Estudio Económico

PESCADERIA AITONA SOCIEDAD MICROCOOPERATIVA

MAYO 2022

Equipo

Idea de Negocio

La idea de negocio es una la gestión de una pescadería en la localidad de Sarriguren.

El local se encuentra en C/ Reino de Navarra 24, zona comercial de la localidad y próxima a servicios de la misma; es una zona de ocio y comercio. El local cuenta con una superficie de 100 m2 y se va a alquilar a precio por debajo de mercado a Nasuvinsa.

Los clientes son personas, mayoritariamente parejas jóvenes, de la zona de Sarriguren.

Equipo emprendedor

Las promotores son Raquel Sampedro y Edurne Vaquero.

Edurne cuenta con estudios de cocina y ha trabajado de camarera en el club de Golf, con 19 años es la hija de Raquel.

Raquel Sampedro lleva más de 25 años trabajando como pescadera en locales propios y ajenos. Cuenta pues con una amplia experiencia y los conocimientos suficientes para poner en marcha esta idea de negocio. Ha trabajado como pescadera en el BM de la localidad y conoce a la clientela y sus hábitos de compra.

Plan de Viabilidad.- Análisis Económico Financiero

Plan de inversiones

Las inversiones en activo no corriente necesarias para la puesta en marcha del negocio son:

TIPO INVERSIÓN	CONCEPTO	IMPORTE SIN IVA	IVA	PERIODO PAGO	AÑO COMPRA	MES COMPRA
MAQUINARIA	Diversa maquinaria	21.472	21%	CONTADO	1	1
INSTALACIONES	Obra	92.740		CONTADO	1	1
MOBILIARIO	Pesos, mostrador	7.000	21%	CONTADO	1	1

Las inversiones pues ascienden aproximadamente a 121.212 € (sin IVA) en concepto de obra, maquinaria y mobiliario de comercio fundamentalmente.

La microcooperativa se va a poner como promotora de la obra con lo que se ahorra el IVA de la obra y acondicionamiento del local.

Financiación

Para la financiación de las inversiones planteadas y los primeros gastos de actividad se considera:

- El equipo emprendedor aportará 30.000 € en el negocio: 18.750 € al contado y 11.125 aplazados en 3 años.
- Se va a solicitar un crédito de 140.000 € al 3% de interés y a 10 años con devoluciones mensuales.
- El proyecto tiene derecho a una ayuda de 10.000 € por creación de dos puestos de trabajo y a una ayuda anual máxima de 8000 €.

Programa y Gastos de personal

- Se va a crear una sociedad microcooperativa de 2 personas socias con dedicación a tiempo completo y encuadradas en el RETA. Son beneficiarios durante dos años de la tarifa plana de autónomos aunque no se considera en el presente plan de viabilidad.

- Las condiciones laborales del personal se muestra en las siguientes tablas:

EMPRENDEDORAS			
AÑO INCORPORACIÓN	**AÑO 1**	**2023**	**2024**
NOMINA BRUTA POR MES	1300	1326	1352,52
BASE COTIZACIÓN	969,00	969,00	969,00
NUMERO TRABAJADORES	2		
MES DE INCORPORACIÓN	1		
NUMERO DE PAGAS	14		

Gastos de personal

La evolución prevista de los gastos de personal es:

	Año 1	%CN	Año 2	%CN	Año 3	%CN
Gastos de personal.	(36.400)	-17%	(37.128)	-16%	(37.764)	-16%
Sueldos, salarios y asimilados.	(29.470)	-13%	(30.198)	-13%	(30.834)	-13%
Cargas sociales.	(6.930)	-3%	(6.930)	-3%	(6.930)	-3%

Previsión de consumos

Los consumos se sitúan en el 60% del PVP con un IVA del 10%, la cifra de consumos para cada año.

El periodo de pago se estima a 30 días y el de cobro es al contado.

Programa gastos de explotación de periodicidad fija

Los gastos externos de funcionamiento del establecimientos son:

	AÑO INICIO	MES INICIO	PERIODICIDAD	IMPORTE AÑO 1	IMPORTE 2023	IMPORTE 2024
Arrendamientos	AÑO 1	MES 1	MENSUAL		300	306
Servicios Profesionales	AÑO 1	MES 1	MENSUAL	200	206	212
Comunidad de vecinos	AÑO 1	MES 1	MENSUAL	8	8	8
Primas de seguro	AÑO 1	MES 1	ANUAL	510	525	541
Servicios bancarios	AÑO 1	MES 1	MENSUAL	30	30	31
Alarma	AÑO 1	MES 1	MENSUAL	20	20	21
Asociación ANEL	AÑO 1	MES 1	TRIMESTRAL	75	77	79
PRL	AÑO 1	MES 1	ANUAL	300	309	318
Luz	AÑO 1	MES 1	MENSUAL	1000	1030	1060
Teléfono	AÑO 1	MES 1	MENSUAL	60	61	63
Bolsas	AÑO 1	MES 1	MENSUAL	200	206	212

Otros gastos iniciales

Otros gastos iniciales para la puesta en marcha del negocio son:

	AÑO	MES	IMPORTE	IVA
Notaria	1	1	400	21%
Gestión ayudas y capitalización	1	1	480	21%
Formalización préstamo	1	1	700	21%
Gastos ingeniería proyecto	1	1	950	21%

Gastos externos

La evolución prevista de los gastos externos es:

	Año 1	Año 2	Año 3
Otros gastos de explotación.	(21.856)	(19.906)	(20.503)
Arrendamientos			
Reparaciones			
Gastos limpieza			
Servicios Profesionales	(2.400)	(2.472)	(2.546)
Comunidad de vecinos	(96)	(99)	(102)
Material oficina			
Primas de seguro	(510)	(525)	(541)
Tributos			
Servicios bancarios	(360)	(371)	(382)
Publicidad			
Alarma	(240)	(247)	(255)
Asociación ANEL	(300)	(309)	(318)
PRL	(300)	(309)	(318)
Luz y agua	(12.000)	(12.360)	(12.731)
Teléfono	(720)	(742)	(764)
Bolsas	(2.400)	(2.472)	(2.546)
Notaria	(400)		
Gestión ayudas y capitalización	(480)		
Formalización préstamo	(700)		
Gastos ingeniería proyecto	(950)		

Subvenciones

Al tratarse de una microcooperativa el proyecto es beneficiario de las Ayudas del SNE por conceptos de inversión, en concreto:

- El 45% de las inversiones en activo no corriente. Se estima 8000 € por este concepto.
- Una ayuda de 10.000 € por la creación de 2 puestos de trabajo de socios en cooperativas desde el desempleo. Una desempleada de menos de 30 años y una segunda de más de 45 años.

Las subvenciones se solicitan y se reciben a los 2-3 meses aproximadamente.

Estimación de ingresos

Para la estimación de ingresos se han utilizado datos:

- Procedentes del SABI (E Informa) para locales de los códigos postales Pamplona y comarca en el epígrafe 4723 Comercio al por menor de pescado.
- Experiencia previa del equipo emprendedor en la pescadería del BM de la localidad.
- Experiencia previa con locales propios de pescadería.

Estimación de ingresos: Datos del SABI

Los datos del SABI muestran un ingreso anual por empleado en pescaderías de Pamplona y Comarca de 167.000 €. Para el caso de PESCADERIA AITONA estimamos unos ingresos muy por debajo de esa media por criterios de prudencia.

.

Estimación de ingresos: ratios análisis agregado

Según los datos analizados en las fuentes mencionadas vamos a suponer una facturación media por empleado de 110.000 € (muy inferior a la los resultados de negocios de pescadería de Pamplona y de Comarca). Estimamos unos ingresos anuales en torno a los 220.000 €, con incrementos previstos de un 3% anual.

Las ventas se cobran al contado.

El consumo estimado es un 60% del PVP y se paga a 30 días a proveedores.

Tanto el IVA repercutido como el soportado es del 10% anual.

Margen de explotación del negocio

El margen de explotación del negocio para los tres primeros años de actividad es:

	Año 1	Año 2	Año 3
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios.	220.000	226.600	233.398
Gastos proporcionales de venta.	(132.000)	(135.960)	(140.039)
Margen Bruto o de Contribución	88.000	90.640	93.359

Cuenta de resultados prevista

La cuenta de resultados prevista para los tres primeros años de actividad arroja resultados positivos y son:

	Año 1	Año 2	Año 3
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios.	220.000	226.600	233.398
Gastos proporcionales de venta.	(132.000)	(135.960)	(140.039)
Margen Bruto o de Contribución	88.000	90.640	93.359
Otros ingresos de explotación.	10.000		
Subvenciones de explotación	10.000		
Gastos de personal.	(36.400)	(37.128)	(37.764)
Sueldos, salarios y asimilados.	(29.470)	(30.198)	(30.834)
Cargas sociales.	(6.930)	(6.930)	(6.930)
Otros gastos sociales			
Otros gastos de explotación.	(21.856)	(19.906)	(20.503)
RTDO.ANTES AMORT.INTER.E IMPTOS (EBITDA)	**39.744**	**33.606**	**35.092**
Amortización del inmovilizado.	(18.182)	(18.182)	(18.182)
Imputación de subvenciones	636	1.273	1.273
Dotación provisiones			
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	**22.199**	**16.697**	**18.183**
Ingresos financieros.			
Gastos financieros.	(3.711)	(3.694)	(3.313)
Por deudas con terceros.	(3.711)	(3.694)	(3.313)
RESULTADO FINANCIERO	**(3.711)**	**(3.694)**	**(3.313)**
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD	**18.487**	**13.003**	**14.870**

Estado de tesorería primer año

El estado de tesorería previsto para el primer año de actividad no arroja tensiones de tesorería, la cooperativa puede hacer frente a sus compromisos financieros:

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	TOTAL
Entradas de tesorería													
Aportaciones de Socios	18.750												**18.750**
Capital Escriturado	*18.750*												***18.750***
Subvenciones				10.000			8.485						**18.485**
Ejercicios anteriores													
Capital							*8.485*						***8.485***
Traspasar													
Explotación				*10.000*									***10.000***
Devolución Iva													
Préstamos bancarios	140.000												**140.000**
Facturación	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000		22.000	22.000	22.000	22.000	**242.000**
Total entradas:	**180.750**	**22.000**	**22.000**	**32.000**	**22.000**	**22.000**	**30.485**		**22.000**	**22.000**	**22.000**	**22.000**	**419.235**
Salidas de tesorería													
Inversiones	127.191												**127.191**
Compras		12.100	12.100	12.100	12.100	12.100	12.100	12.100	12.100	12.100	12.100	12.100	**133.100**
Servicios exteriores	5.897	1.791	1.791	1.880	1.791	1.791	1.880	1.791	1.791	1.880	1.791	1.791	**25.866**
Personal	2.210	2.210	2.210	3.380	2.210	4.420	3.770	2.210	2.210	3.380	2.210	4.420	**34.840**
Administraciones Públicas													
Financiación ajena		1.352	1.352	1.352	1.352	1.352	1.352	1.352	1.352	1.352	1.352	1.352	**14.870**
Total salidas	135.298	17.453	17.453	18.712	17.453	19.663	19.102	17.453	17.453	18.712	17.453	19.663	**335.867**
Tesorería generada	**45.452**	**4.547**	**4.547**	**13.288**	**4.547**	**2.337**	**11.383**	**-17.453**	**4.547**	**3.288**	**4.547**	**2.337**	**83.367**
Saldo inicial		**45.452**	**49.999**	**54.546**	**67.834**	**72.381**	**74.718**	**86.101**	**68.648**	**73.195**	**76.484**	**81.030**	**83.367**
Tesorería generada	**45.452**	**4.547**	**4.547**	**13.288**	**4.547**	**2.337**	**11.383**	**-17.453**	**4.547**	**3.288**	**4.547**	**2.337**	
Saldo final tesorería acumulada	**45.452**	**49.999**	**54.546**	**67.834**	**72.381**	**74.718**	**86.101**	**68.648**	**73.195**	**76.484**	**81.030**	**83.367**	

Estado de tesorería anual

El estado de tesorería anual previsto para los tres primeros años de actividad no arrojan tensiones de tesorería, la cooperativa puede hacer frente a sus compromisos financieros:

	Año 1	Año 2	Año 3
Entradas de tesorería			
Capital social	18.750	3.750	3.750
Subvenciones	18.485		
Capital	*8.485*		
Explotación	*10.000*		
Devolución Iva		1.189	
Financiación ajena	140.000		
Facturación	242.000	249.260	256.738
Total entradas:	419.235	254.199	260.488
Salidas de tesorería			
Inversiones	127.191		
Compras	133.100	149.193	153.669
Servicios exteriores	25.866	23.489	24.193
Personal	34.840	37.097	37.741
Administraciones Públicas		3.695	5.592
Financiación ajena	14.870	16.222	16.222
Total salidas	335.867	229.696	237.417
Tesorería generada	**83.367**	**24.503**	**23.071**
Saldo inicial		**83.367**	**107.870**
Tesorería generada	**83.367**	**24.503**	**23.071**
Saldo final tesorería acumulada	**83.367**	**107.870**	**130.941**

Balance de Situación estimado: activo

	2.022	2.023	2.024
ACTIVO NO CORRIENTE	**103.030**	**84.848**	**66.667**
Inmovilizado intangible.			
Desarrollo.			
Concesiones.			
Patentes, licencias, marcas y similares.			
Fondo de comercio.			
Aplicaciones informáticas.			
Otro inmovilizado intangible.			
Inmovilizado material.	**103.030**	**84.848**	**66.667**
Terrenos			
Edificios y otras construcciones			
Instalaciones generales	78.829	64.918	51.007
Maquinaria	18.251	15.030	11.810
Otras instalaciones, utillajes y mobiliario	5.950	4.900	3.850
Equipos de informática			
Elementos de transporte			
Inmovilizado en curso y anticipos.			
ACTIVO CORRIENTE	**84.556**	**107.870**	**130.941**
Existencias.			
Comerciales.			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	1.189		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.			
Hacienda pública Subvenciones Pendientes			
Activos por Bases Imponibles Negativas			
Administraciones Públicas (IVA)	1.189		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	83.367	107.870	130.941
Tesorería.	83.367	107.870	130.941
TOTAL ACTIVO	**187.587**	**192.719**	**197.608**

Balance de Situación estimado: patrimonio neto y pasivo

	Año 1	Año 2	Año 3
PATRIMONIO NETO	**44.419**	**60.007**	**77.463**
Fondos propios.	37.237	53.991	72.610
Capital.	18.750	22.500	26.250
Capital escriturado.	18.750	22.500	26.250
Reservas.		18.487	31.491
Legal y estatutarias.		18.487	31.491
Resultados de ejercicios anteriores.			
(Resultados negativos de ejercicios anteriores).			
Otras aportaciones de socios.			
Resultado del ejercicio.	18.487	13.003	14.870
Subvenciones	7.181	6.017	4.852
PASIVO NO CORRIENTE	**116.980**	**103.962**	**90.552**
Deudas a largo plazo.	116.313	103.403	90.101
Deudas con entidades de crédito.	116.313	103.403	90.101
Pasivos por impuesto diferido.	667	559	451
PASIVO CORRIENTE	**26.188**	**28.749**	**29.593**
Deudas a corto plazo.	12.528	12.909	13.302
Deudas con entidades de crédito.	12.528	12.909	13.302
Proveedores inmovilizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	13.660	15.840	16.291
Proveedores	12.100	12.463	12.837
Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
Pasivos por impuesto corriente.		1.786	1.839
Otras deudas con las Admin Públicas (SS, IRPF)	1.560	1.591	1.615
Hacienda publica por IS			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**187.587**	**192.719**	**197.608**

Umbral de rentabilidad

Con las estimaciones de inversiones y gastos del presente plan de viabilidad el UMBRAL DE RENTABILIDAD del negocio (momento desde el que empieza a tener beneficios) es de 200.000 € de facturación anual aproximadamente.

	FORMULA	VALOR ACONSEJADO	EXPLICACIÓN DEL RATIO	2022	2023	2024
FLUJO DE CAJA	Entradas - Salidas de tesorería	Tiene que ser positivo	Es la capacidad de la empresa de generar Tesorería	83.367	24.503	23.071
UMBRAL DE RENT.	Ctes Fijos/ (1 - margen de contribución)		Valor de ventas que cubre todos los costes fijos	200.373	197.274	199.405
PUNTO MUERTO	(CF-Amort)/(1 - marg. Contrib)		Valor ventas que cubre todos los costes fijos menos amort	154.918	151.819	153.951
MARGEN EXPLOTAC.	Ingresos-Gastos Explotación	Tiene que ser positivo	Capacidad de generar beneficios de explotación	22.199	16.697	18.183
FONDO MANIOBRA	Activo Corriente - Pasivo Corriente	Tiene que ser positivo	Capacidad de afrontar las deudas a corto plazo	58.368	79.121	101.348
APALANCAMIENTO	Activo / Deudas Ent Finan.	> 70%	Cuanto del activo corresponde a deudas con coste	146%	166%	191%
RATIO ENDEUDAM.	Deudas Ent. Finan LP / Pasivo	40%-60%	Total de la deuda entre el capital disponible de la empresa	62%	54%	46%
COEF. ENDEUDAM	Exigible/Patrim. Neto	Exigible < Patr.Neto	Cuantos rec. ajernos se pueden conseguir con rec. Propios	322%	221%	155%
COEF. DEUDA	Deuda finan/EBITDA	<3	Un dato mayor supondría peligro de exceso de endeud.	3,2	3,5	2,9
COEF. LIQUIDEZ	Tesorería /Pasivo Corriente	10% - 30%	Capacidad de afrontar compromisos a corto plazo	318%	375%	442%

Conclusiones

Si se cumplen las previsiones del presente plan de viabilidad consideramos que la iniciativa es VIABLE. A tener en cuenta:

- Controlar la obra para que no se produzcan desviaciones significativas sobre los presupuestos disponibles.
- Empezar a trabajar los materiales de publicidad para arrancar con una campaña de comunicación en zona.
- Empezar a fijar las condiciones de aprovisionamiento.