



Fase 4. Análisis de viabilidad

1. PLAN DE INVERSIONES
2. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS PREVISIONALES
3. FISCALIDAD
4. PRESUPUESTO DE TESORERÍA
5. PLAN DE FINANCIACIÓN
6. CUENTAS ANUALES PREVISIONALES
7. ANÁLISIS CONTABLE
8. EVALUACIÓN DEL PROYECTO
9. DECISIÓN: INFORME

Fase 4. Análisis de viabilidad



1. PLAN DE INVERSIONES

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1	ELEMENTOS	AÑO COMPRA	P. ADQ.	VIDA ÚTIL	% AMOTIZ.	CUOTAS ANUALES DE AMORTIZACIÓN					VALOR RESIDUAL
2						1º	2º	3º	4º	5º	
3	Edificio (local)	2.009	80.000,00 €	50	2,00%	1.600,00 €	1.600,00 €	1.600,00 €	1.600,00 €	1.600,00 €	72.000,00 €
4	Maquinaria	2.009	30.000,00 €	10	10,00%	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	3.000,00 €	15.000,00 €
5	Mobiliario	2.009	10.000,00 €	10	10,00%	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	5.000,00 €
6	Elementos de transporte	2.009	8.000,00 €	8	12,50%	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	1.000,00 €	3.000,00 €
7	Equipos informáticos	2.009	6.000,00 €	5	20,00%	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	0,00 €
8	Programa y aplicaciones	2.009	2.000,00 €	5	20,00%	400,00 €	400,00 €	400,00 €	400,00 €	400,00 €	0,00 €
9											
10	TOTAL		136.000,00 €		ANUAL	8.200,00 €					95.000,00 €
11											
12	IVA de las INVERSIONES				A. Ac.			IVA	16%		15.200,00 €
13					En meses						
14	Inversiones al 16%		8.960,00 €		3	2.050,00 €		TOTAL			110.200,00 €
15	Inversiones al 7%		5.600,00 €		9	6.150,00 €					
16	IVA Inversiones		14.560,00 €		11	7.516,67 €					
17											
18					1	683,33 €					
19											

Fase 4. Análisis de viabilidad

2. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS PROVISIONALES

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N
1	VENTAS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
2	2009	6.000,00	8.000,00	8.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	0,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	12.000,00	104.000,00
3	IVA 16%	960,00	1.280,00	1.280,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	0,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.920,00	16.640,00
4														
5	Al contado	60%		A plazo	40%		P.M. Cobro	30 días						
6														
7	COMPRAS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
8	2009	7.600,00	6.800,00	6.800,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	0,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	7.500,00	70.700,00
9	IVA 16%	1.216,00	1.088,00	1.088,00	960,00	960,00	960,00	960,00	0,00	960,00	960,00	960,00	1.200,00	11.312,00
10	TOTAL	8.816,00	7.888,00	7.888,00	6.960,00	6.960,00	6.960,00	6.960,00	0,00	6.960,00	6.960,00	6.960,00	8.700,00	82.012,00
11														
12	Al contado	50%		A plazo	50%		P.M. Pago	60 días						
13														
14	COMUNIC.	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
15	2009	700,00	0,00	300,00	0,00	200,00	0,00	0,00	0,00	200,00	0,00	200,00	100,00	1.700,00
16	IVA 16%	112,00	0,00	48,00	0,00	32,00	0,00	0,00	0,00	32,00	0,00	32,00	16,00	272,00
17	TOTAL	812,00	0,00	348,00	0,00	232,00	0,00	0,00	0,00	232,00	0,00	232,00	116,00	1.972,00
18														
19	SUMINIST.	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
20	2009	0,00	0,00	280,00	0,00	260,00	0,00	0,00	0,00	150,00	0,00	0,00	300,00	990,00
21	IVA 16%	0,00	0,00	44,80	0,00	41,60	0,00	0,00	0,00	24,00	0,00	0,00	48,00	158,40
22	TOTAL	0,00	0,00	324,80	0,00	301,60	0,00	0,00	0,00	174,00	0,00	0,00	348,00	1.148,40
23														
24	PERSONAL	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
25	T.D	820,00	820,00	820,00	820,00	820,00	820,00	1.640,00	820,00	820,00	820,00	820,00	1.640,00	11.480,00
26	IRPF	79,00	79,00	79,00	79,00	79,00	79,00	158,00	79,00	79,00	79,00	79,00	158,00	1.106,00
27	SS	61,00	61,00	61,00	61,00	61,00	61,00	122,00	61,00	61,00	61,00	61,00	122,00	732,00
28	SS Empresa	305,00	305,00	305,00	305,00	305,00	305,00	610,00	305,00	305,00	305,00	305,00	610,00	3.660,00
29	GASTO TOTAL	1.125,00	1.125,00	1.125,00	1.125,00	1.125,00	1.125,00	1.945,00	1.125,00	1.125,00	1.125,00	1.125,00	1.945,00	15.140,00
30	LÍQ. TOTAL	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	1.421,00	680,00	680,00	680,00	680,00	1.421,00	9.642,00
31	IRPF acum.	79,00	158,00	237,00	79,00	158,00	237,00	474,00	158,00	237,00	158,00	158,00	316,00	1.945,00
32	SS acum.	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	732,00	366,00	366,00	366,00	366,00	732,00	2.904,00
33														
34	OTROS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
35	2009	2.600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.600,00
36	IVA	416,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	416,00
37	TOTAL	3.016,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.016,00



Fase 4. Análisis de viabilidad

3. FISCALIDAD

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
1	IVA												
2	POR MESES	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
3	IVA REPERCUTIDO	960,00	1.280,00	1.280,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	0,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.920,00
4	IVA SOPORTADO	16.304,00	1.088,00	1.180,80	960,00	1.033,60	960,00	960,00	0,00	1.016,00	960,00	992,00	1.264,00
5	IVA DIFERENCIA	-15.344,00	192,00	99,20	640,00	566,40	640,00	640,00	0,00	584,00	640,00	608,00	656,00
6	IVA DIFERENCIA ACUMULADO	-15.344,00	-15.152,00	-15.052,80	-14.412,80	-13.846,40	-13.206,40	-12.566,40	-12.566,40	-11.982,40	-11.342,40	-10.734,40	-10.078,40
7													
8	POR TRIMESTRES	1T	2T	3T	4T								
9	IVA REPERCUTIDO	3.520,00	4.800,00	3.200,00	5.120,00								
10	IVA SOPORTADO	18.572,80	2.953,60	1.976,00	3.216,00								
11	IVA DIFERENCIA	-15.052,80	1.846,40	1.224,00	1.904,00								
12	Pagar/compensar	-15.052,80	-13.206,40	-11.982,40	-10.078,40								

Fase 4. Análisis de viabilidad

Análisis de viabilidad

3. FISCALIDAD

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
1	IMPUESTO DE SOCIEDADES									
2	CONCEPTOS	MESES 1-3	MESES 1-9	MESES 1-11						
3	Ventas	22.000,00	72.000,00	92.000,00						
4	INGRESOS TOTALES	22.000,00	72.000,00	92.000,00						
5	Coste ventas	16.195,00	33.065,00	47.018,33						
6	Comunicación	1.000,00	1.400,00	1.600,00						
7	Suministros	280,00	690,00	690,00						
8	Personal	3.375,00	10.945,00	13.195,00						
9	Otros	2.600,00	2.600,00	2.600,00						
10	<i>Gastos Financieros</i>	<i>4.898,31</i>	<i>7.438,73</i>	<i>8.233,06</i>						
11	<i>Pagos a cuenta</i>									
12	<i>Amortizaciones</i>	<i>2.050,00</i>	<i>6.150,00</i>	<i>7.516,67</i>						
13	GASTOS TOTALES	30.398,31	62.288,73	80.853,06						
14	B.I. Período	-8.398,31	9.711,27	11.146,94						
15	Pago fraccionado	21%	21%	21%						
16	Cuota IS período	-1.763,65	2.039,37	2.340,86						
17	Pagos a cta realizados		0,00	2.039,37						
18	Pago fraccionado a cuenta	0,00	2.039,37	301,49						
19		20-abr-09	20-oct-09	20-dic-09						

	MESES 1-3	MESES 1-9	MESES 1-11
Ei	0,00	0,00	0,00
Compras	21.200,00	51.200,00	63.200,00
Ef	5.005,00	18.135,00	16.181,67
Coste	16.195,00	33.065,00	47.018,33

	CÁLCULOS	IS	
Resultado del ejercicio	14.049,78	14.049,78	Rdo antes T
IS	4.214,93	30%	tipo impositivo
PyG	9.834,85	4.214,93	IS (a PyG)
Pagos a cuenta	2.340,86	2.340,86	Pagosa a cta
Deuda con la HP	1.874,08	1.874,08	Al Bce

Fase 4. Análisis de viabilidad



4. PRESUPUESTO DE TESORERÍAi

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
1	CONCEPTOS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2	Saldo inicial	0,00	-155.300,00	-151.938,00	-152.728,80	-150.763,80	-148.167,40	-144.573,40	-141.957,40	-141.843,40	-143.295,40	-138.576,77	-135.214,77
3	COBROS:												
4	Mdas al contado	3.600,00	4.800,00	4.800,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	0,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	7.200,00
5	Mdas a plazo	0,00	2.400,00	3.200,00	3.200,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	0,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00
6	IVA repercutido	576,00	1.152,00	1.280,00	1.472,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	640,00	960,00	1.600,00	1.600,00	1.792,00
7	Otros cobros												
8	TOTAL COBROS	4.176,00	8.352,00	9.280,00	10.672,00	11.600,00	11.600,00	11.600,00	4.640,00	6.960,00	11.600,00	11.600,00	12.992,00
9	PAGOS:												
10	Inversiones	136.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Mdas al contado	3.800,00	3.400,00	3.400,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	0,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.750,00
12	Mdas a plazo	0,00	0,00	3.800,00	3.400,00	3.400,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	0,00	3.000,00	3.000,00
13	Publicidad	700,00	0,00	300,00	0,00	200,00	0,00	0,00	0,00	200,00	0,00	200,00	100,00
14	Suministros	0,00	0,00	280,00	0,00	260,00	0,00	0,00	0,00	150,00	0,00	0,00	300,00
15	Personal	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	1.421,00	680,00	680,00	680,00	680,00	1.421,00
16	Otros	2.600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	IVA soportado	15.696,00	544,00	1.244,80	1.024,00	1.097,60	960,00	960,00	480,00	1.016,00	480,00	992,00	1.144,00
18	Impuestos y retenciones												
19	Liq. Trimestral IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20	Retenciones IRPF	0,00	0,00	0,00	237,00	0,00	0,00	237,00	0,00	0,00	316,00	0,00	0,00
21	Cuotas SS	0,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00
22	Pagos a cuenta IS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.039,37	0,00	301,49
23	TOTAL PAGOS	159.476,00	4.990,00	10.070,80	8.707,00	9.003,60	8.006,00	8.984,00	4.526,00	8.412,00	6.881,37	8.238,00	10.382,49
24	Saldo neto del mes	-155.300,00	3.362,00	-790,80	1.965,00	2.596,40	3.594,00	2.616,00	114,00	-1.452,00	4.718,63	3.362,00	2.609,51
25	Saldo final mes	-155.300,00	-151.938,00	-152.728,80	-150.763,80	-148.167,40	-144.573,40	-141.957,40	-141.843,40	-143.295,40	-138.576,77	-135.214,77	-132.605,26
26													
27	Max saldo neto mes	-155.300,00	Necesidades financieras		160.000,00								
28			Fondos propios		80.000,00								
29			Préstamo		80.000,00								



Fase 4. Análisis de viabilidad

5. PLAN DE FINANCIACIÓN

- **RECURSOS PROPIOS**
 - ✓ TÍTULOS: NÚMERO Y VALOR NOMINAL.
 - ✓ SOCIOS. DESEMBOLSO.
- **SUBVENCIONES**
 - ✓ TIPOS. REQUISITOS.
 - ✓ IMPORTE. COBRO.
- **FONDOS AJENOS**
 - ✓ ICO: CONDICIONES. CÁLCULOS.
 - ✓ OTROS.

Fase 4. Análisis de viabilidad



5. PLAN DE FINANCIACIÓN: ICO

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
1	DATOS			CÁLCULOS						
2	Importe	80.000,00								
3	Interés	7%	anual	0,005654145	mensual					
4	Duración	5	años	60	meses					
5	Frecuencia	12								
6	C. Estudio	2%	Comisión	1.600,00	A pagar	1.600,00				
7	Mín	200,00	Min	200,00						
8	C. Apertura	3%	Comisión	2.400,00	A pagar	2.400,00	Coste mensual	0,74629%		
9	Mín	300,00	Min	300,00			T.A.E.	9,33%		
10										
11	PERÍODO	Nº	MENSUALIDAD	C. INTERÉS	C. AMORTIZ.	TOTAL AMORTIZ.	C. VIVO	FLUJOS CAJA	DEUDA C/P	DEUDA L/P
12	2-ene-03	0	0	0	0	0	80.000,00	-76.000,00	13.911,26	66.088,74
13	2-feb-03	1	1.575,99	452,33	1.123,66	1.123,66	78.876,34	1.575,99	13.989,91	64.886,43
14	2-mar-03	2	1.575,99	445,98	1.130,01	2.253,68	77.746,32	1.575,99	14.069,01	63.677,31
15	2-abr-03	3	1.575,99	439,59	1.136,40	3.390,08	76.609,92	1.575,99	14.148,56	62.461,36
16	2-may-03	4	1.575,99	433,16	1.142,83	4.532,91	75.467,09	1.575,99	14.228,56	61.238,53
17	2-jun-03	5	1.575,99	426,70	1.149,29	5.682,20	74.317,80	1.575,99	14.309,01	60.008,79
18	2-jul-03	6	1.575,99	420,20	1.155,79	6.837,99	73.162,01	1.575,99	14.389,91	58.772,10
19	2-ago-03	7	1.575,99	413,67	1.162,32	8.000,31	71.999,69	1.575,99	14.471,28	57.528,41
20	2-sep-03	8	1.575,99	407,10	1.168,90	9.169,21	70.830,79	1.575,99	14.553,10	56.277,69
21	2-oct-03	9	1.575,99	400,49	1.175,50	10.344,71	69.655,29	1.575,99	14.635,39	55.019,90
22	2-nov-03	10	1.575,99	393,84	1.182,15	11.526,86	68.473,14	1.575,99	14.718,14	53.755,00
23	2-dic-03	11	1.575,99	387,16	1.188,84	12.715,70	67.284,30	1.575,99	14.801,35	52.482,95
24	2-ene-04	12	1.575,99	380,44	1.195,56	13.911,26	66.088,74	1.575,99	14.885,04	51.203,70
25	2-feb-04	13	1.575,99	373,68	1.202,32	15.113,57	64.886,43	1.575,99	14.969,21	49.917,22
26	2-mar-04	14	1.575,99	366,88	1.209,12	16.322,69	63.677,31	1.575,99	15.053,84	48.623,47
27	2-abr-04	15	1.575,99	360,04	1.215,95	17.538,64	62.461,36	1.575,99	15.138,96	47.322,40
28	2-may-04	16	1.575,99	353,17	1.222,83	18.761,47	61.238,53	1.575,99	15.224,56	46.013,98
29	2-jun-04	17	1.575,99	346,25	1.229,74	19.991,21	60.008,79	1.575,99	15.310,64	44.698,15
30	2-jul-04	18	1.575,99	339,30	1.236,69	21.227,90	58.772,10	1.575,99	15.397,21	43.374,89
31	2-ago-04	19	1.575,99	332,31	1.243,69	22.471,59	57.528,41	1.575,99	15.484,27	42.044,15



Fase 4. Análisis de viabilidad

4. PRESUPUESTO DE TESORERÍA

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N
1	CONCEPTOS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
2	Saldo inicial	0,00	700,00	2.486,01	119,21	508,22	1.528,63	3.546,64	4.586,64	3.124,65	96,66	3.239,30	5.025,31	
3	COBROS:													
4	Mdas al contado	3.600,00	4.800,00	4.800,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	0,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	7.200,00	62.400,00
5	Mdas a plazo	0,00	2.400,00	3.200,00	3.200,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	0,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	36.800,00
6	IVA repercutido	576,00	1.152,00	1.280,00	1.472,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	640,00	960,00	1.600,00	1.600,00	1.792,00	15.872,00
7	Otros cobros	160.000,00												160.000,00
8	TOTAL COBROS	164.176,00	8.352,00	9.280,00	10.672,00	11.600,00	11.600,00	11.600,00	4.640,00	6.960,00	11.600,00	11.600,00	12.992,00	275.072,00
9	PAGOS:													0,00
10	Inversiones	136.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	136.000,00
11	Mdas al contado	3.800,00	3.400,00	3.400,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	0,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.750,00	35.350,00
12	Mdas a plazo	0,00	0,00	3.800,00	3.400,00	3.400,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	0,00	3.000,00	3.000,00	28.600,00
13	Publicidad	700,00	0,00	300,00	0,00	200,00	0,00	0,00	0,00	200,00	0,00	200,00	100,00	1.700,00
14	Suministros	0,00	0,00	280,00	0,00	260,00	0,00	0,00	0,00	150,00	0,00	0,00	300,00	990,00
15	Personal	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	1.421,00	680,00	680,00	680,00	680,00	1.421,00	9.642,00
16	Gastos financieros	4.000,00	452,33	445,98	439,59	433,16	426,70	420,20	413,67	407,10	400,49	393,84	387,16	8.620,22
17	Devolución principal	0,00	1.123,66	1.130,01	1.136,40	1.142,83	1.149,29	1.155,79	1.162,32	1.168,90	1.175,50	1.182,15	1.188,84	12.715,70
18	Otros	2.600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.600,00
19	IVA soportado	15.696,00	544,00	1.244,80	1.024,00	1.097,60	960,00	960,00	480,00	1.016,00	480,00	992,00	1.144,00	25.638,40
20	Impuestos y retenciones													0,00
21	Liq. Trimestral IVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	Retenciones IRPF	0,00	0,00	0,00	237,00	0,00	0,00	237,00	0,00	0,00	316,00	0,00	0,00	790,00
23	Cuotas SS	0,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	366,00	4.026,00
24	Pagos a cuenta IS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.039,37	0,00	301,49	2.340,86
25	TOTAL PAGOS	163.476,00	6.565,99	11.646,79	10.282,99	10.579,59	9.581,99	10.559,99	6.101,99	9.987,99	8.457,36	9.813,99	11.958,48	269.013,18
26	Saldo neto del mes	700,00	1.786,01	-2.366,79	389,01	1.020,41	2.018,01	1.040,01	-1.461,99	-3.027,99	3.142,64	1.786,01	1.033,52	
27	Saldo final mes	700,00	2.486,01	119,21	508,22	1.528,63	3.546,64	4.586,64	3.124,65	96,66	3.239,30	5.025,31	6.058,82	
28														
29	Max saldo neto mes	96,66	PEDIR PRÉSTAMO DE 4.000 EUROS MÁS				Causa: COMISIONES							
30														
31	Comprobación pagos préstamo	4.000,00	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	1.575,99	



Fase 4. Análisis de viabilidad

6. CUENTAS ANUALES PREVISIONALES: BALANCEI

	A	B	C	D	E	F
1						
2		En masas patrimoniales:				
3		ACTIVO		PASIVO		
4		ACTIVO FIJO	136.000,00	FONDOS PROPIOS	80.000,00	
5		ACTIVO CIRCULANTE	24.000,00	DEUDAS	80.000,00	a determinar
6		TOTAL	160.000,00	TOTAL	160.000,00	
7						
8		En cuentas (del P.G.C)				
9		ACTIVO		PASIVO		
10		Edificio (local)	80.000,00	Capital	80.000,00	
11		Maquinaria	30.000,00	Préstamos l/p	66.088,74	
12		Mobiliario	10.000,00	Préstamos c/p	13.911,26	
13		Elementos de transporte	8.000,00			
14		Equipos informáticos	6.000,00			
15		Programa y aplicaciones	2.000,00			
16		HP, deudora	14.560,00			
17		Bancos	9.440,00			
18						
19		TOTAL	160.000,00	TOTAL	160.000,00	



Fase 4. Análisis de viabilidad

6. CUENTAS ANUALES PREVISIONALES: CTA RDOS

29 CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (PARA ANÁLISIS)			
30 DEBE		HABER	
31 Consumo de mercaderías	52.700,00	Ventas	104.000,00
32 Comunicación	1.700,00	Otros ingresos	0,00
33 Suministros	990,00		
34 Personal	15.140,00		
35 Gastos financieros	8.620,22		
36 Otros gastos	2.600,00		
37 Amortización	8.200,00		
38 IS	4.214,93		
39 Pérdidas y Ganancias	9.834,85		
40 TOTAL	104.000,00	TOTAL	104.000,00
41 CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (SEGÚN P.G.C.)			
42 DEBE		HABER	
43 Gastos explotación	81.330,00	Ingresos explotación	104.000,00
44 RESULTADO EXPLOTACIÓN (Bº)	22.670,00	RESULTADO EXPLOTACIÓN (Pda)	0,00
46 Gastos financieros	8.620,22	Ingresos financieros	0,00
48 RESULTADO FINANCIERO (Bº)		RESULTADO FINANCIERO (Pda)	8.620,22
51 RESULTADO OPS. ORDINARIAS (Bº)	14.049,78	RESULTADO OPS. ORDINARIAS (Pda)	0,00
53 Gastos extraordinarios	0,00	Ingresos extraordinarios	0,00
54 RESULTADO EXTRAORDINARIO (Bº)	0,00	RESULTADO EXTRAORDINARIO (Pda)	0,00
57 RESULTADO ANTES T (Bº)	14.049,78	RESULTADO ANTES T (Pda)	0,00
59 Impuesto de Sociedades	4.214,93		
61 PÉRDIDAS Y GANANCIAS (Bº)	9.834,85	PÉRDIDAS Y GANANCIAS (Pda)	0,00
62 TOTAL	104.000,00	TOTAL	104.000,00



Fase 4. Análisis de viabilidad

6. CUENTAS ANUALES PREVISIONALES: BALANCEf

	A	B	C	D
1	BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (EN CUENTAS DEL P.G.C.)			
2	ACTIVO		PASIVO	
3	Edificio (local)	80.000,00	Capital	80.000,00
4	Maquinaria	30.000,00	Préstamos l/p	52.482,95
5	Mobiliario	10.000,00	Préstamos c/p	14.801,35
6	Elementos de transporte	8.000,00	Proveedores	7.830,00
7	Equipos informáticos	6.000,00	Organismos SS acreedores	366,00
8	Programa y aplicaciones	2.000,00	HP, acreedora por conceptos fiscales	2.190,08
9	Amortizaciones	-8.200,00	Pérdidas y Ganancias	9.834,85
10	Mercaderías	18.000,00		
11	Clientes	5.568,00		
12	HP, deudora por IVA	10.078,40		
13	HP, deudora por IS (pagos a cuenta)	0,00		
14	Bancos	6.058,82		
15	TOTAL	167.505,22	TOTAL	167.505,22
16	BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (EN GRUPOS PARA ANÁLISIS)			
17	ACTIVO		PASIVO	
18	ACTIVO FIJO	127.800,00	NETO	80.000,00
19	REALIZABLE	18.000,00	P y G	9.834,85
20	EXIGIBLE	15.646,40	DEUDAS L/P	52.482,95
21	DISPONIBLE	6.058,82	DEUDAS C/P	25.187,43
22	TOTAL	167.505,22	TOTAL	167.505,22
23	BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (EN MASAS PARA ANÁLISIS)			
24	ACTIVO		PASIVO	
25	ACTIVO FIJO	127.800,00	NETO	89.834,85
26	ACTIVO CIRCULANTE	39.705,22	DEUDAS L/P	52.482,95
27			DEUDAS C/P	25.187,43
28	TOTAL	167.505,22	TOTAL	167.505,22



Fase 4. Análisis de viabilidad

7. ANÁLISIS CONTABLE

	A	B	C	D	E
1	ANÁLISIS FINANCIERO			ANÁLISIS ECONÓMICO	
2	ACTIVO CIRC.	39.705,22		Punto muerto	58.041,33
3	PASIVO CIRC.	25.187,43		Ap. Operativo	2,26
4	FM	14.517,79		Ap. Financiero	1,61
5	PMM	?			
6					
7	Test ácido	24%		Rentab. Ec.	9,47%
8	Liq. Grado 1	86%		Rentab. Financ.	12,29%
9	Solvencia	158%		Rentab. Deudas	7,77%
10	Garantía	216%			
11					



Fase 4. Análisis de viabilidad

Análisis de viabilidad

8. EVALUACIÓN DEL PROYECTO

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	Hipótesis 1: Flujos constantes								
2		CONCEPTOS	Cobros atíp.	Cobros	Pagos	FC		k	Actualiz. FC
3		Desembolso inicial (0)			150.560,00	-150.560,00	TIR	9,47%	-150.560,00
4	1	Año 2009 (1)	160.000,00	115.072,00	133.013,18	142.058,82	8,33%		129.765,21
5	2	Año 2010 (2)		115.072,00	133.013,18	-17.941,18	VAN		-14.970,32
6	3	Año 2011 (3)		115.072,00	133.013,18	-17.941,18	-3.255,61		-13.674,80
7	4	Año 2012 (4)		115.072,00	133.013,18	-17.941,18	PAY-BACK		-12.491,40
8	5	Año 2013 (5)	110.200,00	115.072,00	133.013,18	92.258,82	Sin plazo...		58.675,70
9									
10	Hipótesis 2: FC aumentando al								
11		CONCEPTOS	Cobros atíp.	Cobros	Pagos	FC		k	Actualiz. FC
12		Desembolso inicial (0)			150.560,00	-150.560,00	TIR	9,47%	-150.560,00
13	1	Año 2009 (1)	160.000,00	120.825,60	135.673,44	145.152,16	20,04%		132.590,86
14	2	Año 2010 (2)		126.866,88	138.386,91	-11.520,03	VAN		-9.612,44
15	3	Año 2011 (3)		133.210,22	141.154,65	-7.944,42	33.594,24		-6.055,26
16	4	Año 2012 (4)		139.870,74	143.977,74	-4.107,00	PAY-BACK		-2.859,47
17	5	Año 2013 (5)	110.200,00	146.864,27	146.857,29	110.206,98	5 años		70.090,54