

# Diseñando el Futuro Deseado

## MODELO DE REFERENCIA ESTRATÉGICO (MRE)

Pond.	FACTORES CLAVE DE COMPETITIVIDAD Atractores Propios	Hoy	Mñn	RETOS	MODELO DE REFERENCIA ESTRATÉGICO (MRE)
	Posibilidad de estudiar más profundamente las propiedades y potencialidades de la LY.	4	7	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reconocimiento de la leche de yegua como alimento/ingrediente.</li> <li>Aumentar nicho de mercado.</li> <li>Caracterización sensorial de la leche de yegua liofilizada.</li> <li>Conocer la verdadera potencialidad de la leche de yegua.</li> <li>Conseguir alianzas estratégicas con más ganaderos de equino CAPV.</li> <li>Lograr fidelización de los clientes.</li> </ul>	
	Posicionamiento de mi producto en el mercado.	2	8		
	Reconocimiento en el ámbito de la nutrición y belleza en la CAPV.	1	6		
	Obtención de materia prima suficiente para abastecer durante todo el año.	4	7		
	Cumplir las exigencias de los clientes	6	8		

## Posición Competitiva

FACTORES CLAVE DE COMPETITIVIDAD Atractores Generales	Ponderac.	FUENTES DE VENTAJA COMPETITIVA	Empresa 1	Empresa 2	PERFIL REFERENCIA COMPETITIVA
Producción sostenible		Ganaderos: manejo yeguas extensivo	6	5	
Posicionamiento en el mercado.		Actividad comercial propia	8	6	
Calidad nutricional del producto.		Pienseo rico en n-3	2	2	
Diversificación en segmentos de mercado: Cosmética		Enfoque del negocio	4	1	
Conocimientos tecnológicos y "know-how" en resolución de problemas técnicos		Grupo de investigación	6	7	

## De la Cadena de Valor a la ESPIRAL COLABORATIVA

Vínculos: i,e (conexión n emoción)

Impacto Valor Percibido

GOIMAS S.L.: pienso específico rico en omega-3.  
Universidad: proceso de liofilización de la leche de yegua.

Aportará al producto final un contenido adecuado en AGPI n-3 contenido en la legislación.  
Características adecuadas del producto final.

### Entorno Político, Social, Económico, Tecnológico:

- POLÍTICO-LEGISLATIVO.**
  - Obligaciones fiscales y normativas legales de obligado cumplimiento para cualquier empresa.
  - Legislación alimentaria:
    - Real Decreto 1524/2004 (Declaración nutricional omega-3)
    - Reglamento (UE) 1169/2011 (Etiquetado)
- SOCIAL.** Tendencias alimentarias que afectan positiva y negativamente.
  - Tendencia por la fabricación y consumo de complementos alimenticios de origen natural y ecológico.
  - SustainFood: conciencia de consumir productos sostenibles medioambientalmente, éticos con los animales y personas.
  - Consumo de producto local, demanda de productos de cercanía.
  - Crecimiento de personas con dietas, principios o creencias vegetarianas, veganas y flexitarianas.
- ECONÓMICO.** Conviene una situación económica adecuada del país, para que el poder adquisitivo de la población sea bueno y exista mayor disponibilidad económica. Disposición a pagar la calidad y/o origen de un producto.
- TECNOLÓGICO.** El mercado online y empleo de redes sociales puede tener un impacto positivo (mayor visibilidad).

### ADN DEFINICIÓN DEL NEGOCIO

#### NECESIDADES Por qué

- Cosmética:**
  - Rico en factores de crecimiento regenerativos
  - Innovación
  - Diferenciación, exclusividad
  - Un potente activo antioxidante, hidratante y reparador de piel
- Producto biosaludable**
  - Consumir un suplemento rico en n-3.
  - Consumir una alternativa a la leche de vaca.
  - Consumir "Refuerzo inmunológico"
  - Paliar efectos secundarios de distintas patologías.
  - Ayuda en la recuperación después del tratamiento de quimioterapia, reduce efectos secundarios.
  - Aportar mejoras en los síntomas de la dermatitis atópica.
  - Tratar problemas digestivos.
  - Protección contra enfermedades cardiovasculares.

#### SEGMENTOS Para quién

- DOS LINEAS DE NEGOCIO:**
- Cosmética:**
    - Tiendas y distribuidores que oferten cosmética natural y Bio.
    - Cliente final.
  - Producto biosaludable** destinado a:
    - Personas con algún tipo de dolencia que buscan un producto alternativo.
    - Personas que buscan suplementos alimenticios y/o productos funcionales con propiedades saludables, que recurren a la medicina complementaria y alternativa.

### CEST - 3C

Compromiso, Capacidades, Comunicación

- GANADEROS EQUINO**
- Actualmente son granjas dedicadas a producción de carne de potro, entre otros, como dedicación mixta.
  - Conocimiento y experiencia en manejar yeguas lactantes de raza autóctona.
  - Disposición a realizar cambios importantes en el modelo de explotación: amansar y domar yeguas, inculcar y realizar una rutina de ordeño. Disponen de instalaciones necesarias.
  - Actitud positiva respecto al proyecto. Ganas de innovar.
- UNIVERSIDAD:** (UPV/EHU).
- Ayuda de la Universidad.
  - Grupo multidisciplinar.
  - Personas con dedicación completa al proyecto.
  - Conocimientos técnicos y del mercado científico.
  - Know-how en resolución de problemas tecnológicos.
  - Amplia experiencia en proyectos de agricultura.
  - Actitud innovadora.
- GESTORES**
- nsg: consultoría especializada en el sector agrario.
  - atg S. Coop: consultores de gestión de empresas.
- Amplia experiencia y conocimientos en apoyar y dirigir proyectos de estas características. Implicación en el proyecto.

### PROPUESTA DE VALOR

Producto+Servicio+Mercado

- La leche liofilizada facilita la conservación del producto.
- Cosmética**
    - Producto: Varios productos, propiedades derivadas de la leche de yegua:
      - Crema balsámica
      - Champú
      - Serum facial
      - Crema facial
      - Jabón
    - Precio: a definir, después de analizar los precios de la competencia y nuestros costes.
    - Distribución: Via página web
    - Comunicación: ferias de belleza, ferias artesanales, labor comercial, redes sociales.
  - Suplemento alimenticio**
    - Producto: Leche de yegua liofilizada
      - en polvo en bote pequeños.
      - 500mg de LY encapsulada en recubrimientos vegetales, en botes de cápsulas.
    - Precio: según precios de venta medios especificados en el modelo numérico del proyecto derivados del análisis de precios de la competencia actual.
    - Distribución: a herboristerías, grupos de consumo y parafarmacias de la CAPV.
    - Comunicación: congresos farmacéuticos, mercados/ferias artesanales, visitas a establecimientos (herboristerías, grupos de consumo), asistencia a congresos, notas de prensa y redes sociales.

### TECNOLOGÍAS

Cómo y con qué

- Alianzas estratégicas con ganaderos de equino autóctono de la C.A.V.
- Conocimiento y recursos tecnológico, y "saber hacer" del Grupo de investigación Lactiker.

## PROPOSITO

Fomento del ganado equino autóctono y la diversificación agraria de las zonas rurales de la C.A.P.V evitando la pérdida de valor añadido para las zonas de origen derivada del tipo de manejo extensivo de pastos de montaña mediante la innovación y la diversificación de productos.

### ORGANIZACIÓN

Recursos y Procesos.

- Producción **integrada**, desde el ganadero hasta obtener el producto final.
- PRODUCCIÓN PRIMARIA: GRANADEROS**
    - Manejo extensivo de montaña de las yeguas de raza autóctona (peso aprox. 500 Kg). Alimentación libre (forraje ad libitum), harina comercial, silo de hierba y alfalfa.
    - La harina se utiliza a la hora de separar el potro de la yegua y a la hora de ordeñar, para que estén tranquilas.
    - Ordeño mecánico, según pautas de manejo indicadas.
    - Procedimiento de ordeño: separación del potro (aprox. 1h45min), poner alimento en la manga y meter a la yegua, limpiar la ubre, ordeño (aprox. 1-2 min). En total se tardan unas 2h para ordeñar 14 yeguas.
    - Recursos necesarios: tetinas adecuadas (solo en uno de los casos), tanque refrigerador.
  - RECEPCIÓN DE LA LECHE.** Almacenamiento en un espacio frío de la leche cruda a 4°C durante 12-24h antes de procesar.
    - Recursos necesarios: sala fría.
  - PROCESO DE LIOFILIZACIÓN** Subcontratado según lo especificado en el apartado de Proveedores
  - ENCAPSULADO y/o ENVASADO/ETIQUETADO** Subcontratado según lo especificado en el apartado de Proveedores
  - DISTRIBUCIÓN** directa a lo largo de la CAPV.
    - Recursos necesarios: medio de transporte.

Análisis del Ecosistema

Análisis del Fenotipo

# VALORIZACIÓN DE LA LECHE DE YEGUA



## Plan de Viabilidad Económico-Financiera a 3 años



### Cuentas de Resultados Previsionales

Mensual	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiem.	Octubre	Noviem.	Diciem.	2.022		2.023		2.024		
<b>Ingresos por ventas</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>266.160</b>	<b>100,0%</b>	<b>309.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>344.000</b>	<b>100,0%</b>
Cosmética	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	9.180	110.160	41,4%	127.500	41,2%	136.000	39,5%
Suplemento alim.	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	156.000	58,6%	182.000	58,8%	208.000	60,5%
Otros productos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Variación de Existencias</b>	<b>(7.393)</b>	<b>(11.090)</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>11.090</b>	<b>7.393</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CIFRA DE NEGOCIO</b>	<b>14.787</b>	<b>11.090</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>22.180</b>	<b>33.270</b>	<b>29.573</b>	<b>266.160</b>	<b>100,0%</b>	<b>309.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>344.000</b>	<b>100,0%</b>	
<b>Costes proporcionales</b>	<b>1.120</b>	<b>1.120</b>	<b>4.041</b>	<b>6.962</b>	<b>12.805</b>	<b>15.726</b>	<b>15.726</b>	<b>15.726</b>	<b>11.344</b>	<b>8.423</b>	<b>4.041</b>	<b>1.120</b>	<b>98.155</b>	<b>36,9%</b>	<b>113.782</b>	<b>36,8%</b>	<b>126.040</b>	<b>36,6%</b>	
MATERIAS PRIMAS	0	0	1.814	3.629	7.258	9.072	9.072	9.072	6.350	4.536	1.814	0	52.618	19,8%	60.964	19,7%	67.496	19,6%	
Cosmética	0	0	907	1.814	3.629	4.536	4.536	4.536	3.175	2.268	907	0	26.309		30.482		33.748		
Suplemento alim.	0	0	907	1.814	3.629	4.536	4.536	4.536	3.175	2.268	907	0	26.309		30.482		33.748		
Otros productos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0		
SUBCONTRATACIÓN	266	266	1.373	2.480	4.693	5.800	5.800	5.800	4.140	3.033	1.373	266	35.291	13,3%	40.902	13,2%	45.300	13,2%	
Cosmética	0	0	590	1.179	2.359	2.948	2.948	2.948	2.064	1.474	590	0	17.101		19.813		21.936		
Suplemento alim.	0	0	517	1.034	2.068	2.586	2.586	2.586	1.810	1.293	517	0	14.996		17.375		19.236		
Otros productos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0		
OTROS CONSUMIBLES	266	266	266	266	266	266	266	266	266	266	266	266	3.194	1,2%	3.714	1,2%	4.128	1,2%	
TRANSP. PROC. PRODUCTIVOS	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	7.053	2,7%	8.202	2,7%	9.116	2,7%	
<b>Otros ingr. de explotación</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>1.069</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.069</b>	<b>0,3%</b>	<b>1.069</b>	<b>0,3%</b>	
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>3.115</b>	<b>37.380</b>	<b>14,0%</b>	<b>39.249</b>	<b>12,7%</b>	<b>41.211</b>	<b>12,0%</b>	
Investigación y desarrollo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	
Arrendamientos y cánones	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	7.800	2,9%	8.190	2,5%	8.600	2,5%	
Reparaciones y conservación	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	1.440	0,5%	1.512	0,5%	1.588	0,5%	
Servicios profesionales independi	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	185	2.220	0,8%	2.331	0,8%	2.448	0,7%	
Transportes (excepto subcontr.)	435	435	435	435	435	435	435	435	435	435	435	435	5.220	2,0%	5.481	1,8%	5.755	1,7%	
Primas de seguros	135	135	135	135	135	135	135	135	135	135	135	135	1.620	0,6%	1.701	0,5%	1.786	0,5%	
Servicios bancarios y similares	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	1.320	0,5%	1.386	0,4%	1.455	0,4%	
Publicidad	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	4.800	1,8%	5.040	1,6%	5.292	1,5%	
Suministros	980	980	980	980	980	980	980	980	980	980	980	980	11.760	4,4%	12.348	4,0%	12.965	3,8%	
Otros servicios	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1.200	0,5%	1.260	0,4%	1.323	0,4%	
<b>Tributos</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>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	
<b>VALOR AÑADIDO AJUSTADO</b>	<b>10.641</b>	<b>6.944</b>	<b>15.113</b>	<b>12.192</b>	<b>6.349</b>	<b>3.428</b>	<b>3.428</b>	<b>3.428</b>	<b>7.810</b>	<b>10.731</b>	<b>26.203</b>	<b>25.427</b>	<b>131.693</b>	<b>49,5%</b>	<b>157.538</b>	<b>50,9%</b>	<b>177.817</b>	<b>51,7%</b>	
<b>Gastos de personal</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>	<b>120.498</b>	<b>45,3%</b>	<b>124.113</b>	<b>40,1%</b>	<b>127.836</b>	<b>37,2%</b>	
Sueldos y salarios	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	7.550	90.600	34,0%	93.318	30,2%	96.118	27,9%	
Seguros sociales	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	2.341	28.086	10,6%	28.929	9,3%	29.796	8,7%	
Otros gastos sociales	151	151	151	151	151	151	151	151	151	151	151	151	1.812	0,7%	1.866	0,6%	1.922	0,6%	
<b>Dotación Amortizaciones</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(525)</b>	<b>(6.297)</b>	<b>-2,4%</b>	<b>(6.297)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>(6.297)</b>	<b>-1,8%</b>	
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (BA)</b>	<b>74</b>	<b>(3.622)</b>	<b>4.547</b>	<b>1.625</b>	<b>(4.217)</b>	<b>(7.138)</b>	<b>(7.138)</b>	<b>(7.138)</b>	<b>(2.756)</b>	<b>165</b>	<b>15.637</b>	<b>14.861</b>	<b>4.899</b>	<b>1,8%</b>	<b>27.129</b>	<b>8,8%</b>	<b>43.684</b>	<b>12,7%</b>	
<b>Resultados financieros</b>	<b>(73)</b>	<b>(73)</b>	<b>(73)</b>	<b>(71)</b>	<b>(71)</b>	<b>(71)</b>	<b>(68)</b>	<b>(68)</b>	<b>(68)</b>	<b>(66)</b>	<b>(66)</b>	<b>(66)</b>	<b>(832)</b>	<b>-0,3%</b>	<b>(715)</b>	<b>-0,2%</b>	<b>(595)</b>	<b>-0,2%</b>	
Ingresos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	
Gastos financieros endeudamiento	(73)	(73)	(73)	(71)	(71)	(71)	(68)	(68)	(68)	(66)	(66)	(66)	(832)	-0,3%	(715)	-0,2%	(595)	-0,2%	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2</b>	<b>(3.695)</b>	<b>4.474</b>	<b>1.555</b>	<b>(4.288)</b>	<b>(7.209)</b>	<b>(7.206)</b>	<b>(7.206)</b>	<b>(2.825)</b>	<b>99</b>	<b>15.571</b>	<b>14.795</b>	<b>4.067</b>	<b>1,5%</b>	<b>26.414</b>	<b>8,5%</b>	<b>43.089</b>	<b>12,5%</b>	
<b>Impuesto s/sociedades</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>(1.074)</b>	<b>(373)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(24)</b>	<b>(3.737)</b>	<b>(3.551)</b>	<b>(976)</b>	<b>-0,4%</b>	<b>(6.339)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>(10.341)</b>	<b>-3,0%</b>	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1</b>	<b>(3.695)</b>	<b>3.400</b>	<b>1.182</b>	<b>(4.288)</b>	<b>(7.209)</b>	<b>(7.206)</b>	<b>(7.206)</b>	<b>(2.825)</b>	<b>75</b>	<b>11.834</b>	<b>11.244</b>	<b>3.091</b>	<b>1,2%</b>	<b>20.074</b>	<b>6,5%</b>	<b>32.748</b>	<b>9,5%</b>	

# VALORIZACIÓN DE LA LECHE DE YEGUA



## Plan de Viabilidad Económico-Financiera a 3 años



### Cuentas de Resultados Previsionales

Acumulado Mensual	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiem.	Octubre	Noviem.	Diciem.	2.022		2.023		2.024	
<b>Ingresos por ventas</b>	<b>22.180</b>	<b>44.360</b>	<b>66.540</b>	<b>88.720</b>	<b>110.900</b>	<b>133.080</b>	<b>155.260</b>	<b>177.440</b>	<b>199.620</b>	<b>221.800</b>	<b>243.980</b>	<b>266.160</b>	<b>266.160</b>	<b>100,0%</b>	<b>309.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>344.000</b>	<b>100,0%</b>
Cosmética	9.180	18.360	27.540	36.720	45.900	55.080	64.260	73.440	82.620	91.800	100.980	110.160	110.160	41,4%	127.500	41,2%	136.000	39,5%
Suplemento alim.	13.000	26.000	39.000	52.000	65.000	78.000	91.000	104.000	117.000	130.000	143.000	156.000	156.000	58,6%	182.000	58,8%	208.000	60,5%
Otros productos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Variación de Existencias</b>	<b>(7.393)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(18.483)</b>	<b>(7.393)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>CIFRA DE NEGOCIO</b>	<b>14.787</b>	<b>25.877</b>	<b>48.057</b>	<b>70.237</b>	<b>92.417</b>	<b>114.597</b>	<b>136.777</b>	<b>158.957</b>	<b>181.137</b>	<b>203.317</b>	<b>236.587</b>	<b>266.160</b>	<b>266.160</b>	<b>100,0%</b>	<b>309.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>344.000</b>	<b>100,0%</b>
<b>Costes proporcionales</b>	<b>854</b>	<b>1.708</b>	<b>5.483</b>	<b>12.179</b>	<b>24.718</b>	<b>40.178</b>	<b>55.638</b>	<b>71.097</b>	<b>82.176</b>	<b>90.332</b>	<b>94.108</b>	<b>94.961</b>	<b>94.961</b>	<b>35,7%</b>	<b>110.068</b>	<b>35,6%</b>	<b>121.912</b>	<b>35,4%</b>
MATERIAS PRIMAS	0	0	1.814	5.443	12.701	21.773	30.845	39.917	46.267	50.803	52.618	52.618	52.618	19,8%	60.964	19,7%	67.496	19,6%
Cosmética	0	0	907	2.722	6.350	10.886	15.422	19.958	23.134	25.402	26.309	26.309	26.309	9,9%	30.482	9,8%	33.748	9,8%
Suplemento alim.	0	0	907	2.722	6.350	10.886	15.422	19.958	23.134	25.402	26.309	26.309	26.309	9,9%	30.482	9,8%	33.748	9,8%
Otros productos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
SUBCONTRATACIÓN	0	0	1.107	3.320	7.747	13.281	18.815	24.349	28.223	30.990	32.097	32.097	32.097	12,1%	37.188	12,0%	41.172	12,0%
Cosmética	0	0	590	1.769	4.128	7.076	10.025	12.973	15.037	16.511	17.101	17.101	17.101	6,4%	19.813	6,4%	21.936	6,4%
Suplemento alim.	0	0	517	1.551	3.620	6.205	8.791	11.376	13.186	14.479	14.996	14.996	14.996	5,6%	17.375	5,6%	19.236	5,6%
Otros productos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
OTROS CONSUMIBLES	266	532	798	1.065	1.331	1.597	1.863	2.129	2.395	2.662	2.928	3.194	3.194	1,2%	3.714	1,2%	4.128	1,2%
TRANSP. PROC. PRODUCTIVOS	588	1.176	1.763	2.351	2.939	3.527	4.114	4.702	5.290	5.878	6.465	7.053	7.053	2,7%	8.202	2,7%	9.116	2,7%
<b>Otros ingr. de explotación</b>	<b>89</b>	<b>178</b>	<b>267</b>	<b>356</b>	<b>445</b>	<b>534</b>	<b>623</b>	<b>713</b>	<b>802</b>	<b>891</b>	<b>980</b>	<b>1.069</b>	<b>1.069</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.069</b>	<b>0,3%</b>	<b>1.069</b>	<b>0,3%</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>3.115</b>	<b>6.230</b>	<b>9.345</b>	<b>12.460</b>	<b>15.575</b>	<b>18.690</b>	<b>21.805</b>	<b>24.920</b>	<b>28.035</b>	<b>31.150</b>	<b>34.265</b>	<b>37.380</b>	<b>37.380</b>	<b>14,0%</b>	<b>39.249</b>	<b>12,7%</b>	<b>41.211</b>	<b>12,0%</b>
Investigación y desarrollo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Arrendamientos y cánones	650	1.300	1.950	2.600	3.250	3.900	4.550	5.200	5.850	6.500	7.150	7.800	7.800	2,9%	8.190	2,6%	8.600	2,5%
Reparaciones y conservación	120	240	360	480	600	720	840	960	1.080	1.200	1.320	1.440	1.440	0,5%	1.512	0,5%	1.588	0,5%
Servicios profesionales independie	185	370	555	740	925	1.110	1.295	1.480	1.665	1.850	2.035	2.220	2.220	0,8%	2.331	0,8%	2.448	0,7%
Transportes (excepto subcontr.)	435	870	1.305	1.740	2.175	2.610	3.045	3.480	3.915	4.350	4.785	5.220	5.220	2,0%	5.481	1,8%	5.755	1,7%
Primas de seguros	135	270	405	540	675	810	945	1.080	1.215	1.350	1.485	1.620	1.620	0,6%	1.701	0,5%	1.786	0,5%
Servicios bancarios y similares	110	220	330	440	550	660	770	880	990	1.100	1.210	1.320	1.320	0,5%	1.386	0,4%	1.455	0,4%
Publicidad	400	800	1.200	1.600	2.000	2.400	2.800	3.200	3.600	4.000	4.400	4.800	4.800	1,8%	5.040	1,6%	5.292	1,5%
Suministros	980	1.960	2.940	3.920	4.900	5.880	6.860	7.840	8.820	9.800	10.780	11.760	11.760	4,4%	12.348	4,0%	12.965	3,8%
Otros servicios	100	200	300	400	500	600	700	800	900	1.000	1.100	1.200	1.200	0,5%	1.260	0,4%	1.323	0,4%
<b>Tributos</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>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>VALOR AÑADIDO AJUSTADO</b>	<b>10.907</b>	<b>18.117</b>	<b>33.496</b>	<b>45.954</b>	<b>52.569</b>	<b>56.263</b>	<b>59.957</b>	<b>63.652</b>	<b>71.728</b>	<b>82.725</b>	<b>109.194</b>	<b>134.887</b>	<b>134.887</b>	<b>50,7%</b>	<b>161.252</b>	<b>52,1%</b>	<b>181.945</b>	<b>52,9%</b>
<b>Gastos de personal</b>	<b>10.042</b>	<b>20.083</b>	<b>30.125</b>	<b>40.166</b>	<b>50.208</b>	<b>60.249</b>	<b>70.291</b>	<b>80.332</b>	<b>90.374</b>	<b>100.415</b>	<b>110.457</b>	<b>120.498</b>	<b>120.498</b>	<b>45,3%</b>	<b>124.113</b>	<b>40,1%</b>	<b>127.836</b>	<b>37,2%</b>
Sueldos y salarios	7.550	15.100	22.650	30.200	37.750	45.300	52.850	60.400	67.950	75.500	83.050	90.600	90.600	34,0%	93.318	30,2%	96.118	27,9%
Seguros sociales	2.341	4.681	7.022	9.362	11.703	14.043	16.384	18.724	21.065	23.405	25.746	28.086	28.086	10,6%	28.929	9,3%	29.796	8,7%
Otros gastos sociales	151	302	453	604	755	906	1.057	1.208	1.359	1.510	1.661	1.812	1.812	0,7%	1.866	0,6%	1.922	0,6%
<b>Dotación Amortizaciones</b>	<b>(525)</b>	<b>(1.049)</b>	<b>(1.574)</b>	<b>(2.099)</b>	<b>(2.624)</b>	<b>(3.148)</b>	<b>(3.673)</b>	<b>(4.198)</b>	<b>(4.723)</b>	<b>(5.247)</b>	<b>(5.772)</b>	<b>(6.297)</b>	<b>(6.297)</b>	<b>-2,4%</b>	<b>(6.297)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>(6.297)</b>	<b>-1,8%</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (BA)</b>	<b>341</b>	<b>(3.016)</b>	<b>1.797</b>	<b>3.689</b>	<b>(262)</b>	<b>(7.134)</b>	<b>(14.006)</b>	<b>(20.878)</b>	<b>(23.368)</b>	<b>(22.937)</b>	<b>(7.035)</b>	<b>8.093</b>	<b>8.093</b>	<b>3,0%</b>	<b>30.843</b>	<b>10,0%</b>	<b>47.812</b>	<b>13,9%</b>
<b>Resultados financieros</b>	<b>(73)</b>	<b>(146)</b>	<b>(219)</b>	<b>(289)</b>	<b>(360)</b>	<b>(430)</b>	<b>(498)</b>	<b>(567)</b>	<b>(635)</b>	<b>(700)</b>	<b>(766)</b>	<b>(832)</b>	<b>(832)</b>	<b>-0,3%</b>	<b>(715)</b>	<b>-0,2%</b>	<b>(595)</b>	<b>-0,2%</b>
Ingresos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Gastos financieros endeudamiento	(73)	(146)	(219)	(289)	(360)	(430)	(498)	(567)	(635)	(700)	(766)	(832)	(832)	-0,3%	(715)	-0,2%	(595)	-0,2%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>268</b>	<b>(3.161)</b>	<b>1.578</b>	<b>3.399</b>	<b>(622)</b>	<b>(7.564)</b>	<b>(14.505)</b>	<b>(21.445)</b>	<b>(24.003)</b>	<b>(23.638)</b>	<b>(7.801)</b>	<b>7.261</b>	<b>7.261</b>	<b>2,7%</b>	<b>30.128</b>	<b>9,7%</b>	<b>47.217</b>	<b>13,7%</b>
<b>Impuesto s/sociedades</b>	<b>(64)</b>	<b>0</b>	<b>(379)</b>	<b>(816)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.743)</b>	<b>(1.743)</b>	<b>-0,7%</b>	<b>(7.231)</b>	<b>-2,3%</b>	<b>(11.332)</b>	<b>-3,3%</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>203</b>	<b>(3.161)</b>	<b>1.200</b>	<b>2.584</b>	<b>(622)</b>	<b>(7.564)</b>	<b>(14.505)</b>	<b>(21.445)</b>	<b>(24.003)</b>	<b>(23.638)</b>	<b>(7.801)</b>	<b>5.518</b>	<b>5.518</b>	<b>2,1%</b>	<b>22.897</b>	<b>7,4%</b>	<b>35.885</b>	<b>10,4%</b>

	2.021		Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiem.	Octubre	Noviem.	Diciem.	2.022		2.023		2.024	
<b>A. ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>70.800</b>	<b>71,2%</b>	<b>70.275</b>	<b>69.751</b>	<b>69.226</b>	<b>68.701</b>	<b>68.176</b>	<b>67.652</b>	<b>67.127</b>	<b>66.602</b>	<b>66.078</b>	<b>65.553</b>	<b>65.028</b>	<b>64.503</b>	<b>64.503</b>	<b>45,8%</b>	<b>58.207</b>	<b>31,3%</b>	<b>51.910</b>	<b>22,6%</b>
<b>A.I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>13.800</b>	<b>13,9%</b>	<b>13.668</b>	<b>13.537</b>	<b>13.405</b>	<b>13.273</b>	<b>13.142</b>	<b>13.010</b>	<b>12.878</b>	<b>12.747</b>	<b>12.615</b>	<b>12.483</b>	<b>12.352</b>	<b>12.220</b>	<b>12.220</b>	<b>8,7%</b>	<b>10.640</b>	<b>5,7%</b>	<b>9.060</b>	<b>3,9%</b>
Inmovilizado inmaterial	13.800		13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800	13.800		13.800		13.800	
- Amortización Acumulada.	0		(132)	(263)	(395)	(527)	(658)	(790)	(922)	(1.053)	(1.185)	(1.317)	(1.448)	(1.580)	(1.580)		(3.160)		(4.740)	
<b>A.II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>57.000</b>	<b>57,4%</b>	<b>56.607</b>	<b>56.214</b>	<b>55.821</b>	<b>55.428</b>	<b>55.035</b>	<b>54.642</b>	<b>54.249</b>	<b>53.856</b>	<b>53.463</b>	<b>53.069</b>	<b>52.676</b>	<b>52.283</b>	<b>52.283</b>	<b>37,1%</b>	<b>47.567</b>	<b>25,5%</b>	<b>42.850</b>	<b>18,7%</b>
Terrenos y Edificios.	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Maquinaria convencional.	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Instalaciones técnicas	22.000		22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000		22.000		22.000	
Otras instalaciones	5.500		5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500		5.500		5.500	
Elementos de transporte	15.000		15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000		15.000		15.000	
Mobiliarios y Enseres.	6.000		6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000		6.000		6.000	
Equipos proc. informacón.	6.000		6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000		6.000		6.000	
Otro inmovilizado material	2.500		2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500		2.500		2.500	
- Amortización Acumulada.	0		(393)	(786)	(1.179)	(1.572)	(1.965)	(2.358)	(2.751)	(3.144)	(3.538)	(3.931)	(4.324)	(4.717)	(4.717)		(9.433)		(14.150)	
<b>A.IV. INV. EMP. DEL GRUPO Y ASOC. A L.P.</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>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>A.V. INVERSIONES FINANCIERAS A L.P.</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</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>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>B. ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>28.587</b>	<b>28,8%</b>	<b>33.738</b>	<b>41.757</b>	<b>59.175</b>	<b>60.848</b>	<b>79.297</b>	<b>85.025</b>	<b>69.294</b>	<b>67.537</b>	<b>56.033</b>	<b>47.685</b>	<b>73.232</b>	<b>76.258</b>	<b>76.258</b>	<b>54,2%</b>	<b>127.967</b>	<b>68,7%</b>	<b>177.676</b>	<b>77,4%</b>
<b>B.II. EXISTENCIAS</b>	<b>7.393</b>	<b>7,4%</b>	<b>22.180</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>11.090</b>	<b>22.180</b>	<b>29.573</b>	<b>29.573</b>	<b>21,0%</b>	<b>35.488</b>	<b>19,1%</b>	<b>39.037</b>	<b>17,0%</b>
Materias primas	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Productos en curso y terminado	7.393		22.180	11.090	11.090	11.090	11.090	11.090	11.090	11.090	11.090	11.090	22.180	29.573	29.573		35.488		39.037	
<b>B.III. DEUDORES COMERCIALES</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>11.090</b>	<b>16.635</b>	<b>33.270</b>	<b>33.270</b>	<b>33.270</b>	<b>33.270</b>	<b>33.270</b>	<b>33.270</b>	<b>33.270</b>	<b>33.270</b>	<b>49.905</b>	<b>44.360</b>	<b>44.360</b>	<b>31,5%</b>	<b>38.688</b>	<b>20,8%</b>	<b>43.000</b>	<b>18,7%</b>
Clientes	0		11.090	16.635	33.270	33.270	33.270	33.270	33.270	33.270	33.270	33.270	49.905	44.360	44.360		38.688		43.000	
Deudores varios	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Administración deudora.	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Otro realizable	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
<b>B.V. INVERSIONES FINANCIERAS A C.P.</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>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>B.VII. TESORERIA Y OTROS ACT. LIQUIDOS EQ</b>	<b>21.193</b>	<b>21,3%</b>	<b>468</b>	<b>14.032</b>	<b>14.815</b>	<b>16.488</b>	<b>34.937</b>	<b>40.665</b>	<b>24.934</b>	<b>23.177</b>	<b>11.673</b>	<b>3.325</b>	<b>1.147</b>	<b>2.325</b>	<b>2.325</b>	<b>1,7%</b>	<b>53.792</b>	<b>28,9%</b>	<b>95.639</b>	<b>41,7%</b>
<b>TOTAL ACTIVO/PATR.NETO Y P</b>	<b>99.387</b>	<b>100,0%</b>	<b>104.013</b>	<b>111.508</b>	<b>128.401</b>	<b>129.549</b>	<b>147.473</b>	<b>152.677</b>	<b>136.421</b>	<b>134.139</b>	<b>122.111</b>	<b>113.238</b>	<b>138.260</b>	<b>140.762</b>	<b>140.762</b>	<b>100,0%</b>	<b>186.174</b>	<b>100,0%</b>	<b>229.586</b>	<b>100,0%</b>
<b>A. PATRIMONIO NETO</b>	<b>56.550</b>	<b>56,9%</b>	<b>55.749</b>	<b>52.320</b>	<b>57.060</b>	<b>58.881</b>	<b>54.859</b>	<b>47.917</b>	<b>40.977</b>	<b>34.037</b>	<b>31.478</b>	<b>31.843</b>	<b>47.681</b>	<b>62.742</b>	<b>62.742</b>	<b>44,6%</b>	<b>141.900</b>	<b>76,2%</b>	<b>188.299</b>	<b>82,0%</b>
<b>A.I. FONDOS PROPIOS</b>	<b>48.000</b>		<b>48.268</b>	<b>44.839</b>	<b>49.578</b>	<b>51.399</b>	<b>47.378</b>	<b>40.436</b>	<b>33.495</b>	<b>26.555</b>	<b>23.997</b>	<b>24.362</b>	<b>40.199</b>	<b>55.261</b>	<b>55.261</b>		<b>135.354</b>		<b>182.571</b>	
Capital Social.	48.000		48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000	48.000		97.965		97.965	
Reservas	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Remanente	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Rtdos. ejerc. anter.	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		7.261		37.389	
Excedente de la cooperativa	0		268	(3.161)	1.578	3.399	(622)	(7.564)	(14.505)	(21.445)	(24.003)	(23.638)	(7.801)	7.261	7.261		30.128		47.217	
<b>A.III. SUBVENCIONES, DONACIONES Y OTROS</b>	<b>8.550</b>		<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>	<b>7.481</b>		<b>6.546</b>		<b>5.728</b>	
<b>B. PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>35.000</b>	<b>35,2%</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>33.852</b>	<b>33.852</b>	<b>33.852</b>	<b>32.697</b>	<b>32.697</b>	<b>32.697</b>	<b>31.535</b>	<b>31.535</b>	<b>31.535</b>	<b>30.366</b>	<b>30.366</b>	<b>21,6%</b>	<b>25.615</b>	<b>13,8%</b>	<b>20.744</b>	<b>9,0%</b>
COFIP	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Préstamos a Largo	35.000		35.000	35.000	33.852	33.852	33.852	32.697	32.697	32.697	31.535	31.535	31.535	30.366	30.366		25.615		20.744	
Otro pasivo a l/p	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
<b>C. PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.837</b>	<b>7,9%</b>	<b>13.264</b>	<b>24.187</b>	<b>37.489</b>	<b>36.817</b>	<b>58.761</b>	<b>72.063</b>	<b>62.747</b>	<b>67.405</b>	<b>59.097</b>	<b>49.859</b>	<b>59.044</b>	<b>47.654</b>	<b>47.654</b>	<b>33,9%</b>	<b>18.659</b>	<b>10,0%</b>	<b>20.543</b>	<b>8,9%</b>
Préstamos a corto.	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Otras deudas a corto	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Proveedores y acreedores	0		6.266	12.531	21.175	29.818	47.105	55.749	55.749	55.749	42.783	34.140	21.175	12.531	12.531		18.659		20.543	
Admón. pública, acreedora.	0		6.998	11.656	16.314	6.998	11.656	16.314	6.998	11.656	16.314	6.998	11.656	16.314	16.314		18.659		20.543	
Otro exigible a corto plazo	7.837		0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.721	26.213	18.809	18.809		0		0	

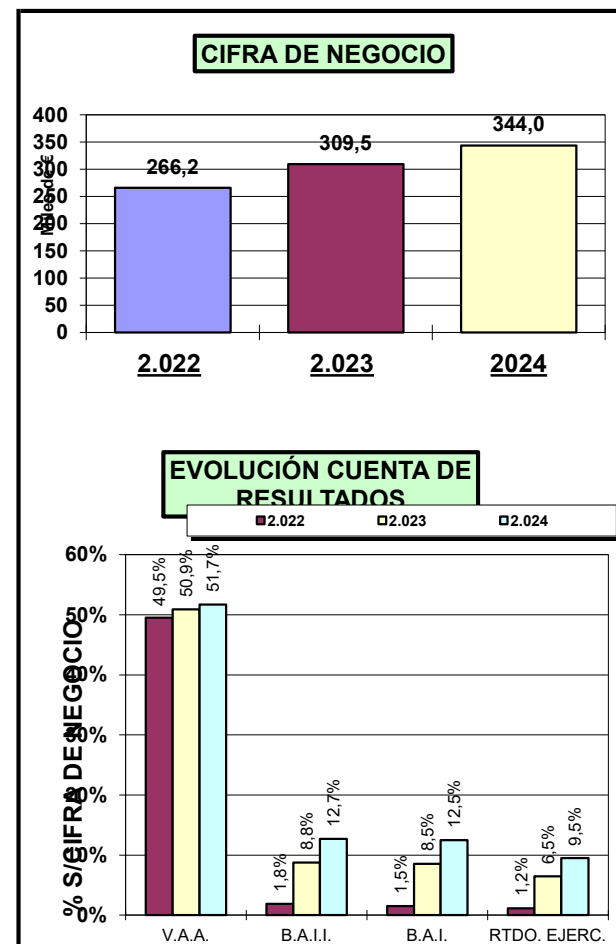


**Plan de Viabilidad Económico-Financiera a 3 años**



**Evolución Cuentas de Resultados Previsionales**

	2.022		2.023		2.024	
	Euros	%	Euros	%	Euros	%
<b>CIFRA DE NEGOCIO</b>	<b>266.160</b>	<b>100,0%</b>	<b>309.500</b>	<b>100,0%</b>	<b>344.000</b>	<b>100,0%</b>
APROVISIONAMIENTOS (Pr. Prod.)	98.155	36,9%	113.782	36,8%	126.040	36,6%
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	1.069	0,4%	1.069	0,3%	1.069	0,3%
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	37.380	14,0%	39.249	12,7%	41.211	12,0%
<b>VALOR AÑADIDO AJUSTADO (V.A.A.)</b>	<b>131.693</b>	<b>49,5%</b>	<b>157.538</b>	<b>50,9%</b>	<b>177.817</b>	<b>51,7%</b>
GASTOS DE PERSONAL	120.498	45,3%	124.113	40,1%	127.836	37,2%
DOTACIÓN DE AMORTIZACIONES	(6.297)	-2,4%	(6.297)	-2,0%	(6.297)	-1,8%
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (BAII)</b>	<b>4.899</b>	<b>1,8%</b>	<b>27.129</b>	<b>8,8%</b>	<b>43.684</b>	<b>12,7%</b>
RTDOS. FINANCIEROS	(832)	-0,3%	(715)	-0,2%	(595)	-0,2%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (BAI)</b>	<b>4.067</b>	<b>1,5%</b>	<b>26.414</b>	<b>8,5%</b>	<b>43.089</b>	<b>12,5%</b>
IMPUESTO DE SOCIEDADES	(976)	-0,4%	(6.339)	-2,0%	(10.341)	-3,0%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.091</b>	<b>1,2%</b>	<b>20.074</b>	<b>6,5%</b>	<b>32.748</b>	<b>9,5%</b>
CASH-FLOW OPERATIVO	10.364	3,9%	32.710	10,6%	49.386	14,4%



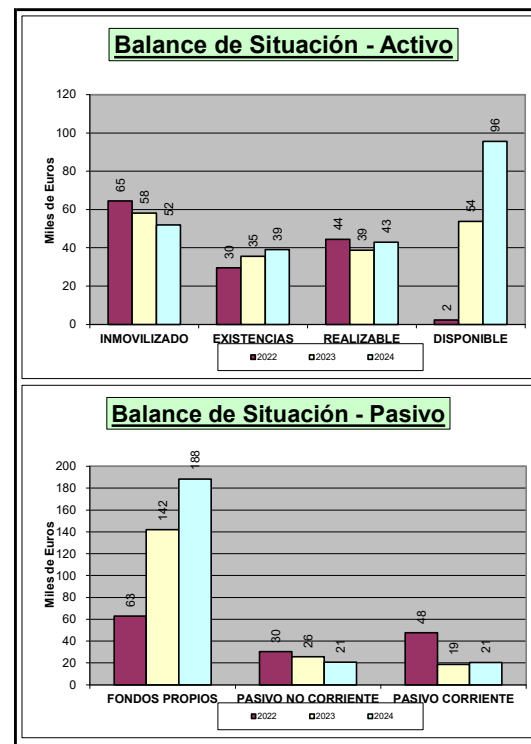


**Plan de Viabilidad Económico-Financiera a 3 años**



**BALANCES DE SITUACIÓN PREVISIONALES**  
Evolución por Masas Patrimoniales

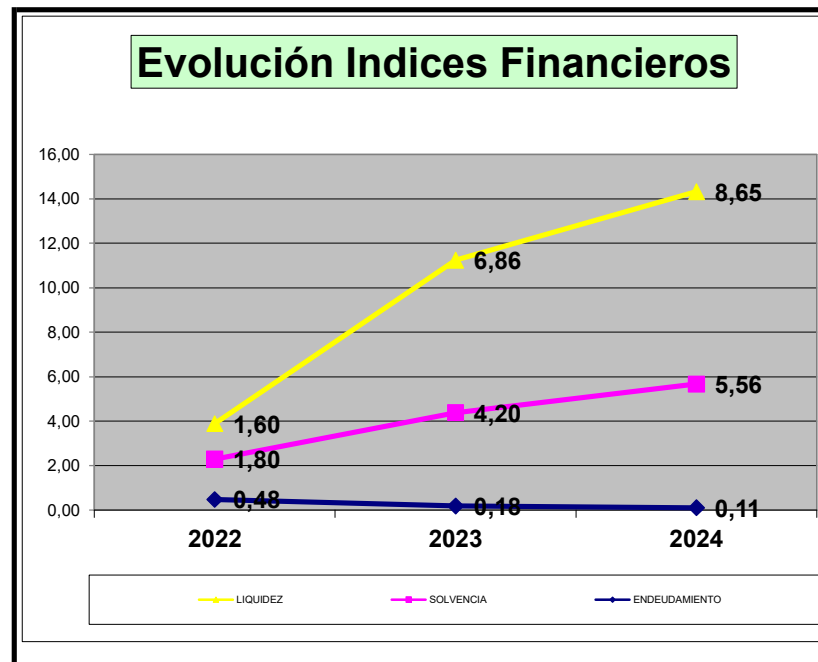
	2.022		2.023		2.024	
	Euros	%	Euros	%	Euros	%
<b>INMOVILIZADO</b>	64.503	45,8%	58.207	31,3%	51.910	22,6%
<b>EXISTENCIAS</b>	29.573	21,0%	35.488	19,1%	39.037	17,0%
<b>REALIZABLE</b>	44.360	31,5%	38.688	20,8%	43.000	18,7%
<b>DISPONIBLE</b>	2.325	1,7%	53.792	28,9%	95.639	41,7%
<b>ACTIVO / PATR. NETO Y PASIVO</b>	<b>140.762</b>	<b>100,0%</b>	<b>186.174</b>	<b>100,0%</b>	<b>229.586</b>	<b>100,0%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	62.742	44,6%	141.900	76,2%	188.299	82,0%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	30.366	21,6%	25.615	13,8%	20.744	9,0%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	47.654	33,9%	18.659	10,0%	20.543	8,9%





PREVISIÓN ÍNDICES FINANCIEROS

ÍNDICE	COMPOSICIÓN	2.022	2.023	2.024
ENDEUDAMIENTO RIESGO	RECURSOS AJENOS c/COSTE / PATRIMONIO NETO	0,48	0,18	0,11
ENDEUDAMIENTO GLOBAL	RECURSOS AJENOS TOTALES / PATRIMONIO NETO	1,24	0,31	0,22
SOLVENCIA	ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL	1,80	4,20	5,56
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	1,60	6,86	8,65
LIQUIDEZ INMEDIATA	(ACTIVO CORRIE. - INVENT.) / PASIVO CORRIENTE	0,98	4,96	6,75
TESORERÍA	CUENTAS FINANCIERAS / PASIVO CORRIENTE	0,05	2,88	4,66
COBERTURA INMOVILIZADO	PATRIMONIO NETO / INMOVILIZADO	97,27%	243,79%	362,74%

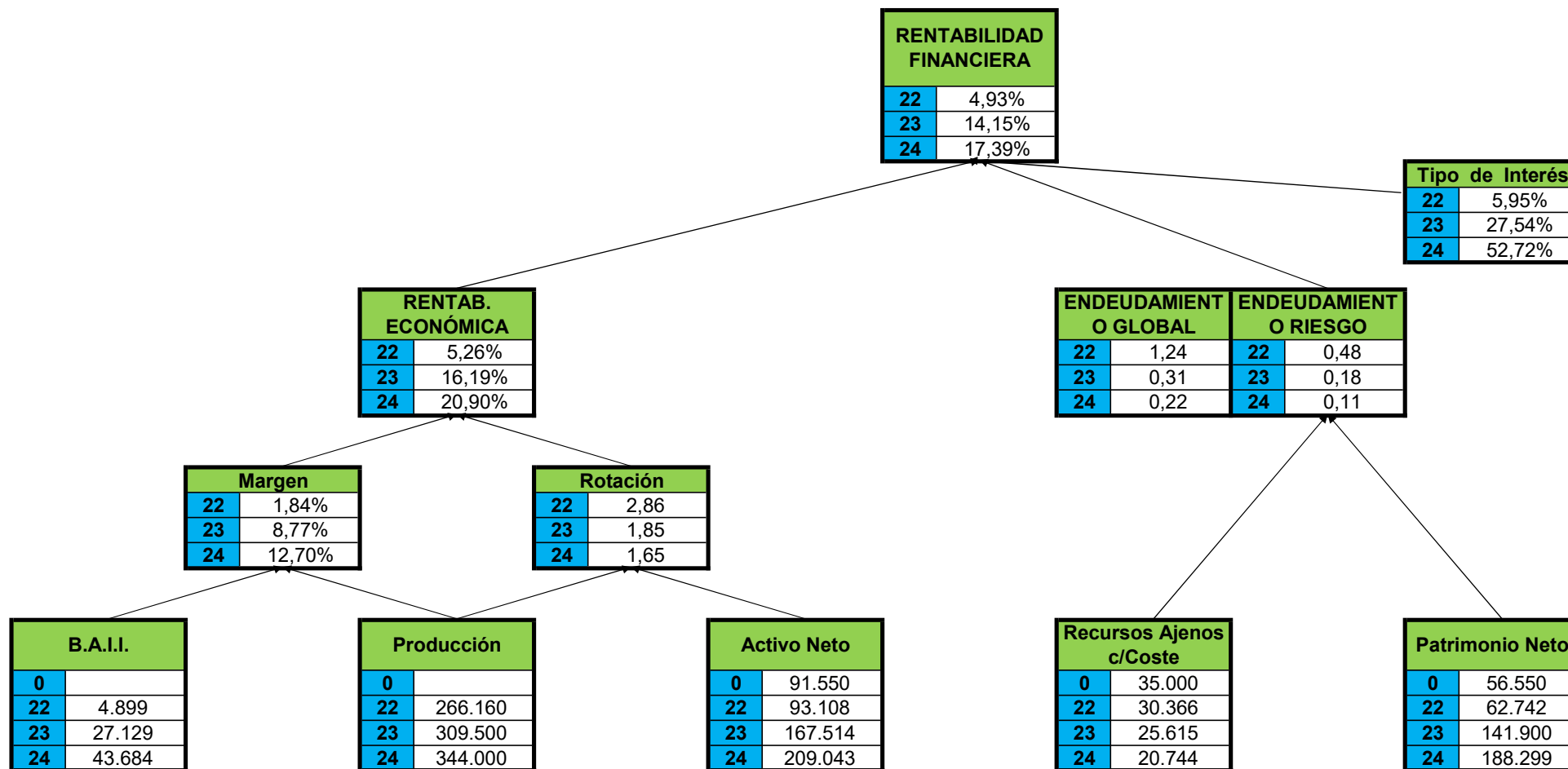




**Plan de Viabilidad Económico-Financiera a 3 años**

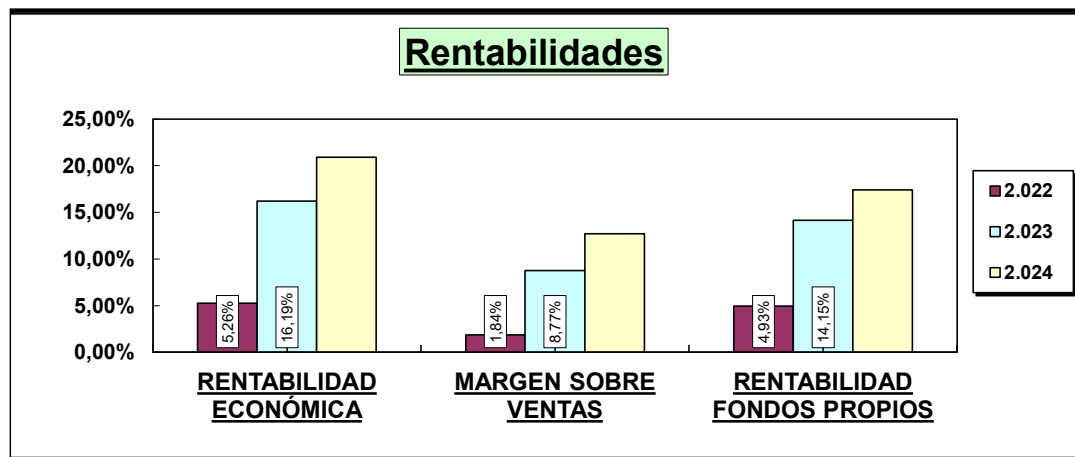
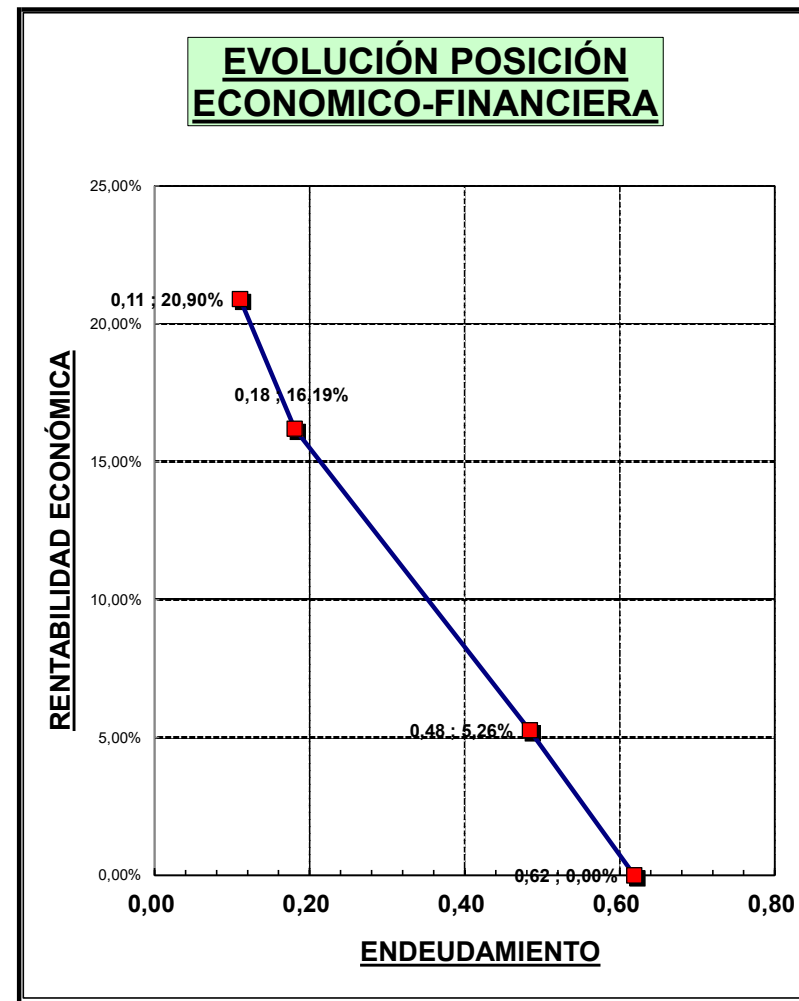


**ÁRBOL BÁSICO DE RATIOS**





ÍNDICE	COMPOSICIÓN	2.022	2.023	2.024
ENDEUDAMIENTO RIESGO	Recursos Ajenos c/Coste / Recursos Propios	0,48	0,18	0,11
COSTE DEL ENDEUDAMIENTO	Gastos Financieros / Recursos Ajenos	1,33%	0,50%	0,32%
RENTABILIDAD ECONÓMICA	Resultado Neto de Explotación / Activo Neto	5,26%	16,19%	20,90%
MARGEN SOBRE VENTAS	Resultado Neto de Explotación / Producción	1,84%	8,77%	12,70%
ROTACIÓN DE LA INVERSIÓN	Producción / Activo Neto	2,86	1,85	1,65
RENTABILIDAD FONDOS PROPIOS	Resultado Neto Total / Recursos Propios	4,93%	14,15%	17,39%





## Equilibrio Metabólico: Gestión DINÁMICA de la Posición Económico Financiera



Posición Económica (Año n - Año n+2)						Análisis PEF	
	2.022		2.023		2.024		
Cifra de Ventas e Ingresos	266.160 €	100,0%	309.500 €	100,0%	344.000 €	100,0%	<p style="text-align: center;"><b>Posición Económico-financiera</b></p>
- Costos proporcionales	98.155 €	36,9%	113.782 €	36,8%	126.040 €	36,6%	
- Gastos de Explotación	37.380 €	14,0%	39.249 €	12,7%	41.211 €	12,0%	
= Valor Añadido	131.693 €	49,5%	157.538 €	50,9%	177.817 €	51,7%	
- Gastos de Personal	120.498 €	45,3%	124.113 €	40,1%	127.836 €	37,2%	
- Amortizaciones	- 6.297 €	-2,4%	- 6.297 €	-2,0%	- 6.297 €	-1,8%	
= Resultado de Explotación (BAII)	4.899 €	1,8%	27.129 €	8,8%	43.684 €	12,7%	
>>> Rentabilidad ECONOMICA (BAII/AT)							
Posición Financiera (Año n - Año n+2)							
	2.022		2.023		2.024		
Activo Inmovilizado	64.503 €	45,8%	58.207 €	31,3%	51.910 €	22,6%	
Activo Corriente	76.258 €	54,2%	127.967 €	68,7%	177.676 €	77,4%	
= Total ACTIVO / NETO P. + PASIVO	140.762 €	100,0%	186.174 €	100,0%	229.586 €	100,0%	
Neto Patrimonial	62.742 €	44,6%	141.900 €	76,2%	188.299 €	82,0%	
Pasivo a Largo Plazo	30.366 €	21,6%	25.615 €	13,8%	20.744 €	9,0%	
Pasivo a Corto Plazo	47.654 €	33,9%	18.659 €	10,0%	20.543 €	8,9%	
>>> Fondo de Maniobra (Cob. s/ ACN)	28.604 €		109.308 €		157.133 €		
>>> Endeudamiento (ExTN/FP)	0,48		0,18		0,11		