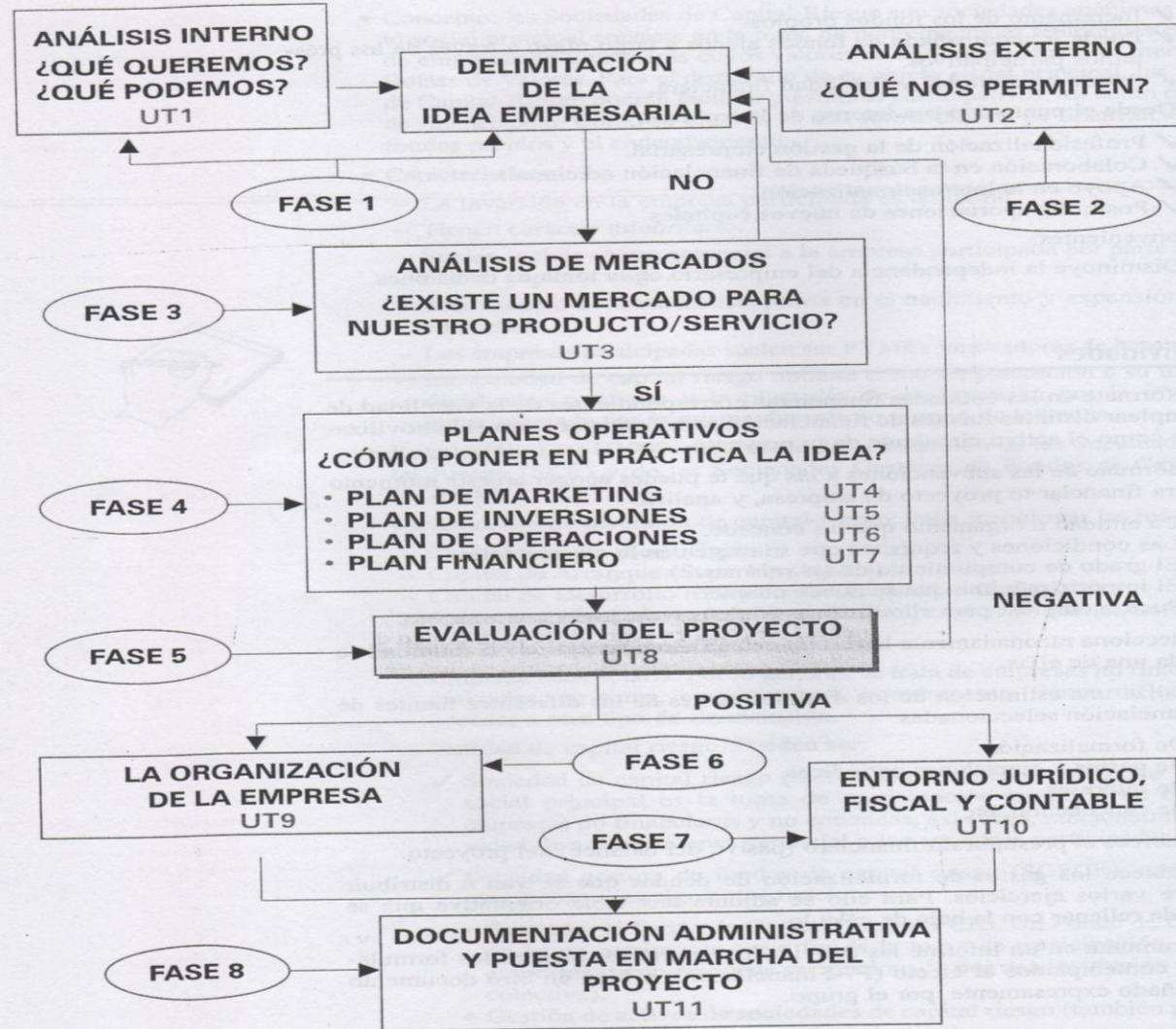




LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVISIONALES

Mapa conceptual del proyecto



Una vez establecida la estructura del pasivo de la futura empresa en función de las inversiones a realizar y del fondo de maniobra necesario, el siguiente paso es proyectar los estados financieros iniciales en función de la previsión de ventas efectuada y del resto de presupuestos parciales elaborados. De esta forma obtendremos la proyección de resultados, la cuenta de tesorería y el balance previsional proyectados al periodo de tiempo que se considere oportuno (En el ejemplo haremos una previsión trimestral para el primer ejercicio y anual para los dos siguientes).

- ▶ Los estados financieros previsionales nos permitirán realizar un primer análisis de la viabilidad de nuestro proyecto y tomar, en su caso, las decisiones oportunas en el supuesto de que los resultados proyectados no coincidan con las previsiones efectuadas.

CONCEPTO	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TOTAL AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
. Ventas							
. C.P.V.							
. Margen bruto							
. Gastos fijos operativos . Intereses							
. Cash flow operativo							
. Amortizaciones							
. Resultados antes de impuestos							
. Impuestos sobre beneficios							
. Resultado después de impuestos							

- ▶ Una vez elaborado el presupuesto previsional de resultados; el siguiente paso es establecer el presupuesto de tesorería mediante el siguiente estado:

CONCEPTO	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TOTAL AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
. Saldo inicial							
. Margen bruto por Ventas							
. Total							
. Proveedores							
. Gastos fijos operativos							
. Intereses							
. Amortización de préstamo							
. Pasivos de activos fijos							
. Acreedores por arrendamiento financiero							
. H.P. acreedor por IVA							
. H.P. acreedor por FP							
. H.P. acreedor por SS							
. Cajas compensación							
. Riesgos laborales							
. Total Pagos							
Saldo Final							

- ▶ Por último, se deberá elaborar el balance previsional que nos muestre la evolución previsible del patrimonio empresarial durante los ejercicios objeto de presupuesto:

CONCEPTO	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	AÑO 2	AÑO 3
<u>ACTIVO</u>						
ACTIVO FIJO . Gastos de establecimiento . Intangibles -Amortización anual intangibles . Prop, planta y equipo -Depreciación anual AF						
ACTIVO CIRCULANTE . Inventarios . Clientes . Tesorería						
. Total Activo						

CONCEPTO	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	AÑO 2	AÑO 3
<p style="text-align: center;"><u>PASIVO</u></p> <p>FONDOS PROPIOS</p> <ul style="list-style-type: none"> . Capital . Estado resultados <p>SUBVENCIONES DE CAPITAL</p> <ul style="list-style-type: none"> . Subvenciones de capital <p>DEUDAS A LARGO PLAZO</p> <ul style="list-style-type: none"> . Con entidades financieras . Por arrendamiento financiero <p>DEUDAS A CORTO PLAZO</p> <ul style="list-style-type: none"> . Proveedores . Con entidades financieras . Por arrendamiento financiero . Con proveedores de Activos Fijos . Por prestaciones sociales 						
. Total Pasivo						



▶ **GRACIAS**