

Unidad 5.3: Análisis de viabilidad del proyecto

Javier Aguilera Aguilera 2º CFGS DAW

1 Balance de previsión

1.1 Supuestos

- Amortización del inmovilizado material: A realizar en 5 años será la suma del coste de los útiles y herramientas, mobiliario y equipamiento y equipos informáticos.
- Mercaderías: Importe equivalente al stock de reserva.
- Los clientes no contarán con posibilidad de financiación por lo que el balance a final de año es de 0 €. Nuestra política con proveedores será igual, pieza comprada, pieza pagada.

1.2 Tabla resumen

ACTIVO		PASIVO	
a) Activo no corriente		a) Patrimonio neto	
I. Inmovilizado intangible		Capital social	6000
Desarrollo de una página web y su mantenimiento	100		
II. Inmovilizado material			
Alquiler nave	5400		
Útiles y herramientas	683.97		
Mobiliario y equipamiento	872		
Equipos informáticos	600		
Amortización del inmovilizado material	-431		
b) Activo corriente		b) Pasivo no corriente	
I. Existencias		Deudas largo plazo	15000
Mercaderías	12500	c) Pasivo corriente	
II. Deudores y otras cuentas a cobrar		Proveedores	0
Clientes	0		
Derechos cobro	0		
III. Efectivo y equivalentes			
Bancos	41020	TOTAL PASIVO	15000
TOTAL ACTIVO	60744.97	TOTAL P. NETO Y PASIVO	21000

Table 1: Balance de previsión

2 Cuenta de perdidas y ganancias

2.1 Supuestos

Se toma como volumen de ventas 83 ordenadores al mes, deglosados en :

- 25 modelos vendidos a 370 €
- 20 modelos vendidos a 470 €
- 15 modelos vendidos a 570 €
- 10 modelos vendidos a 670 €
- 5 modelos vendidos a 770 €

- 5 modelos vendidos a 970 €
- 3 modelos vendidos a 1170 €

No están incluidos los gastos de envío, ya que el mismo coste que nos supone enviar el ordenador se lo reflejamos al cliente en el precio de venta.

No es una estimación muy realista, ya que hay épocas con mayor actividad comercial: La vuelta a la escuela en septiembre, Navidades, Black Friday... Dado que la empresa cuenta con una buena tesorería inmediata, no preocupan esos altibajos. Lo importante son las unidades vendidas a final de año que se estiman (de forma muy alegre) en 1176 unidades.

2.2 Tabla resumen

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	EJERCICIO 1
<i>INGRESOS DE EXPLOTACION</i>	
Ventas	553320
Aprovisionamientos	527300
<i>Total ingresos de explotación</i>	26020
<i>GASTOS DE EXPLOTACION</i>	
Facturas suministros	2400
Gastos de personal	720
Alquiler local	5400
Amortizaciones	431
<i>Total gastos de explotación</i>	8951
<i>BAIL = ingresos de explotación - gastos de explotación</i>	17069
<i>INGRESOS FINANCIEROS</i>	
Intereses	0
Dividendos	0
Descuentos sobre compras por pronto pago	0
<i>GASTOS FINANCIEROS</i>	
Intereses	611.12
<i>BAI = BAIL + (ingresos financieros - gastos financieros)</i>	16457.88
<i>Impuestos sobre beneficios (IRPF = 24%)</i>	3949.89
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO (€)</i>	12507.99

Table 2: Cuenta de perdidas y ganancias

3 Análisis de ratios

3.1 Supuestos

El pasivo corriente se toma con valor igual a 1 para poder calcular la Tesorería y la Tesorería inmediata.

3.2 Tabla resumen

RATIO	FÓRMULA	VALOR CALCULADO
Rentabilidad económica	$\frac{BAII}{Activo} * 100$	27.09
Rentabilidad financiera	$\frac{ResultadoEjercicio}{FondosPropios} * 100$	208.46
Tesorería	$\frac{Realizado+Disponible}{PasivoCorriente}$	41020
Tesorería inmediata	$\frac{Disponible}{PasivoCorriente}$	41020
Garantía o solvencia a largo plazo	$\frac{Activo}{Pasivo}$	4.05
Autonomía financiera	$\frac{FondosPropios}{Pasivo}$	0.4
Endeudamiento	$\frac{Pasivo}{PatrimonioNeto}$	2.5
Calidad de la deuda	$\frac{PasivoCorriente}{Pasivo}$	0.000067

Table 3: Análisis de ratios

4 Plan de tesorería

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Aportación	6000											
Préstamo	15000											
Ventas	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110
SUM COBRO	67110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110	46110
Dev préstamo	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77	281,77
Alquiler	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540	540
Mobiliario	872											
Facturas	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Materiales	41650	41650	41650	41650	41650	41650	41650	41650	41650	41650	41650	41650
PC	600											
Herramientas	683,97											
Pág web	100											
Seguro	500											
SS	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
Stock inicial	12500											
SUM PAGOS	57987,74	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77	42731,77
DIFERENCIA	9122,26	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23	3378,23
ACUMULADO	9122,26	12500,49	15878,72	19256,95	22635,18	26013,41	29391,64	32769,87	36148,1	39526,33	42904,56	46282,79

Table 4: Plan tesorería