

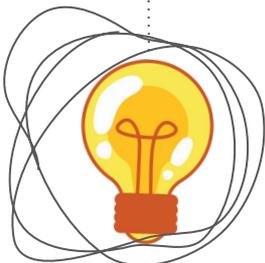




COSTES FIJOS

FACTURAS DE TELEFONÍA, LUZ Y AGUA

Estas tres pueden llegar a suponer un coste de 300 euros mensuales.



SALARIOS

El salario mensual de cada trabajador será de 1000 euros. Esto a medida de que la empresa vaya creciendo se irá poco a poco incrementando en un 1,5%

SEGUROS

Tenemos los seguros que consideramos que son necesarios para la empresa, nos genera un coste de 250 euros mensuales.





COSTES VARIABLES



PUBLICIDAD

Pensamos hacer un gasto de publicidad en distintos medios, aunque usaremos lugares y horas estratégicas para reducir los gastos



IMPUESTOS

El 25% de nuestro beneficio neto es para abonar el correspondiente impuesto social.



MANTENIMIENTO WEB

Gran parte de nuestro trabajo se basa en una aplicación, por lo que es de suma importancia este servicio



COSTES VARIABLES



MATERIAL

Dependemos de suministros de material como fotocopias, pizarras y folletos. Durante las campañas y eventos, estos costes aumentan.



EDIFICIO

Empezaremos comprando una planta de un edificio, pero somos conscientes que con nuestro plan de ampliar localizaciones este gasto será variable.



PRESTAMOS

Gastos financieros Para llevar ha cabo éste proyecto hemos pedido a la diputación foral de vizcaya y a kutxabank una financiación.

**SYCHOTECH**

¿Impuesto sobre beneficios? 15,00%

¿% distribución de beneficios? 10,00%

CUENTA DE RESULTADOS

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ventas	87.635,98	127.135,98	132.135,98	149.135,98	171.135,98
Aprovisionamiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margen	87.635,98	127.135,98	132.135,98	149.135,98	171.135,98
Gastos de personal	44.496,00	45.840,89	46.528,50	47.226,43	63.913,11
Alquileres	30.000,00	30.600,00	31.212,00	31.836,24	32.472,96
Otros gastos	18.903,00	19.186,55	19.474,34	19.766,46	20.062,96
EBITDA	-5.763,02	28.344,79	34.921,13	50.306,85	54.686,95
Amortizaciones	1.950,00	3.750,00	2.950,00	3.200,00	3.200,00
EBIT	-7.713,02	24.594,79	31.971,13	47.106,85	51.486,95
Gastos financieros	300,00	276,15	251,10	224,81	197,20
BAI	-8.013,02	24.318,64	31.720,03	46.882,04	51.289,76
Impuesto sobre beneficios	-1.201,95	3.647,80	4.758,00	7.032,31	7.693,46
Resultado	-6.811,07	20.670,85	26.962,02	39.849,73	43.596,29

DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

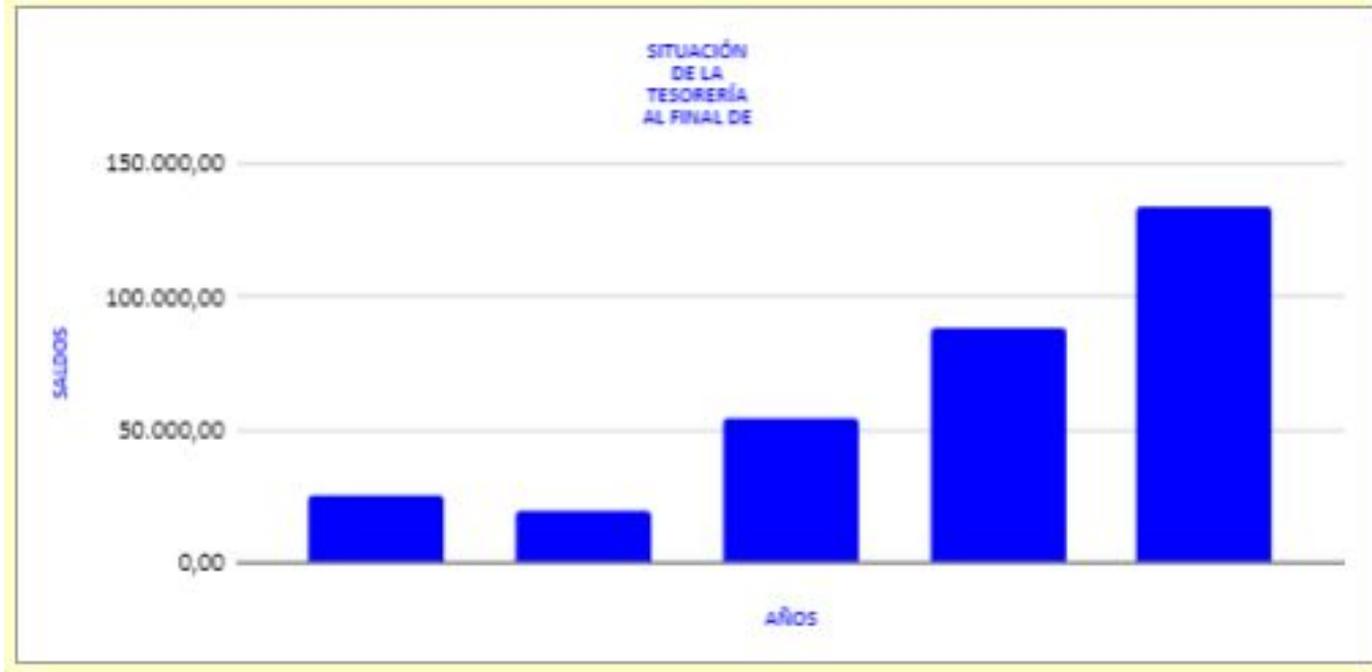
DIVIDENDO	0,00	2.067,08	2.696,20	3.984,97	4.359,63
RESERVAS	0,00	18.603,76	24.265,82	35.864,76	39.236,66



SYCHOTECH

TESORERÍA AL FINAL DE CADA AÑO

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Saldo inicial	30.000,00	24.661,91	35.205,03	54.394,93	87.907,47
+ Beneficio	-6.811,07	262,00	26.962,02	39.849,73	43.596,29
+ Amortizaciones	1.950,00	2.200,00	2.950,00	3.200,00	3.200,00
+ Prestamos obtenidos					4.500,00
+ Ampliaciones de capital					
+ Crédito de proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Crédito a clientes		0,00	0,00	0,00	0,00
- Dividendos	0,00	2.067,08	2.696,20	3.984,97	4.359,63
- Devoluciones de préstamos	477,03	500,88	525,92	552,22	579,83
- Inversiones	0,00	5.000,00	7.500,00	5.000,00	0,00
- Existencias					
Saldo final	24.661,91	19.555,94	54.394,93	87.907,47	134.264,30





SYCHOTECH

BALANCE PREVISIONAL	INICIO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
ACTIVO						
Inmovilizado	26.000,00	26.000,00	31.000,00	38.500,00	43.500,00	43.500,00
Amortizaciones	0,00	1.950,00	4.150,00	7.100,00	10.300,00	13.500,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	26.000,00	24.050,00	26.850,00	31.400,00	33.200,00	30.000,00
Existencias						
Clientes	0,00					
Tesorería	30.000,00	24.661,91	19.555,94	54.394,93	87.907,47	134.264,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	30.000,00	24.661,91	19.555,94	54.394,93	87.907,47	134.264,30
TOTAL ACTIVO	56.000,00	48.711,91	46.405,94	85.794,93	121.107,47	164.264,30
PASIVO						
Recursos propios	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
Reservas		0,00	18.603,76	42.869,58	78.734,34	117.971,01
Resultados negativos		-6.811,07	-6.811,07	-6.811,07	-6.811,07	-6.811,07
Prestamos	6.000,00	5.522,97	5.022,09	4.496,17	3.943,95	7.864,12
TOTAL NO CORRIENTE	56.000,00	48.711,91	66.814,79	90.554,69	125.867,23	169.024,06
Proveedores						
Tesorería negativa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL CORRIENTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO	56.000,00	48.711,91	66.814,79	90.554,69	125.867,23	169.024,06



	INICIAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	LIMITES
ANÁLISIS DEL BALANCE							
Fondo de maniobra	30.000,00	24.661,91	39.964,79	59.154,69	92.667,23	139.024,06	>0,00
Tesorería	30.000,00	24.661,91	19.555,94	54.394,93	87.907,47	134.264,30	>0,00
Ratio de Tesorería							>0,50
Ratio de Liquidez							>1,50
Ratio de Endeudamiento	0,11	0,11	0,08	0,05	0,03	0,05	<0,60

PUNTO DE EQUILIBRIO							
Ventas (V)		87.635,98	127.135,98	132.135,98	149.135,98	171.135,98	
Coste variables (C)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Margen (M)		87.635,98	127.135,98	132.135,98	149.135,98	171.135,98	>CF
% Margen s/ventas		100%	100%	100%	100%	100%	
Costes fijos (CF)		93.399,00	95.627,44	97.214,85	98.829,13	116.449,03	<M
Umbral Rentabilidad		93.399,00	95.627,44	97.214,85	98.829,13	116.449,03	<V

RENTABILIDAD							
Económica							
Rotación		1,80	2,74	1,54	1,23	1,04	>0
Margen		-0,09	0,19	0,24	0,32	0,30	>0
Financiera							
Apalancamiento		1,17	0,74	0,99	0,99	1,02	>=1
Efecto fiscal		0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	
ROE							
ROE en %		-0,16	0,33	0,31	0,33	0,27	>0
		-15,77%	33,45%	31,33%	32,68%	27,05%	>0