



# Estructura de costes



# Estructura de costes

## Costes fijos:

**Alquiler de instalaciones:** el alquiler de cada una de nuestras sedes será de, aproximadamente, 1500 € al mes. Por lo tanto, al mes gastaremos 4500 €.

**Suministro de agua, luz y telefonía:** el gasto será 300 € al mes por cada sede, lo que significa que al mes gastaremos 900 €.



LOFEO



# Estructura de costes

## Costes fijos:

**Limpieza:** contrataremos este servicio con la empresa Munoa, que nos cobrará 700 € mensuales por la limpieza de cada una de nuestras sedes. En total, serán 2100 € mensuales por la limpieza.



# Estructura de costes

## Costes fijos:

**Salarios:** tendremos tres empleados de atención al cliente por cada sede que cobrarán 1100 €. En total, los salarios nos supondrán un coste de 9900 € mensuales.



# Estructura de costes

## Costes fijos:

**Seguros:** nos aseguraremos con Mapfre y nos cobrarán 350 € al mes por cada sede. Entonces, pagaremos 1050 € al mes.

**Mobiliario y material de oficina:** pagaremos 5500 € por cada sede al mes. Por lo tanto, serán 16500 € mensuales.



# Estructura de costes

**Costes fijos:**

**Creación y  
mantenimiento de la app  
y de la página web:**

Zeonec será la empresa que se encargará de esta tarea y recibirá por esto el 8% de nuestros ingresos obtenidos por las cuotas mensuales de nuestros socios.



**LOFEO**



Google Play



# Estructura de costes

**Costes variables:**

**Gastos financieros:** el banco Kutxabank nos ha concedido un préstamo de 42.500 a 5% que será amortizado en 10 años.

**Impuestos:** el 10% de nuestros beneficios será para abonar el Impuesto de Sociedades.





LOFEO S.L.

### PERSONAL

Salario medio mensual  
 Incremento salarial anual  
 N° de empleados año 1  
 N° de empleados año 2  
 N° de empleados año 3  
 N° de empleados año 4  
 N° de empleados año 5  
 % coste Seguridad Social  
 Total gastos de personal

DATOS	
Salario medio mensual	1.100,00
Incremento salarial anual	2,00%
N° de empleados año 1	5
N° de empleados año 2	7
N° de empleados año 3	7
N° de empleados año 4	8
N° de empleados año 5	8
% coste Seguridad Social	25,00%

### ALQUILER

Alquiler mensual  
 Subida anual prevista en %

Alquiler mensual	1.500,00
Subida anual prevista en %	2,00%

### OTROS GASTOS

Gastos corrientes(agua, luz y telefonía)	900,00
Limpieza de nuestras sedes	2.100,00
Material de Oficina	100,00
Mantenimiento vehiculos	150,00
Seguros	350,00
Mantenimiento app y web	100,00

Subida media anual en %  
**TOTAL OTROS GASTOS**

Subida media anual en %	1,50%
-------------------------	-------

**TOTAL GASTOS**

### CÁLCULOS INTERMEDIOS

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
	66.000,00	96.132,96	98.055,62	114.304,84	116.590,93
	16.500,00	24.033,24	24.513,90	28.576,21	29.147,73
	<b>82.500,00</b>	<b>120.166,20</b>	<b>122.569,52</b>	<b>142.881,05</b>	<b>145.738,67</b>
	<b>18.000,00</b>	<b>18.360,00</b>	<b>18.727,20</b>	<b>19.101,74</b>	<b>19.483,78</b>
	10.800,00	10.962,00	11.126,43	11.293,33	11.462,73
	25.200,00	25.578,00	25.961,67	26.351,10	26.746,36
	1.200,00	1.218,00	1.236,27	1.254,81	1.273,64
	1.800,00	1.827,00	1.854,41	1.882,22	1.910,45
	4.200,00	4.263,00	4.326,95	4.391,85	4.457,73
	1.200,00	1.218,00	1.236,27	1.254,81	1.273,64
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>44.400,00</b>	<b>45.066,00</b>	<b>45.741,99</b>	<b>46.428,12</b>	<b>47.124,54</b>
	<b>144.900,00</b>	<b>183.592,20</b>	<b>187.038,71</b>	<b>208.410,91</b>	<b>212.346,99</b>







## LOFEO S.L.

¿Impuesto sobre beneficios?

10,00%

¿% distribución de beneficios?

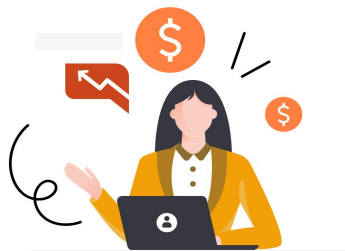
10,00%

### CUENTA DE RESULTADOS

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ventas	175.500,00	260.000,00	292.500,00	313.000,00	385.500,00
Aprovisionamiento	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
Variación de existencias	2.000,00	-2.000,00	3.600,00	-4.800,00	-600,00
<b>Margen</b>	<b>169.500,00</b>	<b>250.000,00</b>	<b>288.100,00</b>	<b>300.200,00</b>	<b>376.900,00</b>
Gastos de personal	82.500,00	120.166,20	122.569,52	142.881,05	145.738,67
Alquileres	18.000,00	18.360,00	18.727,20	19.101,74	19.483,78
Otros gastos	44.400,00	45.066,00	45.741,99	46.428,12	47.124,54
<b>EBITDA</b> ?	<b>24.600,00</b>	<b>66.407,80</b>	<b>101.061,29</b>	<b>91.789,09</b>	<b>164.553,01</b>
Amortizaciones	10.791,67	13.333,33	13.333,33	13.333,33	13.333,33
<b>EBIT</b> ?	<b>13.808,33</b>	<b>53.074,47</b>	<b>87.727,95</b>	<b>78.455,76</b>	<b>151.219,68</b>
Gastos financieros	2.125,00	1.956,05	1.853,66	1.653,82	1.623,99
<b>BAI</b> ?	<b>11.683,33</b>	<b>51.118,41</b>	<b>85.874,29</b>	<b>76.801,94</b>	<b>149.595,69</b>
Impuesto sobre beneficios	1.168,33	5.111,84	8.587,43	7.680,19	14.959,57
<b>Resultado</b>	<b>10.515,00</b>	<b>46.006,57</b>	<b>77.286,87</b>	<b>69.121,74</b>	<b>134.636,12</b>

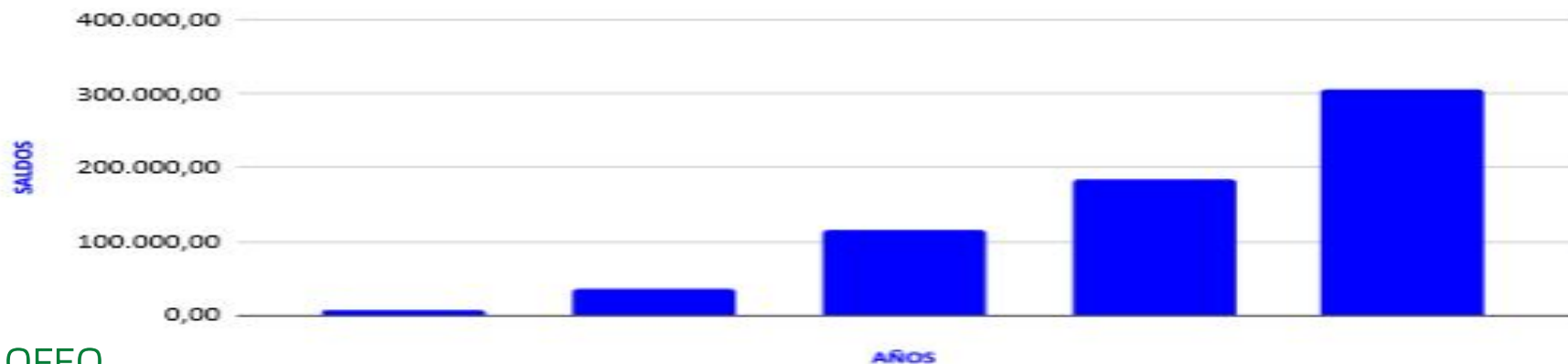
### DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

DIVIDENDO	1.051,50	4.600,66	7.728,69	6.912,17	13.463,61
RESERVAS	9.463,50	41.405,92	69.558,18	62.209,57	121.172,51



TESORERÍA AL FINAL DE  
CADA AÑO

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Saldo inicial	1.500,00	6.718,69	35.964,84	115.788,37	183.649,75
+ Beneficio	10.515,00	46.006,57	77.286,87	69.121,74	134.636,12
+ Amortizaciones	10.791,67	13.333,33	13.333,33	13.333,33	13.333,33
+ Prestamos obtenidos		1.500,00		3.000,00	
+ Ampliaciones de capital					
+ Crédito de proveedores	767,12	0,00	0,00	0,00	0,00
- Crédito a clientes	14.424,66	6.945,21	2.671,23	1.684,93	5.958,90
- Dividendos	1.051,50	4.600,66	7.728,69	6.912,17	13.463,61
- Devoluciones de préstamos	3.378,94	3.547,89	3.996,75	4.196,59	4.938,60
- Inversiones	0,00	14.500,00	0,00	0,00	0,00
- Existencias	-2.000,00	2.000,00	-3.600,00	4.800,00	600,00
<b>Saldo final</b>	<b>6.718,69</b>	<b>35.964,84</b>	<b>115.788,37</b>	<b>183.649,75</b>	<b>306.658,09</b>

SITUACIÓN  
DE LA  
TESORERÍA  
AL FINAL DE



BALANCE PREVISIONAL	INICIO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
<b>ACTIVO</b>						
Inmovilizado	135.000,00	135.000,00	149.500,00	149.500,00	149.500,00	149.500,00
Amortizaciones	0,00	10.791,67	24.125,00	37.458,33	50.791,67	64.125,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>135.000,00</b>	<b>124.208,33</b>	<b>125.375,00</b>	<b>112.041,67</b>	<b>98.708,33</b>	<b>85.375,00</b>
Existencias	6.000,00	4.000,00	6.000,00	2.400,00	7.200,00	7.800,00
Clientes	0,00	14.424,66	21.369,86	24.041,10	25.726,03	31.684,93
Tesorería	1.500,00	6.718,69	35.964,84	115.788,37	183.649,75	306.658,09
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>7.500,00</b>	<b>25.143,35</b>	<b>63.334,70</b>	<b>142.229,47</b>	<b>216.575,78</b>	<b>346.143,02</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>142.500,00</b>	<b>149.351,68</b>	<b>188.709,70</b>	<b>254.271,13</b>	<b>315.284,12</b>	<b>431.518,02</b>

<b>PASIVO</b>						
Recursos propios	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Reservas		9.463,50	50.869,42	120.427,59	182.637,16	303.809,67
Resultados negativos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prestamos	42.500,00	39.121,06	37.073,16	33.076,42	31.879,83	26.941,23
<b>TOTAL NO CORRIENTE</b>	<b>142.500,00</b>	<b>148.584,56</b>	<b>187.942,58</b>	<b>253.504,01</b>	<b>314.516,99</b>	<b>430.750,90</b>
Proveedores		767,12	767,12	767,12	767,12	767,12
Tesorería negativa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>	<b>767,12</b>	<b>767,12</b>	<b>767,12</b>	<b>767,12</b>	<b>767,12</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>142.500,00</b>	<b>149.351,68</b>	<b>188.709,70</b>	<b>254.271,13</b>	<b>315.284,12</b>	<b>431.518,02</b>



**LOFEO S.L.**

	INICIAL	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	LIMITES
<b>ANÁLISIS DEL BALANCE</b>							
Fondo de maniobra ?	7.500,00	24.376,22	62.567,58	141.462,34	215.808,66	345.375,90	>0,00
Tesorería ?	1.500,00	6.718,69	35.964,84	115.788,37	183.649,75	306.658,09	>0,00
Ratio de Tesorería ?		27,56	74,74	182,28	272,94	441,05	>0,50
Ratio de Liquidez ?		32,78	82,56	185,41	282,32	451,22	>1,50
Ratio de Endeudamiento ?	0,30	0,27	0,20	0,13	0,10	0,06	<0,60

<b>PUNTO DE EQUILIBRIO</b>							
Ventas (V) ?		175.500,00	260.000,00	292.500,00	313.000,00	385.500,00	
Coste variables (C) ?		6.000,00	10.000,00	4.400,00	12.800,00	8.600,00	
Margen (M) ?		169.500,00	250.000,00	288.100,00	300.200,00	376.900,00	>CF
% Margen s/ventas ?		97%	96%	98%	96%	98%	
Costes fijos (CF) ?		144.900,00	183.592,20	187.038,71	208.410,91	212.346,99	<M
Umbral Rentabilidad ?		150.029,20	190.935,89	189.895,26	217.297,18	217.192,26	<V

<b>RENTABILIDAD</b>							
<b>Económica</b>							
Rotación ?		1,18	1,38	1,15	0,99	0,89	>0
Margen ?		0,08	0,20	0,30	0,25	0,39	>0
<b>Financiera</b>							
Apalancamiento ?		1,15	1,20	1,13	1,09	1,06	>=1
Efecto fiscal ?		0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	
<b>ROE</b>							
ROE en % ?		0,10	0,30	0,35	0,24	0,33	>0
		9,61%	30,49%	35,06%	24,46%	33,34%	>0



# AGRADECIMIENTOS

**EL CORREO**



**BBVA**  
Creando Oportunidades

**B**  
**Bilbao**  
UDALA  
AYUNTAMIENTO

 **Getxo**  
*bizi eraza*

eman ta zabal zazu  
  
Universidad del País Vasco    Euskal Herriko Unibertsitatea

**Tknika**  
LANBIDE HEZKUNTZARABO BERRIKUNTZA ZENTROA  
CENTRO DE INNOVACIÓN PARA LA FORMACIÓN PROFESIONAL

  
**MICHELIN**  
Fundación

 **lurpelan**

 **LOFEO**