



universidad
de león
Facultad de Ciencias
Económicas y Empresariales

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Universidad de León

Grado en Administración y Dirección de Empresas

Curso 2013/2014

**“ANÁLISIS DE LA VIABILIDAD DEL AUMENTO DE
DIMENSIÓN DE UNA PEQUEÑA EXPLOTACIÓN GANADERA
COMO SOLUCIÓN DE AUTOEMPLEO FAMILIAR”**

**“FEASIBILITY ANALYSIS OF INCREASING A SMALL
LIVESTOCK FARMING SIZE AS A FAMILY
SELF-EMPLOYMENT SOLUTION”**

Realizado por el alumno D. Víctor González Iglesias

Tutelado por el Profesor D.Oscar Gutiérrez Aragón

León, a 28 de mayo de 2014

Tabla de contenido

ÍNDICE DE TABLAS	1
ÍNDICE DE GRÁFICAS	2
RESUMEN DEL TRABAJO	3
ABSTRACT.....	3
INTRODUCCIÓN	4
OBJETO DEL TRABAJO	5
DESCRIPCIÓN DE LA METODOLOGÍA	6
1. RESUMEN EJECUTIVO	7
2. LA EMPRESA	9
2.1. PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA.....	9
2.2. LA VACA FRISONA	9
2.3. VISIÓN	10
2.4. VALORES CORPORATIVOS.....	11
3. LA ACTIVIDAD	12
3.1. LÍNEAS DE ACTIVIDAD	12
3.2. VENTAJA COMPETITIVA.....	12
4. EL MERCADO	13
4.1. ANÁLISIS DEL MERCADO	13
4.2. ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA.....	13
4.3. CLIENTES POTENCIALES: ANÁLISIS DE LA DEMANDA.....	14
5. ORGANIZACIÓN Y RECURSOS HUMANOS.....	15
5.1. EQUIPO DIRECTIVO.....	15
5.2. PERFILES PROFESIONALES	15
6. EL PROYECTO.....	17
6.1. EL PROYECTO.....	17
6.2. ORIGEN DE LA IDEA.....	17
6.3. LA CLAVE DEL ÉXITO	18
7. PROYECCIÓN ECONÓMICA FINANCIERA	19
7.1 PRESUPUESTO DE RECURSOS HUMANOS	19
7.2. PRESUPUESTO DE MARKETING	20
7.3. ESTIMACIÓN DE VENTAS	21
7.4. INSTALACIONES ACTUALES	24

7.5. RESUMEN DE INVERSIONES	25
7.6. FUENTES DE FINANCIACIÓN	27
7.7. PRESUPUESTO DE SERVICIOS EXTERNOS.....	28
7.8. AMORTIZACIONES	29
7.9. GASTOS ANTES DEL INICIO DE LA ACTIVIDAD	31
7.10. INTERESES DE PÓLIZAS	32
7.11. IVA.....	32
7.12. PRÉSTAMO	33
7.13. TESORERÍA, CUENTAS DE RESULTADOS Y BALANCES	36
7.14. VAN	49
7.15. FONDO DE MANIOBRA	49
7.16. REMANENTE DE EXPLOTACIÓN	50
7.17. PUNTO MUERTO.....	51
8. CONCLUSIONES	52
9. BIBLIOGRAFÍA.....	56
9.1. BIBLIOGRAFÍA.....	56
9.1. E-BIBLIOGRAFÍA.....	56

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 7.1: DESGLOSE SALARIO DE LOS PRIMEROS MESES DE ACTIVIDAD.....	19
TABLA 7.2: DESGLOSE DEL COSTE SALARIAL MENSUAL DE LOS PRIMEROS 4 MESES DE ACTIVIDAD.....	19
TABLA 7.3: DESGLOSE SALARIO ANUAL.....	19
TABLA 7.4: DESGLOSE DEL COSTE SALARIAL MENSUAL DEL AÑO 1 DE ACTIVIDAD.....	20
TABLA 7.5: COSTE SALARIAL PARA EL PERIODO DE ESTUDIO.....	20
TABLA 7.6.: INGRESOS ESTIMADOS AÑO 0.....	21
TABLA 7.7: INGRESOS ESTIMADOS AÑO 1.....	22
TABLA 7.8: INGRESOS ESTIMADOS EN TÉRMINOS PORCENTUALES AÑO 1.....	22
TABLA 7.9: INGRESOS ESTIMADOS AÑOS 2-5.....	22
TABLA 7.10: INGRESOS ESTIMADOS MENSUALMENTE AÑOS 2-5.....	23
TABLA 7.11: RESUMEN INVERSIONES INICIALES.....	26
TABLA 7.12: RESUMEN DE FINANCIACIÓN.....	27
TABLA 7.13: GASTO ESTIMADO EN SERVICIOS EXTERNOS PARA LOS AÑOS DE ESTUDIO.....	28
TABLA 7.14: AMORTIZACIÓN SIMPLIFICADA.....	29
TABLA 7.15: AMORTIZACIÓN PARA EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 0.....	29
TABLA 7.16: AMORTIZACIÓN PARA EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO 0.....	29
TABLA 7.17: AMORTIZACIONES TRIMESTRALES PARA EL AÑO 1.....	30
TABLA 7.18: AMORTIZACIONES ANUALES PARA LOS AÑOS 2-5.....	31
TABLA 7.19: PAGOS ANTERIORES A LA INAUGURACIÓN DE NEGOCIO.....	31
TABLA 7.20: RESUMEN DE INTERESES DE PÓLIZAS.....	32
TABLA 7.21: INTERESES DE PÓLIZAS POR MESES PARA EL AÑO 0.....	32
TABLA 7.22: INTERESES DE PÓLIZAS POR MESES PARA EL AÑO 1.....	32

TABLA 7.23: RESUMEN IVA POR TRIMESTRES AÑO 0-1.....	32
TABLA 7.24: RESUMEN IVA ANUAL - AÑOS 2-5.....	33
TABLA 7.25: CARACTERÍSTICAS DE LA HIPOTECA.....	33
TABLA 7.26: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑO 0.....	33
TABLA 7.27: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑO 1.....	33
TABLA 7.28: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑOS 2-3.....	34
TABLA 7.29: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑOS 4-5.....	35
TABLA 7.30: BALANCE INVERSION INICIAL.....	36
TABLA 7.31: CUENTA DE RESULTADOS DEL INICIO DE ACTIVIDAD.....	37
TABLA 7.32: BALANCE DE INICIO DE ACTIVIDAD AÑO 0.....	38
TABLA 7.33: TESORERÍA AÑO 0.....	39
TABLA 7.34: CUENTA DE RESULTADOS AÑO 0.....	40
TABLA 7.35: BALANCE CIERRE TERCER TRIMESTRE AÑO 0.....	41
TABLA 7.36: BALANCE CIERRE AÑO 0.....	42
TABLA 7.37: RESUMEN MENSUAL DE TESORERÍA AÑO 1.....	43
TABLA 7.38: CUENTA DE RESULTADOS POR TRIMESTRES AÑO 1.....	44
TABLA 7.39: BALANCES TRIMESTRALES AÑO 1.....	45
TABLA 7.40: TESORERÍA ANUAL AÑOS 2-5.....	46
TABLA 7.41: CUENTA DE RESULTADOS ANUAL AÑOS 2-5.....	47
TABLA 7.42: BALANCE ANUAL AÑOS 2-5.....	48
TABLA 7.43: CÁLCULO DEL VAN.....	49
TABLA 7.44: CÁLCULO DEL FONDO DE MANIOBRA AÑOS 0-5.....	49
TABLA 7.45: CÁLCULO DEL REMANENTE DE EXPLOTACIÓN AÑOS 1-5.....	51
TABLA 7.46: CÁLCULO DEL PUNTO MUERTO AÑOS 1-5.....	51

ÍNDICE DE GRÁFICAS

GRÁFICA 5.1: ORGANIGRAMA.....	15
GRÁFICA 7.1: FONDO DE MANIOBRA AÑOS 0-5.....	50
GRÁFICA 7.2: PUNTO MUERTO AÑOS 1-5.....	51

RESUMEN DEL TRABAJO

El trabajo se basa en la realización de un estudio de viabilidad. Este plan surge de la idea del promotor del proyecto, quién quiere ampliar la granja familiar y crear puestos de trabajo para su familia. De este modo nace **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.** Se trata de pasar de una explotación de 40 vacas frisonas a 100 vacas, esto permite alcanzar una facturación suficiente para crear dos puestos de trabajo fijos y recuperar la inversión en 6 años.

El trabajo se realiza al estilo de los planes de viabilidad, que se usan para conseguir demostrar la viabilidad de un proyecto, pero mucho más completo, para así demostrar los conocimientos adquiridos por el alumno a lo largo de este Grado.

ABSTRACT

The research is based on the carrying out of a viability study. This plan comes from the developer of the project, who wants to expand the family farm and create new jobs for their family. This way, it'll be founded **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.** The research is about increase the number of cows from 40 to 100, this allows achieving sufficient turnover to create two full time jobs and recover the investment in only 6 years.

The project is done in the same style of the viability plans used to demonstrate the viability of an idea, but much more complete, in order to demonstrate the knowledge acquired by the student during this degree.

INTRODUCCIÓN

El promotor del proyecto es un estudiante del Grado en Administración y Dirección de Empresas, se ve ante la oportunidad de escoger el tema de su trabajo de fin de grado. Ante esta elección, se le ocurre la idea de hacer un estudio de viabilidad para demostrar si al aumentar el tamaño de la explotación ganadera familiar, puede generar un empleo para él y otro para su padre, erradicando así el paro en su familia.

Para llevar a cabo este estudio, se realizó en primer lugar, una estimación de los ingresos necesarios para poder recuperar la inversión en el menor periodo de tiempo posible, con la restricción del número de personas, que debería ser igual a tres.

Una vez estimados ingresos y la inversión, se realiza un estudio exhaustivo para darle forma a esta idea.

Este proyecto es un plan de viabilidad para demostrar que si es realizable el proyecto, y así poder hacer valer la idea que ha tenido éste estudiante de Grado de la Universidad de León.

OBJETO DEL TRABAJO

El objeto del trabajo es demostrar la viabilidad de las mejoras de una explotación ganadera.

En segundo plano, también se quiere manifestar que existe futuro en el sector primario. Qué es un sector con capacidad de creación de puestos de trabajo estables si se realizan las inversiones oportunas.

DESCRIPCIÓN DE LA METODOLOGÍA

Partiendo de una idea de negocio, lo primero que se debe de hacer es estimar unos ingresos.

Una vez estimados los ingresos, se evalúa cual es la inversión necesaria para lograr conseguir esas ventas.

Tras esto, se estudia la forma de conseguir la financiación para poder llevar a cabo la inversión.

Cuando ya se han realizado los pasos anteriores, se comienza estudiando las necesidades de personal, los costes de marketing y de servicios externos. Después de esto se estudian los otros gastos corrientes y se localizan en el tiempo.

Con todo lo anterior ya se puede generar una tabla de tesorería que nos va a indicar los momentos cruciales de falta de liquidez, para que se conozca cuando es necesario recurrir a financiación a corto plazo.

Se elaboran las cuentas de resultados a partir de estas previsiones de tesorería y se plasma en el balance. Así durante los años de estudio.

Con las tablas de tesorería, cuentas de resultados, resúmenes de inversión y financiación y los balances, ya se pueden estudiar el VAN, el Punto Muerto y el Remanente de Explotación. Éstos nos permitirán conocer si el proyecto es económica y financieramente viable.

Para poder elaborar todo esto, lo primordial es tener una buena idea y a la hora de estimar las ventas, estudiar la competencia, los potenciales clientes y lo más importante, qué es lo que te diferencia de los demás para poder llegar a esas ventas.

1. RESUMEN EJECUTIVO

Con el fin de generar empleo en la familia surge la idea de aumentar la explotación ganadera familiar y crear **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.**

La actividad es conocida por el equipo promotor, ya que Aurea lleva 34 años a cargo de una granja de 40 vacas lecheras (frisona).

El objetivo de este proyecto es hacer un documento con el objeto de demostrar la viabilidad, para pasar de 40 vacas a 100 y así poder pasar de emplear un miembro de la familia a tres miembros.

Esta ampliación se hará en los terrenos que actualmente ya son de la familia, por lo que la localización es conocida y ya existe un alto grado de experiencia en este campo.

El equipo estará formado por Aurea, Manuel y Víctor. Cada uno de ellos aportará sus conocimientos y habilidades de forma que entre ellos configuren un grupo compacto en el que los defectos de uno sean suplidos por las virtudes del otro.

La empresa se diferenciará de la competencia haciendo un híbrido de explotación a medio camino entre intensivo y extensivo, aprovechando así las ventajas de cada una.

Para poder hacer frente a la inversión inicial se recurrirá a distintas fuentes de financiación, principalmente Administraciones Públicas (subvenciones) y entidades de crédito (préstamo y pólizas).

Las ventas previstas para el primer año ascienden a 174.120 €, aumentando hasta conseguir tener la granja a máxima capacidad, en el cuarto año de la actividad, que ascenderán a 312.640 €

Como se podrá observar a lo largo del presente estudio de viabilidad, el negocio no tendrá problemas de liquidez (ver saldos de cada año del Plan de Tesorería) y los resultados de cada uno de los ejercicios analizados serán positivos, con una tendencia creciente.

Por todo ello, el proyecto de negocio es viable a todos los efectos. Desde el punto de vista económico, no lo será hasta el sexto año (ver VAN), mientras que desde el punto de vista financiero lo será desde el primer año (ver Remanente de Explotación).

Por lo tanto, se puede concluir que el proyecto de inversión será rentable y, si todo transcurre según lo previsto, se podría llevar a cabo sin ningún problema.

2. LA EMPRESA

2.1. PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T. es una empresa basada en la experiencia. 34 años de trayectoria la avalan. Hasta este proyecto se trataba de una explotación ganadera unipersonal con tintes entre intensiva y extensiva, llevada por Aurea Iglesias Coego.

Esta explotación surge en el año 1980, cuando las necesidades lácteas eran grandes y existía un mercado de gran consumo que cada día era más grande. La leche que se consumía en España procedía en su mayor parte de explotaciones ganaderas propias del país y especialmente sitas en Galicia.

Luego vino la regulación láctea y los cupos. Lo que supuso una revolución en el sector.

Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T. siempre ha trabajado para cooperativas, vendiendo la leche a un precio cerrado y comisionando a estas sociedades agrarias, para que nos brinden los servicios administrativos y fiscales.

2.2. LA VACA FRISONA

La explotación se basa en la alimentación cuidado y ordeño de la vaca frisona.

La vaca Holstein o vaca frisona es una raza vacuna procedente de la región frisosajona (Frisia y Holanda del Norte, en Alemania y los Países Bajos, respectivamente), que destaca por su alta producción de leche, carne y su buena adaptabilidad.

Estas características hicieron que fuera adoptada en ganaderías de numerosos países, siendo actualmente la raza más común en todo el mundo en granjas para la producción vacuna de leche. Este animal nace con un peso aproximado de 40 kg. Las vacas Holstein llegan a pesar alrededor de 600 kg, mientras que los toros alcanzan hasta los 1000 kg.

Habitualmente la producción se mide en una lactación normalizada a 305 días (normalmente la vaca se tiene en producción este tiempo y luego se la “seca” entre 40 días y 2 meses antes del parto, que es cuando empieza la siguiente lactación). Esta producción es altamente variable según el manejo y la alimentación de la vaca, pero se conocen vacas que han superado con mucho los 20.000 L de leche. Como ejemplo, hay zonas de España y Andorra donde la media del área ronda los 12.000 litros, con unos porcentajes de grasa y de proteína de aprox. 3,70 % y 3,15 %, respectivamente.

Estas producciones requieren un manejo muy especializado, una alta selección genética y una alimentación muy cuidada. Existen profesionales que se dedican precisamente al diseño de la alimentación de las vacas granja a granja.

En cada país se ha procurado adaptar la raza a las condiciones locales, orientando la crianza hacia diferentes objetivos. Así han surgido subrazas y tipos “criollos” que difieren del estándar en tamaño y requerimientos, lo que repercute en los rendimientos promedio de producción de leche y carne.

En el pasado se distinguían con el nombre de ganado frisón dos tipos de razas: una con el cuerpo blanco y negro (berrenda, manchada u overa), llamada holandesa, Holstein-Friesian u overa negra, y otra con el cuerpo manchado en rojo y blanco. Esta última fue considerada en Estados Unidos durante años como un defecto genético.

A veces de una vaca holstein y un toro holstein nacía una cría roja y blanca, que era sacrificada inmediatamente. Pero con el tiempo se descubrió que diferentes animales negros y blancos son portadores del llamado “factor rojo”. No obstante, a finales del siglo XIX ambas eran consideradas ya como raza única. ⁽¹⁾

2.3. VISIÓN

Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T. sueña con ser reconocida como la productora de la mejor leche de Galicia.

2.4. VALORES CORPORATIVOS

La pasión por lo bien hecho, por buscar la excelencia en la calidad son los valores más fuertes de esta empresa.

Por otra parte el respeto a la naturaleza y a los animales. La defensa de los derechos de los animales.

Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T. tiene una función de dinamización rural de la empresa y de creación empleo y fijación de población en el rural gallego.

3. LA ACTIVIDAD

3.1. LÍNEAS DE ACTIVIDAD

La empresa se divide en dos líneas de actividad la principal que es la venta de leche y una secundaria que se trata de la venta de los becerros.

El 99% de los ingresos de la explotación proviene de la venta de leche. Para el primer año estimamos una producción de 35.000 litros de leche al mes, lo que supone a un precio de 0,41 euros unos ingresos mensuales de 14.350 € si no tenemos en cuenta el IVA en el precio de venta. Estos ingresos irán aumentando año a año hasta el cuarto año del estudio en el cual se llega a la máxima capacidad.

Aproximadamente el 1% de los ingresos provienen de la venta de los becerros macho que nacen en la explotación, para el primer año de este nuevo proyecto se estima una venta media de dos becerros al mes, a un precio de 80 € la unidad, lo que supone 160 € al mes.

A medida que aumenta el tamaño de la explotación ganadera, aumentarán las ventas de becerros en los sucesivos años hasta llegar al 100% de capacidad.

3.2. VENTAJA COMPETITIVA

La principal ventaja competitiva es el know how. La experiencia con la vaca frisona de 34 años de actividad. Por otra parte los pastos que posee la empresa son de la mejor calidad dentro de Galicia, la leche producida en Lalín es de renombre.

4. EL MERCADO

4.1. ANÁLISIS DEL MERCADO

El mercado está regulado por la cuota láctea, donde cada productor tiene su cupo que lo paga la cooperativa a 0,41 € más IVA. El precio está estancado y la previsión es que siga estancado los próximos años. Sin embargo los costes aumentan en mayor medida que los ingresos.

Cuando se repartieron los cupos la producción de leche de la empresa era mayor, ya que de aquellas la explotación era llevada por Aurea y por sus padres. Por lo que el cupo del que dispone **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.** es suficiente para poder vender toda la leche que se tiene previsto producir.

4.2. ANÁLISIS DE LA COMPETENCIA

La competencia no es dañina, ya que como se ha citado anteriormente el mercado está regulado, y cada productor tiene asociado un cupo de producción.

El mayor problema es la leche que están vendiendo algunas cadenas, que está adulterada. Esta leche es de una calidad ínfima y daña el mercado.

Pero esto no afecta a la empresa, ya que somos unos productores de leche de alta calidad, y este mercado se resiente menos que la leche de ganaderías intensivas exclusivamente.

Es muy difícil entrar en el mercado ya que la inversión inicial es alta, y las tasas de retorno no son demasiado altas. Además la experiencia en las explotaciones es un punto muy importante que hace de barrera de entrada.

La tecnología está disponible para todo aquel que la necesite por lo que el mayor problema será conseguir el capital a aportar y la experiencia necesaria para llevar una granja lo suficientemente grande como para tener economías de escala.

4.3. CLIENTES POTENCIALES: ANÁLISIS DE LA DEMANDA

Toda la leche producida se vende. Se trabaja bajo contrato con la cooperativa COBIDEZA, con la cual se tiene un contrato por el que está obligada a comprar toda la leche producida. Esto no supone un problema para la cooperativa, que vende a Reny Picot (Industrias Lácteas Asturianas, S.A.) y que tiene el mismo acuerdo que **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.** con COBIDEZA.

En el caso de que Reny Picot no necesite más leche o tenga problemas de demanda, existen otras empresas reconocidas que trabajan con un gran volumen que también compran en la zona como son Puleva, Leche Río, Pascual, Ram, Larsa, Danone, Leymar o Celta.

Por lo que la posibilidad de no tener salida para la producción es prácticamente nula.

5. ORGANIZACIÓN Y RECURSOS HUMANOS

5.1. EQUIPO DIRECTIVO

El equipo directivo está liderado por la dueña de la antigua explotación Aurea Iglesias Coego, que liderará este nuevo proyecto al cual se vincularán Manuel González Carballude y Víctor González Iglesias.

El organigrama queda compuesto del siguiente modo, con Aurea Iglesias Coego como jefa de explotación y el Manuel González Carballude y Víctor como empleados que dependen directamente de Aurea.



GRÁFICA 5.1: ORGANIGRAMA (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

5.2. PERFILES PROFESIONALES

En cuanto a los perfiles profesionales Aurea es una persona con la experiencia de gestionar una granja de 40 vacas, como mínimo, durante 34 años. Aunque carece de formación técnica o específica su leche ha pasado siempre los más rigurosos controles de calidad, y es reconocida en la zona.

Manuel es un experto en la construcción de pozos de barrena actualmente en paro, aunque su experiencia sobre el papel no está vinculada con la ganadería, en lo que a términos de explotación se refiere, ha ayudado siempre en la explotación y conoce perfectamente las labores desde dentro, así que no necesitará formación para llevar a cabo sus labores.

Por último Víctor, Graduado en Ciencias Empresariales por la Universidad de León. El promotor del plan de viabilidad se encuentra actualmente en paro, y su idea es la de ampliar la granja familiar, para que él y su padre puedan ser trabajadores en activo. La experiencia del emprendedor es similar a la de su padre, lleva toda la vida ayudando a su madre en la explotación ganadera familiar y conoce perfectamente el negocio.

Por llevar toda la vida dentro del mundo de la explotación ganadera, se puede entrever que pese a carecer de formación específica, el equipo de **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.** es un equipo multidisciplinar, altamente cualificado para poder desarrollar este nuevo proyecto sin problemas.

6. EL PROYECTO

6.1. EL PROYECTO

Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T. nace para aprovechar el know how familiar para crear dos nuevos puestos de trabajo en la familia.

La idea es pasar de tener una granja de 40 vacas lecheras a 100 vacas, de este modo gracias a la ampliación del negocio, se crean dos puestos de trabajo que serían cubiertos por el promotor del plan y por su padre. Trabajando como llevan toda la vida, pero ahora centrados únicamente en la explotación familiar. Al ampliar la granja se crean economías de escala en los costes, lo que hace que la rentabilidad por vaca aumente y se convierta en un negocio rentable y atractivo para las posibles fuentes de financiación.

Para llevar a cabo este proyecto se aprovecharán 20 vacas que tienen actualmente en recría, se comprarán 10 unidades de ganado en plenas facultades para el ordeño y se irá ampliando el número hasta llegar a las 100 ideadas en un primer momento sin tener que realizar una gran inversión en su adquisición.

Por otra parte se construirá una nueva nave con capacidad para 100 vacas y una sala de ordeño moderna para facilitar la extracción de la leche.

El negocio se basará en el crecimiento paulatino para llegar a completar el objetivo en el cuarto año. En el cual la facturación ya oscilará las cifras inicialmente ideadas pero sin tener que realizar una inversión tan grande en un primer momento.

6.2. ORIGEN DE LA IDEA

Un joven emprendedor Graduado en Ciencias Empresariales, busca atajar el paro en su familia. Dedicados históricamente a la explotación ganadera, actualmente solo su madre se encuentra en una situación activa en el mercado laboral, mientras su padre y él mismo, no dan encontrado su lugar en el mercado de trabajo.

Pensando una idea para su proyecto de Fin de Grado, ideó la forma de poder acabar con el desempleo en su familia, realizando lo que llevan haciendo toda la vida, mediante una explotación ganadera. De este modo nace la idea de ampliar la granja y crear **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.**

6.3. LA CLAVE DEL ÉXITO

La principal clave del éxito se encuentra en la experiencia y en el dominio de sector.

Por otra parte el equipo de trabajo ya se conoce y siempre ha funcionado a la perfección, lo que también nos hace confiar más en este proyecto.

Las economías de escala en la compra de piensos y todos los productos necesarios hacen que el proyecto sea más rentable que el que existe actualmente.

La ilusión y el compromiso, tras dos años en el paro Manuel se encuentran con muchas ganas de volver a entrar en el mercado laboral y de conservar su puesto de trabajo. Por otra parte el promotor del proyecto también se encuentra deseoso de demostrar su valía profesional y aplicar todo lo que pueda de sus conocimientos adquiridos en la carrera en la empresa familiar.

Todos estos factores hacen creer que las posibilidades de éxito de este nuevo proyecto son realmente altas.

7. PROYECCIÓN ECONÓMICA FINANCIERA

7.1 PRESUPUESTO DE RECURSOS HUMANOS

Al ser una explotación ganadera más grande, las necesidades de personal son mayores. El equipo de esta empresa estará formado por un encargado y dos operarios que responderán a las órdenes de este último. Con un salario de 1.500,00 € para el encargado y 1.000,00 € para los operarios. A este salario hay que sumar los seguros sociales y sus correspondientes pagas extras.

Puesto	Salario Bruto	S.B. 4 meses	S.S Empresa mensual	Sueldo Mes + S.S	S.S. Empresa 4 meses	Pagas Extra	Coste Total 4 meses
Encargado	1.500,00 €	6.000,00 €	230,00 €	1.730,00 €	920,00 €	1.500,00 €	8.420,00 €
Empleado	1.000,00 €	4.000,00 €	230,00 €	1.230,00 €	920,00 €	1.000,00 €	5.920,00 €
Empleado	1.000,00 €	4.000,00 €	230,00 €	1.230,00 €	920,00 €	1.000,00 €	5.920,00 €
TOTAL	3.500,00 €	14.000,00 €	690,00 €	4.190,00 €	2.760,00 €	3.500,00 €	20.260,00 €

TABLA 7.1: DESGLOSE SALARIO DE LOS PRIMEROS MESES DE ACTIVIDAD

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

Mes	Salario Bruto	S.S Empresa	Pagas extra	Total
Agosto	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Septiembre	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Octubre	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Noviembre	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Diciembre	3.500,00 €	690,00 €	3.500,00 €	7.690,00 €
Total	17.500,00 €	3.450,00 €	3.500,00 €	24.450,00 €

TABLA 7.2: DESGLOSE DEL COSTE SALARIAL MENSUAL DE LOS PRIMEROS

4 MESES DE ACTIVIDAD (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

Puesto	Salario Bruto	S.B. Anual	S.S Empresa mensual	Sueldo Mes + S.S	S.S. Empresa anual	Pagas Extra	Coste Total Anual
Encargado	1.500,00 €	18.000,00 €	230,00 €	1.730,00 €	2.760,00 €	3.000,00 €	23.760,00 €
Empleado	1.000,00 €	12.000,00 €	230,00 €	1.230,00 €	2.760,00 €	2.000,00 €	16.760,00 €
Empleado	1.000,00 €	12.000,00 €	230,00 €	1.230,00 €	2.760,00 €	2.000,00 €	16.760,00 €
Total	3.500,00 €	42.000,00 €	690,00 €	4.190,00 €	8.280,00 €	7.000,00 €	57.280,00 €

TABLA 7.3: DESGLOSE SALARIO ANUAL

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

Mes	Salario Bruto	S.S Empresa	Pagas extra	Total
Enero	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Febrero	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Marzo	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Abril	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Mayo	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Junio	3.500,00 €	690,00 €	3.500,00 €	7.690,00 €
Julio	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Agosto	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Septiembre	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Octubre	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Noviembre	3.500,00 €	690,00 €	0,00 €	4.190,00 €
Diciembre	3.500,00 €	690,00 €	3.500,00 €	7.690,00 €
Total	42.000,00 €	8.280,00 €	7.000,00 €	57.280,00 €

TABLA 7.4: DESGLOSE DEL COSTE SALARIAL MENSUAL DEL AÑO 1 DE ACTIVIDAD (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

Puesto/Año	año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total 5 años
Encargado	8.420,00 €	23.760,00 €	24.472,80 €	25.206,98 €	25.963,19 €	26.742,09 €	134.565,07 €
Empleado	5.920,00 €	16.760,00 €	17.262,80 €	17.780,68 €	18.314,10 €	18.863,53 €	94.901,12 €
Empleado	5.920,00 €	16.760,00 €	17.262,80 €	17.780,68 €	18.314,10 €	18.863,53 €	94.901,12 €
Total	20.260,00 €	57.280,00 €	58.998,40 €	60.768,35 €	62.591,40 €	64.469,14 €	324.367,30 €

TABLA 7.5: COSTE SALARIAL PARA EL PERIODO DE ESTUDIO (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.2. PRESUPUESTO DE MARKETING

Con respecto al presupuesto de Marketing, no se cuenta con un gasto como tal, ya que al trabajar para la cooperativa, todo lo que se produce se vende, sin necesidad de gastos en publicidad o promociones, ya que el precio está regulado.

Tampoco existen gastos de transporte o distribución, estos corren a cargo de COBIDEZA.

7.3. ESTIMACIÓN DE VENTAS

Tal y como se cita en el apartado anterior, líneas de actividad: La empresa se divide en dos líneas de actividad, la venta de leche y una secundaria que se trata de la venta de los becerros.

El 99% de los ingresos de la explotación proviene de la venta de leche. Para el primer año estimamos una producción de 35.000 litros de leche al mes, lo que supone a un precio de 0,41 €, unos ingresos mensuales de 14.350 € si no tenemos en cuenta el IVA en el precio de venta. Estos ingresos irán aumentando año a año hasta el cuarto año del estudio en el cual se llega a la máxima capacidad.

Aproximadamente el 1% de los ingresos provienen de la venta de los becerros macho que nacen en la explotación, para el primer año de este nuevo proyecto se estima una venta media de dos becerros al mes, a un precio de 80 € la unidad, lo que supone 160 € al mes.

A medida que aumenta el tamaño de la explotación ganadera, aumentarán las ventas de becerros en los sucesivos años hasta llegar al 100% de capacidad de ventas.

AÑO 0	VENTA DE LECHE	VENTA DE BECERROS	SUMA MENSUAL
ENERO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
FEBRERO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
MARZO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
ABRIL	0,00 €	0,00 €	0,00 €
MAYO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
JUNIO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
JULIO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
AGOSTO	0,00 €	0,00 €	0,00 €
SEPTIEMBRE	14.350,00 €	0,00 €	14.350,00 €
OCTUBRE	14.350,00 €	0,00 €	14.350,00 €
NOVIEMBRE	14.350,00 €	0,00 €	14.350,00 €
DICIEMBRE	14.350,00 €	0,00 €	14.350,00 €
SUMA ANUAL	57.400,00 €	0,00 €	57.400,00 €

TABLA 7.6.: INGRESOS ESTIMADOS AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

AÑO 1	VENTA DE LECHE	VENTA DE BECERROS	SUMA MENSUAL
ENERO	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
FEBRERO	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
MARZO	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
ABRIL	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
MAYO	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
JUNIO	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
JULIO	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
AGOSTO	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
SEPTIEMBRE	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
OCTUBRE	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
NOVIEMBRE	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
DICIEMBRE	14.350,00 €	160,00 €	14.510,00 €
SUMA ANUAL	172.200,00 €	1.920,00 €	174.120,00 €

TABLA 7.7: INGRESOS ESTIMADOS AÑO 1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

AÑO 1	VENTA DE LECHE	VENTA DE BECERROS	SUMA MENSUAL
ENERO	8,24%	0,09%	8,33%
FEBRERO	8,24%	0,09%	8,33%
MARZO	8,24%	0,09%	8,33%
ABRIL	8,24%	0,09%	8,33%
MAYO	8,24%	0,09%	8,33%
JUNIO	8,24%	0,09%	8,33%
JULIO	8,24%	0,09%	8,33%
AGOSTO	8,24%	0,09%	8,33%
SEPTIEMBRE	8,24%	0,09%	8,33%
OCTUBRE	8,24%	0,09%	8,33%
NOVIEMBRE	8,24%	0,09%	8,33%
DICIEMBRE	8,24%	0,09%	8,33%
SUMA ANUAL	98,90%	1,10%	100,00%

TABLA 7.8: INGRESOS ESTIMADOS EN TÉRMINOS PORCENTUALES AÑO 1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

AÑO 0 (4 MESES)	AÑO1	AÑO2	AÑO3	AÑO4	AÑO5	VENTAS ACUMULADAS
57.400,00 €	174.120,00 €	209.040,00 €	249.700,00 €	290.520,00 €	290.520,00 €	1.271.300,00 €

TABLA 7.9: INGRESOS ESTIMADOS AÑOS 2-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

MES	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
ENERO	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
FEBRERO	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
MARZO	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
ABRIL	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
MAYO	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
JUNIO	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
JULIO	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
AGOSTO	0,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
SEPTIEMBRE	14.350,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
OCTUBRE	14.350,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
NOVIEMBRE	14.350,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
DICIEMBRE	14.350,00 €	14.510,00 €	17.420,00 €	20.808,33 €	24.210,00 €	24.210,00 €
SUMA ANUAL	57.400,00 €	174.120,00 €	209.040,00 €	249.700,00 €	290.520,00 €	290.520,00 €

TABLA 7.10: INGRESOS ESTIMADOS MENSUALMENTE AÑOS 2-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.4. INSTALACIONES ACTUALES

En la actualidad Aurea cuenta con las instalaciones necesarias para desarrollar la actividad con 40 vacas dando leche. Estos bienes están todos amortizados, porque ya han cumplido su vida útil, pero siguen funcionando perfectamente, por lo que no se tendran en cuenta a la hora de valorar los bienes actuales.

- Nave para las vacas que dan leche de 20 x 10 m.
- Nave para los becerros de 10 x 10 m.
- Almacén forraje más maquinaria 20 x 10 m.
- 2 Tractores.
- Remolque.
- Autocargador.
- Segadora.
- Arado.
- Fresa.
- Toro cargador de alpacas.
- Circuito de ordeñadoras.
- 4 Ordeñadoras.
- Tanque de leche fría de 2000 L
- Cuba Purín de 6000 L
- Cuba de agua para las vacas 2000 L
- 40 vacas y 20 en recría.

Lo que sí que se va a tener en cuenta como una aportación de capital para la nueva empresa serán los terrenos, 4 Hectáreas de pastos donde se produce maíz y hierba para las vacas. Estos terrenos están valorados en 150.000 €

7.5. RESUMEN DE INVERSIONES

Para la nueva explotación se necesitará una nave de 500 m² y un pozo de barrena para poder abastecer el agua suficiente a las vacas. Esta obra sumando los costes de proyectos, registros, licencias de obra etc. oscilaría sobre los 101.250 €.

Por otra parte sería necesario acondicionar la nave con una sala de ordeño moderna, que facilite el trabajo a los operarios. Y un tanque de 5000 L para almacenar la producción diaria para cuando la empresa se encuentre en el tope de producción.

Será necesario comprar un tractor nuevo, con todas las extensiones necesarias para facilitar el trabajo, y eliminar lo máximo posible la carga física.

En principio se cuenta con 40 vacas más 20 en recría y se comprarían otras 10, por lo que en el inicio de esta nueva actividad, se contaría con 70 vacas, que irán aumentando paulatinamente hasta el cuarto año de este proyecto en el cual, la granja trabajará a su máxima capacidad.

Por otra parte será necesario aumentar las existencias en forraje y piensos.

CUADRO RESUMEN DE INVERSIONES (ajustado)		Euros
<u>COSTE TOTAL ESTIMADO de la AMPLIACIÓN de la GRANJA</u>		
1.- OBRA CIVIL (NAVE) : (500 m2 x 150 €/m2)	75.000,00 €	
- Pozo	6.000,00 €	
<u>AJUSTE</u> : MAYOR COSTE DE LAS OBRAS (IMPREVISTOS 10%).....	8.100,00 €	
CONSTRUCCIÓN DE OBRA CIVIL AJUSTADA		89.100,00 €
2.- OTROS COSTES DE PROYECTO + DIRECCIÓN DE OBRA + LICENCIA DE OBRAS + NOTARIOS + REGISTRO, etc		12.150,00 €
COSTE DE CONSTRUCCIÓN ACUMULADO		101.250,00 €
3.- COSTES DE ACONDICIONAMIENTO		102.000,00 €
A) ACONDICIONAMIENTO INTERIOR.....	102.000,00 €	
- SALA DE ORDEÑO.....	90.000,00 €	
- TANQUE 5000 L	12.000,00 €	
4.- ELEMENTOS DE TRANSPORTE		48.000,00 €
- TRACTOR.....	48.000,00 €	
5.- EXISTENCIAS, COMBUSTIBLES		27.500,00 €
- MMPP (VACA FRISONA).....	25.000,00 €	
- EXISTENCIAS.....	2.500,00 €	
COSTE ACUMULADO		278.750,00 €
6.- IMPUESTOS (IVA))		58.537,50 €
- IVA correspondiente a la inversión.....	58.537,50 €	
RESUMEN: COSTE TOTAL ESTIMADO DE LA GRANJA (incluido IVA)		337.287,50 €

TABLA 7.11: RESUMEN INVERSIONES INICIALES

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.6. FUENTES DE FINANCIACIÓN

Para poder llevar a cabo este proyecto se necesita una aportación de capital social de 210.000 € en efectivo. Alcanzamos esta cifra después de restarle al coste total de la inversión sin IVA, las ayudas y subvenciones, el préstamo, el valor de los terrenos actuales y sumarle las necesidades de financiación a corto plazo para no tener tesorerías negativas.

CUADRO RESUMEN DE FINANCIACIÓN		Euros (€)
Subvenciones y ayudas.		27.875,00 €
Esta subvención es concedida por el Igape, para el apoyo a promotores que se hacen su negocio en el Sector Primario. Dado que las subvenciones se entregan en un plazo indefinido, paliaremos la incertidumbre contratando una póliza de crédito por su valor en el momento de la concesión. Se estima que será del 10,00% del coste total sin IVA (10% de 278.750,00 €), es decir 27.875,00 €.		
Hipoteca		50.625,00 €
Será necesario pedir un préstamo hipotecario, poniendo como aval la nave a construir, por un importe del 50% del coste de ésta. (50% * 101.250 € = 50.625,00 €).		
Capital social a aportar		210.000,00 €
Coste total (sin IVA)	278.750,00	
Subvención	27.875,00	
Hipoteca	50.625,00	
Necesidades de efectivo iniciales	9.750,00	
Terreno existente	150.000,00	
Capital social	360.000,00	
Capital social a aportar	210.000,00	
Financiación IVA		58.537,50 €
Solicitamos una póliza de crédito por importe del IVA que nos será devuelto en el año 1.		
RESUMEN TOTAL DE NECESIDADES FINANCIERAS		347.038 €

TABLA 7.12: RESUMEN DE FINANCIACIÓN

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.7. PRESUPUESTO DE SERVICIOS EXTERNOS

Existe una variedad de tareas que es más rentable externalizarlas. La cooperativa cobra una cuota a cambio de ofrecer personal y maquinaria para la siembra del maíz, la sega, etc. Unión Agrarias tiene un pequeño canon a cambio de llevar los trámites administrativos y fiscales de la empresa. Los gastos en veterinario no son lo suficientemente altos como para plantearse el incluirlo en plantilla.

Servicios Externos	AÑO 0	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
	(4 meses)					
Cuota Cooperativa	210,00 €	210,00 €	214,20 €	218,48 €	222,85 €	227,31 €
Unión Agrarias	35,00 €	35,00 €	35,70 €	36,41 €	37,14 €	37,89 €
Veterinario	400,00 €	600,00 €	800,00 €	900,00 €	918,00 €	936,36 €
Incremento/Mes	0,00 €	0,00 €	204,90 €	105,00 €	23,10 €	23,56 €
Coste Total/Mes	645,00 €	845,00 €	1.049,90 €	1.154,90 €	1.178,00 €	1.201,56 €
Coste de los Servicios Externos TOTAL/AÑO	3.225,00 €	10.140,00 €	12.598,80 €	13.858,78 €	14.135,95 €	14.418,67 €

TABLA 7.13: GASTO ESTIMADO EN SERVICIOS EXTERNOS PARA LOS AÑOS DE ESTUDIO (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.8. AMORTIZACIONES

TABLA DE AMORTIZACIÓN SIMPLIFICADA					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN ANUAL	AMORTIZACIÓN MENSUAL
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	2.531,25 €	210,94 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	10.200,00 €	850,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	7.680,00 €	640,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	3.125,00 €	260,42 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	23.536,25 €	1.961,35 €

TABLA 7.14: AMORTIZACIÓN SIMPLIFICADA

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 0 3º TRIMESTRE					
	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN (1 MESES)	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	210,94 €	101.039,06 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	850,00 €	101.150,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	640,00 €	47.360,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	260,42 €	24.739,58 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	1.961,35 €	274.288,65 €

TABLA 7.15: AMORTIZACIÓN PARA EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 0 4º TRIMESTRE					
	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN (3 MESES)	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	632,81 €	100.406,25 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	2.550,00 €	98.600,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	1.920,00 €	45.440,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	781,25 €	23.958,33 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	5.884,06 €	268.404,58 €

TABLA 7.16: AMORTIZACIÓN PARA EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 1 (Primer Trimestre)					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN (3 MESES)	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	632,81 €	99.773,44 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	2.550,00 €	96.050,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	1.920,00 €	43.520,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	781,25 €	23.177,08 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	5.884,06 €	262.520,52 €

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 1 (Segundo Trimestre)					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN (3 MESES)	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	632,81 €	99.140,63 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	2.550,00 €	93.500,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	1.920,00 €	41.600,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	781,25 €	22.395,83 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	5.884,06 €	256.636,46 €

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 1 (Tercer Trimestre)					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN (3 MESES)	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	632,81 €	98.507,81 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	2.550,00 €	90.950,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	1.920,00 €	39.680,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	781,25 €	21.614,58 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	5.884,06 €	250.752,40 €

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 1 (Cuarto Trimestre)					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN (3 MESES)	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	632,81 €	97.875,00 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	2.550,00 €	88.400,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	1.920,00 €	37.760,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	781,25 €	20.833,33 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	5.884,06 €	244.868,33 €

TABLA 7.17: AMORTIZACIONES TRIMESTRALES PARA EL AÑO 1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 2					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN ANUAL	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	2.531,25 €	95.343,75 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	10.200,00 €	78.200,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	7.680,00 €	30.080,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	3.125,00 €	17.708,33 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	23.536,25 €	221.332,08 €

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 3					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN ANUAL	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	2.531,25 €	92.812,50 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	10.200,00 €	68.000,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	7.680,00 €	22.400,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	3.125,00 €	14.583,33 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	23.536,25 €	197.795,83 €

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 4					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN ANUAL	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	2.531,25 €	90.281,25 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	10.200,00 €	57.800,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	7.680,00 €	14.720,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	3.125,00 €	11.458,33 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total			276.250,00 €	23.536,25 €	174.259,58 €

TABLA DE AMORTIZACIÓN AÑO 5					
GRUPO	ELEMENTOS PATRIMONIALES	COEFICIENTE LINEAL	CANTIDAD INICIAL A AMORTIZAR	AMORTIZACIÓN ANUAL	PENDIENTE DE AMORTIZAR
1	Construcciones	2,5%	101.250,00 €	2.531,25 €	87.750,00 €
2	Instalaciones	10%	102.000,00 €	10.200,00 €	47.600,00 €
3	Elementos de Transporte	16%	48.000,00 €	7.680,00 €	7.040,00 €
5	Ganado bovino	12,5%	25.000,00 €	3.125,00 €	8.333,33 €
4	Equipos para procesos de información	20,0%	0,00 €	133,33 €	-133,33 €
Total			276.250,00 €	23.669,58 €	150.590,00 €

TABLA 7.18: AMORTIZACIONES ANUALES PARA LOS AÑOS 2-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.9. GASTOS ANTES DEL INICIO DE LA ACTIVIDAD

Se supone que antes de iniciar la actividad del negocio, tenemos una serie de pagos que se contemplan en la siguiente tabla:

Concepto	Cantidad Mensual	Nº de Meses	Total
Intereses Póliza IVA	243,91 €	2	487,81 €
Intereses Póliza Subvención	116,15 €	4	464,58 €
Servicios Externos	645,00 €	1	645,00 €
Sueldos y Salarios	7.020,00 €	1	7.020,00 €
Hipoteca(intereses)	189,84 €	2	379,69 €
Total Pagos			8.997,08 €

TABLA 7.19: PAGOS ANTERIORES A LA INAUGURACIÓN DE NEGOCIO

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.10. INTERESES DE PÓLIZAS

Tipo de Póliza	Cantidad	Interes %	Mensual	AÑO 0	Total AÑO 1
Subvenciones	27.875,00 €	5%	116,15 €	464,58 €	348,44 €
IVA	58.537,50 €	5%	243,91 €	988,53 €	1.463,44 €
Total	86.412,50 €		360,05 €	1.453,11 €	1.811,88 €

TABLA 7.20: RESUMEN DE INTERESES DE PÓLIZAS

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

AÑO 0	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Subvenciones	116,15 €	116,15 €	116,15 €	116,15 €	464,58 €
IVA	243,91 €	248,21 €	248,21 €	248,21 €	988,53 €
TOTAL	360,05 €	364,35 €	364,35 €	364,35 €	1.453,11 €

TABLA 7.21: INTERESES DE PÓLIZAS POR MESES PARA EL AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

AÑO 1	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Subvenciones	116,15 €	116,15 €	116,15 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
IVA	260,11 €	260,11 €	260,11 €	276,30 €	276,30 €	276,30 €
TOTAL	376,25 €	376,25 €	376,25 €	276,30 €	276,30 €	276,30 €

TABLA 7.22: INTERESES DE PÓLIZAS POR MESES PARA EL AÑO 1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.11. IVA

Cómo las ventas se realizan al tipo de IVA superreducido, es decir el 4%, el IVA soportado siempre será mayor que el repercutido, por lo que Hacienda por IVA siempre será deudora.

	3º T AÑO 0	4º T AÑO 0	1º T AÑO 1	2º T AÑO 1	3º T AÑO 1	4º T AÑO 1
IVA REPERCUTIDO	574,00 €	1.722,00 €	1.741,20 €	1.741,20 €	1.741,20 €	1.741,20 €
IVA SOPORTADO	1.606,50 €	4.578,00 €	5.628,00 €	4.578,00 €	4.578,00 €	4.578,00 €
IVA A DEVOLVER	-1.032,50 €	-2.856,00 €	-3.886,80 €	-2.836,80 €	-2.836,80 €	-2.836,80 €

TABLA 7.23: RESUMEN IVA POR TRIMESTRES AÑO 0-1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
IVA REPERCUTIDO	8.361,60 €	9.988,00 €	11.620,80 €	11.620,80 €
IVA SOPORTADO	22.747,18 €	27.000,90 €	31.272,16 €	31.305,21 €
IVA A DEVOLVER	-14.385,58 €	-17.012,90 €	-19.651,36 €	-19.684,41 €

TABLA 7.24: RESUMEN IVA ANUAL - AÑOS 2-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.12. PRÉSTAMO

50.625	importe inicial del préstamo
4,50	tipo de interés nominal anual inicial en tanto por ciento
15	años de vida del préstamo
12	número de pagos periódicos al año

TABLA 7.25: CARACTERÍSTICAS DE LA HIPOTECA

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

período actual	períodos pendientes	préstamo vivo	mensualidad o pago periódico	intereses del período	cuota amortización
Septiembre	180	50.625	387	190	197
Octubre	179	50.428	387	189	198
Noviembre	178	50.229	387	188	199
Diciembre	177	50.030	387	188	200

TABLA 7.26: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

período actual	períodos pendientes	préstamo vivo	mensualidad o pago periódico	intereses del período	cuota amortización
Enero	176	49.831	387	187	200
Febrero	175	49.630	387	186	201
Marzo	174	49.429	387	185	202
Abril	173	49.227	387	185	203
Mayo	172	49.025	387	184	203
Junio	171	48.821	387	183	204
Julio	170	48.617	387	182	205
Agosto	169	48.412	387	182	206
Septiembre	168	48.206	387	181	207
Octubre	167	48.000	387	180	207
Noviembre	166	47.793	387	179	208
Diciembre	165	47.584	387	178	209

TABLA 7.27: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑO 1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

período actual	períodos pendientes	préstamo vivo	mensualidad o pago periódico	intereses del período	cuota amortización
Enero	164	47.376	387	178	210
Febrero	163	47.166	387	177	210
Marzo	162	46.956	387	176	211
Abril	161	46.744	387	175	212
Mayo	160	46.532	387	174	213
Junio	159	46.320	387	174	214
Julio	158	46.106	387	173	214
Agosto	157	45.892	387	172	215
Septiembre	156	45.677	387	171	216
Octubre	155	45.461	387	170	217
Noviembre	154	45.244	387	170	218
Diciembre	153	45.026	387	169	218
Enero	152	44.808	387	168	219
Febrero	151	44.588	387	167	220
Marzo	150	44.368	387	166	221
Abril	149	44.147	387	166	222
Mayo	148	43.926	387	165	223
Junio	147	43.703	387	164	223
Julio	146	43.480	387	163	224
Agosto	145	43.256	387	162	225
Septiembre	144	43.030	387	161	226
Octubre	143	42.805	387	161	227
Noviembre	142	42.578	387	160	228
Diciembre	141	42.350	387	159	228

TABLA 7.28: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑOS 2-3

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

período actual	períodos pendientes	préstamo vivo	mensualidad o pago periódico	intereses del período	cuota amortización
Enero	140	42.122	387	158	229
Febrero	139	41.892	387	157	230
Marzo	138	41.662	387	156	231
Abril	137	41.431	387	155	232
Mayo	136	41.199	387	154	233
Junio	135	40.966	387	154	234
Julio	134	40.733	387	153	235
Agosto	133	40.498	387	152	235
Septiembre	132	40.263	387	151	236
Octubre	131	40.027	387	150	237
Noviembre	130	39.789	387	149	238
Diciembre	129	39.551	387	148	239
Enero	128	39.312	387	147	240
Febrero	127	39.073	387	147	241
Marzo	126	38.832	387	146	242
Abril	125	38.590	387	145	243
Mayo	124	38.348	387	144	243
Junio	123	38.104	387	143	244
Julio	122	37.860	387	142	245
Agosto	121	37.614	387	141	246
Septiembre	120	37.368	387	140	247
Octubre	119	37.121	387	139	248
Noviembre	118	36.873	387	138	249
Diciembre	117	36.624	387	137	250

TABLA 7.29: DETALLE PAGO HIPOTECA AÑOS 4-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.13. TESORERÍA, CUENTAS DE RESULTADOS Y BALANCES

BALANCE INVERSIONES INICIALES		MOMENTO INICIAL
TOTAL ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II.- INMOVILIZADO MATERIAL (por neto) (*)		426.250,00 €
- Terrenos y Bienes Naturales.....	150.000,00 €	
- Construcciones.....	101.250,00 €	
- Instalaciones.....	102.000,00 €	
- Elementos de Transporte.....	48.000,00 €	
- Ganado bovino.....	25.000,00 €	
- Equipos para procesos de información.....	0,00 €	
- Otro Inmovilizado material.....	0,00 €	
B) ACTIVO CORRIENTE		98.662,50 €
II.- EXISTENCIAS (por neto)		
- Beceros para la venta.....	0,00 €	
- Existencias.....	2.500,00 €	
III.- DEUDORES COMERCIALES y otras Cuentas a Cobrar		
- Clientes		
- H.P. Deudora (por Subvenciones).....	27.875,00 €	
- H.P. deudora (por IVA).....	58.537,50 €	
VII.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS		
- Caja.....	600,00 €	
- Bancos.....	9.150,00 €	
TOTAL ACTIVO (A + B)		524.912,50 €
FINANCIACIÓN INICIAL (TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO)		
A) FONDOS PROPIOS		387.875,00 €
I.- CAPITAL SOCIAL.....	360.000,00 €	
II.- PRIMA DE EMISIÓN		
III.- RESERVAS		
- Subvenciones oficiales de capital.....	27.875,00 €	
V.- RESULTADOS DE EJERCICIO ANTERIORES		
- RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....		
B) PASIVO NO CORRIENTE		50.625,00 €
II.- DEUDAS A L/P		
- Crédito Hipotecario.....	50.625,00 €	
- Efectos a pagar a l/p		
- Proveedores de inmovilizado a l/p		
C) PASIVO CORRIENTE		86.412,50 €
II.- DEUDAS A C/P		
- Deudas con entidades de crédito a c/p (hipoteca).....		
- Póliza de crédito (subvención).....	27.875,00 €	
- Póliza de crédito (IVA).....	58.537,50 €	
- Efectos a pagar a c/p		
IV.- ACREEDORES COMERCIALES y otras cuentas a pagar		
- Proveedores.....	0,00 €	
- H.P. acreedora por conceptos fiscales.		
- Organismos de la S.S. acreedores.		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		524.912,50 €

TABLA 7.30: BALANCE INVERSION INICIAL

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

CUENTA DE RESULTADOS INICIO DE ACTIVIDAD	
A. INGRESOS	
ventas netas	0,00 €
TOTAL INGRESOS	0,00 €
B. GASTOS	
Gastos de aprovisionamiento	
Gastos de personal	
- Sueldos y salarios	5.200,00 €
- Seguridad social a cargo de la empresa	1.820,00 €
Servicios exteriores	
- Reparaciones y conservacion	
- Publicidad	
- Suministros	
- otros servicios	645,00 €
- Primas seguros	
Amortizaciones	
- Amortizacion inmovilizado material	
- Construcciones	
- Maquinaria	
- Mobiliario	
- Utillaje	
- Equipos para proceso de información	
- Amortizacion inmovilizado inmaterial	
- Aplicaciones informaticas	
TOTAL GASTOS de explotación	7.665,00 €
RESULTADO DE EXPLOTACION (A-B)	-7.665,00 €
C. GASTOS FINANCIEROS	
intereses por prestamos	379,69 €
Intereses póliza de IVA	487,81 €
Intereses poliza subvención	464,58 €
RESULTADO FINANCIERO	1.332,08 €
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-8.997,08 €
impuesto diferido	-2.699,13 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	-6.297,96 €

TABLA 7.31: CUENTA DE RESULTADOS DEL INICIO DE ACTIVIDAD

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

BALANCE INICIAL AÑO 0		MOMENTO INICIAL
TOTAL ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II.- INMOVILIZADO MATERIAL (por neto) (*)		426.250,00 €
- Terrenos y Bienes Naturales.....	150.000,00 €	
- Construcciones.....	101.250,00 €	
- Instalaciones.....	102.000,00 €	
- Elementos de Transporte.....	48.000,00 €	
- Ganado bovino.....	25.000,00 €	
- Equipos para procesos de información.....	0,00 €	
- Otro Inmovilizado material.....	0,00 €	
VI.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		2.699,13 €
B) ACTIVO CORRIENTE		89.665,42 €
II.- EXISTENCIAS (por neto)		
- Materias Primas.....	0,00 €	
- Existencias.....	2.500,00 €	
III.- DEUDORES COMERCIALES y otras Cuentas a Cobrar		
- Clientes		
- H.P. Deudora (por Subvenciones).....	27.875,00 €	
- H.P. deudora (por IVA).....	58.537,50 €	
VII.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS		
- Caja.....	600,00 €	
- Bancos.....	152,92 €	
TOTAL ACTIVO (A + B)		518.614,54 €
FINANCIACIÓN INICIAL (TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO)		
A) FONDOS PROPIOS		381.577,04 €
I.- CAPITAL SOCIAL.....	360.000,00 €	
II.- PRIMA DE EMISIÓN		
III.- RESERVAS		
- Subvenciones oficiales de capital.....	27.875,00 €	
V.- RESULTADOS DE EJERCICIO ANTERIORES		
- RESULTADO DEL EJERCICIO.....	-6.297,96 €	
- RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....		
B) PASIVO NO CORRIENTE		49.830,81 €
II.- DEUDAS A L/P		
- Crédito Hipotecario.....	49.830,81 €	
- Efectos a pagar a l/p		
- Proveedores de inmovilizado a l/p		
C) PASIVO CORRIENTE		87.206,69 €
II.- DEUDAS A C/P		
- Deudas con entidades de crédito a c/p (hipoteca).....	794,19 €	
- Póliza de crédito (circulante).....	0,00 €	
- Póliza de crédito (subvención).....	27.875,00 €	
- Póliza de crédito (IVA).....	58.537,50 €	
- Efectos a pagar a c/p		
IV.- ACREEDORES COMERCIALES y otras cuentas a pagar		
- Proveedores.....	0,00 €	
- H.P. acreedora por conceptos fiscales.		
- Organismos de la S.S. acreedores.		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		518.614,54 €

TABLA 7.32: BALANCE DE INICIO DE ACTIVIDAD AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

CONCEPTO	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
SALDO INICIAL	752,92 €	2.515,59 €	3.937,20 €	5.358,82 €
COBROS				
Cobros por ventas	14.350,00 €	14.350,00 €	14.350,00 €	14.350,00 €
Cobro subvención capital / Explotación				10.500,00 €
Cobro IVA				
IVA Repercutido	574,00 €	574,00 €	574,00 €	574,00 €
SUBTOTAL COBROS	14.924,00 €	14.924,00 €	14.924,00 €	25.424,00 €
PAGOS				
Alimentación Ganado	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €
Reparaciones y conservación	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €
Primas de seguros	575,00 €			575,00 €
Sueldos y salarios	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €
Pagas extra				3.500,00 €
Seguridad social empresa	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €
Publicidad	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Suministros	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €
Servicios Externos	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €
Arrendamientos	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €
Intereses del préstamo l/p	189,84 €	189,10 €	188,36 €	187,61 €
Amortización préstamo l/p	197,43 €	198,17 €	198,92 €	199,66 €
Intereses póliza de subvención	116,15 €	116,15 €	116,15 €	116,15 €
Intereses póliza de IVA	243,91 €	248,21 €	248,21 €	248,21 €
Incremento póliza del IVA	-1.032,50 €			-2.856,00 €
HP acreedora por impuesto de sociedades				
IVA Soportado	1.606,50 €	1.485,75 €	1.485,75 €	1.606,50 €
SUBTOTAL PAGOS	13.161,33 €	13.502,38 €	13.502,38 €	14.842,13 €
Cobros - Pagos	1.762,67 €	1.421,62 €	1.421,62 €	10.581,87 €
SALDO FINAL	2.515,59 €	3.937,20 €	5.358,82 €	15.940,69 €

TABLA 7.33: TESORERÍA AÑO 0 (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

CUENTA DE RESULTADOS	3º TRIMESTRE	4º TRIMESTRE
A. INGRESOS		
ventas netas	14.350,00 €	43.050,00 €
TOTAL INGRESOS	14.350,00 €	43.050,00 €
B. GASTOS		
Aprovisionamiento	4.110,00 €	12.330,00 €
Gastos de personal		
- Sueldos y salarios	3.500,00 €	14.000,00 €
- Seguridad social a cargo de la empresa	690,00 €	2.070,00 €
Servicios exteriores		
- Reparaciones y conservacion	300,00 €	900,00 €
- Publicidad	0,00 €	0,00 €
- Suministros	1.920,00 €	5.760,00 €
- otros servicios	645,00 €	1.935,00 €
- Primas seguros	575,00 €	575,00 €
- Arrendamientos	100,00 €	300,00 €
Amortizaciones		
- Amortizacion inmovilizado material		
- Construcciones	210,94 €	632,81 €
- Instalaciones	850,00 €	2.550,00 €
- Elementos de Transporte	640,00 €	1.920,00 €
- Ganado bovino	260,42 €	781,25 €
- Equipos para procesos de información	0,00 €	0,00 €
- Otro Inmovilizado Material	0,00 €	0,00 €
(+)Subvenciones traspasadas al resultado del ejercicio	0,00 €	10.500,00 €
TOTAL GASTOS de explotación	13.801,35 €	33.254,06 €
RESULTADO DE EXPLOTACION (A-B)	548,65 €	9.795,94 €
C. GASTOS FINANCIEROS		
intereses por prestamos	189,84 €	565,08 €
Intereses póliza de subvención	116,15 €	348,44 €
Intereses poliza IVA	243,91 €	744,63 €
RESULTADO FINANCIERO	549,90 €	1.658,14 €
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-1,25 €	8.137,80 €
(-)Pérdidas a compensar de ejercicios anteriores	0,00 €	6.298,83 €
C') RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS COMPENSADO	-1,25 €	1.838,96 €
impuesto diferido / Impuesto sobre beneficios	-0,37 €	551,69 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	-0,87 €	1.287,27 €

TABLA 7.34: CUENTA DE RESULTADOS AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

BALANCE CIERRE 3º TRIMESTRE AÑO 0		
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II.- INMOVILIZADO MATERIAL (por neto) (*)		424.288,65 €
- Terrenos y Bienes Naturales.....	150.000,00 €	
- Construcciones.....	101.039,06 €	
- Instalaciones.....	101.150,00 €	
- Elementos de Transporte.....	47.360,00 €	
- Ganado bovino.....	24.739,58 €	
- Equipos para procesos de información.....	0,00 €	
- Otro Inmovilizado material.....	0,00 €	
VI.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		2.699,50 €
B) ACTIVO CORRIENTE		
II.- EXISTENCIAS (por neto)		92.460,59 €
- Materias Primas.....	0,00 €	
- Existencias.....	2.500,00 €	
III.- DEUDORES COMERCIALES y otras Cuentas a Cobrar		
- Clientes		
- H.P. Deudora (por Subvenciones).....	27.875,00 €	
- H.P. deudora (por IVA).....	59.570,00 €	
VII.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS		
- Caja.....	600,00 €	
- Bancos.....	1.915,59 €	
TOTAL ACTIVO (A + B)		519.448,73 €
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
A) FONDOS PROPIOS		
I.- CAPITAL SOCIAL.....	360.000,00 €	381.576,17 €
II.- PRIMA DE EMISIÓN		
III.- RESERVAS		
- Subvenciones oficiales de capital.....	27.875,00 €	
V.- RESULTADOS DE EJERCICIO ANTERIORES		
- RESULTADO DEL EJERCICIO.....	-0,87 €	
- RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	-6.297,96 €	
B) PASIVO NO CORRIENTE		
II.- DEUDAS A L/P		49.830,81 €
- Crédito Hipotecario.....	49.830,81 €	
- Efectos a pagar a l/p		
- Proveedores de inmovilizado a l/p		
C) PASIVO CORRIENTE		
II.- DEUDAS A C/P		88.041,76 €
- Deudas con entidades de crédito a c/p (hipoteca).....	596,76 €	
- Póliza de crédito (circulante).....	0,00 €	
- Póliza de crédito (subvención).....	27.875,00 €	
- Póliza de crédito (IVA).....	59.570,00 €	
- Efectos a pagar a c/p		
IV.- ACREEDORES COMERCIALES y otras cuentas a pagar		
- Proveedores.....	0,00 €	
- H.P. acreedora por conceptos fiscales.		
- Organismos de la S.S. acreedores.		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		519.448,73 €

TABLA 7.35: BALANCE CIERRE TERCER TRIMESTRE AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

BALANCE CIERRE AÑO 0 (31/12/ 0)		
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II.- INMOVILIZADO MATERIAL (por neto) (*)		418.404,58 €
- Terrenos y Bienes Naturales.....	150.000,00 €	
- Construcciones.....	100.406,25 €	
- Instalaciones.....	98.600,00 €	
- Elementos de Transporte.....	45.440,00 €	
- Ganado bovino.....	23.958,33 €	
- Equipos para procesos de información.....	0,00 €	
- Otro Inmovilizado material.....	0,00 €	
VI.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		2.147,81 €
B) ACTIVO CORRIENTE		108.741,69 €
II.- EXISTENCIAS (por neto)		
- Materias Primas.....	0,00 €	
- Existencias.....	2.500,00 €	
III.- DEUDORES COMERCIALES y otras Cuentas a Cobrar		
- Clientes		
- H.P. Deudora (por Subvenciones).....	27.875,00 €	
- H.P. deudora (por IVA).....	62.426,00 €	
VII.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS		
- Caja.....	600,00 €	
- Bancos.....	15.340,69 €	
TOTAL ACTIVO (A + B)		529.294,08 €
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
A) FONDOS PROPIOS		389.162,27 €
I.- CAPITAL SOCIAL.....		360.000,00 €
II.- PRIMA DE EMISIÓN		
III.- RESERVAS		
- Subvenciones oficiales de capital.....	27.875,00 €	
V.- RESULTADOS DE EJERCICIO ANTERIORES		
- RESULTADO DEL EJERCICIO.....	1.287,27 €	
- RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	0,00 €	
B) PASIVO NO CORRIENTE		47.375,64 €
II.- DEUDAS A L/P		
- Crédito Hipotecario.....	47.375,64 €	
- Efectos a pagar a l/p		
- Proveedores de inmovilizado a l/p		
C) PASIVO CORRIENTE		92.756,18 €
II.- DEUDAS A C/P		
- Deudas con entidades de crédito a c/p (hipoteca).....	2.455,18 €	
- Póliza de crédito (circulante).....	0,00 €	
- Póliza de crédito (subvención).....	27.875,00 €	
- Póliza de crédito (IVA).....	62.426,00 €	
- Efectos a pagar a c/p		
IV.- ACREEDORES COMERCIALES y otras cuentas a pagar		
- Proveedores.....	0,00 €	
- H.P. acreedora por conceptos fiscales.....	0,00 €	
- Organismos de la S.S. acreedores		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		529.294,08 €

TABLA 7.36: BALANCE CIERRE AÑO 0

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

CONCEPTO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
SALDO INICIAL	15.940,69 €	16.821,06 €	12.347,18 €	17.810,09 €	18.790,41 €	20.466,48 €	18.642,55 €	19.899,17 €	21.851,55 €	23.803,92 €	25.060,54 €	27.012,91 €
COBROS												
Cobros por ventas	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €	14.510,00 €
Cobro subvención capital / Explotación			27.875,00 €									10.500,00 €
Cobro de IVA						66.312,80 €						
IVA Repercutido	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €	580,40 €
SUBTOTAL COBROS	15.090,40 €	15.090,40 €	15.090,40 €	15.090,40 €	15.090,40 €	81.403,20 €	15.090,40 €	15.090,40 €	15.090,40 €	15.090,40 €	15.090,40 €	25.590,40 €
PAGOS												
Aprovisionamiento	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €	4.110,00 €
Reparaciones y conservación	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €
Primas de seguros	575,00 €			575,00 €			575,00 €			575,00 €		
Sueldos y salarios	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €	3.500,00 €
Seguridad social empresa	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €	690,00 €
Pagas extra						3.500,00 €						3.500,00 €
Publicidad	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Suministros	1.920,00 €	6.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €
Otros servicios	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €	645,00 €
Arrendamientos	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €	100,00 €
Intereses del préstamo l/p	186,87 €	186,11 €	185,36 €	184,60 €	183,84 €	183,08 €	182,31 €	181,55 €	180,77 €	180,00 €	179,22 €	178,44 €
Amortización préstamo l/p	200,41 €	201,16 €	201,92 €	202,68 €	203,44 €	204,20 €	204,96 €	205,73 €	206,50 €	207,28 €	208,06 €	208,84 €
Intereses póliza de subvención	116,15 €	116,15 €	116,15 €									
Intereses póliza de IVA	260,11 €	260,11 €	260,11 €	276,30 €	276,30 €	276,30 €						
Ampliación / Devolución Póliza del IVA			-3.886,80 €			66.312,80 €						
HP acreedora por impuesto de sociedades			0,00 €									
IVA Soportado	1.606,50 €	2.535,75 €	1.485,75 €	1.606,50 €	1.485,75 €	1.485,75 €	1.606,50 €	1.485,75 €	1.485,75 €	1.606,50 €	1.485,75 €	1.485,75 €
Pago del IVA							0,00 €			0,00 €		
SUBTOTAL PAGOS	14.210,03 €	19.564,28 €	9.627,48 €	14.110,08 €	13.414,33 €	83.227,13 €	13.833,78 €	13.138,03 €	13.138,03 €	13.833,78 €	13.138,03 €	16.638,03 €
Cobros - Pagos	880,37 €	-4.473,88 €	5.462,92 €	980,32 €	1.676,07 €	-1.823,93 €	1.256,62 €	1.952,37 €	1.952,37 €	1.256,62 €	1.952,37 €	8.952,37 €
SALDO FINAL	16.821,06 €	12.347,18 €	17.810,09 €	18.790,41 €	20.466,48 €	18.642,55 €	19.899,17 €	21.851,55 €	23.803,92 €	25.060,54 €	27.012,91 €	35.965,28 €

TABLA 7.37: RESUMEN MENSUAL DE TESORERÍA AÑO 1 (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

CUENTA DE RESULTADOS AÑO 1	1º	2º	3º	4º
	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
A. INGRESOS				
ventas netas	43.530,00 €	43.530,00 €	43.530,00 €	43.530,00 €
TOTAL INGRESOS	43.530,00 €	43.530,00 €	43.530,00 €	43.530,00 €
B. GASTOS				
Combustibles	12.330,00 €	12.330,00 €	12.330,00 €	12.330,00 €
Gastos de personal				
- Sueldos y salarios	10.500,00 €	14.000,00 €	10.500,00 €	14.000,00 €
- Seguridad social a cargo de la empresa	2.070,00 €	2.070,00 €	2.070,00 €	2.070,00 €
Servicios exteriores				
- Reparaciones y conservacion	900,00 €	900,00 €	900,00 €	900,00 €
- Publicidad	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Suministros	10.760,00 €	5.760,00 €	5.760,00 €	5.760,00 €
- otros servicios	1.935,00 €	1.935,00 €	1.935,00 €	1.935,00 €
- Primas seguros	575,00 €	575,00 €	575,00 €	575,00 €
- Arrendamientos	300,00 €	300,00 €	300,00 €	300,00 €
Amortizaciones				
- Amortizacion inmovilizado material				
- Construcciones	632,81 €	632,81 €	632,81 €	632,81 €
- Instalaciones	2.550,00 €	2.550,00 €	2.550,00 €	2.550,00 €
- Elementos de Transporte	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €	1.920,00 €
- Ganado bovino	781,25 €	781,25 €	781,25 €	781,25 €
- Equipos para procesos de información	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Otro Inmovilizado Material	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
(+)Subvenciones traspasadas al resultado del ejercicio		209,06 €	209,06 €	10.709,06 €
TOTAL GASTOS de explotación	45.254,06 €	43.545,00 €	40.045,00 €	33.045,00 €
RESULTADO DE EXPLOTACION (A-B)	-1.724,06 €	-15,00 €	3.485,00 €	10.485,00 €
C. GASTOS FINANCIEROS				
intereses por prestamos	558,34 €	551,52 €	544,63 €	537,66 €
Intereses póliza de IVA	780,33 €	828,91 €		
Intereses poliza subvención	348,44 €			
RESULTADO FINANCIERO	1.687,10 €	1.380,43 €	544,63 €	537,66 €
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-3.411,16 €	-1.395,43 €	2.940,37 €	9.947,34 €
(-)Pérdidas a compensar de ejercicios anteriores	0,00 €	0,00 €	2.940,37 €	424,25 €
C') RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS COMPENSADO	-3.411,16 €	-1.395,43 €	0,00 €	9.523,09 €
impuesto diferido	-1.023,35 €	-418,63 €	0,00 €	2.856,93 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	-2.387,81 €	-976,80 €	0,00 €	6.666,16 €

TABLA 7.38: CUENTA DE RESULTADOS POR TRIMESTRES AÑO 1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

BALANCES AÑO 1	1º TRIMESTRE	2º TRIMESTRE	3º TRIMESTRE	4º TRIMESTRE
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE				
II.- INMOVILIZADO MATERIAL (por neto) (*)	412.520,52 €	406.636,46 €	400.752,40 €	394.868,33 €
- Terrenos y Bienes Naturales.....	150.000,00 €	150.000,00 €	150.000,00 €	150.000,00 €
- Construcciones.....	99.773,44 €	99.140,63 €	98.507,81 €	97.875,00 €
- Instalaciones.....	96.050,00 €	93.500,00 €	90.950,00 €	88.400,00 €
- Elementos de Transporte.....	43.520,00 €	41.600,00 €	39.680,00 €	37.760,00 €
- Ganado bovino.....	23.177,08 €	22.395,83 €	21.614,58 €	20.833,33 €
- Equipos para procesos de información.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Otro Inmovilizado material.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
VI.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	3.171,16 €	3.589,79 €	3.589,79 €	732,86 €
B) ACTIVO CORRIENTE	86.622,89 €	23.979,35 €	31.977,52 €	46.975,68 €
II.- EXISTENCIAS (por neto)				
- Materias Primas.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Existencias.....	2.500,00 €	2.500,00 €	2.500,00 €	2.500,00 €
III.- DEUDORES COMERCIALES y otras Cuentas a Cobrar				
- Clientes				
- H.P. Deudora (por Subvenciones).....				
- H.P. deudora (por IVA).....	66.312,80 €	2.836,80 €	5.673,60 €	8.510,40 €
VII.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS				
- Caja.....	600,00 €	10.000,00 €	10.000,00 €	10.000,00 €
- Bancos.....	17.210,09 €	8.642,55 €	13.803,92 €	25.965,28 €
TOTAL ACTIVO (A + B)	502.314,58 €	434.205,60 €	436.319,70 €	442.576,88 €
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
A) FONDOS PROPIOS	386.774,46 €	385.588,59 €	388.319,90 €	395.201,25 €
I.- CAPITAL SOCIAL.....	360.000,00 €	360.000,00 €	360.000,00 €	360.000,00 €
II.- PRIMA DE EMISIÓN				
III.- RESERVAS	1.287,27 €	1.287,27 €	1.287,27 €	1.287,27 €
- Subvenciones oficiales de capital.....	27.875,00 €	27.665,94 €	27.456,88 €	27.247,81 €
V.- RESULTADOS DE EJERCICIO ANTERIORES				
- RESULTADO DEL EJERCICIO.....	-2.387,81 €	-976,80 €	0,00 €	6.666,16 €
- RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	0,00 €	-2.387,81 €	-424,25 €	0,00 €
B) PASIVO NO CORRIENTE	47.375,64 €	47.375,64 €	47.375,64 €	44.798,04 €
II.- DEUDAS A L/P				
- Crédito Hipotecario.....	47.375,64 €	47.375,64 €	47.375,64 €	44.798,04 €
- Efectos a pagar a l/p				
- Proveedores de inmovilizado a l/p				
C) PASIVO CORRIENTE	68.164,48 €	1.241,37 €	624,17 €	2.577,60 €
II.- DEUDAS A C/P				
- Deudas con entidades de crédito a c/p (hipoteca).....	1.851,68 €	1.241,37 €	624,17 €	2.577,60 €
- Póliza de crédito (circulante).....				
- Póliza de crédito (subvención).....				
- Póliza de crédito (IVA).....	66.312,80 €			
- Efectos a pagar a c/p				
IV.- ACREEDORES COMERCIALES y otras cuentas a pagar				
- Proveedores.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- H.P. Acreedora por IVA.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- H.P. acreedora por conceptos fiscales.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Organismos de la S.S. acreedores.				
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	502.314,58 €	434.205,60 €	436.319,70 €	442.576,88 €

TABLA 7.39: BALANCES TRIMESTRALES AÑO 1

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

CONCEPTO	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
SALDO INICIAL	35.965,28 €	77.664,45 €	133.743,02 €	202.109,36 €
COBROS				
Cobros por ventas	209.040,00 €	249.700,00 €	290.520,00 €	290.520,00 €
Subvención Explotación	10.500,00 €	10.500,00 €	10.500,00 €	10.500,00 €
IVA Repercutido	8.361,60 €	9.988,00 €	11.620,80 €	11.620,80 €
SUBTOTAL COBROS	227.901,60 €	270.188,00 €	312.640,80 €	312.640,80 €
PAGOS				
Aprovisionamiento	59.211,19 €	70.728,26 €	82.290,64 €	82.290,64 €
Reparaciones y conservación	3.708,00 €	3.819,24 €	3.933,82 €	4.051,83 €
Primas de seguros	2.761,27 €	3.298,36 €	3.837,56 €	3.837,56 €
Sueldos y salarios	43.260,00 €	44.557,80 €	45.894,53 €	47.271,37 €
Seguridad social empresa	8.528,40 €	8.784,25 €	9.047,78 €	9.319,21 €
Pagos extra	7.210,00 €	7.426,30 €	7.649,09 €	7.878,56 €
Publicidad	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Suministros	33.663,46 €	40.211,28 €	46.784,87 €	46.784,87 €
Otros servicios	7.740,00 €	9.245,49 €	10.756,91 €	10.756,91 €
Arrendamientos	1.236,00 €	1.273,08 €	1.311,27 €	1.350,61 €
Intereses del préstamo I/p	2.069,74 €	1.951,32 €	1.827,47 €	1.697,93 €
Amortización préstamo I/p	2.577,60 €	2.696,01 €	2.819,86 €	2.949,41 €
HP acreedora por impuesto de sociedades	0,00 €	7.502,72 €	13.861,38 €	19.495,82 €
IVA Soportado	22.747,18 €	27.000,90 €	31.272,16 €	31.305,21 €
Devolución del IVA	-8.510,40 €	-14.385,58 €	-17.012,90 €	-19.651,36 €
SUBTOTAL PAGOS	186.202,44 €	214.109,43 €	244.274,46 €	249.338,56 €
Cobros - Pagos	41.699,16 €	56.078,57 €	68.366,34 €	63.302,24 €
SALDO FINAL	77.664,45 €	133.743,02 €	202.109,36 €	265.411,60 €

TABLA 7.40: TESORERÍA ANUAL AÑOS 2-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

CUENTA DE RESULTADOS	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
A. INGRESOS				
ventas netas	209.040,00 €	249.700,00 €	290.520,00 €	290.520,00 €
TOTAL INGRESOS	209.040,00 €	249.700,00 €	290.520,00 €	290.520,00 €
B. GASTOS				
Gastos de aprovisionamiento	59.211,19 €	70.728,26 €	82.290,64 €	82.290,64 €
Gastos de personal				
- Sueldos y salarios	50.470,00 €	51.984,10 €	53.543,62 €	55.149,93 €
- Seguridad social a cargo de la empresa	8.528,40 €	8.784,25 €	9.047,78 €	9.319,21 €
Servicios exteriores				
- Reparaciones y conservacion	3.708,00 €	3.819,24 €	3.933,82 €	4.051,83 €
- Publicidad	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Suministros	33.663,46 €	40.211,28 €	46.784,87 €	46.784,87 €
- otros servicios	7.740,00 €	9.245,49 €	10.756,91 €	10.756,91 €
- Primas seguros	2.761,27 €	3.298,36 €	3.837,56 €	3.837,56 €
- Arrendamientos	1.236,00 €	1.273,08 €	1.311,27 €	1.350,61 €
Amortizaciones				
- Amortizacion inmovilizado material				
- Construcciones	2.531,25 €	2.531,25 €	2.531,25 €	2.531,25 €
- Instalaciones	10.200,00 €	10.200,00 €	10.200,00 €	10.200,00 €
- Elementos de Transporte	7.680,00 €	7.680,00 €	7.680,00 €	7.680,00 €
- Ganado bobino	3.125,00 €	3.125,00 €	3.125,00 €	3.125,00 €
- Equipos para procesos de información	0,00 €	0,00 €	0,00 €	133,33 €
- Otro Inmovilizado Material	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
(+)Subvenciones traspasadas al resultado del ejercicio	11.336,25 €	11.336,25 €	11.336,25 €	11.336,25 €
TOTAL GASTOS de explotación	179.518,32 €	201.544,06 €	223.706,47 €	225.874,90 €
RESULTADO DE EXPLOTACION (A-B)	29.521,68 €	48.155,94 €	66.813,53 €	64.645,10 €
C. GASTOS FINANCIEROS				
intereses por prestamos	2.069,74 €	1.951,32 €	1.827,47 €	1.697,93 €
Intereses póliza de IVA				
Intereses poliza subvención				
RESULTADO FINANCIERO	2.069,74 €	1.951,32 €	1.827,47 €	1.697,93 €
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	27.451,94 €	46.204,62 €	64.986,06 €	62.947,18 €
(-)Pérdidas a compensar de ejercicios anteriores	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
C') RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS COMPENSADO	27.451,94 €	46.204,62 €	64.986,06 €	62.947,18 €
impuesto sobre beneficios	8.235,58 €	13.861,38 €	19.495,82 €	18.884,15 €
RESULTADO DEL EJERCICIO	19.216,36 €	32.343,23 €	45.490,24 €	44.063,02 €

TABLA 7.41: CUENTA DE RESULTADOS ANUAL AÑOS 2-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

BALANCE CIERRE AÑO 2-5	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE				
II.- INMOVILIZADO MATERIAL (por neto) (*)	371.332,08 €	347.795,83 €	324.259,58 €	300.590,00 €
- Terrenos y Bienes Naturales.....	150.000,00 €	150.000,00 €	150.000,00 €	150.000,00 €
- Construcciones.....	95.343,75 €	92.812,50 €	90.281,25 €	87.750,00 €
- Instalaciones.....	78.200,00 €	68.000,00 €	57.800,00 €	47.600,00 €
- Elementos de Transporte.....	30.080,00 €	22.400,00 €	14.720,00 €	7.040,00 €
- Ganado Bovino.....	17.708,33 €	14.583,33 €	11.458,33 €	8.333,33 €
- Equipos para procesos de información.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-133,33 €
- Otro Inmovilizado material.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
VI.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
B) ACTIVO CORRIENTE	94.550,03 €	153.255,92 €	224.260,73 €	287.596,01 €
II.- EXISTENCIAS (por neto)	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Materias Primas.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Existencias.....	2.500,00 €	2.500,00 €	2.500,00 €	2.500,00 €
III.- DEUDORES COMERCIALES y otras Cuentas a Cobrar				
- Clientes				
- H.P. Deudora (por Subvenciones).....				
- H.P. deudora (por IVA).....	14.385,58 €	17.012,90 €	19.651,36 €	19.684,41 €
VII.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS				
- Caja.....	10.000,00 €	10.000,00 €	10.000,00 €	10.000,00 €
- Bancos.....	67.664,45 €	123.743,02 €	192.109,36 €	255.411,60 €
TOTAL ACTIVO (A + B)	465.882,11 €	501.051,75 €	548.520,31 €	588.186,02 €
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
A) FONDOS PROPIOS	413.581,36 €	445.088,34 €	489.742,33 €	532.969,10 €
I.- CAPITAL SOCIAL.....	360.000,00 €	360.000,00 €	360.000,00 €	360.000,00 €
II.- PRIMA DE EMISIÓN				
III.- RESERVAS.....	7.953,43 €	27.169,79 €	59.513,02 €	105.003,27 €
- Subvenciones oficiales de capital.....	26.411,56 €	25.575,31 €	24.739,06 €	23.902,81 €
V.- RESULTADOS DE EJERCICIO ANTERIORES				
- RESULTADO DEL EJERCICIO.....	19.216,36 €	32.343,23 €	45.490,24 €	44.063,02 €
- RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
B) PASIVO NO CORRIENTE	42.102,03 €	39.282,17 €	36.332,76 €	34.456,23 €
II.- DEUDAS A L/P				
- Crédito Hipotecario.....	42.102,03 €	39.282,17 €	36.332,76 €	34.456,23 €
- Efectos a pagar a l/p				
- Proveedores de inmovilizado a l/p				
C) PASIVO CORRIENTE	10.198,73 €	16.681,25 €	22.445,23 €	20.760,68 €
II.- DEUDAS A C/P				
- Deudas con entidades de crédito a c/p (hipoteca).....	2.696,01 €	2.819,86 €	2.949,41 €	1.876,53 €
- Póliza de crédito (circulante).....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Póliza de crédito (subvención).....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Póliza de crédito (IVA).....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- Efectos a pagar a c/p				
IV.- ACREEDORES COMERCIALES y otras cuentas a pagar				
- Proveedores.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- H.P. acreedora por IVA.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
- H.P. acreedora por conceptos fiscales.....	7.502,72 €	13.861,38 €	19.495,82 €	18.884,15 €
- Organismos de la S.S. acreedores.....	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	465.882,11 €	501.051,75 €	548.520,31 €	588.186,02 €

TABLA 7.42: BALANCE ANUAL AÑOS 2-5
(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.14. VAN

El cálculo del VAN se realiza para una "k" (coste de oportunidad) de 1,02 y una "g" (inflación) de 1,02. Para estas cifras utilizando los cash flow anuales, que suponemos que seguirán aumentando ya que aumentará el precio de venta de la leche, la inversión se recuperaría en el 6º año de la actividad.

CÁLCULO DEL VAN				
AÑO	Coefficiente de Actualización	-A	Q, Flujos de Caja	VAN
0	1,00	250.875,00 €	15.187,77 €	-235.687,23 €
1	1,04		20.024,59 €	-216.432,81 €
2	1,08		41.699,16 €	-177.879,59 €
3	1,12		56.078,57 €	-128.025,94 €
4	1,17		68.366,34 €	-69.586,10 €
5	1,22		63.302,24 €	-17.556,28 €
6	1,27		67.100,37 €	35.474,12 €

TABLA 7.43: CÁLCULO DEL VAN (Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

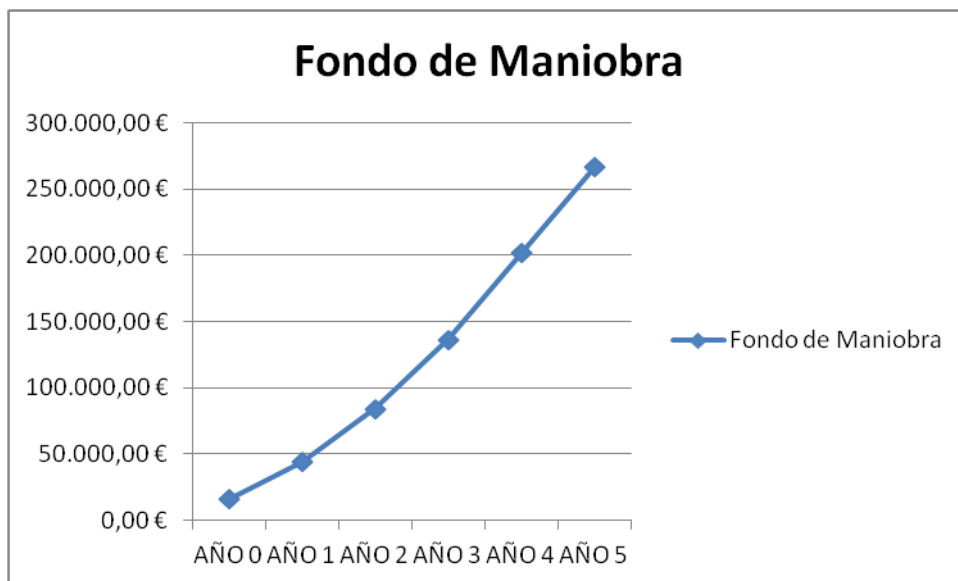
7.15. FONDO DE MANIOBRA

El fondo de maniobra es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, es decir la capacidad que tiene la empresa de hacer frente a las deudas a corto plazo con sus activos más líquidos. Podemos ver que el fondo de maniobra es positivo y tiene una tendencia creciente. Por lo que la empresa es viable según la óptica del fondo de maniobra.

TABLA DE CÁLCULO DEL FONDO DE MANIOBRA			
	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Fondo de Maniobra
AÑO 0	108.741,69 €	92.756,18 €	15.985,52 €
AÑO 1	46.975,68 €	2.577,60 €	44.398,09 €
AÑO 2	94.550,03 €	10.198,73 €	84.351,30 €
AÑO 3	153.255,92 €	16.681,25 €	136.574,67 €
AÑO 4	224.260,73 €	22.445,23 €	201.815,50 €
AÑO 5	287.596,01 €	20.760,68 €	266.835,33 €

TABLA 7.44: CÁLCULO DEL FONDO DE MANIOBRA AÑOS 0-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)



GRÁFICA 7.1: FONDO DE MANIOBRA AÑOS 0-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

7.16. REMANENTE DE EXPLOTACIÓN

Que un proyecto sea económicamente viable es condición necesaria pero no suficiente para que se pueda llevar adelante. La viabilidad económica debe complementarse con la viabilidad financiera, en el sentido de comprobar, para cada período de horizonte temporal, que los cash-flow netos de explotación después de impuestos son suficientes para atender a las obligaciones de pago.

Que un proyecto de inversión sea financieramente viable significa que los cash –flow de explotación netos son suficientes para remunerar los capitales ajenos que financian el proyecto y reembolsar su principal, en el momento en que se produzcan dichas obligaciones, que será en cada período de tiempo, pudiendo quedar además un remanente que la empresa utilizaría en dotar reservas y/o remunerar capitales propios (pago de dividendos).

En el caso de **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.**, en todos los años de estudio el remanente de explotación es positivo y sigue una tendencia creciente, por lo que el proyecto es financieramente viable.

TABLA DE CÁLCULO DEL REMANENTE DE EXPLOTACIÓN					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ingresos de explotación	174.120,00 €	209.040,00 €	249.700,00 €	290.520,00 €	290.520,00 €
(-) Gastos de explotación	148.280,00 €	166.082,32 €	188.070,98 €	210.195,20 €	212.190,95 €
CASH FLOW DE EXPLOTACIÓN ANTES DE IMPUESTOS	25.840,00 €	42.957,68 €	61.629,02 €	80.324,80 €	78.329,05 €
(-) Impuesto sobre beneficios	0,00 €	0,00 €	7.502,72 €	13.861,38 €	19.495,82 €
CASH FLOW DE EXPLOTACIÓN DESPUES DE IMPUESTOS	25.840,00 €	42.957,68 €	54.126,30 €	66.463,42 €	58.833,23 €
(-) Costes financieros	4.149,83 €	2.069,74 €	1.951,32 €	1.827,47 €	1.697,93 €
(-) Amortización financiera	2.455,18 €	2.577,60 €	2.696,01 €	2.819,86 €	2.949,41 €
REMANENTE DE EXPLOTACIÓN	19.234,99 €	38.310,35 €	49.478,97 €	61.816,08 €	54.185,89 €

TABLA 7.45: CÁLCULO DEL REMANENTE DE EXPLOTACIÓN AÑOS 1-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

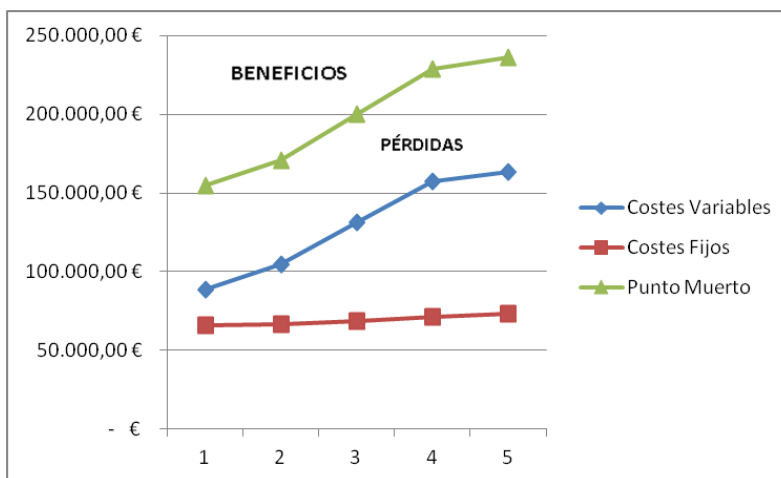
7.17. PUNTO MUERTO

Analizando el punto muerto, se puede ver que las ventas serán superiores a sus costes fijos y variables, puesto que la cifra de ingresos es vuelve superior al punto muerto calculado.

TABLA DE CÁLCULO DEL PUNTO MUERTO					
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Costes Variables	88.700,00 €	104.322,65 €	131.506,99 €	157.627,62 €	163.380,07 €
Costes Fijos	66.185,01 €	66.407,00 €	68.714,04 €	71.076,30 €	72.954,04 €
Punto Muerto	154.885,01 €	170.729,65 €	200.221,03 €	228.703,92 €	236.334,11 €

TABLA 7.46: CÁLCULO DEL PUNTO MUERTO AÑOS 1-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)



GRÁFICA 7.2: PUNTO MUERTO AÑOS 1-5

(Fuente de elaboración: Elaboración Propia)

8. CONCLUSIONES

En relación al origen de este proyecto, todo surge cuando este joven, se planteo cómo poder hacer para erradicar el paro en su familia. De este modo surge **Explotaciones Ganaderas Cercio, S.A.T.**

En cuanto al equipo promotor, estará formado por tres socios, que serán los tres trabajadores, quiénes aportarán parte del capital social y el resto lo buscarán con otros medios de financiación con este documento.

La encargada aprovechará sus conocimientos para transmitirlos a los empleados, quiénes pese a llevar toda la vida ayudando en la explotación familiar, no alcanzan el dominio del cargo superior.

Es tipo de estructura de la empresa será jerárquica, ya que existe una distinción entre jefes con autoridad y operarios.

La venta de la nueva producción de leche es posible ya que posee cupo suficiente, y las empresas lácteas de la zona demandan más leche de calidad.

La venta de becerros se hará a conocidos tratantes que venden en la feria de Silleda.

El mercado en el que se implantará el negocio es un mercado maduro y consolidado, lo que supone la existencia de barreras de entrada muy fuertes. Una de ellas es la fuerte inversión que hay que hacer para iniciar la actividad, cosa que se palia con las instalaciones y los terrenos ya existentes de la antigua empresa.

En cuanto los clientes, se tiene un único cliente que es COBIDEZA y que distribuye a varias de las mayores centrales lecheras de España.

Con respecto al Plan de Marketing, no es necesario gastar en este sentido, ya que la producción está vendida de antemano, no hay que empaquetar, el precio está fijado de antemano y el transporte corre a cargo de la cooperativa.

En cuanto a la producción, al hacer un híbrido entre explotación ganadera intensiva y extensiva, se consigue eliminar las fluctuaciones de la producción de leche de las ganaderías extensivas, pero se supera la calidad de la leche de las explotaciones intensivas.

Las ventas se planificarán para un horizonte temporal de cinco años, y su distribución, en porcentajes, entre las distintas líneas de negocio será: para la venta de leche un 99%, y la venta de becerros un 1% aproximadamente.

En cuanto al Plan Económico-Financiero, éste parte de la inversión inicial, que es el resultante de sumar todos los costes en los que se incurre a la hora de poner en marcha el negocio. Entre otros, se incluyen los costes derivados de la obra civil, de los gastos del proyecto, licencias y notarios o los relacionados con el acondicionamiento interior, maquinaria y compra de vacas, al igual que todos aquellos que puedan surgir a la hora de iniciar la actividad. El montante total de dicha inversión asciende a 337.287,50 € (incluidos impuestos). Aunque en algunos casos se hayan intentado reducir al máximo los costes, en términos generales, el presupuesto obtenido se acerca bastante a la realidad, teniendo en cuenta que se pretenden conseguir unas instalaciones con elevada calidad y funcionalidad.

Para hacer frente a dicha inversión se recurrirá a la financiación externa, tanto a corto (pólizas de crédito) como a largo plazo (préstamo bancario). Las fuentes o procedencias del dinero serán dos: entidades de crédito e IGAPE (Instituto Gallego de Promoción Económica), del que se espera obtener una subvención. La financiación conseguida a través de estas fuentes servirá para costear gran parte del proyecto, completándose con las aportaciones de capitales propios, es decir, el Capital social, que deberá estar completamente desembolsado antes del inicio de la actividad para poder disponer de él. Por lo tanto, la inversión estará financiada, principalmente, con recursos financieros a largo plazo.

En función de lo anterior se concluye que la estructura financiera se compone tanto de financiación propia como ajena. Con el fin de no depender en demasía de recursos ajenos, se ha considerado una aportación de capital bastante elevada (360.000 €), una parte serán los terrenos (150.000 €) y otra aportación monetaria (210.000 €). Por otra

parte una subvención (27.875 €). También se financiará parte de la inversión inicial gracias a un préstamo bancario (50.625 €), lo que implica tener que soportar unas determinadas cargas financieras.

A corto plazo, la empresa tiene la cantidad suficiente de activos para hacer frente a las deudas que vencen a un año, es decir, el fondo de maniobra es positivo. En un principio no es muy elevado, pero se incrementa de año en año a medida que se produce una reducción del endeudamiento.

Del Plan de Tesorería se concluye que la empresa disfruta de una excelente liquidez a lo largo del período analizado y que su tendencia es al alza, siendo los saldos de los últimos años bastante elevados. Esto se debe, entre otros motivos, a que los cobros derivados de las ventas aumentan mientras que la deuda con entidades de crédito va disminuyendo y por lo tanto el pago de intereses es menor. También al ir aumentando el número de vacas se consigues economías de escala en los costes, por lo que la rentabilidad por vaca es mayor.

Del estudio de las Cuentas de Resultados se concluye que la empresa incrementa sus beneficios con el paso del tiempo debido, principalmente, a que la mayor parte de los costes de explotación son fijos y que los ingresos por ventas aumentan en una mayor proporción que los costes variables. Se estanca del 4º al 5º año, pero después se prevé un aumento de los precios de venta que hará que los resultados sigan siendo positivos y crecientes.

Desde el punto de vista organizativo, la empresa no tendrá dificultades a la hora de contratar personal en el caso de que sea necesario, debido a la gran demanda y al fuerte desempleo.

En lo que se refiere a viabilidad técnica/tecnológica, los recursos dispuestos permitirán alcanzar sin ningún problema los objetivos fijados.

La viabilidad económica ha sido analizada a través del VAN. Los resultados obtenidos muestran que el proyecto ya es viable económicamente el sexto año. A partir de éste, el VAN es positivo ($VAN > 0$) y por lo tanto se generan los recursos suficientes para recuperar la inversión inicial y obtener una ganancia.

Por su parte, la viabilidad financiera se consigue desde el primer año. Esto se concluye de los resultados del Remanente de Explotación, la empresa tiene los suficientes flujos de explotación netos (después de pagar impuestos) para remunerar los capitales ajenos con los que se financia el proyecto y rembolsar su principal.

En cuanto al Plan Jurídico-Formal, la empresa se constituirá bajo la forma jurídica de Sociedad Agraria de Transformación. Esta elección se ha realizado por las distintas ventajas que presenta frente a las demás formas jurídicas. Entre ellas destaca la limitación de responsabilidad económica de los socios.

En cuanto a las obligaciones empresariales, con el fin de cumplirlas correctamente, se trabajará con Unions Agrarias que se encargará del asesoramiento jurídico, contable, fiscal y laboral.

A la vista de todo lo analizado en el plan de viabilidad, y de las conclusiones que se acaban de citar, se puede concluir diciendo que la ampliación de la empresa que se pretende hacer es viable y rentable a todos los efectos, tal y como ha quedado demostrado a lo largo del presente documento.

9. BIBLIOGRAFÍA

9.1. BIBLIOGRAFÍA

González Cortés, Rafael (2009): La Viabilidad de la empresa: aspectos prácticos: formalización de un plan de consolidación y desarrollo empresarial sostenible. Ourense: R & G consultores y editores.

Valle Zaragoza, Vicente del (2008): Recursos humanos. Madrid: McGraw-Hill, D.L.

Kotler, Philip (2006): Dirección de marketing. Madrid: Pearson/Prentice-Hall, D.L.

Gutenberg, Erich (2000): La Financiación de la empresa. Madrid: Díaz de Santos, D.L.

Pérez Iglesias, María Luisa (1972): Estudio geográfico de la ganadería de la provincia de Pontevedra. Santiago de Compostela: Universidad, Secretariado de Publicaciones.

9.1. E-BIBLIOGRAFÍA

⁽¹⁾ Fuente: Wikipedia (2014) ([http://es.wikipedia.org/wiki/Holstein_\(ganado\)](http://es.wikipedia.org/wiki/Holstein_(ganado)))