

ÍNDICE

1. Resumen Ejecutivo	4
1.1 Premisas para el éxito de comercialización del proyecto.....	4
1.2 Fuentes de financiación	4
1.3 Resumen de los datos económicos y financieros.....	4
2. Presentación del proyecto.....	6
2.1 Datos básicos del proyecto	6
2.2 Promotores del proyecto	7
2.3 Descripción del negocio	8
2.4 Descripción de los servicios	10
3. Análisis del mercado	13
3.1 Características, tamaño y evolución del mercado	13
3.2 Clientela.....	14
3.3 Competencia.....	15
3.1 Oferta / demanda y claves éxito	16
4. Plan comercial.....	18
4.1 Estrategia de los servicios.....	18
4.2 Estrategia de los precios.....	18
4.3 Estrategia de las ventas y promoción.....	19
4.4 Plan de promoción y desarrollo de negocios	19
5. Organización y personal.....	23
5.1 Plantilla de la empresa.....	23
5.2 Descripción de los puestos de trabajo.....	23
5.3 Plan de formación	25
5.4 Servicios externos necesarios.....	25
6. Plan económico-financiero	26
6.1 Datos económicos e impacto económico potencial que supone la inversión	26
6.2 Financiación del proyecto.....	26
6.3 Inversiones.....	26
6.4 Amortización	27
6.5 Datos básicos	28
6.6 Ventas y gastos	28
6.7 Balance previsional	34
6.8 Cuentas de resultados	34
6.9 Flujo de caja.....	35
6.10 Punto de equilibrio	35
6.11 Ratios.....	35
7. Desarrollo ulterior del proyecto.....	36
8. Lista de las tablas.....	37

6. PLAN ECONÓMICO-FINANCIERO

Consiste en la elaboración de previsiones económicas-financieras a medio y largo plazo, es decir, en un horizonte entre 3 y 5 años. De esta forma se consigue disminuir el grado de incertidumbre y dirigir con mayor precisión la empresa al controlar y corregir las tendencias.

Al calcular el plan, se hicieron las siguientes suposiciones, que no parecen tener un efecto significativo en la situación financiera general:

- se supone que se paga a los proveedores durante el mes de la factura. En realidad la empresa tiene hasta el 60 días a plazo. Es decir, la necesidad del flujo de caja y las inversiones necesarias se calculan de acuerdo con este principio y son más altos en comparación con realidad
- la parte de los productos cosméticos en el valor de los tratamientos se promedia para diferentes tipos de los servicios y se redondea hacia arriba, que también se sobreestima
- el modelo económico está calculado con el principio conservador.

6.1 Datos económicos e impacto económico potencial que supone la inversión

Tabla 6.1 Datos económicos

El valor neto actual (VNA/NPV) en 5 años con la tasa del descuento 1,5%	114768€
Tasa interna de retorno (TIR/IRR)	53%
El periodo de recuperación de las inversiones, meses	6
Punto de equilibrio, meses	24

Es necesario mencionar, que estos datos no cuentan el valor de los bienes inmuebles, que permanece en la propiedad de la promotora.

Las cifras, elaboradas con criterios de prudencia muestran que contamos con márgenes amplísimos de maniobra y somos capaces de generar el cash flow necesario para que el retorno de la inversión se dé en un plazo brevísimo y se mantenga en el tiempo.

6.2 Financiación del proyecto

Los recursos propios, que consistirán íntegramente en aportaciones dinerarias aportadas por los socios y préstamos bancarios.

Tabla 6.2 Fuentes de financiación

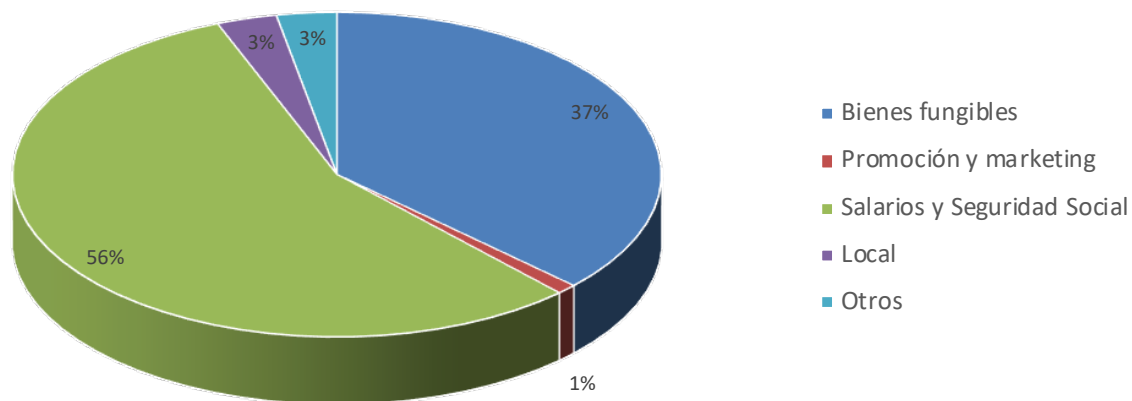
Fondos propios	55000€
----------------	--------

45000€ de ellos se han invertido en la empresa hasta este momento.

6.3 Inversiones

Las inversiones hechas cubren los costes asociados con el desarrollo del proyecto, comercialización, marketing y publicidad, pago de los salarios y Seguridad Social, pagos por mobiliario, aparatos de estética, productos cosméticos y gastos administrativos hasta que el proyecto esté listo para la autogestión financiera. Las inversiones planificadas cubrirán los costes de desarrollo futuro de la empresa.

El siguiente diagrama muestra la distribución de inversiones para los artículos anteriores.



6.4 Amortización

Tabla 6.3 Amortización

Edificios y otras construcciones	3%
Instalaciones, mobiliario, enseres y resto del inmovilizado material	10%
Equipos para tratamiento de la información y sistemas y programas informáticos	26%
Maquinaria	12%
Útiles y herramientas	30%
Otro inmovilizado	10%

6.5 Datos básicos

Tabla 6.4 Parámetros de planificación

Precios, € sin IVA	
Tratamientos basicos	33,06
Tratamientos avanzados	57,85
Servicios de bienestar	12,40
Servicios medicos-esteticos	206,61
Продажа продуктов	10%
El periodo de amortización, meses	60
Amortización de edificios y otras construcciones	3,00%
Intereses del crédito	4,00%
Tasa de descuento	1,50%
IVA	21%
El periodo de la calculación, años	5

6.6 Ventas y gastos

Tabla 6.5 Previsiones de ventas (trimestral, años 1-3)

	1 Año				2 Año				3 Año			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Tratamientos												
Tratamientos basicos	38	96	110	180	176	276	230	280	220	290	230	280
Tratamientos avanzados	33	110	138	236	235	376	349	448	352	464	368	448
Servicios de bienestar	71	160	178	285	275	406	322	392	308	406	322	392
Servicios médico-estéticos	0	0	0	0	12	37	44	56	44	58	46	56
Ventas												
Tratamientos basicos	1 256	3 174	3 636	5 950	5 818	9 124	7 603	9 256	7 273	9 587	7 603	9 256
Tratamientos avanzados	1 909	6 364	7 983	13 653	13 595	21 752	20 190	25 917	20 364	26 843	21 289	25 917
Servicios de bienestar	880	1 983	2 207	3 533	3 409	5 033	3 992	4 860	3 818	5 033	3 992	4 860
Servicios médico-estéticos	0	0	0	0	2 479	7 645	9 091	11 570	9 091	11 983	9 504	11 570
Ventas de productos	405	1 152	1 383	2 314	2 530	4 355	4 088	5 160	4 055	5 345	4 239	5 160
Total Ventas	4 450	12 673	15 209	25 450	27 832	47 909	44 964	56 764	44 600	58 791	46 627	56 764

Tabla 6.6 Previsiones de ventas (trimestral, años 4-5)

	4 Año				5 Año			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Tratamientos								
Tratamientos basicos	220	290	230	280	220	290	230	280
Tratamientos avanzados	352	464	368	448	352	464	368	448
Servicios de bienestar	308	406	322	392	308	406	322	392
Servicios médico-estéticos	44	58	46	56	44	58	46	56
Ventas								
Tratamientos basicos	7 273	9 587	7 603	9 256	7 273	9 587	7 603	9 256
Tratamientos avanzados	20 364	26 843	21 289	25 917	20 364	26 843	21 289	25 917
Servicios de bienestar	3 818	5 033	3 992	4 860	3 818	5 033	3 992	4 860
Servicios médico-estéticos	9 091	11 983	9 504	11 570	9 091	11 983	9 504	11 570
Ventas de productos	4 055	5 345	4 239	5 160	4 055	5 345	4 239	5 160
Total Ventas	44 600	58 791	46 627	56 764	44 600	58 791	46 627	56 764

Tabla 6.7 Previsiones de gastos (trimestral, años 1-3)

	1 Año				2 Año				3 Año			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Gastos variables												
Bienes fungibles	874	2 623	3 200	5 398	6 086	10 738	10 343	13 144	10 327	13 613	10 797	13 144
Venta de los productos	162	461	553	925	1 012	1 742	1 635	2 064	1 622	2 138	1 696	2 064
Subtotal gastos variables	1 036	3 084	3 753	6 323	7 098	12 480	11 978	15 208	11 949	15 751	12 492	15 208
Gastos fijos												
Local	768	858	768	1 258	768	858	768	1 258	768	858	768	1 258
Telecom	174	174	174	174	174	174	174	174	174	174	174	174
Salarios	4 933	4 933	4 933	7 187	12 072	12 072	12 072	12 072	14 030	15 009	15 009	15 009
Seguridad social	1 456	1 456	1 806	3 162	4 560	4 560	4 560	4 560	5 090	5 355	5 355	5 355
Subtotal gastos fijos	7 331	7 421	7 681	11 780	17 574	17 664	17 574	18 064	20 062	21 396	21 306	21 796
Gastos de inversión												
Instalaciones	16 800	1 500	0	0	0	0	0	0	0	15 000	0	0
Publicidad y marketing	500	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
Subtotal gastos de inversión	17 300	1 800	300	300	300	300	300	300	300	15 300	300	300
Amortizaciones	560	840	915	915	915	915	915	915	915	915	1 665	1 665
Intereses de deudas	67	100	100	100	95	80	65	50	35	20	5	0
Otros	167	210	229	362	493	603	591	665	640	743	676	740
Total gastos	26 461	13 455	12 978	19 780	26 475	32 042	31 423	35 202	33 901	54 125	36 444	39 709

Tabla 6.8 Previsiones de gastos (trimestral, años 4-5)

	1 Año				2 Año			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Gastos variables								
Bienes fungibles	10 327	13 613	10 797	13 144	10 327	13 613	10 797	13 144
Venta de los productos	1 622	2 138	1 696	2 064	1 622	2 138	1 696	2 064
Subtotal gastos variables	11 949	15 751	12 492	15 208	11 949	15 751	12 492	15 208
Gastos fijos								
Local	768	858	768	1 258	768	858	768	1 258
Telecom	174	174	174	174	174	174	174	174
Salarios	15 009	15 009	15 009	15 009	15 009	15 009	15 009	15 009
Seguridad social	5 355	5 355	5 355	5 355	5 355	5 355	5 355	5 355
Subtotal gastos fijos	21 306	21 396	21 306	21 796	21 306	21 396	21 306	21 796
Gastos de inversión								
Instalaciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Publicidad y marketing	300	300	300	300	300	300	300	300
Subtotal gastos de inversión	300	300	300	300	300	300	300	300
Amortizaciones	1 665	1 665	1 665	1 665	1 665	1 665	1 665	1 665
Intereses de deudas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	665	743	676	740	665	743	676	740
Total gastos	35 885	39 855	36 439	39 709	35 885	39 855	36 439	39 709

Tabla 6.9 Previsiones del IVA (trimestral, años 1-3)

	1 Año				2 Año				3 Año			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Soportado	4 084	1 286	1 097	1 768	1 855	3 027	2 900	3 697	2 905	6 893	3 026	3 713
Repercutido	935	2 661	3 194	5 345	5 845	10 061	9 442	11 920	9 366	12 346	9 792	11 920
A pagar	-3 149	1 375	2 097	3 577	3 990	7 034	6 542	8 223	6 461	5 453	6 766	8 208

Tabla 6.10 Previsiones del IVA (trimestral, años 4-5)

	4 Año				5 Año			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Soportado	2 910	3 743	3 026	3 713	2 910	3 743	3 026	3 713
Repercutido	9 366	12 346	9 792	11 920	9 366	12 346	9 792	11 920
A pagar	6 456	8 603	6 766	8 208	6 456	8 603	6 766	8 208

6.7 Balance previsional

Tabla 6.11 Prevision de balance

	1 Año	2 Año	3 Año	4 Año	5 Año
Activo					
Activo no corriente					
Inmovilizado	15 070	11 410	21 250	14 590	7 930
Activo corriente					
Existencias	2 191	7 256	8 607	8 607	8 607
Deudores	0	0	0	0	0
Tesorería	42 486	79 390	108 752	156 583	204 413
Total Activo, €	59 747	98 057	138 609	179 779	220 950
Pasivo					
Fondos propios	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
Beneficios retenidos	2 556	41 800	85 002	126 173	167 343
Préstamos	10 000	4 000	0	0	0
Acreedores	2 191	7 256	8 607	8 607	8 607
Total Pasivo, €	59 747	98 057	138 609	179 779	220 950

6.8 Cuentas de resultados

Tabla 6.12 Previsión de las cuentas de resultados

	1 Año	2 Año	3 Año	4 Año	5 Año	Total
Ingresos						
Servicios	52 529	161 335	187 983	187 983	187 983	777 814
Productos	5 253	16 133	18 798	18 798	18 798	77 781
Total ingresos	57 782	177 468	206 782	206 782	206 782	855 595
Gastos						
Varibables						
Bienes fungibles	12 095	40 311	47 881	47 881	47 881	196 049
Venta de los productos	2 101	6 453	7 519	7 519	7 519	31 113
Subtotal variables	14 196	46 764	55 400	55 400	55 400	227 161
Fijos						
Local	3 653	3 653	3 653	3 653	3 653	18 267
Telecom	694	694	694	694	694	3 471
Salarios	21 985	48 288	59 057	60 036	60 036	249 402
Publicidad y marketing	1 400	1 200	1 200	1 200	1 200	6 200
Otros	968	2 353	2 799	2 824	2 824	11 768
Seguridad social	7 880	18 240	21 155	21 420	21 420	90 115
Subtotal fijos	36 581	74 428	88 559	89 828	89 828	379 223
Total gastos	50 777	121 193	143 959	145 228	145 228	606 385
EBITDA	7 005	56 276	62 823	61 554	61 554	249 211
Amortizaciones	3 230	3 660	5 160	6 660	6 660	25 370
Intereses de deudas	367	290	60	0	0	717
Beneficios	3 408	52 326	57 603	54 894	54 894	223 124
Impuestos sobre beneficios	852	13 081	14 401	13 723	13 723	55 781
Beneficios después de impuestos	2 556	39 244	43 202	41 170	41 170	167 343

6.9 Flujo de caja

Tabla 6.13 Prevision del flujo de caja

	1 Año	2 Año	3 Año	4 Año	5 Año
Cobros					
Operativos	69 916	214 737	250 206	250 206	250 206
Créditos	10 000	0	0	0	0
Inversiones	45 000	0	0	0	0
Total, cobros	124 916	214 737	250 206	250 206	250 206
Pagos					
Operativos	53 475	131 220	155 894	157 168	157 168
Inversiones	23 837	1 452	19 602	1 452	1 452
Intereses de deudas	367	290	60	0	0
Amortización de los créditos	0	6 000	4 000	0	0
Impuestos sobre beneficios	852	13 081	14 401	13 723	13 723
IVA	3 900	25 789	26 887	30 032	30 032
Total, pagos	82 430	177 832	220 844	202 376	202 376
Saldo	42 486	36 904	29 362	47 830	47 830
Saldo inicial	0	42 486	79 390	108 752	156 583
Saldo final	42 486	79 390	108 752	156 583	204 413

6.10 Punto de equilibrio

Tabla 6.14 Punto de equilibrio

	1 Año	2 Año	3 Año	4 Año	5 Año
Ingresos	57 782	177 468	206 782	206 782	206 782
Gastos variables	14 196	46 764	55 400	55 400	55 400
Margen, %	75%	74%	73%	73%	73%
Margen, €	43 586	130 704	151 381	151 381	151 381
Gastos fijos	36 581	74 428	88 559	89 828	89 828
Punto de equilibrio, €	48 495	101 058	120 968	122 701	122 701
Distancia al punto de equilibrio, €	9 286	76 410	85 814	84 080	84 080
Distancia al punto de equilibrio, %	119%	176%	171%	169%	169%

6.11 Ratios

Tabla 6.15 Ratios económicos y financieros

Concepto	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Rotación de activos	0,97	1,81	1,49	1,15	0,94
Rentabilidad financiera (ROE)	5%	45%	33%	24%	19%
Rentabilidad económica (ROA)	4%	40%	31%	23%	19%
Endeudamiento	17%	4%	0%	0%	0%
Tesorería acumulada, €	42 486	79 390	108 752	156 583	204 413

La tabla muestra que la rotación de activos cae por el tiempo, pero en este plan de negocios se prevé que los beneficios no se distribuyen. En realidad, se distribuirá entre los socios y se enviará a nuevas esferas de desarrollo.

8. LISTA DE LAS TABLAS

Tabla 1.1 Resumen de los datos económicos y financieros	4
Tabla 1.2 Ratios económicos y financieros	4
Tabla 2.1 Perfil de empresa	6
Tabla 2.2 Principales costes.....	10
Tabla 3.1 Los clientes actuales según sexo	14
Tabla 3.2 Los clientes actuales según edad (año de nacimiento).....	15
Tabla 3.3 Competidores más cercanos	15
Tabla 3.4 Analisis DAFO	16
Tabla 4.1 Tarificación de servicios	18
Tabla 6.1 Datos económicos.....	26
Tabla 6.2 Fuentes de financiación.....	26
Tabla 6.3 Amortización.....	27
Tabla 6.4 Parámetros de planificación	28
Tabla 6.5 Previsiones de ventas (trimestral, años 1-3).....	29
Tabla 6.6 Previsiones de ventas (trimestral, años 4-5).....	30
Tabla 6.7 Previsiones de gastos (trimestral, años 1-3).....	31
Tabla 6.8 Previsiones de gastos (trimestral, años 4-5).....	32
Tabla 6.9 Previsiones del IVA (trimestral, años 1-3).....	33
Tabla 6.10 Previsiones del IVA (trimestral, años 4-5).....	33
Tabla 6.11 Prevision de balance	34
Tabla 6.12 Previsión de las cuentas de resultados.....	34
Tabla 6.13 Prevision del flujo de caja	35
Tabla 6.14 Punto de equilibrio.....	35
Tabla 6.15 Ratios económicos y financieros	35