



# Informe de Viabilidad

## Iniciativa Piloto ASOCIACIÓN COMUNIDAD ENERGETICA **OBANOS-BIZI**





Contenido

|       |                                                                                                |    |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1     | Análisis económico financiero del proyecto .....                                               | 3  |
| 1.1   | Pagos previstos de inversión y amortización asociada a cada elemento de inversión.....         | 3  |
| 1.2   | Detalle de la financiación considerando la ayuda CONCEDIDA en la tercera convocatoria del IDAE | 4  |
| 1.3   | Principales partidas de Ingresos y gastos.....                                                 | 5  |
| 1.3.1 | Ingresos .....                                                                                 | 5  |
| 1.3.2 | Gastos generales .....                                                                         | 6  |
| 1.3.3 | Gastos financieros .....                                                                       | 7  |
| 2     | Plan anual de gestión .....                                                                    | 8  |
| 2.1   | Gastos estimados .....                                                                         | 8  |
| 2.1.1 | Amortizaciones.....                                                                            | 8  |
| 2.1.2 | Gastos Financieros .....                                                                       | 9  |
| 2.1.3 | Otros gastos.....                                                                              | 9  |
| 2.2   | Ingresos .....                                                                                 | 10 |
| 2.3   | Ingresos y Gastos.....                                                                         | 11 |
| 2.4   | Cuenta de resultados .....                                                                     | 12 |
| 2.5   | Cash-Flow periodo 2024-2028 .....                                                              | 13 |
| 3     | Conclusiones.....                                                                              | 16 |
| 3.1   | Viabilidad de la iniciativa.....                                                               | 16 |



## 1 Análisis económico financiero del proyecto

En este apartado vamos a exponer de manera detallada las diferentes necesidades de inversión y financiación, así como las fuentes de ingreso y gasto del proyecto.

### 1.1 Pagos previstos de inversión y amortización asociada a cada elemento de inversión

| Tipo de activo y forma de adquisición |         |        | PAGO CASH |          |          | AÑOS         |
|---------------------------------------|---------|--------|-----------|----------|----------|--------------|
| Tipo de activo                        | importe | compra | Mes       | Nº Pagos | 1er pago | Amortización |
| <b>Terrenos y construcciones</b>      | 0       |        |           |          |          | <b>20</b>    |
| <i>Obra civil</i>                     |         | CASH   | Enero     | 2        | 30 días  |              |
| <b>Obras e instalaciones</b>          | 40.180  |        |           |          |          | <b>20</b>    |
| <i>Instalación FV 44,8 kWp</i>        | 40.180  | CASH   | Enero     | 3        | 30 días  |              |
| <i>Inversiones auxiliares</i>         |         | CASH   | Enero     | 12       | 30 días  |              |
| <b>Maquinaria y Utillaje</b>          | 17.611  |        |           |          |          | <b>10</b>    |
| <i>Poste recarga VE e Inst.</i>       | 17.611  | CASH   | Enero     | 2        | 30 días  |              |
| <b>Vehículos y el. transporte</b>     | 0       |        |           |          |          | <b>5</b>     |
| <i>Furgoneta VE</i>                   |         | CASH   | Enero     | 1        | 30 días  |              |
| <b>Mobiliario y enseres</b>           | 0       |        |           |          |          |              |
| <i>Mobiliario oficina</i>             |         |        |           |          |          |              |
| <i>Enseres varios almacén</i>         |         |        |           |          |          |              |
| <b>Equipos informáticos</b>           | 21.668  |        |           |          |          | <b>6</b>     |
| <i>Herramienta gestion demanda</i>    | 21.668  | CASH   | Enero     | 2        | 30 días  |              |
| <i>Impresoras</i>                     |         |        |           |          |          |              |

Las inversiones iniciales (SII IVA) ascienden a 79.459 €. La cooperativa tendrá un gasto anual por amortización de 7.381 € anuales.

| <b>Inversiones</b>        |               |
|---------------------------|---------------|
| <b>Gastos amortizab.</b>  | 0             |
| <b>Inm. Financiero</b>    | 0             |
| <b>Inmovilizado</b>       | 79.459        |
| <b>Leasing Inmoviliz.</b> | 0             |
| <b>Total</b>              | <b>79.459</b> |
| <i>Amortización anual</i> | 7.381         |

En el apartado [Amortizaciones](#) del presente plan de viabilidad se puede observar la evolución de la amortización anual de los elementos de activo que realiza la CE Obanos Bizi.



## 1.2 Detalle de la financiación considerando la ayuda CONCEDIDA en la tercera convocatoria del IDAE

Las aportaciones iniciales de los 60 socios a 60 € aportan un capital de 3600 €.

Se considera que desde la CEL se pueden obtener donaciones de hasta 30.000 € remuneradas al 1% anual.

Por tanto la aportación inicial sería de 33.600 € y la financiación bancaria necesaria de 17.714 €

La subvención concedida asciende a 44.831 €, en caso de no obtener donaciones, esta cantidad marca el máximo del préstamo que estaría disponible por parte de las EEFF.

| <b>Financiación</b>                 |               |
|-------------------------------------|---------------|
| <b><u>Ampliacion capital</u></b>    | 33.600        |
| <b><u>Subvenciones</u></b>          | 44.831        |
| <b>Recursos Propios</b>             | <b>78.431</b> |
| <b><u>Pólizas y líneas dto.</u></b> | 0             |
| <b><u>Préstamos a corto</u></b>     | 0             |
| <b><u>Préstamos a largo</u></b>     | 17.714        |
| <b>Recursos Ajenos</b>              | <b>17.714</b> |



### 1.3 Principales partidas de Ingresos y gastos

#### 1.3.1 Ingresos

Las fuentes de ingresos previstas al año son:

- Cada persona socia aportará una cuota anual de 60 €, con una estimación inicial de 40 socios que participan en el reparto, el ingreso se estima en **2400 €**.
- Cuotas anuales personas/entidades socias **7.475€**

| Nº | Porcentajes de Financiación | Desembolso anual | Ingreso Total ANUAL    |
|----|-----------------------------|------------------|------------------------|
| 24 | Soci@s a 1.5 kW             | 250 €            | 6000 €                 |
| 6  | Socios a 1 kW               | 150 €            | 900 €                  |
| 10 | Socios a 0,5 kW             | 87.5 €           | 875 €                  |
|    |                             |                  | <b>7.775 € anuales</b> |

Los ingresos anuales por cuotas de la CE se estiman en 10.175 €

Los ingresos por postes de recarga **no se estimas por prudencia, pero existirán.**



### 1.3.2 Gastos generales

Las partidas previstas de gastos y su frecuencia son:

| <b>GASTOS</b>                                         | <b>IMPORTE</b>                                 | <b>FRECUENCIA</b>                                        |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>ICIO (Obra Civil)</b>                              | 2.687,00 €                                     | Primer año únicamente                                    |
| <b>Seguros</b>                                        | 600,00 €                                       | FV Autoconsumo anual y poste recarga                     |
|                                                       | 150,00 €                                       | Seguro Junta Directiva                                   |
| <b>Contratación Potencia</b>                          | 1.000,00 €                                     | Cargador VE anual                                        |
| <b>Gestor de Carga</b>                                | 446 €                                          | Cargador VE anual                                        |
| <b>Gastos Mantenimiento Instalaciones</b>             | 300,00 €                                       | FV Autoconsumo anual                                     |
|                                                       | 250,00 €                                       | Cargador VE anual                                        |
| <b>Comisión Pagos-Recarga</b>                         | 0,25€/recarga +<br>1,4% del importe<br>recarga | No se contempla al no contemplar el<br>ingreso asociado. |
| <b>Asesoría</b>                                       | 1.200,00 €                                     | 100 € mensuales                                          |
| <b>Gestión Demanda</b>                                | 1.974,00 €                                     | BEEDATA, cuota anual.                                    |
| <b>Telefonía</b>                                      | 240,00 € año                                   | FV Autoconsumo anual con pago<br>mensual                 |
|                                                       | 120,00 € año                                   | Teléfono asociación                                      |
| <b>Alquiler Contador I-DE</b>                         | 120,00 €                                       | FV Autoconsumo anual.                                    |
|                                                       | 120,00 €                                       | Cargador VE anual.                                       |
| <b>Asesoría Ayuda y procesos de<br/>participación</b> | 13.500 €                                       | Al inicio del proyecto                                   |
| <b>Gastos financieros devolución<br/>donaciones</b>   | 300 €                                          | Anuales                                                  |

Estos gastos se contemplan con incrementos anuales asociados al IPC anual estimados en un 2%.



### 1.3.3 Gastos financieros

Los gastos financieros suponen el 5.5% del capital vivo del préstamo cada año. La vida útil del préstamo es de 10 años.

Los gastos de apertura suponen un 1% del préstamo solicitado.

Los gastos financieros suponen 1486 € el primer año y el último de vida útil del préstamo 367 €. La cuota de amortización del préstamo es de 2750 € anuales aproximadamente.



## 2 Plan anual de gestión

### 2.1 Gastos estimados

#### 2.1.1 Amortizaciones

La evolución anual de la amortización de los elementos de activo es:

| GASTO                       | 2024  | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030   | 2031  | 2032  | 2033  | 2034   | 2035  | 2036  | 2037  | 2038  | 2039  | 2040  | 2041  | 2042  | 2043  |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Amortizaciones</b>       | 7.381 | 7.381 | 7.381 | 7.381 | 7.381 | 7.381 | 3.770  | 3.770 | 3.770 | 3.770 | 2.009  | 2.009 | 2.009 | 2.009 | 2.009 | 2.009 | 2.009 | 2.009 | 2.009 | 2.009 |
| <i>% evolución anual</i>    |       | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | -48,9% | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | -46,7% | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  |
| <i>% sobre total gastos</i> | 23,3% | 48,1% | 47,9% | 47,8% | 47,6% | 47,5% | 31,4%  | 31,3% | 31,2% | 31,1% | 19,2%  | 18,9% | 18,7% | 18,4% | 18,1% | 17,8% | 17,5% | 17,2% | 17,0% | 16,7% |





## 2.1.2 Gastos Financieros

La evolución de los gastos financieros asociados a la financiación bancaria es:

| 1.2 GASTOS                  | 2024  | 2025  | 2026  | 2027 | 2028 | 2029  | 2030  | 2031  | 2032  | 2033  | 2034  | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| <b>Gastos financieros</b>   | 1.417 | 1.163 | 1.082 | 996  | 905  | 809   | 707   | 600   | 487   | 367   | 300   | 300  | 300  | 300  | 300  | 300  | 300  | 300  | 300  | 300  |
| <i>% evolución anual</i>    |       | 17,9% | 7,0%  | 8,0% | 9,1% | 10,6% | 12,5% | 15,2% | 18,9% | 24,6% | 18,3% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| <i>% sobre total gastos</i> | 4,5%  | 7,6%  | 7,0%  | 6,4% | 5,8% | 5,2%  | 5,9%  | 5,0%  | 4,0%  | 3,0%  | 2,9%  | 2,8% | 2,8% | 2,7% | 2,7% | 2,7% | 2,6% | 2,6% | 2,5% | 2,5% |

## 2.1.3 Otros gastos

La evolución prevista de otros gastos es:

| GASTOS                      | 2024   | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031  | 2032  | 2033  | 2034  | 2035  | 2036  | 2037  | 2038  | 2039  | 2040  | 2041  | 2042  | 2043  |
|-----------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Gastos generales.</b>    | 22.857 | 6.803 | 6.939 | 7.078 | 7.220 | 7.364 | 7.512 | 7.662 | 7.815 | 7.971 | 8.131 | 8.293 | 8.459 | 8.628 | 8.801 | 8.977 | 9.156 | 9.340 | 9.526 | 9.717 |
| <i>% evolución anual</i>    |        | 70,2% | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  | 2,0%  |
| <i>% sobre total gastos</i> | 72,2%  | 44,3% | 45,1% | 45,8% | 46,6% | 47,3% | 62,7% | 63,7% | 64,7% | 65,8% | 77,9% | 78,2% | 78,6% | 78,9% | 79,2% | 79,5% | 79,9% | 80,2% | 80,5% | 80,8% |



## 2.2 Ingresos

La evolución de prevista de los ingresos, que se cobran al inicio del año, se estima en:

|                            |                        | 2024          | 2025          | 2026          | 2027          | 2028          | 2029          | 2030          | 2031          | 2032          | 2033          | 2034          | 2035          | 2036          | 2037          | 2038          | 2039          | 2040          | 2041          | 2042          | 2043          |
|----------------------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Venta Neta</b>          | Importe                | 8.800         | 8.976         | 9.156         | 9.339         | 9.525         | 9.716         | 9.910         | 10.108        | 10.311        | 10.517        | 10.727        | 10.942        | 11.161        | 11.384        | 11.611        | 11.844        | 12.081        | 12.322        | 12.569        | 12.820        |
|                            | % evolución anual      |               | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          | 2,0%          |
|                            | % sobre total ingresos | 61,7%         | 62,2%         | 62,6%         | 63,1%         | 63,6%         | 64,0%         | 64,5%         | 64,9%         | 65,4%         | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        | 100,0%        |
| <b>Ingr. excepcionales</b> | Importe                | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
|                            | % evolución anual      |               | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | -100,0%       | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
|                            | % sobre total ingresos | 38,3%         | 37,8%         | 37,4%         | 36,9%         | 36,4%         | 36,0%         | 35,5%         | 35,1%         | 34,6%         | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>      |                        | <b>14.258</b> | <b>14.434</b> | <b>14.614</b> | <b>14.797</b> | <b>14.984</b> | <b>15.174</b> | <b>15.369</b> | <b>15.567</b> | <b>15.769</b> | <b>10.517</b> | <b>10.727</b> | <b>10.942</b> | <b>11.161</b> | <b>11.384</b> | <b>11.611</b> | <b>11.844</b> | <b>12.081</b> | <b>12.322</b> | <b>12.569</b> | <b>12.820</b> |

Las principales fuentes de ingresos son:

- Las aportaciones anuales de las personas y entidades socias.
- La imputación de las subvenciones de la inversión. Se imputan a resultados durante 9 años. Cada año supone 5.458 € de ingreso.
- Se prevén, aunque no se estiman ingresos por los puntos de recarga y por aportaciones de otras personas o entidades socias de carácter voluntario y que no participan en el reparto de energía.

### 2.3 Ingresos y Gastos

|                                         |         | 2024          | 2025          | 2026          | 2027          | 2028          | 2029          | 2030          | 2031          | 2032          | 2033          | 2034          | 2035          | 2036          | 2037          | 2038          | 2039          | 2040          | 2041          | 2042          | 2043          |
|-----------------------------------------|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Venta Neta</b>                       | Importe | 8.800         | 8.976         | 9.156         | 9.339         | 9.525         | 9.716         | 9.910         | 10.108        | 10.311        | 10.517        | 10.727        | 10.942        | 11.161        | 11.384        | 11.611        | 11.844        | 12.081        | 12.322        | 12.569        | 12.820        |
| <b>Ingr. excepcionales</b>              |         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 5.458         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                   |         | <b>14.258</b> | <b>14.434</b> | <b>14.614</b> | <b>14.797</b> | <b>14.984</b> | <b>15.174</b> | <b>15.369</b> | <b>15.567</b> | <b>15.769</b> | <b>10.517</b> | <b>10.727</b> | <b>10.942</b> | <b>11.161</b> | <b>11.384</b> | <b>11.611</b> | <b>11.844</b> | <b>12.081</b> | <b>12.322</b> | <b>12.569</b> | <b>12.820</b> |
|                                         |         | 20.199        | 5.301         | 5.407         | 5.515         | 5.625         | 5.738         | 5.853         | 5.970         | 6.089         | 6.211         | 6.335         | 6.462         | 6.591         | 6.723         | 6.857         | 6.995         | 7.134         | 7.277         | 7.423         | 7.571         |
| <b>Gastos generales y de administr.</b> |         | 7.296         | 7.296         | 7.296         | 7.296         | 7.296         | 7.296         | 3.685         | 3.685         | 3.685         | 3.685         | 2.094         | 2.094         | 2.094         | 2.094         | 2.094         | 2.094         | 2.094         | 2.094         | 2.094         | 2.094         |
| <b>Amortizaciones</b>                   |         | 2.412         | 1.800         | 1.708         | 1.611         | 1.508         | 1.399         | 1.285         | 1.163         | 1.035         | 900           | 757           | 606           | 447           | 278           | 100           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Gastos financieros</b>               |         | <b>29.908</b> | <b>14.398</b> | <b>14.412</b> | <b>14.422</b> | <b>14.430</b> | <b>14.434</b> | <b>10.822</b> | <b>10.818</b> | <b>10.810</b> | <b>10.796</b> | <b>9.186</b>  | <b>9.162</b>  | <b>9.132</b>  | <b>9.095</b>  | <b>9.052</b>  | <b>9.089</b>  | <b>9.228</b>  | <b>9.371</b>  | <b>9.517</b>  | <b>9.665</b>  |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                     |         |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |

Se puede observar que, a excepción del primer año, desde la puesta en funcionamiento el total de ingresos esperados supera a la totalidad de gastos.



## 2.4 Cuenta de resultados

| RESULTADOS          | 2024   | 2025   | 2026   | 2027   | 2028   | 2029   | 2030   | 2031   | 2032   | 2033   | 2034   | 2035   | 2036   | 2037   | 2038   | 2039   | 2040   | 2041   | 2042   | 2043   |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Margen Bruto</b> | 15.156 | 15.156 | 15.156 | 15.156 | 15.156 | 15.156 | 15.156 | 15.156 | 15.156 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 | 10.175 |
| <b>E.B.I.T.D.A.</b> | -7.701 | 8.353  | 8.217  | 8.078  | 7.936  | 7.792  | 7.645  | 7.494  | 7.341  | 2.204  | 2.044  | 1.882  | 1.716  | 1.547  | 1.374  | 1.198  | 1.019  | 835    | 649    | 458    |

- El EBITDA (diferencia entre Margen Bruto y Gastos generales) previsto es positivo desde el segundo año.



## 2.5 Cash-Flow periodo 2024-2028

| <b>Cobros</b>                  | <b>2024</b>    | <b>2025</b>   | <b>2026</b>   | <b>2027</b>   | <b>2028</b>   |
|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Cobros netos por ventas</b> | <b>12.312</b>  | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> |
| Financiación                   | 96.145         | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Otras cuentas por cobrar       | 18.659         | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Cobros otros ingresos</b>   | <b>114.804</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Total cobros</b>            | <b>127.116</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> |
| <b>Pagos operativos</b>        | <b>2024</b>    | <b>2025</b>   | <b>2026</b>   | <b>2027</b>   | <b>2028</b>   |
| Alquileres                     | 2.389          | 2.436         | 2.485         | 2.535         | 2.585         |
| Tributos                       | 2.687          | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Suministros                    | 363            | 443           | 452           | 461           | 470           |
| Otros proveedores              | 21.315         | 5.346         | 5.453         | 5.562         | 5.673         |
| Impuestos y otros              | 0              | 582           | 679           | 650           | 621           |
| <b>Total pagos operativos</b>  | <b>26.754</b>  | <b>8.807</b>  | <b>9.069</b>  | <b>9.208</b>  | <b>9.349</b>  |
| <b>Otros pagos</b>             | <b>2024</b>    | <b>2025</b>   | <b>2026</b>   | <b>2027</b>   | <b>2028</b>   |
| Amortización préstamos         | 0              | 1.565         | 1.653         | 1.746         | 1.845         |
| Intereses y gastos financ.     | 1.417          | 1.163         | 1.082         | 996           | 905           |
| Inversiones (activos)          | 96.145         | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Total otros pagos</b>       | <b>97.562</b>  | <b>2.728</b>  | <b>2.734</b>  | <b>2.742</b>  | <b>2.749</b>  |
| <b>Total pagos</b>             | <b>124.316</b> | <b>11.535</b> | <b>11.804</b> | <b>11.950</b> | <b>12.099</b> |



|                         |              |              |              |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Saldo neto anual</b> | <b>2.800</b> | <b>777</b>   | <b>508</b>   | <b>362</b>   | <b>213</b>   |
| <b>Saldo acumulado</b>  | <b>2.800</b> | <b>3.576</b> | <b>4.084</b> | <b>4.446</b> | <b>4.660</b> |

---

La asociación obtendrá cash-flows positivos durante la vida útil de la instalación-



| <b>Cobros por ventas</b>           | 2029          | 2030          | 2031          | 2032          | 2033          | 2034          | 2035          | 2036          | 2037          | 2038          | 2039          | 2040          | 2041          | 2042          | 2043          |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Cobros netos por ventas</b>     | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> |
| Otros ingresos                     | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Financiación                       | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Ingresos financieros               | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Otras cuentas por cobrar           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Cobros otros ingresos</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Total Cobros</b>                | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> |
| <b>Pagos operativos</b>            | <b>2029</b>   | <b>2030</b>   | <b>2031</b>   | <b>2032</b>   | <b>2033</b>   | <b>2034</b>   | <b>2035</b>   | <b>2036</b>   | <b>2037</b>   | <b>2038</b>   | <b>2039</b>   | <b>2040</b>   | <b>2041</b>   | <b>2042</b>   | <b>2043</b>   |
| Personal                           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Compras                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Alquileres                         | 2.637         | 2.690         | 2.744         | 2.799         | 2.855         | 2.912         | 2.970         | 3.029         | 3.090         | 3.152         | 3.215         | 3.279         | 3.345         | 3.411         | 3.480         |
| Tributos                           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Suministros                        | 479           | 489           | 499           | 509           | 519           | 529           | 540           | 551           | 562           | 573           | 584           | 596           | 608           | 620           | 633           |
| Transportes                        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Otros proveedores                  | 5.787         | 5.903         | 6.021         | 6.141         | 6.264         | 6.389         | 6.517         | 6.647         | 6.780         | 6.916         | 7.054         | 7.195         | 7.339         | 7.486         | 7.636         |
| Impuestos y otros                  | 590           | 559           | 528           | 496           | 463           | 429           | 395           | 360           | 325           | 289           | 252           | 214           | 175           | 136           | 96            |
| <b>Total pagos operativos</b>      | <b>9.494</b>  | <b>9.641</b>  | <b>9.791</b>  | <b>9.944</b>  | <b>10.100</b> | <b>10.259</b> | <b>10.422</b> | <b>10.587</b> | <b>10.757</b> | <b>10.929</b> | <b>11.105</b> | <b>11.284</b> | <b>11.467</b> | <b>11.654</b> | <b>11.844</b> |
| <b>Otros pagos</b>                 | <b>2029</b>   | <b>2030</b>   | <b>2031</b>   | <b>2032</b>   | <b>2033</b>   | <b>2034</b>   | <b>2035</b>   | <b>2036</b>   | <b>2037</b>   | <b>2038</b>   | <b>2039</b>   | <b>2040</b>   | <b>2041</b>   | <b>2042</b>   | <b>2043</b>   |
| Amortización préstamos             | 1.949         | 2.059         | 2.175         | 2.297         | 2.427         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Intereses y gastos financ.         | 809           | 707           | 600           | 487           | 367           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           |
| Inversiones (activos)              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Dividendos y otros pagos           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Total otros pagos</b>           | <b>2.757</b>  | <b>2.766</b>  | <b>2.775</b>  | <b>2.784</b>  | <b>2.794</b>  | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    | <b>300</b>    |
| <b>Total pagos</b>                 | <b>12.251</b> | <b>12.407</b> | <b>12.566</b> | <b>12.728</b> | <b>12.894</b> | <b>10.559</b> | <b>10.722</b> | <b>10.887</b> | <b>11.057</b> | <b>11.229</b> | <b>11.405</b> | <b>11.584</b> | <b>11.767</b> | <b>11.954</b> | <b>12.144</b> |
| <b>Saldo neto mensual</b>          | <b>61</b>     | <b>-95</b>    | <b>-254</b>   | <b>-416</b>   | <b>-583</b>   | <b>1.752</b>  | <b>1.590</b>  | <b>1.424</b>  | <b>1.255</b>  | <b>1.083</b>  | <b>907</b>    | <b>728</b>    | <b>545</b>    | <b>358</b>    | <b>168</b>    |
| <b>Saldo acumulado</b>             | <b>4.720</b>  | <b>4.626</b>  | <b>4.372</b>  | <b>3.955</b>  | <b>3.373</b>  | <b>5.125</b>  | <b>6.715</b>  | <b>8.140</b>  | <b>9.395</b>  | <b>10.478</b> | <b>11.385</b> | <b>12.112</b> | <b>12.657</b> | <b>13.015</b> | <b>13.183</b> |
| <b>Saldo acumulado con pólizas</b> | <b>4.720</b>  | <b>4.626</b>  | <b>4.372</b>  | <b>3.955</b>  | <b>3.373</b>  | <b>5.125</b>  | <b>6.715</b>  | <b>8.140</b>  | <b>9.395</b>  | <b>10.478</b> | <b>11.385</b> | <b>12.112</b> | <b>12.657</b> | <b>13.015</b> | <b>13.183</b> |

| OBANOS BIZI                      | Plan Financiero (largo plazo) |               |               | PREVISIÓN DE TESORERÍA 15 años - RESUMEN |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               | 2029 2043 |  |
|----------------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------|--|
| <b>Cobros</b>                    | 2029                          | 2030          | 2031          | 2032                                     | 2033          | 2034          | 2035          | 2036          | 2037          | 2038          | 2039          | 2040          | 2041          | 2042          | 2043          |           |  |
| Cobros por ventas                | 12.312                        | 12.312        | 12.312        | 12.312                                   | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        | 12.312        |           |  |
| Otros ingresos                   | 0                             | 0             | 0             | 0                                        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |           |  |
| Financiación                     | 0                             | 0             | 0             | 0                                        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |           |  |
| Financieros y otros              | 0                             | 0             | 0             | 0                                        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |           |  |
| <b>Total Cobros</b>              | <b>12.312</b>                 | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b>                            | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> | <b>12.312</b> |           |  |
| <b>Pagos</b>                     | <b>2029</b>                   | <b>2030</b>   | <b>2031</b>   | <b>2032</b>                              | <b>2033</b>   | <b>2034</b>   | <b>2035</b>   | <b>2036</b>   | <b>2037</b>   | <b>2038</b>   | <b>2039</b>   | <b>2040</b>   | <b>2041</b>   | <b>2042</b>   | <b>2043</b>   |           |  |
| Personal                         | 0                             | 0             | 0             | 0                                        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |           |  |
| Proveedores                      | 6.266                         | 6.392         | 6.519         | 6.650                                    | 6.783         | 6.918         | 7.057         | 7.198         | 7.342         | 7.489         | 7.638         | 7.791         | 7.947         | 8.106         | 8.268         |           |  |
| Alquileres                       | 2.637                         | 2.690         | 2.744         | 2.799                                    | 2.855         | 2.912         | 2.970         | 3.029         | 3.090         | 3.152         | 3.215         | 3.279         | 3.345         | 3.411         | 3.480         |           |  |
| Administraciones Públicas        | 590                           | 559           | 528           | 496                                      | 463           | 429           | 395           | 360           | 325           | 289           | 252           | 214           | 175           | 136           | 96            |           |  |
| Amortización préstamos           | 1.949                         | 2.059         | 2.175         | 2.297                                    | 2.427         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |           |  |
| Intereses y gastos financ.       | 809                           | 707           | 600           | 487                                      | 367           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           | 300           |           |  |
| Inversiones (activos)            | 0                             | 0             | 0             | 0                                        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |           |  |
| Dividendos y otros pagos         | 0                             | 0             | 0             | 0                                        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |           |  |
| <b>Total pagos</b>               | <b>12.251</b>                 | <b>12.407</b> | <b>12.566</b> | <b>12.728</b>                            | <b>12.894</b> | <b>10.559</b> | <b>10.722</b> | <b>10.887</b> | <b>11.057</b> | <b>11.229</b> | <b>11.405</b> | <b>11.584</b> | <b>11.767</b> | <b>11.954</b> | <b>12.144</b> |           |  |
| <b>Saldos</b>                    | <b>2029</b>                   | <b>2030</b>   | <b>2031</b>   | <b>2032</b>                              | <b>2033</b>   | <b>2034</b>   | <b>2035</b>   | <b>2036</b>   | <b>2037</b>   | <b>2038</b>   | <b>2039</b>   | <b>2040</b>   | <b>2041</b>   | <b>2042</b>   | <b>2043</b>   |           |  |
| <b>Saldo neto mensual</b>        | <b>61</b>                     | <b>-95</b>    | <b>-254</b>   | <b>-416</b>                              | <b>-583</b>   | <b>1.752</b>  | <b>1.590</b>  | <b>1.424</b>  | <b>1.255</b>  | <b>1.083</b>  | <b>907</b>    | <b>728</b>    | <b>545</b>    | <b>358</b>    | <b>168</b>    |           |  |
| <b>Saldo acumulado</b>           | <b>4.720</b>                  | <b>4.626</b>  | <b>4.372</b>  | <b>3.955</b>                             | <b>3.373</b>  | <b>5.125</b>  | <b>6.715</b>  | <b>8.140</b>  | <b>9.395</b>  | <b>10.478</b> | <b>11.385</b> | <b>12.112</b> | <b>12.657</b> | <b>13.015</b> | <b>13.183</b> |           |  |
| <b>Sdo acumulado con pólizas</b> | <b>4.720</b>                  | <b>4.626</b>  | <b>4.372</b>  | <b>3.955</b>                             | <b>3.373</b>  | <b>5.125</b>  | <b>6.715</b>  | <b>8.140</b>  | <b>9.395</b>  | <b>10.478</b> | <b>11.385</b> | <b>12.112</b> | <b>12.657</b> | <b>13.015</b> | <b>13.183</b> |           |  |

## 3 Conclusiones

### 3.1 Viabilidad de la iniciativa

Si se cumplen las previsiones del presente plan de viabilidad el equipo redactor del presente plan de viabilidad considera que el proyecto OBANOS BIZI es **VIABLE**, tanto comercialmente, como técnicamente, como económica y financieramente.