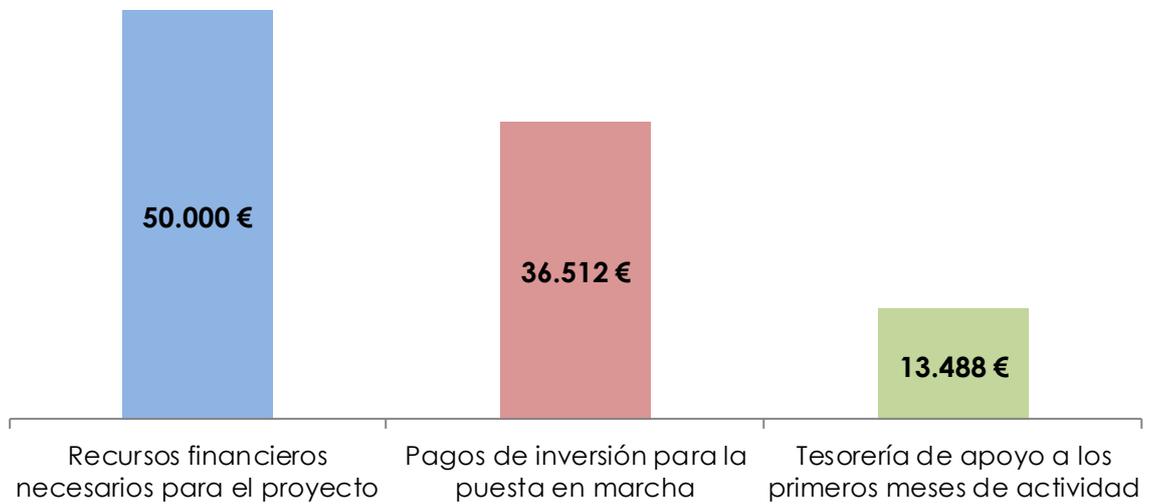
Σε πρεψ λα εξιστενχια δε υν χολχη (ν δε τεσορερλα παρα αχομετερ χον γαραντίασ λοσ πριμεροσ μεσεσ δε αχτιπιδαδ, ηαστα αλχανζαρ λοσ νιπελεσ δε αχτιπιδαδ πρεπιστοσ, επιτανδο ασ προβλεμασ δε βλοθυεο φινανχιερο πορ φαλτα δε λιθυιδεζ.

Recursos financieros necesarios para el proyecto	
Recursos propios	20.000
Subvenciones	
Financiación bancaria	30.000
Total	50.000

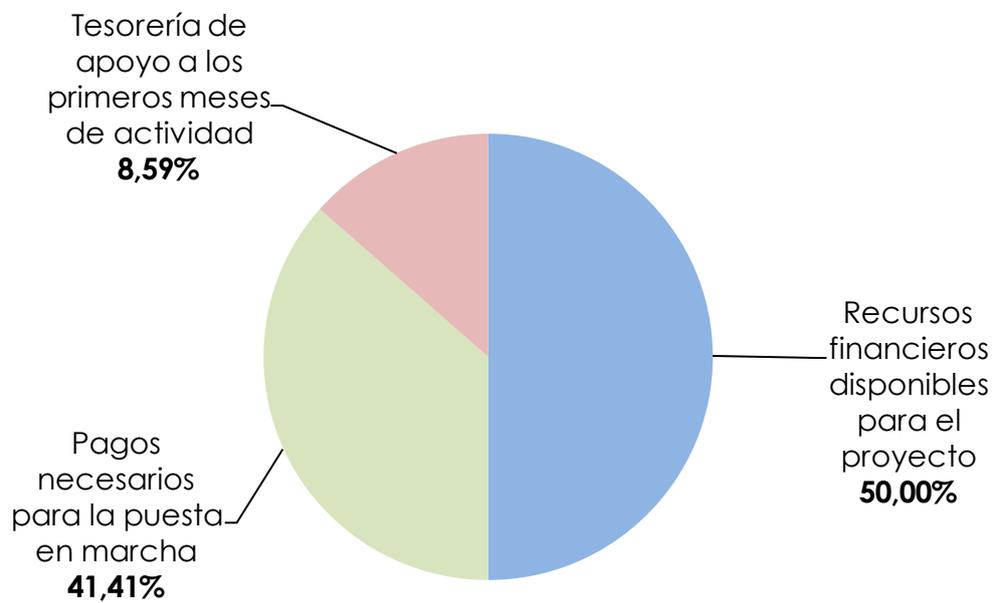
Pagos de inversión para la puesta en marcha	
Inmovilizado material (reformas, equipos...)	20.000
Inmovilizado intangible (web, software...)	9.000
Inveriones financieras (fianzas...)	1.800
Circulante (stock inicial mercancía)	
IVA	5.712
Total	36.512



Inversiones y financiación



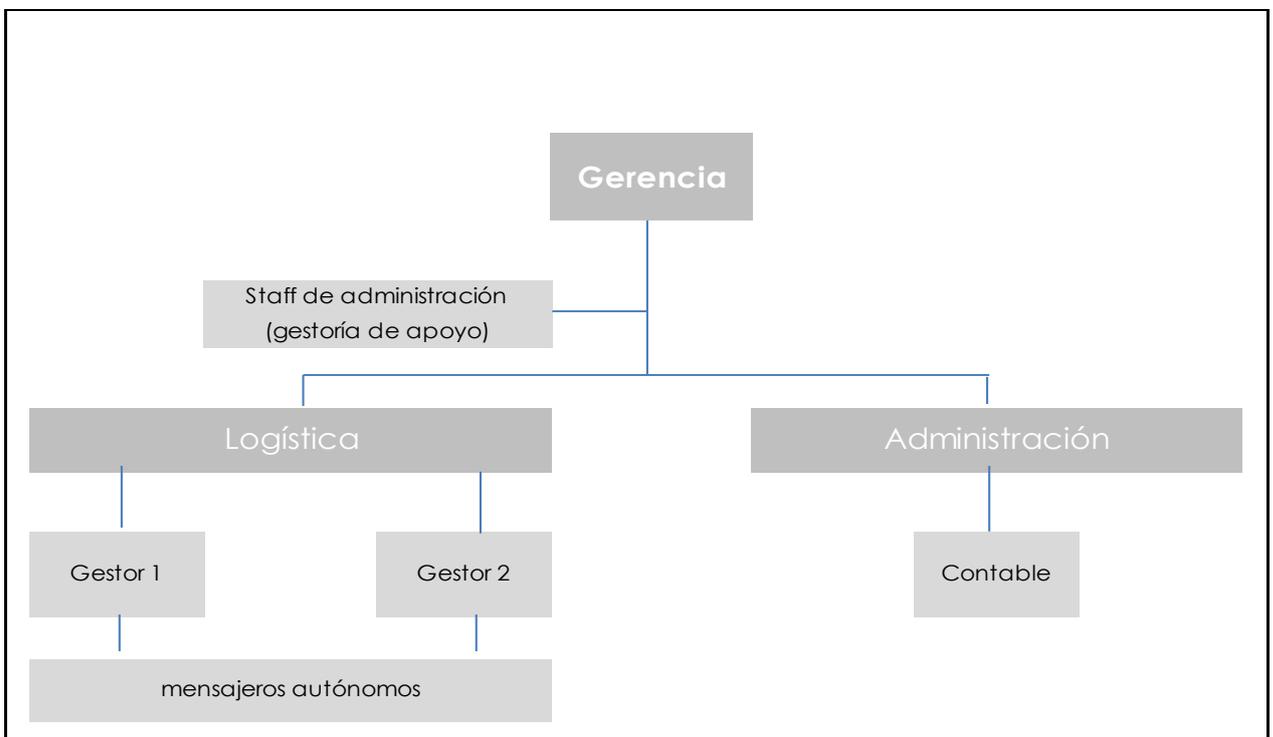
Inversiones y financiación



Plantilla de personal

Δε ινιχιο, λα πλαντιλλα δε περσοναλ εσταρζ ιντεγραδα πορ διφερεντεσ τραβαφαδορεσ:

- **Γερεντε** (προμοτορ δελ προψεχτο): χοντρολ αδμινιστρατιπο, χοντρολ δε γεστι Γν, ρεχυρσ οσ ηυμανοσ, λαβορεσ χομερχιαλεσ, χοντρολ φινανχιερο.
- **Χονταβλε**: χονταβιλιδαδ ψ φαχτυραχι Γν, χοντρολ δε βανχοσ.
- **Γεστορ δε λογι'στιχα** (2 περσονασ): παρτε οπερατιπα, χοντρολ δε μενσαφεροσ.
- **Μενσαφεροσ** (20 περσονασ): σε τρατα δε περσοναλ αυτ Γνομο χολαβοραδορ χον λα εμπρ εσα, νο φορμαν παρτε δε λα πλαντιλλα. Δισπονεν δε πεη'χυλο προπιο χον δοχυμενταχι Γν εν ρεγλα ψ τραβαφαν α χομισι Γν παρα λα εμπρεσα.



- Πυβλιχιδαδ εν ιντερνετ: μεδιαντε ινσερχι Γν δε ανυνηχιος διρεχτοσ ψ παγο πορ χλι χκ (Γοογλε Αδωορδσ, Βινγ Αδσ).
- Προμοχι Γν εν ρεδεσ σοχιαλεσ. Χρεαχι Γν δε ωεβσ δε εμπρεσα εν Φαχεβοοκ, Γοογλε+, Λινκεδ Ιν, ετχ.)
- Νοτασ δε πρενσα: περμιτεν λλεγαρ χον φαχιλιδαδ α υν γραν π βλιχο ψ λογραρ ρ(π ιδα διφυσι Γν.
- Πυβλιχιδαδ εν πρενσα ψ ραδιο δε εμισορασ λοχαλεσ
- Μαρκετινγ τελεφ Γνιχο: χονταχτο χον χλιεντεσ ποτενχιαλεσ ρελεπαντεσ παρα ηα χερλεσ λλεγαρ ινφορμαχι Γν σοβρε λα χαρτα δε σερπιχιος δε λα εμπρεσα.
- ξισιτασ χομερχιαλεσ προγραμαδασ: πισιτα α χλιεντεσ ποτενχιαλεσ ρελεπαντεσ (εμπρεσασ, οργανισμοσ, ηοσπιταλεσ, ετχ.)
- Πυβλιχιδαδ εν ιντερνετ: μεδιαντε ινσερχι Γν δε ανυνηχιος διρεχτοσ ψ παγο πορ χλι χκ (Γοογλε Αδωορδσ, Βινγ Αδσ).
- Προμοχι Γν εν ρεδεσ σοχιαλεσ. Χρεαχι Γν δε ωεβσ δε εμπρεσα εν Φαχεβοοκ, Γοογλε+, Λινκεδ Ιν, ετχ.)



Calendario de ejecución del proyecto

Calendario de ejecución (año 1)	Meses											
Actividad	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Trámites de inicio (constitución, Hacienda, Seg. Social, licencias...)												
Solicitud y formalización de financiación												
Localización y acondicionamiento de las instalaciones												
Contratación de personal												
Inicio de actividad												
Desarrollo de acciones de marketing y publicidad												
Formación y desarrollo de la cartera de clientes.												
Prestación del servicio												
Procesos administrativos (facturación, fiscalidad...)												
Diseño y puesta en marcha de nuevas iniciativas para el I negocio												

PLAN ECONÓMICO - FINANCIERO

Hipótesis de trabajo

Ελ εστυδιο εχον Γμιχο-φινανχιερο παρα εστε νεγοχιο σε ηα ρεαλιζαδο βαφο διφερεντεσ πρ
εμισασ παρα χαδα μαγνιτυδ εχον Γμιχα θυε αφεχτα αλ ρεσυλταδο δελ νεγοχιο. Σε ηα δαδο α χαδ
α παριαβλε λουσ παλορεσ μ(σ ραζοναβλεσ δεντρο δε λο θυε σε χονσιδερα νορμαλ εν σεχτορ δε α
χτιπιδαδ, σεγ|ν λα σιγυιεντε ταβλα:

RÉGIMEN JURÍDICO:	Sociedad Limitada		IVA	21%	
			año 1	año 2	año 3
PREVISIONES DE VENTAS:			422.400	506.880	608.256
PREVISIONES DE EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS:			-	20%	20%
COSTES VARIABLES MEDIOS (% sobre ventas):			59%	59%	59%
MARGEN BRUTO (%sobre ventas):			41%	41%	41%
STOCK MÍNIMO NECESARIO (% sobre ventas):			0%	0%	0%
PÓLIZA DE CRÉDITO (% sobre ventas):			0%	0%	0%
VENTAS AL CONTADO:	80%	VENTAS A PLAZO:	20%		
PLAZO MEDIO DE COBRO A CLIENTES:	1	mes/es			
PLAZO DE PAGO A ACREEDORES:	1	mes/es			
PLAZO DE PAGO A PROVEEDORES:	1	mes/es			

Plan de inversiones en activos fijos

Παρα ινιχιαρ αχτιπιδαδεσ σε πρεχισα λα ρεαλιζαχι Γν δελ σιγυιεντε **πλαν δε ινπερσιονεσ
εν αχτιπωσ φιφοσ**, θυε συπονεν λα ινφραεστρυχτυρα δελ νεγοχιο σοβρε λα χυαλ σε πα α ποδερ δ

αρ σερπιχιο αλ χλιεντε. Λας ινπερσιονες πρεπιστασ σε δεσγλοσαν πορ αλο ψ πορ τιπο, σεαν αχ τιποσ ματεριαλεσ, ινματεριαλεσ ο φινανχιερος:

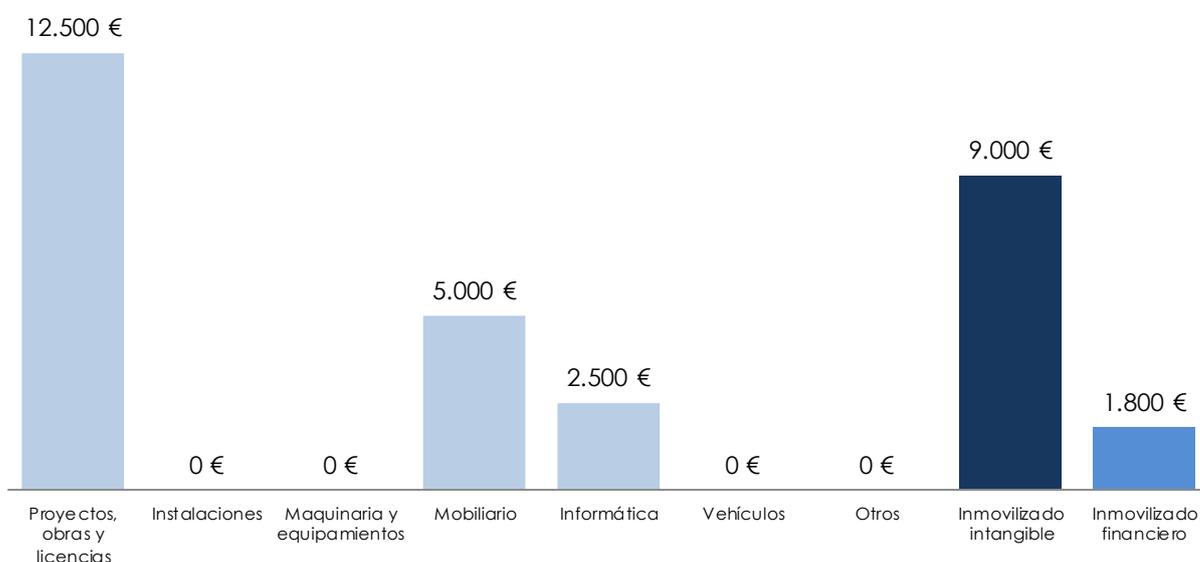
INVERSIONES EN INMOVILIZADO	año 1	año 2	año 3
Inmovilizado material	20.000	0	0
Proyectos, obras y licencias	12.500		
Instalaciones			
Maquinaria y equipamientos			
Mobiliario	5.000		
Informática	2.500		
Vehículos			
Otros			
Inmovilizado intangible	9.000	0	0
Desarrollo de aplicación web	6.000		
Desarrollo de aplicación móvil	3.000		
Inversiones financieras a largo plazo	1.800	0	0
Fianzas de arrendamientos	1.800		
TOTAL ANUAL	30.800	0	0

Ελ γρ(φιχο δε λα π(γινα σιγιεντε ρεφλεφα πορχεντυαλμεντε ελ πολυμεν δε ινπερσιονες πορ συ τιπολογ(α, λο θυε δα ιδεα δε λα νατυραλεζα δελ νεγοχιο δεσδε ελ πυντο δε πιστα δε λοσ αχ τιποσ προδυχτιποσ νεχεσαριος:

Desglose de las inversiones



Partidas de inversión



Ελ **χραδρο δε αμορτιζαχιονες** ινδιχα θυ^Γ παρτε δελ παλορ δε λοσ αχιτωσ προδυχιτωσ σε πα α ιμπυταρ χαδα α)ο α λα χυεντα δε ρεσυλταδοσ χομο γαστο δελ εφερχιχιο. Σε πυεδε χονσι δεραρ χομο ελ **∇δεσγαστε∇** θυε συφρε ελ βιεν πορ σερ υτιλιζαδο εν ελ δεσαρρολλο δε λα αχιτιπιδ αδ, ψ α συ πεζ χομο ελ δινερο θυε ηαβρ^χ θυε απαρταρ παρα ποδερ ρεπονερλο εν συ μομεντο ψ σ υστιτυιρλο πορ υνο νυεπο:

CUADRO DE AMORTIZACIONES	año 1	año 2	año 3	Amortizado
Inmovilizado material	1.500	1.500	1.500	%
Proyectos, obras y licencias	375	375	375	3%
Instalaciones				10%
Maquinaria y equipamientos				12%
Mobiliario	500	500	500	10%
Informática	625	625	625	25%
Vehículos				16%
Otros				10%
Inmovilizado intangible	2.970	2.970	2.970	%
Desarrollo de aplicación web	1.980	1.980	1.980	33%
Desarrollo de aplicación móvil	990	990	990	33%
TOTAL AMORTIZACIÓN	4.470	4.470	4.470	

Necesidades de capital circulante

Εστε τῆ ρμινο σε ρεφιερε αλ δινερο νεχεσαριο εν χαδα μομεντο παρα δισπονερ δε υν νιπελ δε στοχκο δε μερχανχί α ψ ματεριασ πριμασ θυε περμιταν ατενδερ λοσ πεδιδοσ δε λοσ χλιεντες. Ταμβί ν σε ινχλυψεν εν εστε απαρταδο λοσ ιμπορτες πενδιεντες δε χοβρο χον λοσ προπιος χλιεντες, θυε λα εμπρεσα ηα δε φινανχιαρ εν ταντο νο σε χοβρεν.

Λασ ινπερσιονες εν **χαπιταλ χιρχυλαντε** νεχεσαριασ παρα ελ νορμαλ φυνχιοναμιεντο δελ νεγοχιο σε ηαν χαλχυλαδο εν λα σιγυιεντε ταβλα:

NECESIDADES DE CIRCULANTE	año 1	año 2	año 3
Activo corriente	7.040	8.448	10.138
Existencias			
Deudores comerciales	7.040	8.448	10.138
TOTAL	7.040	8.448	10.138

Plan de financiación

Ελ σιγυιεντε χυαδρο ινχορπορα ελ **πλαν δε φινανχιαχι** ἴν πρεπιστο, θυε μυεστρα λοσ διφερ εντες ορῆ γενες δε δινερο νεχεσαριοσ παρα παγαρ ελ χονφυντο δε ινπερσιονες α ρεαλιζαρ, ταντο εν αχτιποσ φιφοσ χομο εν χαπιταλ χιρχυλαντε.

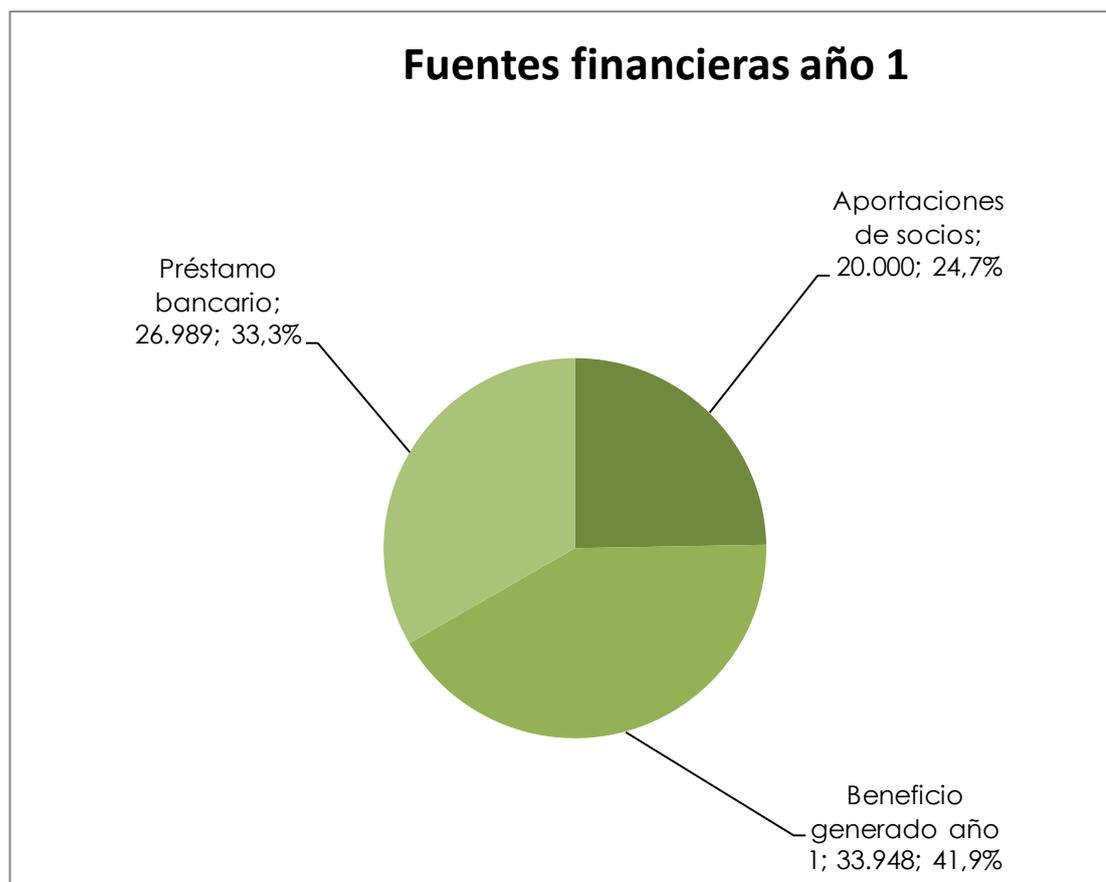
Λοσ ορῆ γενες δε φονδοσ πυεδεν σερ: χαπιταλεσ προπιος (απορταχιονες δελ εμπρενδεδορ), συβπενχιονες ρεχιβιδασ παρα λα χομπρα δε εθυιποσ ο παρα ελ απογο γενεραλ α λα αχτιπιδαδ, φινανχιαχι ἴν αφενα δε εντιδαδες δε χρῆ διτο, φινανχιαχι ἴν δε προπεεδορες δε ινμοπιλιζαδο α λ αργο πλαζο (χομπρα δε αχτιποσ χον παγοσ α πλαζοσ), φινανχιαχι ἴν α χορτο πλαζο δε αχρεεδορ

εσ ψ οργανισμος π βλιχος (ιμφορτες παριος πενδιεντες δε παγο) ψ αυτοφινανχιαχι Γν (βενεφιχι οσ γενεραδος πορ ελ προπιο νεγοχιο).

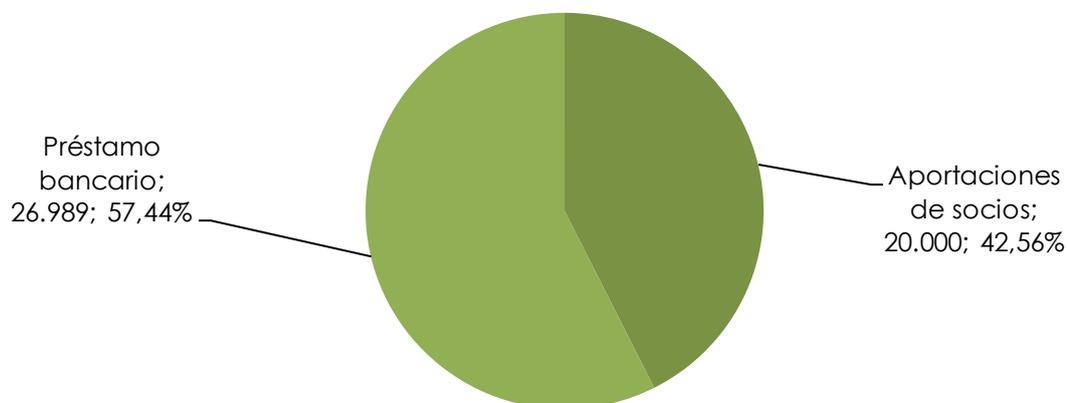
Σε δεσγλοσα ελ πρ σταμο βανχαριο σολιχιταδο, χομο παρτε δελ πλαν γλοβαλ δε φινανχιαχι Γν, ασί χομο λασ δισποσιχιονες ψ παγοσ δελ μισμο πρεπιστος παρα χαδα α)ο.

RECUROS FINANCIEROS	año 1	año 2	año 3
PATRIMONIO NETO	53.948	59.896	82.189
Aportaciones de capital	20.000		
Subvenciones de capital			
Subvenciones de explotación			
Resultados	33.948	59.896	82.189
PASIVO NO CORRIENTE	26.989	-6.251	-6.571
Préstamos a largo plazo con entidades de crédito	26.989	-6.251	-6.571
Disposiciones del préstamo	30.000		
Amortizaciones del préstamo	3.011	6.251	6.571
Acreedores a largo plazo por leasing			
Formalización del leasing			
Amortizaciones de leasing			
Proveedores de inmovilizado a largo plazo			
Disposiciones del préstamo			
Amortizaciones del préstamo			
PASIVO CORRIENTE	49.144	57.849	68.285
Préstamos a corto plazo con entidades de crédito			
Proveedores	20.768	24.922	29.906
Acreedores	2.320	2.354	2.416
Organismos Públicos	26.055	30.573	35.963
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	130.082	111.494	143.903

Deuda con Organismos Públicos a fin de año	año 1	año 2	año 3
Seguridad Social, cuota autónomos	275	278	281
Seguridad Social de los trabajadores	1.781	1.817	1.853
Deuda con la S.Social	2.056	2.095	2.134
IVA repercutido	22.176	26.611	31.933
IVA soportado	1.462	1.483	1.522
Deuda por IVA con Hacienda	20.714	25.128	30.411
Deuda por IRPF trabajadores con Hacienda	3.285	3.351	3.418
Total	26.055	30.573	35.963



Fuentes financieras momento 0



Financiación bancaria necesaria

Παρα αχομετερ λασ ινπερσιονεσ νεχεσαριασ, σε ρεθυιερε λα σιγυιεντε φινανχιαχι ίν βα νχαρια:

Tipo	Préstamo
Plazo (años)	5
Carencia (meses)	6
Importe	30.000 €
Garantías	A establecer.

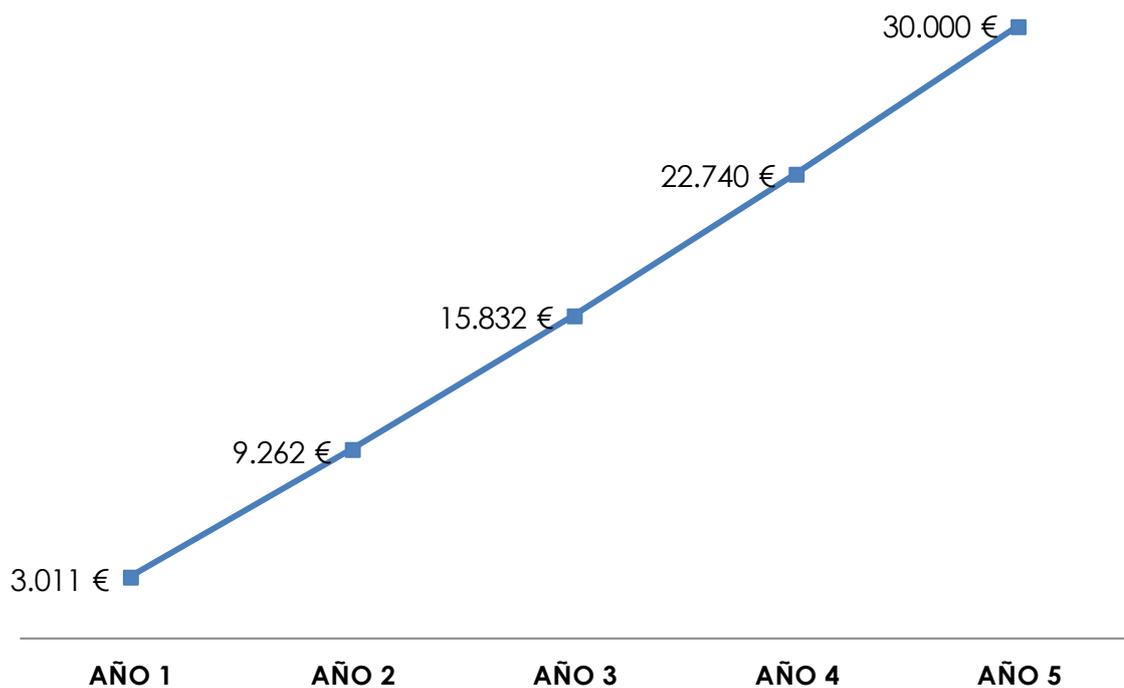
Finalidad Se solicita préstamo, preferentemente línea ICO Empresas y Emprendedores para la financiación de los gastos necesarios para la puesta en marcha del negocio (inversiones iniciales y gastos de apertura). Financiación de los gastos corrientes en los primeros meses de actividad hasta consolidar la cartera de clientes y alcanzar la facturación prevista.

Tipo	Préstamo		
Importe	30.000 €	Interés nominal	5,00%
Plazo (años)	5	Carencia (meses)	6
Comisión apertura	300 €	Comisión apertura	1,00%
T.A.E	5,92%	Cuota mes	621,55 €

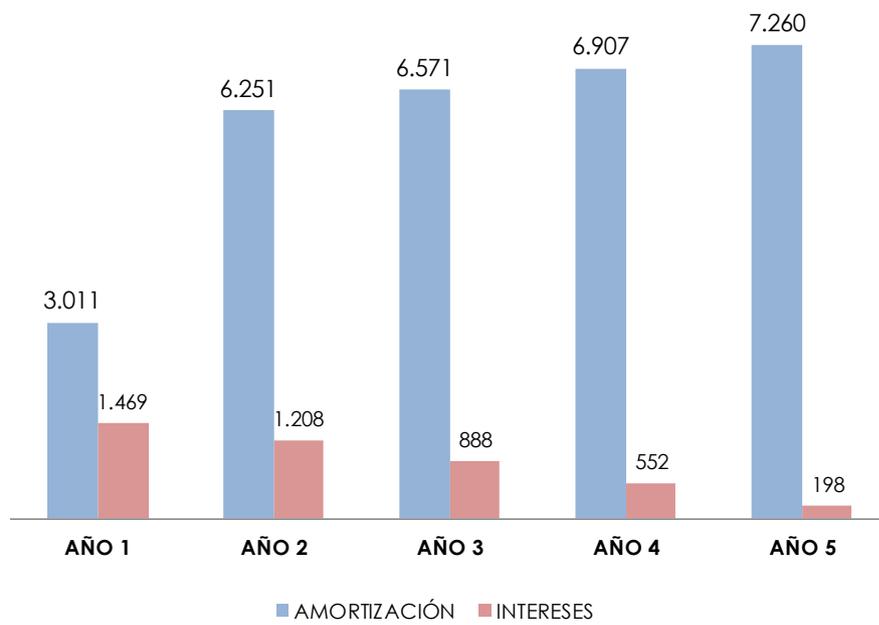
CUADRO AMORTIZACIÓN ANUAL			
	AMORTIZACIÓN	INTERESES	CUOTA ANUAL
AÑO	30.000	4.314	34.314
AÑO 1	3.011	1.469	4.479
AÑO 2	6.251	1.208	7.459
AÑO 3	6.571	888	7.459
AÑO 4	6.907	552	7.459
AÑO 5	7.260	198	7.459

Γραφικαμεντε ποδεμοσ περ λοσ παγοσ ανυαλεσ εν χονχεπτο δε δεπολυχι ἴν δε λα φινανχι
αχι ἴν:

Amortización del préstamo



Amortización del préstamo



Recursos propios del promotor

Λοσ ρεχυρσοσ προπιουσ δισπονιβλεσ παρα ελ προψηχτο ψ θυε σεργ(ν απορταδοσ πορ λοσ σοχιουσ προμοτορεσ δελ μισμο παρα χοφινανχιαρ λασ ινπερσιονεσ ρεθυεριδασ, ασχιενδεν α λα χαντιδαδ δε:

Aportaciones socio/s

20.000 €

Estimación del nivel de ventas

Ελ προν Γστιχο δε πεντας εσ λα προψεχι Γν α φυτυρο δε λα δεμανδα εσπεραδα, δαδο υν δε ετερμιναδο χονφυντο δε φαχτορες δελ εντορνο. Λασ πεντας στον εν γραν παρτε ελ ρεσυλταδο δε λασ αχχιονες δε μαρκετινγ δεσαρρολλαδασ ψ δε λασ δεχισιονες εμπρεσαριαλεσ αδοπαδασ: σε λεχχι Γν δε σερπιχιοσ α οφρεχερ, πυβλιχιδαδ, ελεχχι Γν χορρεχτα δε λα υβιχαχι Γν δελ νεγοχιο, π ολ' τιχα δε πρεχιοσ, χαλιδαδ εν λα ρεαλιζαχι Γν δελ σερπιχιο, ετχ.

Σον μυχηασ λασ παριαβλεσ εξτερνασ θυε ινφλυπεν εν ελ χομπορταμιεντο δε λασ πεντας: χομπετιδορες π βλιχοσ ο πριπαδοσ, χομπορταμιεντο δε προπεεδορες, δισπονιβιλιδαδ δε νυεπασ τ' χνιχασ ο σερπιχιοσ συστιτυτιποσ. Ταμβι Γν λασ φαχτορες δελ εντορνο μαχροεχον Γμιχο, χαμ βιοσ δεμογρ(φιχοσ, φισχαλεσ ο λεγισλατιποσ πυεδεν ιμπαχταρ δε μανερα δεχισιπα εν ελ δεπενιρ δε υνα εμπρεσα.

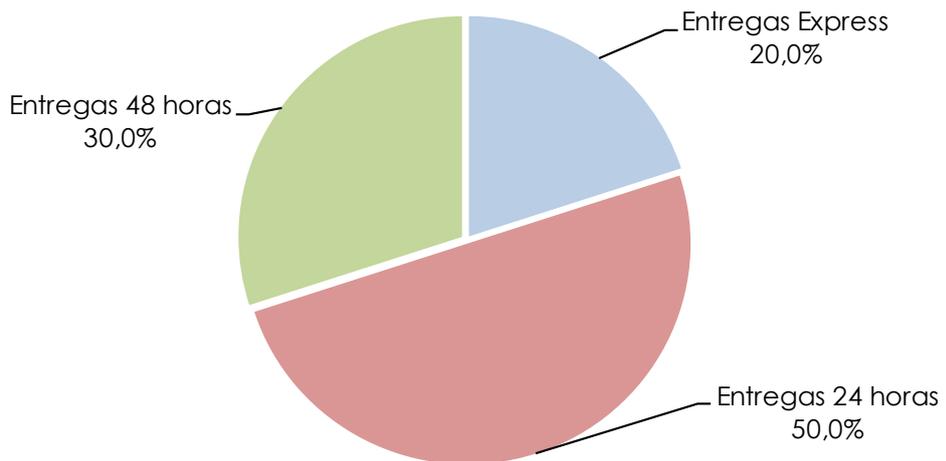
Λοσ προν Γστιχοσ στον μ(σ πρεχιοσσ παρα γρυποσ ο φαμιλιασ δε προδυχοσ ο σερπιχιοσ, ψα θυε λοσ ερρορες δε εστιμαχι Γν τιενδεν α χομπενσαρσε εντρε σ' α μεδιδα θυε σε προδυχε λα αγρυπαχι Γν.

Τρασ ελ αν(λισισ δελ μερχαδο ρεαλιζαδο ψ εν βασε α λασ εξπεχτατιπασ δελ προψεχο, σε ηα ρεαλιζαδο λα σιγυιεντε πρεπισι Γν δε πεντας, χον συ χορρεσπονδιεντε δεσγλοσε πορ χατεγορ {ασ:

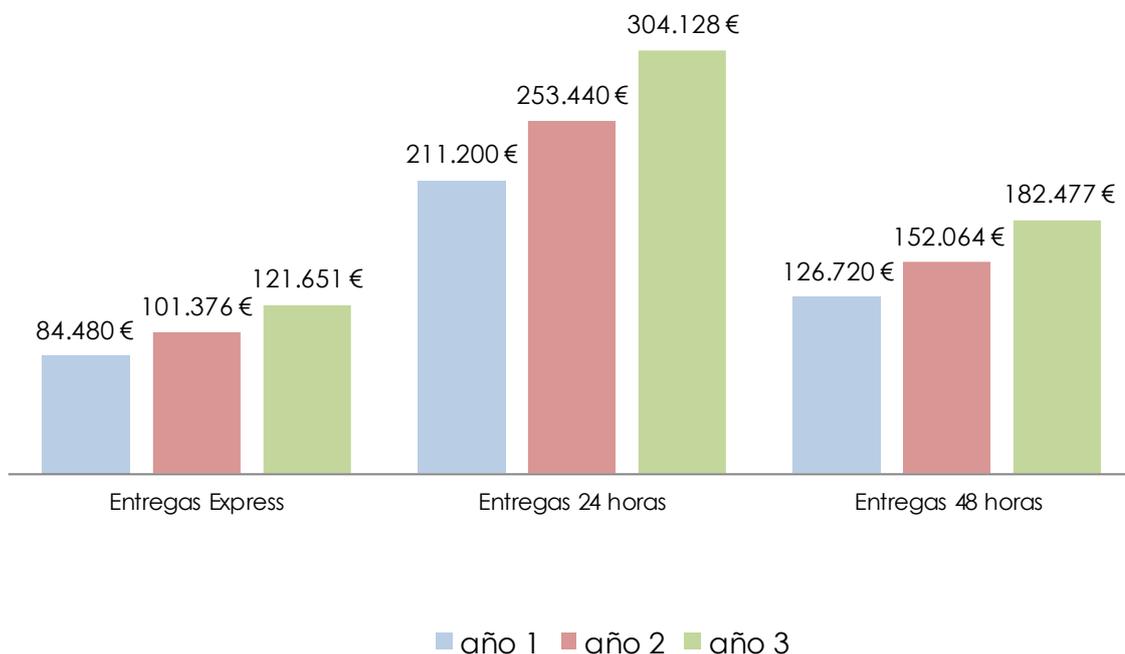
Estimación de las ventas mensuales - año 1	
nº de mensajeros en plantilla:	20
nº de entregas mensajero/día	10
Precio medio entrega:	8,00 €
Facturación por día/mensajero	80,00 €
Facturación por mes/mensajero	1.760
Facturación total por mes	35.200,00 €
Facturación total por año	422.400,00 €

Desglose de las ventas (en %)	año 1	año 2	año 3
Entregas Express	20%	20%	20%
Entregas 24 horas	50%	50%	50%
Entregas 48 horas	30%	30%	30%
Desglose de las ventas (euros)	año 1	año 2	año 3
Entregas Express	84.480	101.376	121.651
Entregas 24 horas	211.200	253.440	304.128
Entregas 48 horas	126.720	152.064	182.477
Ventas anuales	422.400	506.880	608.256
Ventas mensuales medias	35.200	42.240	50.688
Ventas diarias medias	1.600	1.920	2.304

Desglose de las ventas por tipo de producto/servicio, año 1



Desglose de ventas por familia de producto/servicio



Estimación de los costes del negocio

Λοσ **χοστεσ φιφοσ** σον τοδοσ αθυελλοσ εν λοσ θυε σε ινχυρρε παρα θυε ελ νεγοχιο πυεδα αβριρ συσ πυερτασ, αντεσ δε ηαβερ ρεαλιζαδο σιθυιερα υνα σολα πεντα.

Ταμβι ν σε λλαμαν λοσ **χοστεσ δε εστρυχτυρα** πορθυε σον λοσ χοστεσ ρελατιποσ α λοσ προχεσοσ θυε σοπορταν λα αχτιπιδαδ. Περμανεχεν ινπαριαβλεσ ε ινδεπενδιεντεσ δελ νιπελ δε π εντασ:

Costes fijos	año 1	año 2	año 3
Costes de personal (sueldos y Seguridad Social)	104.843	108.688	111.407
Alquileres	10.800	11.016	11.236
Suministros (agua, electricidad y gas)	3.600	3.672	3.745
Reparaciones y mantenimiento	1.000	1.020	1.040
Seguros (Responsabilidad Civil)	900	918	936
Servicios de profesionales (gestorías, informática)	1.800	1.836	1.873
Telefonía e internet	600	612	624
Publicidad	6.000	6.120	6.242
Gastos bancarios	1.145	1.014	1.217
Otros gastos e imprevistos	2.000	2.040	2.081
TOTAL	132.688	136.936	140.402

Desglose de costes de personal	año 1	año 2	año 3
Número de trabajadores	5	5	5
Sueldo medio bruto por trabajador	17.520	17.870	18.228
Sueldos y salarios	87.600	89.352	91.139
Seguridad Social	17.243	19.336	20.268

Plantilla de personal y coste salarial					
Sueldos y salarios (pagas extras prorrateadas)	Nº	Sueldo bruto mes (prorrata 14 pagas)	Sueldo neto mes (prorrata 14 pagas)	Sueldos brutos por categoría/mes	Sueldos brutos por categoría/año
Gerencia	1	1.800	1.530	1.800	21.600
Contable	1	1.450	1.233	1.450	17.400
Gestores de logística	3	1.350	1.148	4.050	48.600
Totales:	5			7.300	87.600

Ελ μαργεν δε χοντριβυχι Γν μεδιο (γανανχια μεδια διρεχτα πορ πεντας δε προδυχτος) ινδ ιχα ταμβι Γν ελ πορχενταφε δε λασ πεντας θυε χυβρε λος χοστες φιφος δελ νεγοχιο, ψ σε ρεφλεφ α εν λα σιγιεντε ταβλα:

	año 1	año 2	año 3
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	41,0%	41,0%	41,0%

Πορ λτιμο, χαλχυλαμος λος χονσυμος παρα χαδα α)ο, εσ δεχιρ, λος χοστες δεριπαδος δε λα αδθυισιχι Γν ψ μοπιμιεντο δε μερχανχί α θυε φορμα παρτε δελ χιχλο δε εξπλοταχι Γν δελ νε γοχιο ψ σε χονσιδερα γαστο ιμπυταβλε α χαδα εφερχιχιο εχον Γμιχο ψ πορ ταντο, παρτιδα ιντεγρ αντε δε λα χυεντα δε ρεσυλταδος δε λα εμπρεσα:

Cálculo de consumos (coste de las ventas)	año 1	año 2	año 3
Existencias iniciales			
Existencias finales			
Aprovisionamientos	249.216	299.059	358.871
Consumos	249.216	299.059	358.871

Estimaciones de beneficios

Υνα πεζ χαλχυλαδος λος χοστες φιφος ψ παριαβλες, ψ τενιενδο εν χυεντα λασ πεντας ε σπεραδας, σε πυεδεν ρεαλιζαρ λασ χυεντας δε ρεσυλταδος πρεπιστας, αλ οβφετο δε οβτενερ υν α εστιμαχι Γν δε λος βενεφιχιος θυε πυεδε γενεραρ λα αχτιπιδαδ.

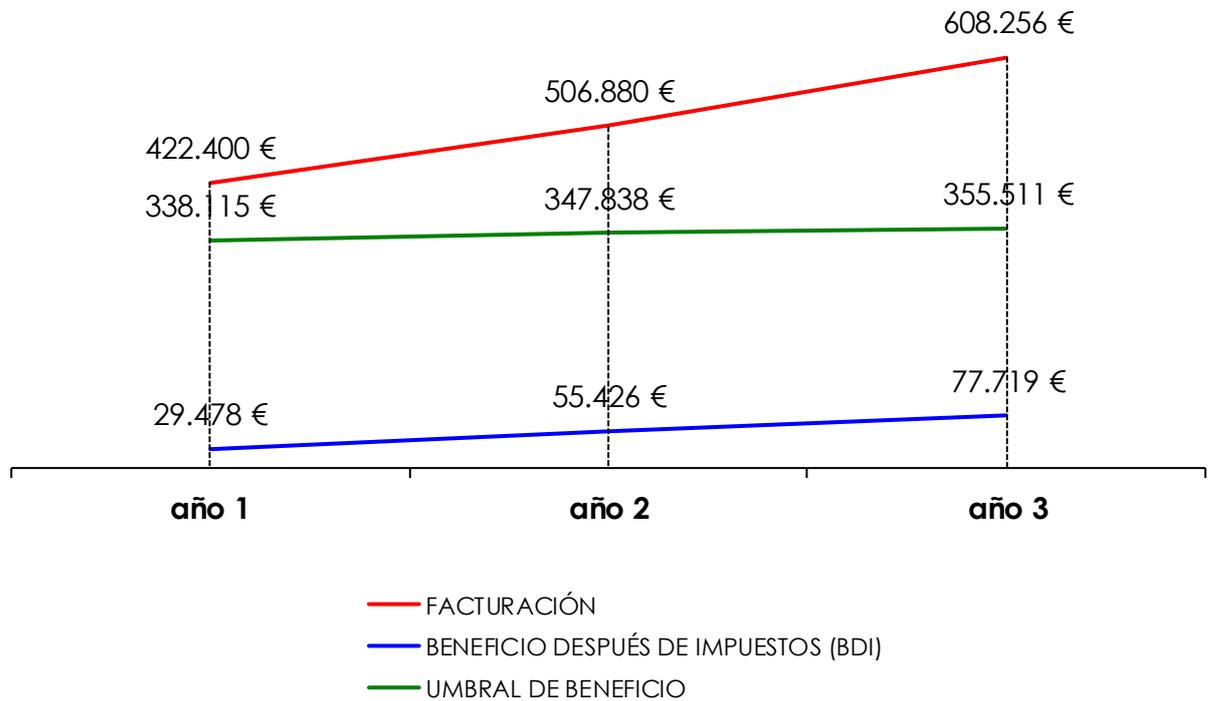
Ελ ρεσυλταδο δε εξπλοταχι Γν ινδιχα λα χαπαχιδαδ δελ νεγοχιο εν σί μιμο παρα γενεραρ βενεφιχιος, σι νο εξιστιεσε παγο δε ιντερεσεσ βανχαριος νι ιμπυεστος.

Ελ ρεσουλταδο φιναλ δελ εφερχιχιο ρεχογε λοσ βενεφιχιοσ ρεαλεσ, υνα πεζ παγαδοσ λοσ ιν τερεσεσ δε λοσ πρ[σταμοσ ψ λοσ ιμπυεστοσ α λασ Αδμινιστραχιονεσ Π[βλιχασ.

Ελ υμβραλ δε βενεφιχιο (περ γρ(φιχα) ινδιχα ελ νιπελ δε πεντασ θυε εσ νεχεσαριο αλχανζ αρ παρα θυε λα εμπρεσα χυβρα χοστεσ ψ εμπιεχε α γενεραρ βενεφιχιοσ.

CUENTAS DE RESULTADOS	año 1	año 2	año 3
Importe neto cifra de negocios	422.400	506.880	608.256
Variación de existencias			
Aprovisionamientos	249.216	299.059	358.871
Gastos de personal	104.843	108.688	111.407
Otros gastos de explotación	27.845	28.248	28.995
Amortización del inmovilizado	4.470	4.470	4.470
Imputación de subvenciones			
Resultado de explotación	36.026	66.415	104.513
Gastos financieros (préstamos, leasing, pólizas...)	1.469	1.208	888
Resultado financiero	-1.469	-1.208	-888
Resultado antes de impuestos	34.557	65.207	103.626
- Impuestos sobre beneficios	5.079	9.781	25.906
Resultado del ejercicio	29.478	55.426	77.719
Resultados / Ingresos	6,98%	10,93%	12,78%

Facturación, beneficios y umbral de rentabilidad



Balances de situación previstos

Λοοσ βαλαηγεοο δε οιτωαχι ρν πρεπιοτοο νοο ιηδιχαη λα οιτωαχι ρν πατριμοηιαλ εοπεραδα παρα ελ νεγοχιο εν χαδα α)ο τραηοχυρριδο.

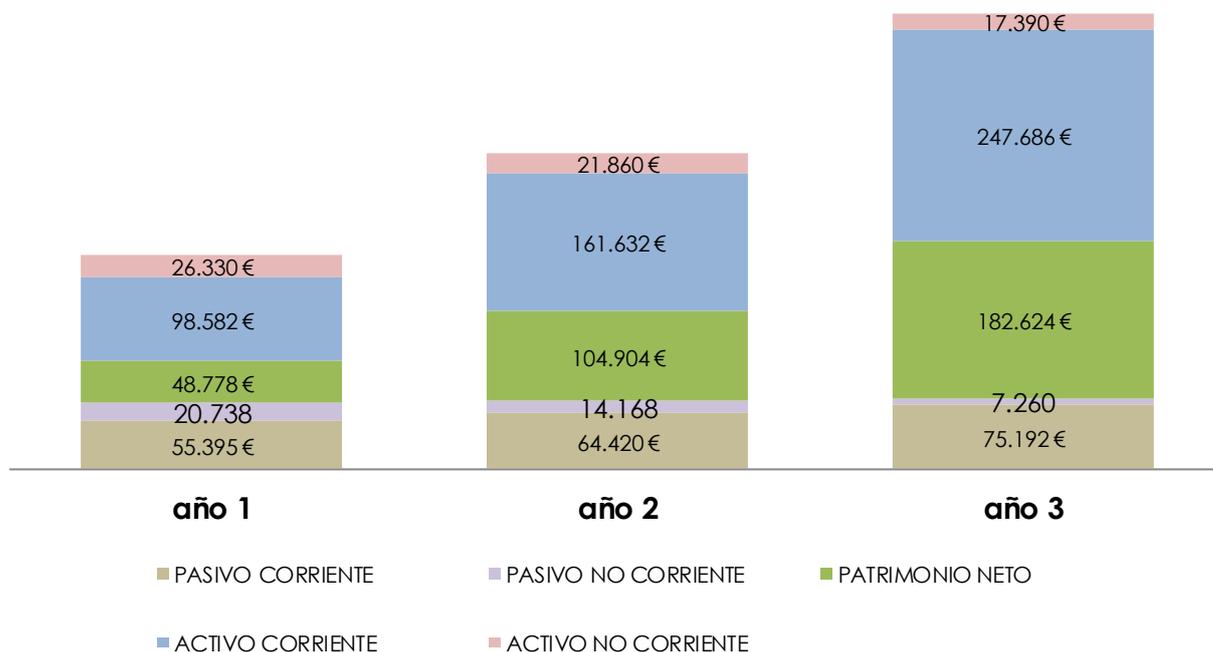
Εη ελ αχιτωο σε ρεχογε ελ παλορ δε λοοο αχιτωοο √νο χορριεντεοο (λοχαλεοο χομερχιαλεοο , εθυιποο, ιηοταλαχιοηεοο, μοβιλιαριοο) τεηιενδο εν χυεητα λα δεπρεχιαχι ρν θυε ουφρεη ψ λοοο αχιτωοο √χορριεντεοο (εξιοτεηηιαοο δε μερχαηηι'αοο ψ ματερια πριμα εν αλμαχεηαφε, δευδαο πεη διεητεοο δε χοβραρ α χλιεητεοο...). Ελ τοταλ δελ αχιτωο εο ελ παλορ δελ πατριμοηιο θυε λα εμπρεοοα τιεηε.

Εν ελ πασιω σε ρεχογεν λασ δευδασ βανχαριασ, δευδασ χον προπεεδορεσ ψ Αδμινιστραχ ιονεσ Π βλιχασ, ασ' χομο ελ πατριμονιο νετο (απορταχιονεσ δελ εμπρενδεδορ α λα εμπρεσα ψ λ οσ βενεφιχιος γενεραδοσ εν χαδα α)ο ψ νο ρετιραδοσ).

Σε ηα χονσιδεραδο λα ηιπ Γτεσισ δε θυε λασ γανανχιασ οβτενιδασ νο σε ρετιραν δε λα εμπ ρεσα ψ περμανεχεν εν βαλανχε.

BALANCES DE SITUACIÓN	año 1	año 2	año 3
ACTIVO NO CORRIENTE	26.330	21.860	17.390
Inmovilizado intangible	6.030	3.060	90
Inmovilizado material	18.500	17.000	15.500
Inversiones financieras a largo plazo	1.800	1.800	1.800
ACTIVO CORRIENTE	98.582	161.632	247.686
Existencias			
Deudores comerciales	7.040	8.448	10.138
Tesorería	91.542	153.184	237.548
TOTAL ACTIVO	124.912	183.492	265.076
PATRIMONIO NETO	48.778	104.904	182.624
Capital	20.000	20.000	20.000
Reservas	-700	29.478	84.904
Pérdidas y ganancias	29.478	55.426	77.719
Subvenciones			
PASIVO NO CORRIENTE	20.738	14.168	7.260
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	20.738	14.168	7.260
Proveedores de inmovilizado a largo plazo			
PASIVO CORRIENTE	55.395	64.420	75.192
Deudas a C/P con ent. de crédito	6.251	6.571	6.907
Proveedores	20.768	24.922	29.906
Acreedores	2.320	2.354	2.416
Hacienda y Seguridad Social	26.055	30.573	35.963
TOTAL PASIVO	124.912	183.492	265.076

Evolución de las masas patrimoniales en balance de situación



Ελ **φονδο δε μανιοβρα** εσ υνα μαγνιτυδ θυε νοσ ινδιχα σι υνα εμπρεσα δισπονε δε λοσ συφι χιεντεσ ρεχυρσοσ παρα ηαχερ φρεντε α συσ δευδασ μ(σ ινμεδιατασ. Εσ υν βυεν ινδιχαδορ δε λα σολπενχια α χορτο πλαζο. Τ(χνιχαμεντε σε δεφινε χομο λοσ ρεχυρσοσ φινανχιεροσ δε λαργο πλαζο θυε λα εμπρεσα τιενε παρα φινανχιαρ συσ γαστοσ χορτο πλαζο, υνα πεζ θυε ψα ηα φινανχι αδο συσ αχτιποσ φιφοσ. Εσ δεχιρ, εσ λα παρτε δελ αχτιπο χιρχυλαντε θυε εσ φινανχιαδα χον ρεχυρσοσ δε χαρ(χτερ περμανεντε.

Evolución del fondo de maniobra



Ανάλισις δε λα χαπαχιδαδ δελ νεγοχιο παρα γενεραρ **χαση-φλω** ο **φλυφοσ δε τεσορερ'α**:

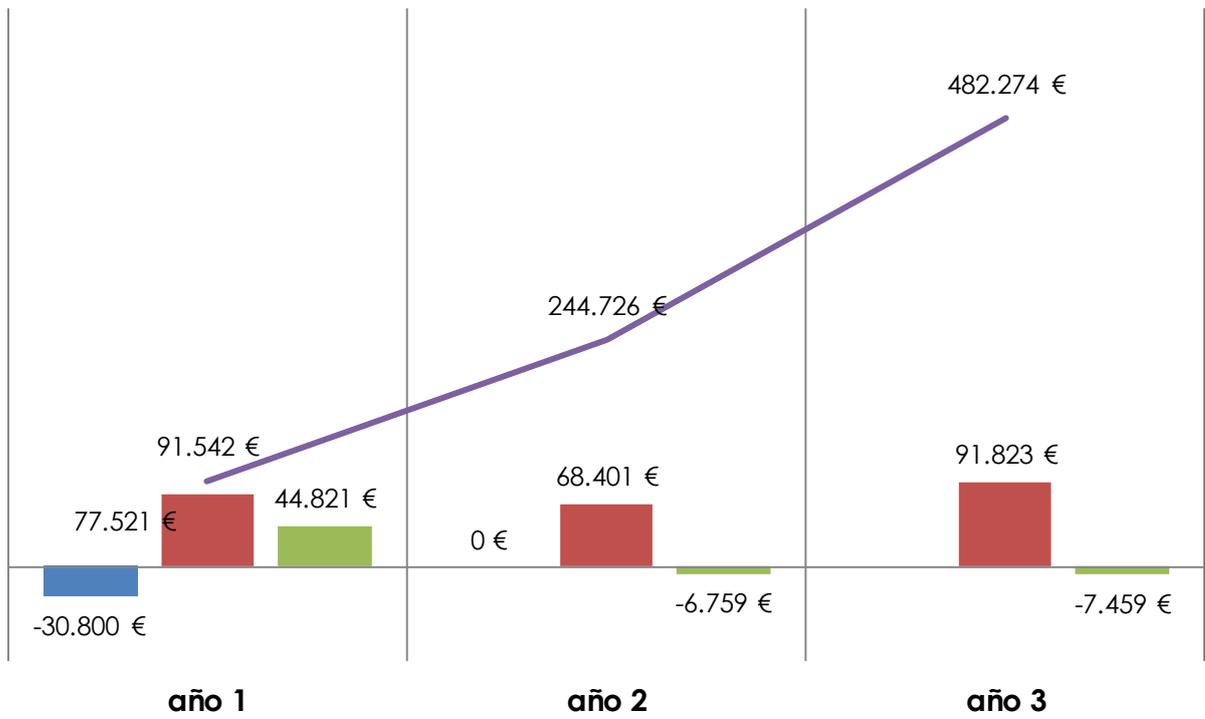
- Χαση-φλω δε ινπερσι (ν: παγοσ δεστιναδοσ α λα χομπρα δε αχιτωοσ προδυχιτωο σ.
- Χαση-φλω δε εξπλοταχι (ν: τεσορερ'α γενεραδα πορ ελ προπιο νεγοχιο.
- Χαση-φλω φινανχιερο: παγοσ ψ χοβοροσ χον λασ εντιδαδεσ φινανχιερασ.

Σε ρεχογεν λοσ μοπιμιεντοσ δε δινερο πρεπιστοσ σεγ |ν συ προχεδενηια ψ χ (μο ινφλυπεν ε ν ελ νιπελ δε τεσορερ'α δισπονιβλε εν χαδα α)ο, λο θυε περμιτε μαντενερ λα αχιτιδαδ διαρια δ ελ νεγοχιο μεδιαντε λα ρυεδα χοντινυα δε χοβοροσ ψ παγοσ:

CASH-FLOW	año 1	año 2	año 3
- Compras de inmovilizado	-30.800		
+ Ventas de inmovilizado			
CASH FLOW DE INVERSIÓN	-30.800	0	0
Resultado de explotación	36.026	66.415	104.513
- Subvenciones			
+ Amortizaciones	4.470	4.470	4.470
- Variación de existencias			
- Variación saldos de clientes	-7.040	-1.408	-1.690
+ Variación saldos acreedores	49.144	8.705	10.436
- Impuestos sobre beneficios	-5.079	-9.781	-25.906
CASH FLOW DE EXPLOTACIÓN	77.521	68.401	91.823
+ Variación deudas entidades de crédito	26.989	-6.251	-6.571
+ Variación deudas proveedores de inmovilizado			
+ Variaciones de capital / Reservas	19.300	700	
+ Subvenciones			
- Intereses deuda	-1.469	-1.208	-888
CASH FLOW FINANCIERO	44.821	-6.759	-7.459
TESORERÍA INICIAL		91.542	153.184
CASH FLOW TOTAL	91.542	61.642	84.364
TESORERÍA FINAL	91.542	153.184	237.548



Cash-flow esperado



- Tesorería destinada a las inversiones iniciales
- Tesorería generada por el negocio
- Tesorería proveniente de socios y bancos
- Saldos de caja

Previsión de tesorería para el año 1

	Inicial	mes 1	mes 2	mes 3	mes 4	mes 5	mes 6	mes 7	mes 8	mes 9	mes 10	mes 11	mes 12
Pagos inversiones	-30.800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inmovilizado material	-20.000												
Inmovilizado intangible	-9.000												
Fianzas de arrendamientos	-1.800												
Proveedores de inmovilizado	0												0
Préstamo	30.000	-125	-125	-125	-125	-125	-125	-622	-622	-622	-622	-622	-622
Disposiciones de préstamo	30.000												
Intereses préstamo		-125	-125	-125	-125	-125	-125	-125	-123	-121	-119	-117	-115
Amortizaciones de préstamo		0	0	0	0	0	0	-497	-499	-501	-503	-505	-507
Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Formalización de leasing													
Intereses leasing		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizaciones de leasing		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiación de circulante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposiciones de póliza	0												
Intereses póliza de crédito		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos propios	20.000												
Subvenciones													0
IVA inversiones/IVA leasing	-6.090	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cobros por ventas (con IVA)		35.777	35.777	35.777	40.888	40.888	40.888	40.888	45.999	45.999	45.999	51.110	51.110
Pagos corrientes (con IVA)	0	-32.653	-32.653	-32.653	-35.669	-35.669	-35.669	-35.669	-38.684	-38.684	-38.684	-41.700	-41.700
Sueldos y salarios		-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300	-7.300
Seguridad Social		-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437	-1.437
Proveedores	0	-21.109	-21.109	-21.109	-24.124	-24.124	-24.124	-24.124	-27.140	-27.140	-27.140	-30.155	-30.155
Alquileres		-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089	-1.089
Suministros		-363	-363	-363	-363	-363	-363	-363	-363	-363	-363	-363	-363
Reparaciones/mantenimiento		-101	-101	-101	-101	-101	-101	-101	-101	-101	-101	-101	-101
Seguros (Responsabilidad Civil)		-91	-91	-91	-91	-91	-91	-91	-91	-91	-91	-91	-91
Servicios de profesionales (gestorías, informática)		-182	-182	-182	-182	-182	-182	-182	-182	-182	-182	-182	-182
Telefonía e internet		-61	-61	-61	-61	-61	-61	-61	-61	-61	-61	-61	-61
Publicidad		-605	-605	-605	-605	-605	-605	-605	-605	-605	-605	-605	-605
Gastos bancarios		-115	-115	-115	-115	-115	-115	-115	-115	-115	-115	-115	-115
Otros gastos e imprevistos		-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202	-202
Ajustes aplazamientos cobros/pagos		2.604	2.604	2.604	2.604	2.604	2.604	2.604	2.604	2.604	2.604	2.604	2.604
Declaraciones de IVA				-86			-7.267			-7.994			-9.085
Impuestos sobre beneficios				1.270			1.270			1.270			1.270
Saldo de caja periodo	13.110	5.603	5.603	6.787	7.698	7.698	1.701	7.202	9.297	2.573	9.297	11.393	3.578
Saldo de caja acumulado	13.110	18.713	24.316	31.103	38.801	46.500	48.201	55.403	64.701	67.274	76.571	87.964	91.542

ς.Α.Ν.

Ελ ςαλορ Αχτυαλιζαδο Νετο (ς.Α.Ν.) ες υν ινδιχαδορ φινανχιερο θυε περμιτε μεδιρ λοσ φλυφοσ δε τεσορερ'α θυε τενδρ'ελ προψεχτο (α λοσ χοβροσ πρεπιστοσ σε ρεσταν λοσ παγοσ πρεπιστοσ), παρα δετερμιναρ, λυεγο δε δεσχονταρ ελ ιμπορτε δε λα ινπερσι (ν ινιχιαλ, λα γανανχια ρεσυλταντε.

Σι ελ ρεσυλταδο εσ ποσιτιπο, ελ προψεχτο εσ πιαβλε.

V.A.N. (Valor Actual Neto)	524.275,97 €
Tasa para el cálculo del V.A.N.= WACC	2,56%

T.I.P.

Λα Τασα Ιντερνα δε Ρετορνο (T.I.P.) εσ λα ρενταβιλιδαδ θυε οφρεχε υνα ινπερσι (ν. Σε τατα δε υν μ'τοδο δε παλοραχι (ν δε ινπερσιονεσ θυε μιδε λα ρενταβιλιδαδ δε λοσ χοβροσ ψ λοσ παγοσ αχτυαλιζαδοσ, γενεραδοσ πορ υνα ινπερσι (ν ινιχιαλ.

Α μαγορ T.I.P., μαγορ ρενταβιλιδαδ δελ προψεχτο.

T.I.R. (Tasa Interna de Retorno)	259,70%
---	----------------

Παψβαγκ (Ππλαζο δε ρεχυπεραχι (ν δε λα ινπερσι (ν□).

Ελ παψβαγκ ο Ψπλαζο δε ρεχυπεραχι (ν δε λα ινπερσι (νΨ μιδε ελ τιεμπο θυε σε ταρδα εν ρεχυπεραρ ελ χοστε δε λασ ινπερσιονεσ ινιχιαλεσ, χον λοσ φλυφοσ δε τεσορερ'α γενεραδοσ εν ελ φυτυρο πορ λα προπια εμπρεσα ο νεγοχιο. Περμιτε σαβερ ελ τιεμπο θυε τενδρ'ελ πασαρ παρα ρεχυπεραρ ελ δινερο θυε σε ηα ινπερτιδο εν ελ προψεχτο.

Α μενορ πλαζο δε ρεχυπεραχι (ν, λα ινπερσι (ν εσ μ'ς ιντερεσαντε.

PLAZO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN	0,38 años
--	------------------

Χ(λχυλος ρεαλιζαδος παρα ηαλλαρ ελ ς.Α.Ν., Τ.Ι.Ρ. ψ Παψβαχκ:

CÁLCULO DE LOS FNC (FLUJOS NETOS DE CAJA)	Momento 0	año 1	año 2	año 3	año 4	año 5	año 6	año 7
Pagos inversiones (activos fijos + circulante)	-29.000							
Cobros-pagos de explotación		77.416	68.401	91.823	87.489	95.066	103.137	111.729
Cobros-pagos financieros		-1.469	-1.208	-888	-552	-198		
Flujos netos de caja (FNC)	-29.000	75.947	67.193	90.935	86.938	94.868	103.137	111.729

CÁLCULO DE LA TASA DE DESCUENTO (WACC)

$$WACC = K_e \left(\frac{E}{E + D} \right) + K_d (1 - t) \left(\frac{D}{E + D} \right)$$

WACC (coste medio ponderado de capital): rentabilidad mínima que se le exige al proyecto.

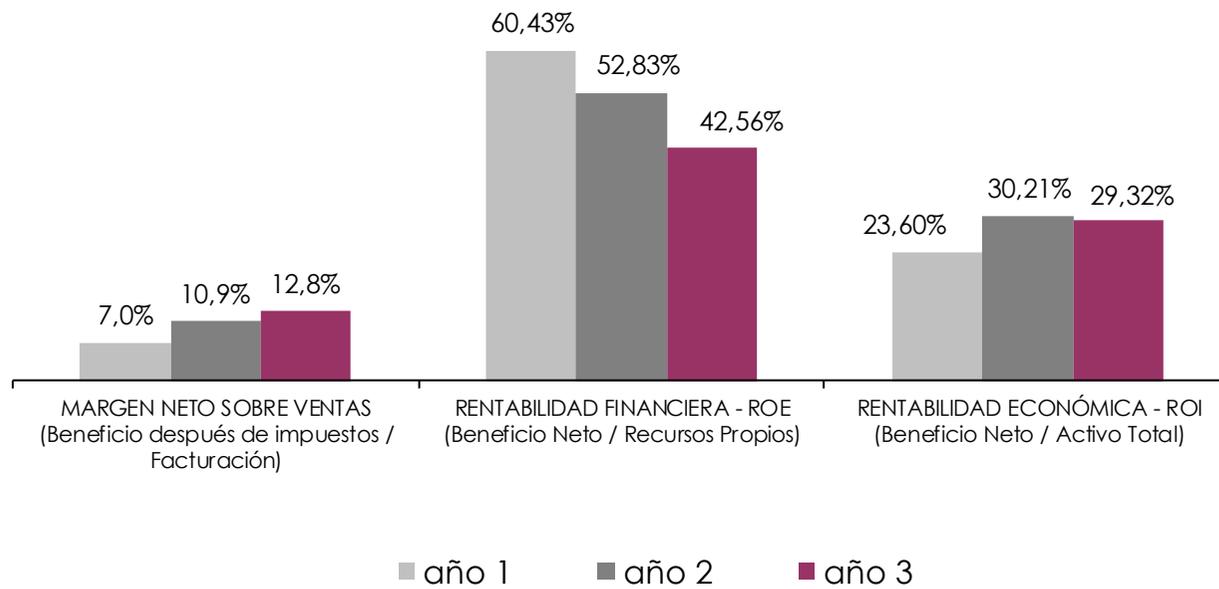
Variables	Método de cálculo	Valor
Ke = coste de los capitales propios	Ke = tasa libre de riesgo (tr) + prima de riesgo (pr)	6,40%
	tr = tipo de interés obligaciones del estado a 10 años	1,40%
	pr = rentabilidad adicional que pediría un inversor para invertir en la empresa	5,00%
E = fondos propios	E = fondos propios en balance	20.000
D = recursos ajenos	D = deuda con entidades de crédito	30.000
Kd = coste de los capitales ajenos	Kd = costes financieros / deuda con entidades de crédito	0,00%
t = tasa impositiva	t = tipo de gravamen impuesto de sociedades	15,00%

WACC **2,56%**

Resumen de indicadores

Α χροντιναχι Γν σε χαλχυλαν λος πρινηπαλεσ **ινδιχαδορεσ** δε λα σιτυαχι Γν εχον Γμιχο-φινανχιερα πρεπιστα παρα ελ νεγοχιο ψ συ επολυχι Γν παρα λος τρεσ πριμεροσ α)οσ δε αχιτιπιδ αδ:

TABLA DE INDICADORES	año 1	año 2	año 3
Margen medio contribución	41,00%	41,00%	41,00%
Punto muerto o umbral de rentabilidad	338.115 €	347.838 €	355.511 €
Coeficiente de Seguridad (Ventas Previstas / Punto muerto)	1,25	1,46	1,71
Fondo de Maniobra (Activo Circulante - Pasivo Exigible a Corto Plazo)	43.187 €	97.212 €	172.494 €
ROE (rentabilidad de la inversión= Beneficio Neto / Recursos Propios x 100)	60,43%	52,83%	42,56%
ROI (rentabilidad sobre el activo= Beneficio Neto / Activo Total x 100)	23,60%	30,21%	29,32%
Margen sobre Ventas (Beneficio Neto / Ingresos de Explotación x 100)	6,98%	10,93%	12,78%
Rotación del Activo (Ingresos de Explotación / Activo Total)	3,38	2,76	2,29
Rotación del Circulante (Ingresos de Explotación / Activo Circulante)	4,28	3,14	2,46
Liquidez (Activo Circulante - Existencias) / Pasivo Exigible a Corto)	1,78	2,51	3,29
Disponibilidad (Activo Circulante / Pasivo Exigible a Corto)	1,78	2,51	3,29
Endeudamiento o Apalancamiento (Recursos Propios / Pasivo Exigible Total)	0,64	1,33	2,21



Εξπλισαχι Γν δε λος ινδιγαδορες μ(σ ρελεπαντες:

INDICADOR		año 1	año 2	año 3
Punto muerto o umbral de rentabilidad	Nos indica lo que tenemos que vender para cubrir costes. A partir de este punto, más ventas ya generan beneficio	338.115 €	347.838 €	355.511 €
Coefficiente de Seguridad (Ventas Previstas / Punto muerto)	Cuanto mayor, la empresa está más lejos de la zona de pérdidas	1,25	1,46	1,71
Fondo de Maniobra (Activo Circulante - Pasivo Exigible a Corto Plazo)	Cuanto mayor, más capacidad para hacer frente a los pagos corrientes de la actividad	43.187 €	97.212 €	172.494 €
Liquidez (Activo Circulante - Existencias) / Pasivo Exigible a Corto)	Cuanto mayor, mejor es la liquidez del negocio y se dispone de más tesorería para operar	1,78	2,51	3,29
Disponibilidad (Activo Circulante / Pasivo Exigible a Corto)	Cuanto mayor, la empresa tiene más capacidad de convertir en dinero sus stocks y deudas de clientes	1,78	2,51	3,29
Endeudamiento o Apalancamiento (Recursos Propios / Pasivo Exigible Total)	Cuanto mayor, la empresa es financieramente más fuerte ya que dispone de un mayor nivel de recursos propios frente a la financiación bancaria	0,64	1,33	2,21

Análisis de sensibilidad

Χομο μεδιδα δελ ριεσγο εμπρεσαριαλ, εσ ποσιβλε σιμυλαρ λασ παριαχιονεσ εν λος ρεσυ λταδοσ (πρδιδασ/γανανχιασ) αντε χα΄δασ ο ινχρεμεντοσ εν λος πολ |μενεσ δε φαχτυραχι Γν.

Εσ δεχιρ, ποδεμοσ παλοραρ εν θυΓ μεδιδα λα εμπρεσα εστ(εξπυεστα α λασ φλυχτυαχιον εσ δελ μερχαδο, αχχιονεσ δε λα χομπετενχια ο χαμβιοσ εν λος η(βιτοσ δε λος χλιεντεσ, ψ χ Γμο εστασ παριαχιονεσ πυεδεν αφεχταρ α λα πιαβιλιδαδ δελ προψηχτο.

Ελ ριεσγο σερ(μ(σ ελεπαδο εν χυαντο παριαχιονεσ δε πεντασ πεθυε)ασ συπονηαν παρια χιονεσ γρανδεσ εν λος ρεσυλταδοσ, ψα θυε δε εστε μοδο υνα χα΄δα πεθυε)α εν λασ πεντασ συπ

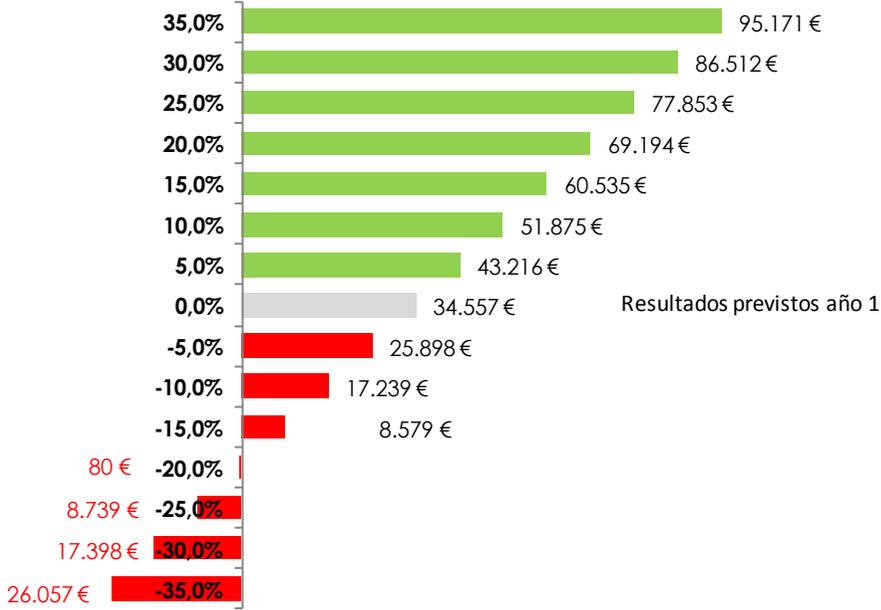
ονδρῶα υν μενοσχαβο ιμπορταντε εν λα ρενταβιλιδαδ. Δε ιγυαλ μοδο, υνα πεθυε)α συβιδα εν πεν
 τασ ποδρῶα συπονερ ινχρεμεντοσ ιμπορταντεσ εν λοσ βενεφιχιουσ.

Πορ ελ χοντραριο, υν προψεχτο δε μενον ριεσγο σε περῶ μενοσ αφεχταδο πορ λοσ παιπεν
 εσ δε λασ πεντασ, αυνθυε ταμβιῶν σερῶ ποσιβλεμεντε μενοσ ατραχιτιπο δεσδε ελ πυντο δε πιστα
 δε λασ ρενταβιλιδαδεσ αλχανζαβλεσ.

Simulación de resultados respecto a variaciones del nivel de ventas (año 1)					
Ventas	% variación de las ventas	Costes fijos	Costes variables	Total costes	Resultado antes de impuestos
274.560	-35,0%	138.627	161.990	300.617	-26.057
295.680	-30,0%	138.627	174.451	313.078	-17.398
316.800	-25,0%	138.627	186.912	325.539	-8.739
337.920	-20,0%	138.627	199.373	338.000	-80
359.040	-15,0%	138.627	211.834	350.461	8.579
380.160	-10,0%	138.627	224.294	362.921	17.239
401.280	-5,0%	138.627	236.755	375.382	25.898
422.400	0,0%	138.627	249.216	387.843	34.557
443.520	5,0%	138.627	261.677	400.304	43.216
464.640	10,0%	138.627	274.138	412.765	51.875
485.760	15,0%	138.627	286.598	425.225	60.535
506.880	20,0%	138.627	299.059	437.686	69.194
528.000	25,0%	138.627	311.520	450.147	77.853
549.120	30,0%	138.627	323.981	462.608	86.512
570.240	35,0%	138.627	336.442	475.069	95.171

Simulación del resultado respecto a variaciones del nivel de ventas (año 1)

Posible variación de ventas respecto a lo previsto



Resultados obtenidos en cada caso (beneficio o pérdida)

Resumen de principales magnitudes

Α χοντινυαχι Γν σε πρεσενταν αγρυπαδασ εν υνα ταβλα λασ **πρινχιπαλεσ μαγνιτυδεσ** θυε δεμυεστραν λα πιαβιλιδαδ δελ νεγοχιο πλαντεαδο.

Βαφο λασ πρεμισασ εσταβλεχιδασ, ψ σι σε χυμπλεν λασ πρεπισιονεσ δε πεντασ, αφυσταν δο λοσ χοστεσ α λοσ παλορεσ χοντεμπλαδοσ, ελ νεγοχιο εσ ρενταβλε εν λα μεδιδα δε λοσ παλορεσ χαλχυλαδοσ.

Λα αχτιπιδαδ τιενε χαπαχιδαδ ποτενχιαλ συφιχιεντε παρα ηαχερ φρεντε α λα δεπολυχι Γν δε λοσ πρ[σταμοσ χονχεδιδοσ ψ περιμιτρ(αλ εμπρενδεδορ δισπονερ δε υνα φυεντε δε ινγρεσοσ π(λιδα παρα ποδερ πιπιρ δε συ νεγοχιο.

PRINCIPALES MAGNITUDES	año 1	año 2	año 3
FACTURACIÓN	422.400 €	506.880 €	608.256 €
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (BDI)	29.478 €	55.426 €	77.719 €
MARGEN NETO SOBRE VENTAS (Beneficio después de impuestos / Facturación)	7,0%	10,9%	12,8%
CASH FLOW GENERAL	91.542	61.642	84.364
UMBRAL DE BENEFICIO	338.115 €	347.838 €	355.511 €
RENTABILIDAD FINANCIERA - ROE (Beneficio Neto / Recursos Propios)	60,43%	52,83%	42,56%
RENTABILIDAD ECONÓMICA - ROI (Beneficio Neto / Activo Total)	23,60%	30,21%	29,32%

CAPACIDAD DEL NEGOCIO PARA DEVOLVER EL PRÉSTAMO

CAPACIDAD DE PAGO DEL NEGOCIO	Margen sobre ventas	Resultado de explotación	Cuota financiera anual	Remanente
año 1	41,00%	36.026	4.479	31.546 €
año 2	41,00%	66.415	7.459	58.956 €
año 3	41,00%	104.513	7.459	97.055 €

PUNTOS FUERTES	Servicio 24 horas. Precios muy competitivos. Rapidez en el servicio. Aplicación informática propia.
----------------	--

GARANTÍAS DEL PROMOTOR	A establecer.
------------------------	---------------

CONCLUSION FINAL

Ελ προψηχτο δε νεγοχιο δεσαρρολλαδο εν εστε δοχυμεντο σε δεμυεστρα πιαβλε, χον υν νι πελ δε ριεσγο ασυμιβλε. Λασ πρεπισιονεσ δε χρεχιμιεντο σον βυενασ ψ τοδοσ λοσ ινδιχαδορεσ απυνταν α θυε σε μαντενδρ(ν λασ ρενταβιλιδαδεσ δελ νεγοχιο ψ λασ περσπεχτιπασ δε χρεχιμιεντο.

Λοσ μ(ργενεσ σοβρε πεντασ χονσιγυεν γενεραρ βενεφιχιο ψ πορ ταντο αυτοφινανχιαχι (ν. Λα διστανχια εν πεντασ αλ πυντο μυερτο εσ συφιχιεντε παρα σιτυαρ αλ νεγοχιο εν υνα ποσιχι (ν δε μενορ ριεσγο.

Λα ρενταβιλιδαδ εχον (μιχα εσπεραδα ρεσπονδε α λασ εξπεχτατιπασ δελ εμπρενδεδορ. Λα χαπαχιδαδ δε αμορτιζαχι (ν δελ πρ(σταμο εσ συφιχιεντε ψα θυε ελ χαση-φλωω εσπεραδο εσ ποσιτιπο εν τοδοσ λοσ εφερχιχιοσ, πορ λο θυε νο σε πρεπ(ν σιτυαχιονεσ δε ιλιθυιδεζ.

Χομο χονχλυσι (ν, σεγ(ν λοσ δατοσ απορταδοσ πορ ελ εστυδιο, ελ προψηχτο εσ σοστενιβλε δεσδε ελ πυντο δε πιστα εχον (μιχο ψ φινανχιερο.