

<b>CUENTA RESULTADOS PREVISIONAL</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Ventas brutas	50.000	47.250
Devoluciones	1.000	945
<b>Ventas netas</b>	<b>49.000</b>	<b>46.305</b>
Coste de mercancías	18.000	21.600
<b>Coste de las Ventas</b>	<b>18.000</b>	<b>21.600</b>
<b>Margen bruto</b>	<b>31.000</b>	<b>24.705</b>
Trabajos externos	4.000	4.400
Publicidad	1.000	1.890
Personal	10.000	10.000
Coste de distribución	1.700	1.607
Energía y suministros	1.000	1.100
Alquileres y otros	5.500	5.225
<b>Costes de explotación c/pago</b>	<b>23.200</b>	<b>24.222</b>
<b>EBITDA</b>	<b>7.800</b>	<b>484</b>
Amortización	4.000	4.600
<b>EBIT=BAII=BAIT</b>	<b>3.800</b>	<b>-4.117</b>
Gastos financieros	1.800	1.800
<b>BAI=BAT</b>	<b>2.000</b>	<b>-5.917</b>
Impuesto de Sociedades	500	0
<b>BPT=Resultado</b>	<b>1.500</b>	<b>-5.917</b>

<b>BALANCE PREVISIONAL</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Activo No Corriente</b>	<b>18.000</b>	<b>19.400</b>
Existencias	3.000	2.326
Clientes	2.400	16.021
Disponible	600	600
<b>Activo Corriente</b>	<b>6.000</b>	<b>18.947</b>
<b>Activo Total</b>	<b>24.000</b>	<b>38.347</b>
Capital y reservas	8.500	10.000
Resultado del ejercicio	1.500	-5.917
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>10.000</b>	<b>4.084</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>4.000</b>	<b>2.000</b>
Proveedores	1.300	2.862
Póliza crédito CP	8.000	10.000
Hª Pª acreedora por IS	500	0
Hª Pª acreedora por IVA	200	271
Necesidad financiera		19.130
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>10.000</b>	<b>32.263</b>
<b>Pasivo Total</b>	<b>14.000</b>	<b>34.263</b>
<b>PN+Pasivo</b>	<b>24.000</b>	<b>38.347</b>

**CUADRO ACTIVOS NO CORRIENTES**

ANC iniciales	18.000
ANC nuevos	6.000
Amortización ANC iniciales	4.000
Amortización ANC nuevos	600
<b>Total amortización ANC</b>	<b>4.600</b>
<b>Valor final ANC</b>	<b>19.400</b>

**MOVIMIENTO EXISTENCIAS**

Plazo de stock (días)	45
Coste de las Ventas	21.600
Saldo medio existencias	2.663
<b>Saldo final bruto</b>	<b>2.326</b>
Compras	20.926

<b>MOVIMIENTO PROVEEDORES</b>	
Plazo de pago (días)	30
Compras sin IVA	20.926
IVA (21%)	4.394
Compras con IVA	25.320
Saldo medio proveedores	2.081
<b>Saldo final bruto</b>	<b>2.862</b>
IVA	497
Saldo final neto	2.366
Pago proveedores Total	23.758
Pago IVA proveedores	4.123
Pago proveedores sin IVA	19.635

<b>MOVIMIENTO DE CLIENTES</b>	
Plazo de cobro (días)	60
Ventas sin IVA	46.305
IVA (21%)	9.724
Ventas con IVA	56.029
Saldo medio clientes	9.210
<b>Saldo final bruto</b>	<b>16.021</b>
IVA	2.780
Saldo final neto	13.240
Cobro clientes Total	42.409
Cobro IVA clientes	7.360
Cobro clientes sin IVA	35.048

**TESORERÍA**

<b><u>Presupuesto ordinario</u></b>	
<b>Cobro Clientes</b>	<b>35.048</b>
Pago Proveedores	19.635
Pago Personal	10.000
Pago Trabajos externos	4.400
Pago Publicidad	1.890
Pago Distribución	1.607
Coste Energía y suministros	1.100
Coste Alquiler y otros	5.225
<b>Total Pagos ordinarios</b>	<b>43.856</b>
<b>Diferencia presupuesto ordinario</b>	<b>-8.808</b>

<b><u>Presupuesto extraordinario</u></b>	
Cobros extraordinarios	0
Pago gastos financieros	1.800
Pago inversión en ANC	6.000
Pago Impuesto Sociedades año anterior	500
<b>Total Pagos extraordinarios</b>	<b>8.300</b>
<b>Diferencia presupuesto extraordinario</b>	<b>-8.300</b>

<b><u>Efecto financiero IVA</u></b>	
<b>Cobro IVA Ventas Clientes</b>	<b>7.360</b>
Pago IVA Proveedores	4.123
Pago IVA Trabajos exteriores	924
Pago IVA Publicidad	397
Pago IVA Distribución	337
Pago IVA Energía y suministros	231
Pago IVA Alquiler y otros	1.097
Pago HP Acre. IVA	1.012
Pago IVA por ANC	1.260
<b>Total Pagos IVA</b>	<b>9.382</b>
<b>Diferencia movimientos de IVA</b>	<b>-2.022</b>

<b>Necesidad Financiera</b>	<b>-19.130</b>
-----------------------------	----------------

<b>MOVIMIENTOS DE IVA</b>	
<b>Saldo inicial HP IVA</b>	<b>200</b>
<b>IVA repercutido Clientes</b>	<b>9.724</b>
IVA soportado Proveedores	4.394
IVA soportado Trab. Ext.	924
IVA soportado Publicidad	397
IVA soportado Distribución	337
IVA soportado Energía	231
IVA soportado Alquileres	1.097
IVA soportado ANC	1.260
<b>Total IVA soportado</b>	<b>8.641</b>
<b>Pago neto IVA</b>	<b>1.012</b>
<b>Saldo final HP Acr. IVA</b>	<b>271</b>

## **RATIOS**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Endeudamiento</b>	58%	89%
<b>Endeudamiento financiero</b>	1,2	2,9
<b>Ratio Calidad de deuda</b>	0,3	0,1
<b>Fondo de maniobra</b>	-4.000	-13.317
<b>Solvencia corriente</b>	0,6	0,6
<b>Liquidez</b>	0,3	0,5
<b>Disponibilidad</b>	0,06	0,02
<b>Cobertura de deuda</b>	1,5	24,8
<b>Cobertura de intereses</b>	2,1	-2,3