

GUIÓN DEL PLAN FINANCIERO

- Guión comentado -

Para consultas:

CREATECA

Tel 93 487 28 28

E-mail: info@createca.com

VI. PLAN FINANCIERO

En este apartado debemos plantearnos si el proyecto es viable desde un punto de vista económico-financiero. La viabilidad financiera parte de la necesidad de cumplir tres requisitos bien definidos.

1. La empresa debe permitir obtener **BENEFICIOS A MEDIO PLAZO**, teniendo en cuenta que el beneficio es la diferencia entre los ingresos de la actividad y el coste de obtener estos ingresos, los gastos.

Este principio que inicialmente parece muy simple, a menudo no es tan sencillo en la medida en que en ocasiones no valoramos de forma adecuada los ingresos y gastos reales del proyecto.

1. No toda empresa que prevé tener beneficios es viable. Ello viene motivado por el hecho que no siempre tenemos la capacidad de financiar las inversiones requeridas. La segunda condición de viabilidad será pues que **LA INVERSIÓN DEBE SER IGUAL A LA FINANCIACIÓN**, y no solo igual, debe estar equilibrado el tipo de inversión a realizar con las características de la financiación requerida.

3. En último término, deberemos prever que en cada momento de la vida de la empresa la **TESORERÍA DEBE SER POSITIVA**. es decir, para asegurar la viabilidad la empresa siempre debe poder afrontar todos los pagos que tiene comprometidos.

Para analizar estos aspectos se deberá incorporar, explicando los datos expuestos, los siguientes apartados:

- PLAN DE INVERSIONES Y FINANCIACIÓN.
- PRESUPUESTO DE PERDIDAS Y GANANCIAS O EXPLOTACIÓN.
- PRESUPUESTOS DE TESORERÍA (Optativo)
- BALANCE AÑO 1 (Optativo)
- CÁLCULO DEL PUNTO MUERTO O PUNTO DE EQUILIBRIO.

VI.1. PLAN DE INVERSIONES INICIAL

Describir la cantidad de dinero que será necesario para iniciar la actividad

PLAN DE INVERSIONES INICIAL

1	Edificios, locales y terrenos	
2	Maquinaria y herramientas	
3	Instalaciones	
4	Elementos de transporte	
5	Equipos informáticos	
6	Aplicaciones informáticas	
7	Mobiliario y herramientas	
8	Derechos de traspaso, patentes y marcas	
9	Depósitos y fianzas	

10	Gastos de constitución y puesta en marcha	
11	Existencias	
12	Otros gastos	
13	Previsión de fondos	
	TOTAL INVERSIONES	

(adjuntar *comentarios de los datos incorporados*)

ACLARACIONES AL PLAN D'INVERSIONS

1. EDIFICIOS, LOCALES Y TERRENOS
Únicamente en caso de adquisición
2. MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS
Todo tipo de máquinas necesarias para la producción, así como las herramientas necesarias para la actividad .
3. INSTALACIONES
Importes pagados por la formalización de contratos de luz, agua, gas, teléfono, etc.
Adecuación del local
4. ELEMENTOS DE TRANSPORTE
Vehículos, furgonetas, etc.
5. EQUIPOS INFORMÁTICOS
Ordenadores, impresoras y otros conjuntos electrónicos.
6. APLICACIONES INFORMÁTICAS
Corresponde a programas informáticos para la empresa.
7. MOBILIARIO
Toda clase de mobiliario y equipos de oficina (sillas, mesas, estanterías, máquinas de escribir, de calcular, encuadernadores...)
8. DERECHOS DE TRASPASO, PATENTES Y MARCAS.
Importes pagados por derechos de alquiler de los locales y el dinero necesario para patentar o registrar la marca y/o el nombre comercial.
9. DEPÓSITOS Y FIANZAS
Efectivo librado a depósito o en garantía de cumplimiento de alguna obligación.
10. GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y PUESTA EN MARCHA.
Gastos necesarios hasta que la empresa inicie su actividad productiva:
 - Constitución de sociedad: honorarios de asesores, Registros, ITPyAJD
 - Permisos de apertura.
 - Proyectos de ingeniería.
 - Publicidad de lanzamiento.
 - Altas o cambios de nombre de suministros: luz, agua, gas, teléfono...
 - Elaboración de memorias - estudios de viabilidad.
11. EXISTENCIAS
En empresas comerciales, serán todas las mercancías destinadas a la venta que se deban adquirir inicialmente.
En empresas industriales, las constituirán las adquisiciones de materias primas para la elaboración de producto y la estimación del promedio de productos semielaborados y terminados que la empresa deberá disponer para satisfacer las necesidades de sus consumidores.
12. OTROS GASTOS.
Material de oficina
Productos de limpieza

Imprevistos iniciales

13. PROVISIÓN DE FONDOS

Importes necesarios para mantener la empresa hasta cobrar las primeras facturaciones y que permita cubrir las primeras pérdidas iniciales si éstas si producen.

VI.2. PLAN DE FINANCIACIÓN

Detalle del origen de los fondos para financiar las inversiones iniciales

No debemos olvidar que la inversión debe ser igual a la financiación.

PLAN DE FINANCIACIÓN

1	Recursos propios		
2	Subvenciones		
3	Capitalización del paro		
4	Créditos o préstamos		
	4.1.A largo plazo (>1 año)		
	4.2.A corto plazo (<1 año)		
5	Otros		
	TOTAL FINANCIACIÓN		

ACLARACIONES AL PLAN DE FINANCIACIÓN

1. RECURSOS PROPIOS

Ahorros aportados en concepto de capital

2. SUBVENCIONES

Importes previstos al iniciar la actividad.

Para aclaraciones: CREATECA Tel 93 487 28 28

E-mail: info@createca.com

3. CAPITALIZACIÓN DEL PARO.

Cobro del pago único de la prestación del paro en caso que se tenga derecho (sólo válido para socios de cooperativas y sociedades laborales)

Para aclaraciones: CREATECA Tel 93 487 28 28

E-mail: info@createca.com

4. CRÉDITOS O PRÉSTAMOS

Los concedidos por entidades financieras o por particulares.

5. OTROS

Cualquier otro no especificado anteriormente.

VI.3. PRESUPUESTO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Es el desarrollo de las previsiones de los ingresos y gastos previstos detallados anualmente.

Con el objetivo de poder analizar de forma adecuada el Presupuesto de Pérdidas y Ganancias, proponemos ordenar el conjunto de ingresos y gastos de acuerdo al siguiente esquema:

	ANY 1	ANY 2	ANY 3
VENTAS (A)			
- COSTES PROPORCIONALES (B)			
= MARGEN BRUTO (C=A-B)			
- COSTES FIJOS (D)			
= RECURSOS GENERADOS (E=C-D)			
- AMORTIZACIONES (F)			
= BAI (BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS) (G=E-F)			
- COSTES FINANCIEROS (H)			
=BAI (BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS) (I=G-H)			
- IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (J)			
= BENEFICIO NETO (K=I-J)			

Un gasto será proporcional en la medida en la que un incremento en la venta también suponga un incremento en el coste. Por ejemplo, una tienda de comestibles tendrá como coste proporcional la propia compra de la comida.

Los costes fijos o de estructura son los que no varían en proporción a la facturación, por ejemplo, el alquiler de un local.

De los costes fijos de estructura separamos los costes de **amortización**.

Como ejemplos de ingresos y gastos presentamos los siguientes:

INGRESOS

- *Facturación por servicios o productos.*
- *Otros ingresos. Provenientes de actividades que no son principales de la empresa.*

GASTOS

- *Coste de las ventas:* consumo de materias primas o productos terminados vendidos valorados a su coste.
- *Compras de otros aprovisionamientos :* material de oficina, papel, etc..
- *Coste de empresa del Personal :* incluye sueldo bruto y seguridad social de la empresa del personal proporcional. No se debe olvidar el cálculo del sueldo del propietario.
- *Seguridad social de autónomos*
- *Dietas y primas de personal:* indiquen los complementos no consolidables del personal.
- *Personal subcontratado:* gastos del personal de producción que no pertenece a la plantilla fija o temporal de la empresa.
- *Trabajos de otras empresas*
- *Comisionistas y representantes*
- *Gastos de distribución.*
- *Promoción y publicidad.*
- *Viajes y desplazamientos.*
- *Servicios exteriores de asesoramiento.*
- *Reparaciones:* mantenimiento y reparaciones.
- *Material de oficina*
- *Alquileres.*
- *Seguros.*
- *Comunicaciones:* teléfono, correos, internet.

- *Suministros: Luz, agua, gas .*
- *Tributos:* todo tipo de tasa, contribuciones y impuestos estatales o locales (IAE).
- *Otros gastos de estructura.*

- **GASTOS DE AMORTIZACIÓN.**

La amortización económica incorpora el coste de utilizar un elemento de inversión que dura más de un año: ACTIVO FIJO por cada uno de los años en que lo utilizamos (mobiliario ,equipos informáticos etc.).

Así consideremos que una máquina de 10 millones de pesetas, que la tenemos en la empresa durante 5 años nos costará en razón de 2 millones anuales, en definitiva, el valor de adquisición dividido por la vida útil:

$$\text{AMORTIZACIÓN ECONÓMICA} = \frac{\text{VALOR ADQUISICIÓN}}{\text{VIDA ÚTIL}}$$

En este caso:

$$\text{AMORTIZACIÓN ECONÓMICA} = \frac{10.000}{5 \text{ a.}} = 2.000 \text{ MPTAS/año}$$

- **GASTOS FINANCIEROS**

Intereses a pagar por préstamos concedidos, pólizas de crédito, descuento de letras, etc..

- **IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS**

Importe que sale de aplicar el porcentaje que, de acuerdo al tipo de empresa escogido, corresponda tributar sobre los beneficios a obtener.

Para aclaraciones: CREATECA Tel 93 487 28 28

E-mail: info@createca.com

VI.4. CÁLCULO DEL PUNTO MUERTO O PUNTO DE EQUILIBRIO

Uno de los elementos más interesante para valorar el riesgo que se asume al iniciar una actividad y establecer las oportunas estrategias entorno a los precios a facturar los productos y servicios, consiste en determinar el PUNTO MUERTO o PUNTO DE EQUILIBRIO de la actividad:

“El volumen de ventas que deberemos tener como mínimo para no producir pérdidas”

Para el cálculo, podemos utilizar el presupuesto elaborado en el apartado anterior y efectuar el siguiente cálculo:

$$\text{PUNTO MUERTO} = \frac{\text{COSTE FIJO} + \text{AMORTIZACIÓN} + \text{COSTE FINANCIERO}}{\frac{\text{MARGEN BRUTO}}{\text{VENTAS}}}$$

(en pesetas)

VI.5. SISTEMA DE COBRO A LOS CLIENTES Y DE PAGO A PROVEEDORES.

Detallar los plazos de cobro a clientes y de pago a proveedores.

VI.6. PRESUPUESTO DE TESORERIA (OPTATIVO)

Previsión de la evolución del flujo de caja: evolución de la diferencia de los cobros y pagos:

VI.8. BALANCE DE SITUACIÓN PREVISIONAL (OPTATIVO)

Previsión del estado de la empresa al finalizar el primer ejercicio. Incorpora el detalle de las inversiones realizadas y de la financiación solicitada junta a la previsión de los resultados del primer ejercicio.

BALANCE AÑO 1

	IMPORTE	%
TOTAL ACTIVO	1	100,0%
ACTIVO FIJO	-	0,0%
Edificios, locales y terrenos		0,0%
Maquinaria y herramientas		0,0%
Instalaciones		0,0%
Elementos de transporte		0,0%
Equipos informáticos		0,0%
Aplicaciones informáticas		0,0%
Mobiliario y herramientas		0,0%
Derechos de traspaso, patentes y marcas		0,0%
Depósitos y fianzas		0,0%
Gastos de constitución y puesta en marcha		0,0%
- AMORTIZACIÓ ACUMULADA		0,0%
ACTIVO CIRCULANTE	1	100,0%
ESTOC	-	0,0%
REALIZABLE	-	0,0%
DISPONIBLE	1	100,0%

	IMPORTE	%
--	---------	---

TOTAL PASSIVO	-	0,0%
---------------	---	------

RECURSOS PROPIOS	-	0,0%
CAPITAL		0,0%
SUBVENCIONES		0,0%
SUBVENCIONES.		0,0%
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	-	0,0%
PRÉSTAMO		0,0%
EXIGIBLE A CURTO PLAZO	-	0,0%
POLIZA DE CRÉDITO		0,0%
PROVEEDORES	-	0,0%

6. ANEXOS

6.1. CURRÍCULUMS LOS PROMOTORES

Currículum personal de cada promotor del proyecto :

- Datos personales.
- Formación.
- Experiencia profesional

6.2. OTROS DOCUMENTOS DE INTERÉS