

ESTRUCTURA DE COSTES

El modelo financiero de Canexion, reflejado en el Excel del plan económico (se adjuntan pantallazos más abajo), muestra una estructura de costes diseñada para sostener la operativa de la empresa desde su lanzamiento y acompañar su crecimiento de forma rentable.

Para el primer año de actividad, Canexion prevé una facturación total de 368.246,78 €, que aumenta hasta 407.888,05 € en el segundo año y 460.818,24 € en el tercero. Sobre estos ingresos se construye una estructura de costes clara y controlada.

Vamos a diferenciar los costes entre directos, costes de personal y gastos corrientes:

- **Costes directos:** El coste directamente asociado a la prestación del servicio asciende en el primer año a 202.820,77 €, lo que representa aproximadamente un 55 % de la facturación. En los años siguientes este coste crece de forma proporcional al volumen de negocio, alcanzando 225.128,16 € en el segundo año y 254.876,80 € en el tercero.

Gracias a esta estructura, Canexion obtiene un margen bruto de:

- 165.426,01 € en el primer año
- 182.759,89 € en el segundo
- 205.941,45 € en el tercero

Esto demuestra que el modelo genera suficiente margen para cubrir los gastos de estructura y obtener beneficios.

- **Costes de personal:** El principal coste fijo de Canexion es el personal. Para el primer año se han presupuestado 95.883,26 €, que crecen de forma moderada hasta 97.800,93 € y 99.756,95 € en los dos años siguientes. Este gasto refleja la importancia del equipo humano en un modelo de negocio basado en la prestación de servicios.
- **Gastos corrientes:** Los gastos generales y administrativos (alquileres, suministros, software, gestión, seguros, etc.) ascienden a 26.280 € anuales, manteniéndose estables durante los tres primeros años del proyecto. Esto aporta estabilidad y facilita la planificación financiera.

Por otro lado, el resultado operativo: Después de cubrir los costes de personal y los gastos corrientes, Canexion obtiene un resultado operativo positivo desde el primer año:

- 43.262,75 € en el año 1
- 58.678,96 € en el año 2
- 79.904,50 € en el año 3

Esto confirma que el modelo es rentable a nivel operativo desde el inicio.

Por último, amortizaciones y beneficio:

La empresa contempla amortizaciones por 4.975 € el primer año y 6.575 € en los siguientes, correspondientes a inversiones en activos y tecnología.

Tras estas amortizaciones, el beneficio antes de impuestos se sitúa en:

- 38.287,75 € en el primer año
- 52.103,96 € en el segundo
- 73.329,50 € en el tercero

Después de impuestos, el beneficio neto alcanza:

- 34.353,77 € en el primer año
- 48.581,96 € en el segundo
- 70.240,07 € en el tercero

Como conclusión, la estructura de costes definida en el plan financiero de Canexion muestra un modelo equilibrado, en el que los costes variables crecen en línea con la actividad y los costes fijos permanecen controlados. Esto permite que, a medida que aumenta la facturación, la empresa mejore sus márgenes y genere beneficios crecientes, garantizando la viabilidad y sostenibilidad del proyecto.

Pantallazos del Excel con el plan económico:

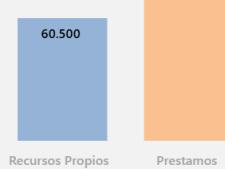
| | inicial | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | Total | |
|------------------------------------|------------|----------|----------|----------|-----------|----------|------------|----|
| Inversiones | 134.000,00 | 2.500,00 | 2.500,00 | 2.500,00 | 10.500,00 | 2.500,00 | 154.500,00 | |
| Inversiones en ACTIVOS | inicial | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | Total | AM |
| Reforma y decoración locales | 11.000 | | | | | | 11.000 | 8 |
| Mobiliario | 10.000 | | | | | | 10.000 | 5 |
| Maquinaria | 8.000 | | | | 8.000 | | 16.000 | 5 |
| Equipos informáticos | 5.000 | | | | | | 5.000 | |
| Vehículos | | | | | | | | |
| Programas informáticos | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 17.500 | |
| Patentes y marcas | 7.500 | | | | | | 7.500 | |
| Fianzas y depósitos | | | | | | | | |
| Total inversiones | 44.000 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 10.500 | 2.500 | 67.000 | |
| Gastos y provisiones INICIO | inicial | | | | | | | |
| Stock inicial | 40.000 | | | | | | | |
| Gastos y provisiones iniciales | 50.000 | | | | | | | |
| Gastos legales constitución (PF) | 12.000 | | | | | | | |
| Otros g. establecimiento (PF) | 3.000 | | | | | | | |
| Gastos lanzamiento (PF) | 10.000 | | | | | | | |
| Fondo reserva imprevistos | 25.000 | | | | | | | |
| Total gastos y provisiones | 90.000 | | | | | | | |
| Inversión Total Prevista | 154.500 | | | | | | | |

< Inversión total (activos, gastos y provisiones) acumulada en los cinco años

| Categoría | Porcentaje | Monto |
|-----------|------------|--------|
| ACTIVOS | 43% | 67.000 |
| STOCK | 25% | 40.000 |
| OTROS | 32% | 50.000 |

| PASO 2: ¿DE DÓNDE SALDRÁ EL DINERO? | | | | | | |
|-------------------------------------|---------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | inicial | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Fondos necesarios | 134.000 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 10.500 | 2.500 |
| Financiación | 134.000 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 10.500 | 2.500 |
| Cobertura | OK | OK | OK | OK | OK | OK |
| Financiación | inicial | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Aportaciones de los SOCIOS | 40.000 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 10.500 | 2.500 |
| PRÉSTAMOS | 94.000 | | | | | |
| Años | 10 | | | | | |
| Tipo de interés | 5,00% | | | | | |
| Datos financiación | | | | | | |
| Financiación Total Prevista | 134.000 | 2.500 | 2.500 | 2.500 | 10.500 | 2.500 |
| % Cobertura inversiones | | | | | | |
| % Recursos Propios | | | | | | |
| % Préstamos | | | | | | |

Financiación

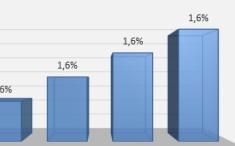


| PASO 3: ¿CUÁLES SON LOS GASTOS DEL NEGOCIO? | | | | | | | |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | Total | |
| Gastos anuales | 128.440 | 120.283 | 122.163 | 124.081 | 126.037 | | |
| Gastos Operativos | Mensual | Variac. | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Alquileres | 1.000,00 | | 12.000 | 12.000 | 12.000 | 12.000 | 12.000 |
| Renting vehículos | | | | | | | |
| Mantenimiento y limpieza | 120,00 | | 1.440 | 1.440 | 1.440 | 1.440 | 1.440 |
| Publicidad y promoción | 200,00 | | 2.400 | 2.400 | 2.400 | 2.400 | 2.400 |
| Telefonia | 80,00 | | 960 | 960 | 960 | 960 | 960 |
| Electricidad, gas y agua | 250,00 | | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Material de oficina | 40,00 | | 480 | 480 | 480 | 480 | 480 |
| Asesorías | 250,00 | | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Seguros | 200,00 | | 2.400 | 2.400 | 2.400 | 2.400 | 2.400 |
| Viajes, dietas y alojamientos | | | | | | | |
| Tributos | 50,00 | | 600 | 600 | 600 | 600 | 600 |
| Gastos establecimiento (iniciales) | | | 10.000 | | | | |
| Total gastos | | | 36.280 | 26.280 | 26.280 | 26.280 | 26.280 |
| Gastos de personal | % | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | |
| Número empleados | 4,00 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | 4,0 | |
| Sueldo bruto mensual (medio) | 1186,9 | 1.600,00 | 1.632,00 | 1.664,64 | 1.697,93 | 1.731,89 | |
| % Variación anual | 0,5 | | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | |
| Nómina bruta | 16580 | 76.800,00 | 78.336,00 | 79.902,72 | 81.500,77 | 83.130,79 | |
| % coste empresa | 20,0% | 15.360,00 | 15.667,20 | 15.980,54 | 16.300,15 | 16.626,16 | |
| Gastos de personal | | 92.160,00 | 94.003,20 | 95.883,26 | 97.800,93 | 99.756,95 | |

Gastos operativos (miles)

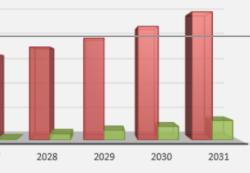


% Incremento gastos operativos

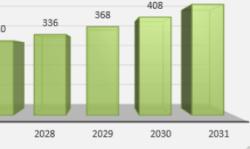


| PASO 4: ¿CUÁNTO? | | | | | | |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | Total |
| Ventas (total) | 309.594 | 335.899 | 368.247 | 407.888 | 460.818 | |
| Coste de las ventas | 54,84% | 54,96% | 55,08% | 55,19% | 55,31% | |
| Previsión de VENTAS | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | |
| Productos / Servicios | Previo | % M.B. | % Var. | | | |
| Bastón inteligente | 249,99 | 40,0% | 10,0% | | | |
| Andador inteligente | 399,00 | 50,0% | 5,0% | | | |
| Total nº ventas | | 1.000 | 1.080 | 1.167 | 1.262 | 1.365 |
| Variación anual PRECIO | | 1,0% | 2,0% | 3,0% | 5,0% | |
| Total ventas | 309.594 | 335.899 | 368.247 | 407.888 | 460.818 | |
| Margen Bruto | 139.798 | 151.851 | 165.426 | 182.760 | 205.941 | |
| Coste de las Ventas | 169.796 | 184.614 | 202.821 | 225.128 | 254.877 | |
| | 54,84% | 54,96% | 55,08% | 55,19% | 55,31% | |

Resultados

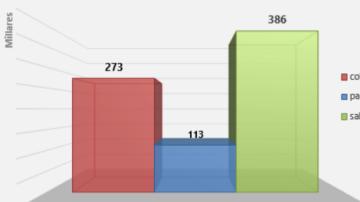


Ventas (miles)



| CASH FLOW estimado | | | | | | |
|------------------------------|----------|---|--------|---------|---------|-------|
| | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | Total |
| Plazo medio de COBRO | 30 días | < Plazo de cobro a clientes | | | | |
| Plazo medio de PAGO | 60 días | < Plazo de pago a proveedores | | | | |
| % Pago dividendos | 10,0% | < % de los beneficios que se destina a dividendos | | | | |
| Cash Flow | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | |
| Saldo al inicio | 50.000 | | | | | |
| Aportaciones socios | + 2.500 | 2.500 | 2.500 | 10.500 | 2.500 | |
| Préstamos ingresados | + 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Amortizaciones | + 4.975 | 4.975 | 4.975 | 6.575 | 6.575 | |
| Proveedores (crédito) | + 27.912 | 2.436 | 2.993 | 3.667 | 4.890 | |
| Resultados | + 1.262 | 16.276 | 25.765 | 36.436 | 52.680 | |
| Inversiones | - 2.500 | 2.500 | 2.500 | 10.500 | 2.500 | |
| Préstamos amortizados | - 7.473 | 7.847 | 8.239 | 8.651 | 9.084 | |
| Clientes (crédito) | - 25.446 | 2.162 | 2.659 | 3.258 | 4.350 | |
| Dividendos | - 126 | 1.628 | 2.577 | 3.644 | 5.268 | |
| Saldo neto de cada ejercicio | 51.103 | 12.050 | 20.259 | 31.125 | 45.443 | |
| Saldo acumulado al final | 51.103 | 63.153 | 83.411 | 114.536 | 159.979 | |

Cashflow a 5 años



◀ ▲ PÉRDIDAS Y GANANCIAS previstas información ▶

| Presupuesto | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Total VENTAS | 309.594 | 335.899 | 368.247 | 407.888 | 460.818 |
| Coste de Ventas | 169.796 | 184.614 | 202.821 | 225.128 | 254.877 |
| MARGEN Bruto | 139.798 | 151.285 | 165.426 | 182.760 | 205.941 |
| Gastos de Personal | 92.160 | 94.003 | 95.883 | 97.801 | 99.757 |
| Gastos Corrientes | 36.280 | 26.280 | 26.280 | 26.280 | 26.280 |
| Resultado Operativo - EBITDA | 11.358 | 31.002 | 43.263 | 58.679 | 79.904 |
| Amortizaciones - Depreciaciones | 4.975 | 4.975 | 4.975 | 6.575 | 6.575 |
| B.A.I.I. - EBIT | 6.383 | 26.027 | 38.288 | 52.104 | 73.329 |
| Gastos financieros (intereses) | 4.700 | 4.326 | 3.934 | 3.522 | 3.089 |
| Resultado Bruto - BAI | 1.683 | 21.701 | 34.354 | 48.582 | 70.240 |
| Impuesto sociedades 25,0% | 421 | 5.425 | 8.588 | 12.145 | 17.560 |
| RESULTADO Neto | 1.262 | 16.276 | 25.765 | 36.436 | 52.680 |
| % S/Ventas | 0,41% | 4,85% | 7,00% | 8,93% | 11,43% |

◀ ▲ BALANCES previsionales información ▶

| Balances | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| Inmovilizado | 41.525 | 39.050 | 36.575 | 40.500 | 36.425 |
| Amortizaciones | 46.500 | 49.000 | 51.500 | 62.000 | 64.500 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| Existencias | 4.975 | 9.950 | 14.925 | 21.500 | 28.075 |
| Realizable | 116.549 | 130.761 | 153.678 | 188.061 | 237.855 |
| Disponible | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| TOTAL ACTIVO | 51.446 | 27.608 | 30.267 | 33.525 | 37.875 |
| 51.103 | 63.153 | 83.411 | 114.536 | 159.979 | |
| TOTAL ACTIVO | 158.074 | 169.811 | 190.253 | 228.561 | 274.280 |
| PATRIMONIO NETO | | | | | |
| Capital | 43.636 | 60.784 | 86.473 | 129.765 | 179.677 |
| Reservas | 42.500 | 45.000 | 47.500 | 58.000 | 60.500 |
| Pérdidas | 1.136 | 15.784 | 38.973 | 71.765 | 119.177 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deudas entidades de crédito | 86.527 | 78.679 | 70.440 | 61.789 | 52.705 |
| 86.527 | 78.679 | 70.440 | 61.789 | 52.705 | |
| PASIVO CORRIENTE | 27.912 | 30.347 | 33.340 | 37.007 | 41.898 |
| Proveedores | 27.912 | 30.347 | 33.340 | 37.007 | 41.898 |
| Cashflow (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL Pat. NETO y PASIVO | 158.074 | 169.811 | 190.253 | 228.561 | 274.280 |