

Nombre de la empresa:	SEGOVIA-E
Nombre del Promotor:	AURELIO MARTIN
Años de actividad:	2007 2008 2009
Meses de actividad:	Mes 1 Mes 2 Mes 3 Mes 4 Mes 5 Mes 6 Mes 7 Mes 8 Mes 9 Mes 10 Mes 11 Mes 12
Fecha de realización:	01/01/2007
IVA soportado o Impuesto Equivalente:	16%
IVA repercutido o Impuesto Equivalente	16%
Tipo impositivo medio:	30%

	Unidades	PV	Cv		
Familias de Productos:	PUBLICIDAD LOCAL	1	1.500,00		Publicidad generada por la Comercialización de espacios digitales
	SUSCRIPCIONES	1	1.000,00		Suscripciones al Boletín Semanal de Noticias
	VENTA DE NOTICIAS	1	1.000,00		Venta de Noticias para Publicación en Papel
	PATROCINIOS	1	4.000,00		Patrocinios establecidos con Instituciones
	Familia 5.-	1	0,00		
	Familia 6.-	1	0,00	0,00	
	Familia 7.-	1	0,00		
	Familia 8.-	1	0,00		

Todas las cifras en Euros (sin decimales, salvo precios unitarios de Venta y Coste)

Índice de Hojas del Plan Financiero:	1.- Datos Básicos (1 página) 2.- Estimación Inicial de Fondos (1 página) 3.- Cuadro de Amortización (1 página) 4.- Plan de Inversión (1 página) 5.- Fuentes de Financiación (1 página) 6.- Amortización del Leasing (1 páginas) 7.- Amortización del Crédito (1 páginas) 8.- Pronóstico de Ventas y de Compras Año 1 (3 páginas) 9.- Recursos Humanos (1 página) 10.- Cuenta de Pérdidas y Ganancias Año 1 (1 página) 11.- Política de Cobros y Pagos del Año 1 (1 página) 12.- Tesorería del Año 1 (1 página) 13.- Evolución de los Recursos Humanos (1 página) 14.- Análisis de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias (1 página) 15.- Balances Previsionales de la Empresa (1 página) 16.- Análisis de las Ratios Básicas de la Empresa (1 página)
---	---

ACTIVO INICIAL (*)

SEGOVIA-E

Concepto	Inversión inicial	
	Importe	%
Total Inmovilizado	20.300	100%
Inmovilizado Material	9.100	38%
Terrenos y bienes naturales		
Edificios y construcciones		
Instalaciones	1.500	
Maquinaria	0	
Utillaje, Herramientas,...		
Mobiliario	1.500	
Elementos de transporte	0	
Equipos informáticos	4.600	
Otro Inmovilizado Material	1.500	
Inmovilizado Inmaterial	6.000	25%
Aplicaciones Informáticas	6.000	
Arrendamientos Financieros		
Otro Inmovilizado Inmaterial		
Inmovilizado financiero	1.200	5%
Fianza del local	1.200	
Gastos Amortizables	4.000	17%
De primer establecimiento		
De constitución	4.000	
Existencias Iniciales	0	0%
PUBLICIDAD LOCAL		
SUSCRIPCIONES		
VENTA DE NOTICIAS		
PATROCINIOS		
Familia 5.-		
Familia 6.-		
Familia 7.-		
Familia 8.-		
Total Inversión	20.300	85%
Realizable	3.056	13%
Hacienda Pública IVA soportado	3.056	
<i>Cientes (*)</i>		
<i>Otros Deudores (*)</i>		
Tesorería inicial / Disponible	520	2%
Total Activo	23.876	100%

(*) **Detalle de los elementos necesarios (QUE?) para iniciar la actividad valorados en dinero**

(*) Solo para empresas en funcionamiento

Plan de Inversión: 3 primeros años de actividad SEGOVIA-E

Concepto	Estimación Inicial	2.007	2.008	2.009
Total Inmovilizado	20.300	17.615	14.630	11.345
Inmovilizado Material	9.100	10.100	11.100	12.100
Amort. Acumulada		2.885	6.070	9.555
Inmovilizado Inmaterial	6.000	6.000	6.000	6.000
Amort. Acumulada		0	0	0
Inmovilizado financiero	1.200	1.200	1.200	1.200
Gastos Amortizables	4.000	3.200	2.400	1.600
Total Circulante	3.576	15.272	9.293	13.932
Existencias	0	0	0	0
Realizable	3.056	9.000	9.900	10.395
Tesorería	520	6.272	-607	3.537
Total Inversión	23.876	32.887	23.923	25.277

PASIVO INICIAL (*)

SEGOVIA-E

	Importe	% sobre Financiación
Recursos Propios	3.000	23%
Capital	3.000	23%
Reservas		0%
Resultados del periodo		0%
Aportaciones no dinerarias		0%
Subvenciones		0%
Recursos Ajenos	10.000	77%
Créditos Largo Plazo	10.000	77%
Acreedores L.P. Financieros	10.000	77%
Acreedores L.P. Leasing	0	
<i>C/c Socios y Administradores(*)</i>		
Otros Acreedores L.P.		0%
Créditos a Corto Plazo	0	0%
Acreedores C.P. Financieros		0%
Acreedores Comerciales		
<i>Salarios a Pagar (*)</i>		
Otros Acreedores C.P.		0%
Total Pasivo	13.000	100%

Balance Cuadrado 10.876

(*)Detalle del origen(DE DONDE?) de los fondos iniciales

(*) Solo para empresas en funcionamiento

PASIVO INICIAL

Cuadro de Amortización del Leasing SEGOVIA-E

Capital del Crédito	0
Interés	4,0%
Años	3
Nº. Pagos por año	12

Sumatorio Primer año:	
Cuotas	0
Intereses	0
Capital	0

Periodos	Cuota	Carga financiera	Recuperación coste	Capital Pendiente
1	0	0	0	0
2	0	0	0	0
3	0	0	0	0
4	0	0	0	0
5	0	0	0	0
6	0	0	0	0
7	0	0	0	0
8	0	0	0	0
9	0	0	0	0
10	0	0	0	0
11	0	0	0	0
12	0	0	0	0
13	0	0	0	0
14	0	0	0	0
15	0	0	0	0
16	0	0	0	0
17	0	0	0	0
18	0	0	0	0
19	0	0	0	0
20	0	0	0	0
21	0	0	0	0
22	0	0	0	0
23	0	0	0	0
24	0	0	0	0
25	0	0	0	0
26	0	0	0	0
27	0	0	0	0
28	0	0	0	0
29	0	0	0	0
30	0	0	0	0
31	0	0	0	0
32	0	0	0	0
33	0	0	0	0
34	0	0	0	0
35	0	0	0	0
36	0	0	0	0

Cuadro de Amortización del Crédito SEGOVIA-E

Capital del Crédito	10.000
Interés	6,0%
Años	3
Nº. Pagos por año	12

Sumatorio Primer año:	
Cuotas	3.651
Intereses	515
Capital	3.136

Periodos	Cuota	Intereses	Capital	Capital Residual
1	304	50	254	9.746
2	304	49	255	9.490
3	304	47	257	9.234
4	304	46	258	8.975
5	304	45	259	8.716
6	304	44	261	8.455
7	304	42	262	8.194
8	304	41	263	7.930
9	304	40	265	7.666
10	304	38	266	7.400
11	304	37	267	7.133
12	304	36	269	6.864
13	304	34	270	6.594
14	304	33	271	6.323
15	304	32	273	6.050
16	304	30	274	5.776
17	304	29	275	5.501
18	304	28	277	5.224
19	304	26	278	4.946
20	304	25	279	4.667
21	304	23	281	4.386
22	304	22	282	4.104
23	304	21	284	3.820
24	304	19	285	3.535
25	304	18	287	3.248
26	304	16	288	2.960
27	304	15	289	2.671
28	304	13	291	2.380
29	304	12	292	2.088
30	304	10	294	1.794
31	304	9	295	1.499
32	304	7	297	1.202
33	304	6	298	904
34	304	5	300	604
35	304	3	301	303
36	304	2	303	0

Pronóstico de Ventas y de Compras de la empresa:

2.007

SEGOVIA-E

Ventas	Precio	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Totales
PUBLICIDAD LOCAL	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	1.500,00	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	18.000
SUSCRIPCIONES	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	1.000,00	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	12.000
VENTA DE NOTICIA	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	1.000,00	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	12.000
PATROCINIOS	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	4.000,00	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	48.000
Familia 5.-	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Familia 6.-	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Familia 7.-	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Familia 8.-	Unidades	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	90.000

Los precios son precios medios unitarios de venta.

Pronóstico de Costes Variables de la empresa:

SEGOVIA-E

Costes variables	Precio	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Totales
PUBLICIDAD LOCAL	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUSCRIPCIONES	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VENTA DE NOTICIA	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PATROCINIOS	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Familia 5.-	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Familia 6.-	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Familia 7.-	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Familia 8.-	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Compras	Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transporte		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones														0
Costes varios	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros costes variables	Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

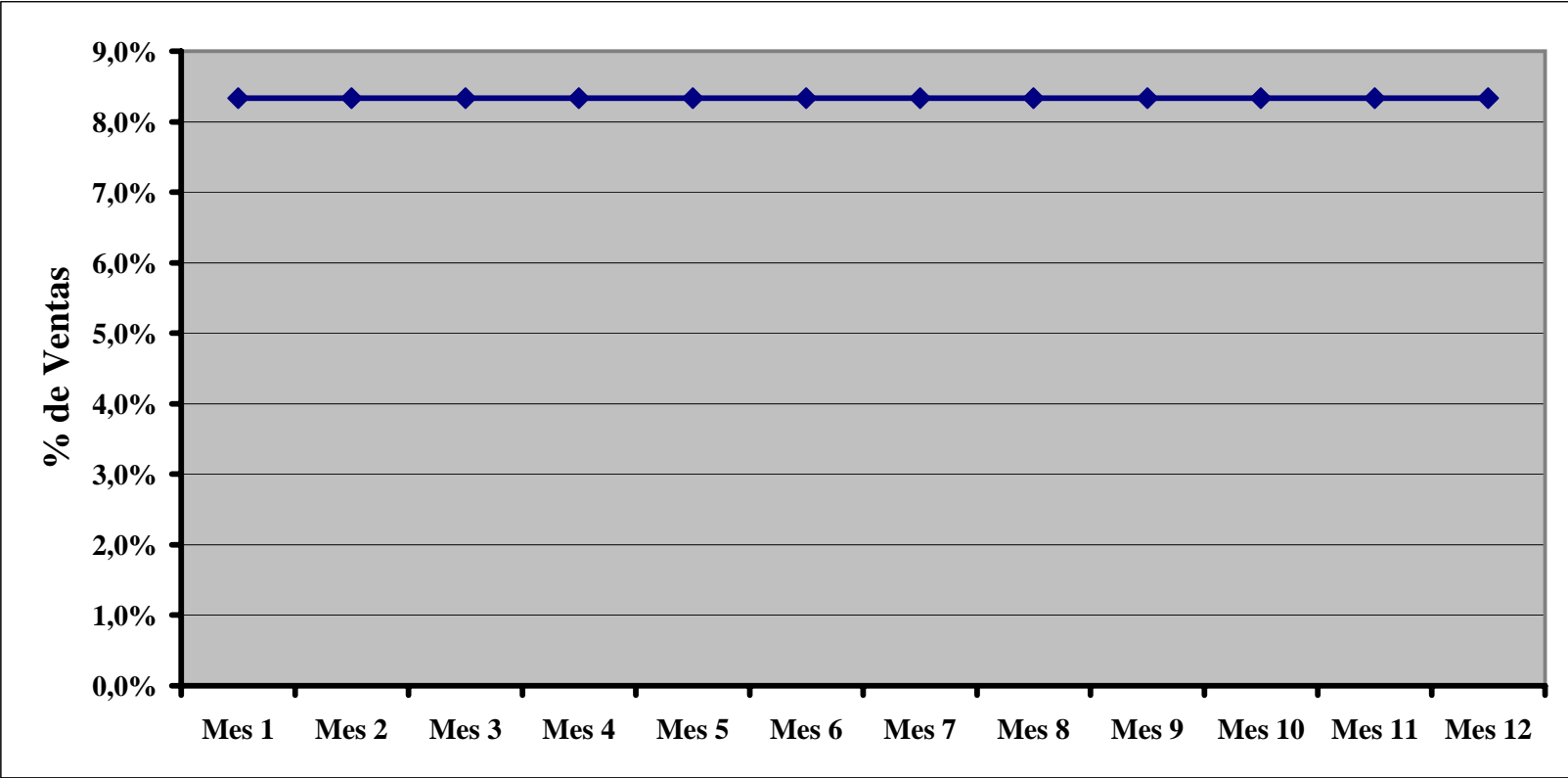
Estacionalidad de las Ventas SEGOVIA-E

Mes	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Totales
Porcentaje	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	100,0%

Estructura de Ventas y de Márgenes SEGOVIA-E

Producto	Ventas	% / Vtas	Coste	% / Ctes	Margen	% de contribución	margin	n
PUBLICIDAD	18.000	20%	0	#DIV/0!	18.000	100%		20%
SUSCRIPCIONES	12.000	13%	0	#DIV/0!	12.000	100%		13%
VENTA DE PRODUCTOS	12.000	13%	0	#DIV/0!	12.000	100%		13%
PATROCINIOS	48.000	53%	0	#DIV/0!	48.000	100%		53%
Familia 5.-	0	0%	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!		0%
Familia 6.-	0	0%	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!		0%
Familia 7.-	0	0%	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!		0%
Familia 8.-	0	0%	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!		0%
	90.000	100%	0	#DIV/0!	90.000	100%		100%

Estacionalidad de las Ventas SEGOVIA-E



Los Recursos Humanos de la Empresa

SEGOVIA-E

2.007

Conceptos	BRUTO	Ret.IRPF	SS trabajador	Sueldo NETO	SS Empresa	Otros Gastos Soc	Total Coste Empresa
DIRECTOR	1.200	-340	-102	758	595		1.795
				0			0
				0			0
REDACTOR 1	800	-224	-80	496	392		1.192
REDACTOR 2	800	-224	-80	496	392		1.192
COMERCIAL	800	-224	-80	496	392		1.192
COMISIONES	400	-112	-40	248	196		596
	0			0			0
	0			0			0
				0			0
				0			0
				0			0
				0			0
Totales	4.000	-1.124	-382	2.494	1.967	0	5.967

Política de Cobros y de Pagos de la Empresa

2.007

SEGOVIA-E

Cobros por Ventas

Ventas del periodo	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
		7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500

Plazos de cobro	% / Total	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
Contado	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 30 días	80%		6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	66.000
a 60 días	20%			1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	15.000
a 90 días					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 120 días						0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 150 días							0	0	0	0	0	0	0	0
a 180 días								0	0	0	0	0	0	0
Total	100%	0	6.000	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	81.000

Cobros Tarjeta de Crédito														0
Dto. Aplicado	2%													
Coste Financ.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Pagos por Compras

Compras del periodo	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Plazos de pago	% / Total	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
Contado	0%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 30 días	40%		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 60 días	60%			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 90 días					0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 120 días						0	0	0	0	0	0	0	0	0
a 150 días							0	0	0	0	0	0	0	0
a 180 días								0	0	0	0	0	0	0
Total	100%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Cobros y pagos

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

2.007

SEGOVIA-E

Todos los datos son sin IVA o Impuesto Equivalente

Conceptos	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
Ventas	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	90.000
Costes variables de compra y venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Coste de la M.O.D.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margen Bruto s/Ventas	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	90.000
Sueldos y Salarios	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	48.000
Cargas Sociales	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	23.604
Tributos: IAE, IBI, ...	100												100
Suministros: luz, agua, teléfono	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	300
Gasoil	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestoría	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3.000
Material de oficina	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	600
Publicidad y propaganda													0
Primas de Seguros	500												500
Trabajos realizados por otras empresas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento y reparación	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	600
Arrendamientos Local	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7.200
Varios	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2.400
Dotación Amortizaciones	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	307	3.685
Otros Gastos Explotación		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Gastos Explotación	8.049	7.449	7.449	7.449	7.449	7.449	7.449	7.449	7.449	7.449	7.449	7.449	89.989
Res. Ordi. antes Int. e Imp.	-549	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	51	11
Ingresos Financieros													0
Gastos Financieros	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	900
Resultado Financiero	-75	-75	-75	-75	-75	-75	-75	-75	-75	-75	-75	-75	-900
Res. Ordi. antes Imp. (B.A.I.)	-624	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-889
+ - Res. Extraordinarios													0
Resultado del Periodo	-624	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	-24	
Res. Acumulado Ejercicio	-624	-648	-672	-696	-720	-744	-769	-793	-817	-841	-865	-889	

Beneficio Bruto: -889

Provisión Impuestos: 0

Beneficio Neto: -889

Plan de Tesorería 2.007
SEGOVIA-E

I.V.A. Soportado al: 16% I.V.A. Repercutido al: 16%

Todos los datos son con IVA o Impuesto Equivalente

Concepto	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Total
Saldo inicial (1)	520	1.121	420	1.459	4.195	5.231	6.265	4.263	5.294	6.325	4.218	5.246	
Cobro de ventas	0	6.000	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	81.000
Créditos obtenidos	10.000												10.000
Otras entradas													0
I.V.A. Repercutido	0	960	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	12.960
Total Entradas (2)	10.000	6.960	8.700	8.700	8.700	8.700	8.700	8.700	8.700	8.700	8.700	8.700	103.960
Pago de compras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de otros costes variables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sueldos y Salarios	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	48.000
Cargas Sociales	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	1.967	23.604
Tributos: IAE, IBI, ...										100			100
Suministros: luz, agua, teléfono	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	300
Gasoil	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestoría	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3.000
Material de oficina	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	600
Publicidad y propaganda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primas de Seguros	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	500
Trabajos realizados por otras empresas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mantenimiento y reparación	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	600
Arrendamientos Local	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7.200
Varios	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2.400
Gastos financieros	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75	900
Devolución de préstamo	254	255	257	258	259	261	262	263	265	266	267	269	3.136
Recuperación coste leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones realizadas	1.000												1.000
Otras salidas													0
I.V.A. Soportado	428	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	188	2.496
Total Salidas (3)	9.399	7.660	7.662	7.663	7.664	7.666	7.667	7.668	7.670	7.771	7.672	7.674	93.836
Liquidación trimestral del I.V.A. (4)				-1.700			3.036			3.036			4.372
Tesorería del periodo = (2)+(3)+(4)	601	-700	1.038	2.737	1.036	1.034	-2.003	1.032	1.030	-2.107	1.028	1.026	
Saldo final = Tesorería periodo + (1)	1.121	420	1.459	4.195	5.231	6.265	4.263	5.294	6.325	4.218	5.246	6.272	

NOTA.- En el caso de liquidaciones de IVA negativos ajustar las liquidaciones trimestrales con los IVAS Negativos del trimestre anterior

Evolución de los Recursos Humanos de la Empresa SEGOVIA-E

Conceptos	2.007				2.008				2.009			
	Sueldos	SS Empresa	Otros Gastos	Coste Empresa	Sueldos	SS Empresa	Otros Gastos	Coste Empresa	Sueldos	SS Empresa	Otros Gastos	Coste Empresa
DIRECTOR	758	595	0	1.353	788	619	0	1.407	820	644	0	1.463
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
REDACTOR-1	496	392	0	888	516	408	0	924	536	424	0	960
REDACTOR-2	496	392	0	888	516	408	0	924	536	424	0	960
COMERCIAL	496	392	0	888	516	408	0	924	536	424	0	960
Totales	2.246	1.771	0	4.017	2.336	1.842	0	4.178	2.429	1.916	0	4.345

Incremento sobre año anterior

4,00% 4,00%

4,00% 4,00%

inflacion 2.008 4%
2.009 4%

Análisis de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias

SEGOVIA-E

Conceptos	2.007	% / Ventas	2.008	% / Ventas	Variación	2.009	% / Ventas	Variación
Ventas Netas	90.000	100%	99.000	100%	10,0%	103.950	100%	5,0%
Costes variables de compra y venta	0	0%	0		10,0%	0		5,0%
Coste de la M.O.D.	0		0		5%	0		5%
Margen Bruto s/Ventas	90.000	100%	99.000	100%	10%	103.950	100%	5%
Sueldos y Salarios	48.000	53%	49.920	50%	4%	51.917	50%	4%
Cargas Sociales	23.604	26%	24.548	25%	4%	25.530	25%	4%
Tributos: IAE, IBI, ...	100	0%	104	0%	4%	108	0%	4%
Suministros: luz, agua, teléfono	300	0%	312	0%	4%	324	0%	4%
Gestoría	3.000	3%	3.120	3%	4%	3.245	3%	4%
Material de oficina	600	1%	624	1%	4%	649	1%	4%
Publicidad y propaganda	0		0		4%	0		4%
Primas de Seguros	500	1%	520	1%	4%	541	1%	4%
Trabajos realizados por otras empresas	0		0		0%	0		0%
Mantenimiento y reparación	600	1%	624	1%	4%	649	1%	4%
Arrendamientos Local	7.200	8%	7.488	8%	4%	7.788	7%	4%
Dotación Amortizaciones	3.685	4%	3.985	4%	8%	4.285	4%	8%
Otros Gastos Explotación	2.400	3%	2.496	3%	4%	2.596	2%	4%
Total Gastos Explotación	89.989	100%	93.741	95%	4%	97.631	94%	4%
Res. Ordi. antes Int. e Imp.	11	0%	5.259	5%	47708%	6.319	6%	20%
Ingresos Financieros	0		0		0%	0		0%
Gastos Financieros	900	1%	321	0%	-64%	116	0%	-64%
Resultado Financiero	-900	-1%	-321	0%	-64%	-116	0%	-64%
Res. Ordi. antes Imp. (B.A.I.)	-889	-1%	4.938	5%	-655%	6.203	6%	26%
+ - Res. Extraordinarios	0		0		0%	0		0%
Resultado antes de Impuestos	-889	-1%	4.938	5%	-655%	6.203	6%	26%
Provisión Impuestos	0	0%	1.481	1%	#;DIV/0!	1.861	2%	26%
Resultado del Periodo	-889	-1%	3.456	3%	-489%	4.342	4%	26%

Balances Previsionales: SEGOVIA-E

	Año 0		2.007		2.008		2.009	
	€	%	€	%	€	%	€	%
Activo Fijo	20.300	85,0%	17.615	53,6%	14.630	61,2%	11.345	44,9%
Inmovilizado Material Neto	9.100	38,1%	7.215	21,9%	5.030	21,0%	2.545	10,1%
Inmovilizado Inmaterial Neto	6.000	25,1%	6.000	18,2%	6.000	25,1%	6.000	23,7%
Inmovilizado Financiero	1.200	5,0%	1.200	3,6%	1.200	5,0%	1.200	4,7%
Gastos Amortizables Netos	4.000	16,8%	3.200	9,7%	2.400	10,0%	1.600	6,3%
Activo Circulante	3.576	15,0%	15.272	46,4%	9.293	38,8%	13.932	55,1%
Existencias	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Realizable	3.056	12,8%	9.000	27,4%	9.900	41,4%	10.395	41,1%
Tesorería	520	2,2%	6.272	19,1%	-607	-2,5%	3.537	14,0%
Total Activo	23.876	100,0%	32.887	100,0%	23.923	100,0%	25.277	100,0%
Recursos Propios	3.000	23,1%	2.111	9,6%	5.567	23,3%	9.909	39,2%
Capital	3.000	23,1%	3.000	13,6%	3.000	12,5%	3.000	11,9%
Reservas	0	0,0%	0	0,0%	-889	-3,7%	2.567	10,2%
Pérdidas y Ganancias del Ejercicio	0	0,0%	-889	-4,0%	3.456	14,4%	4.342	17,2%
Subvenciones	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Pasivo Exigible a largo Plazo	10.000	76,9%	6.864	31,2%	3.535	14,8%	0	0,0%
Financiación Largo Plazo	10.000	76,9%	6.864	31,2%	3.535	14,8%	0	0,0%
Otros Acreedores (leasing)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
C/c de Socios y Administradores	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Pasivo Exigible a Corto Plazo	0	0,0%	13.036	59,2%	14.821	62,0%	15.367	60,8%
Entidades de Crédito	0	0,0%	10.000	45,4%	10.000	41,8%	10.000	39,6%
Acreedores Comerciales	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Salarios a Pagar	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Otros Acreedores (H.P.)	0	0,0%	3.036	13,8%	4.821	20,2%	5.367	21,2%
Total Recursos Permanentes	13.000	100,0%	8.975	40,8%	9.102	38,0%	9.909	39,2%
Total Recursos Ajenos	10.000	76,9%	19.900	90,4%	18.356	76,7%	15.367	60,8%
Total Pasivo	13.000	100,0%	22.011	100,0%	23.923	100,0%	25.277	100,0%
Fondo de Maniobra	-7.300	-30,6%	-8.640	-26,3%	-5.528	-23,1%	-1.436	-5,7%

Los % de Fondo de Maniobra son sobre el Activo Total.

Balace cuadrado -10.876

-10.876

Sí

Sí

Bal.Previsionales

Ratios Básicos SEGOVIA-E

Ratios de Rentabilidad	Fórmulas	2.007	2.008	2.009
1. RENTABILIDAD FINANCIERA ROE (Return On Equity)	Beneficio Neto (BDI) / Recursos Propios x 100	(42,11)%	62,08%	43,82%
2. RENTABILIDAD ECONOMICA ROI (Return On Investment)	Beneficio Neto más intereses(BAII) / Activo Total x 100	0,03%	15,79%	17,64%
3. MARGEN FINANCIERO ROS (Return On Sales)	Beneficio Ordinario (BAI) / Ingresos de Explotación x 100	(0,99)%	4,99%	5,97%
4. MARGEN BRUTO (Ventas-Coste Variable)	(Ventas-Coste de Ventas)/Ventas x 100	100,00%	100,00%	100,00%
Ratios de Eficiencia	Fórmulas	2.007	2.008	2.009
1. Rotación del Activo	Ingresos de Explotación / Activo Total	2,74	4,14	4,11
2. Rotación del Circulante	Ingresos de Explotación / Activo Circulante	5,89	10,65	7,46
3. Rotación de Existencias	Coste de las Ventas / Existencias	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!
Ratios Financieros	Fórmulas	2.007	2.008	2.009
1. Tesorería	(Activo Circulante - Existencias) / Pasivo Exigible a Corto	117,15%	62,70%	90,66%
2. Liquidez	Activo Circulante / Pasivo Exigible a Corto	117,15%	62,70%	90,66%
3. Endeudamiento o Apalancamiento	Pasivo Exigible Total / Recursos Propios	942,68%	329,70%	155,08%
4. Cobertura del Inmovilizado	(Recursos Propios + Pasivo Exigible a Largo) / Activo Fijo	50,95%	62,21%	87,34%
5. Plazo Medio de Cobro	(Clientes / Ingresos de Explotación) x 365	37 días	37 días	37 días
6. Plazo Medio de Pago	(Acreedores Comerciales / Coste de Ventas) x 365	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!
Fondo de Maniobra	Activo Circulante - Pasivo Exigible a Corto Plazo (Recursos Propios + Pasivo Exigible a Largo Plazo) - Activo Fijo	2.236	-5.528	-1.436
Plazo de Recuperación de la Inversión:	Número de años que se tarda en recuperar la Inversión Inicial	Más de 3 años		
Punto Muerto o Punto de Equilibrio:	Volumen de Ventas a partir del cual se genera Beneficio	90.889	94.062	97.747
Cobertura del P. De Equilibrio	Volumen de Ventas del P. De Equilibrio / Volumen de Ventas del Año	1	1	1