

SOIREM

Preación de nueva Empresa de Base
Tecnológica en la Universidad Nacional de Educación
a Distancia UNED

Actividad: Síntesis orgánica, imagen y resonancia
magnética

Promotora: Paloma Ballesteros García. Catedrática de
Química Orgánica. Doctora en Farmacia

Madrid, 15 de septiembre de 2010

Sixto Jansa
Director OTRI UNED

SOIREM

Síntesis orgánica, imagen y resonancia magnética

Informe motivado:

Capital inicial: 3.000.- €

Capital previsto en tres años: 51.825.- €

Participación en el capital:

- Paloma Ballesteros 75%
- UNED 25%

La actividad de la nueva empresa será continuación de las realizadas hasta ahora al amparo del artículo 83 de la LOU, con lo que existe elevada seguridad en cuanto a la facturación prevista, el riesgo mercantil y técnico es, por tanto, muy reducido.

La aportación inicial de la Promotora cubre suficientemente el plan de actividades. Está previsto ingresar por facturación en los primeros tres meses desde la constitución. Los gastos están medidos, serán reducidos y están contemplados en el Plan de Negocio adjunto.

En consecuencia recomendamos la aprobación del proyecto de creación de SOIREM a los órganos correspondientes de la UNED.

SOIREM

NOTA SOBRE EL PLAN DE NEGOCIO

En la elaboración del plan se han tenido en cuentas las siguientes consideraciones:

1. El valor contable de los equipos utilizados en el laboratorio es de € 518.215,15. Suponiendo una amortización a 10 años y un uso por SOIREM del 5% de dichos equipos, más el espacio, energía y servicios generales se ha considerado un alquiler desde la universidad a la nueva empresa de 5.182 € año.
2. Durante los tres primeros años esta cantidad se capitalizará como participación de la UNED, a partir del 4º año SOIREM abonará dicha cantidad a la universidad en concepto de alquiler
3. Al final de cada ejercicio se realizará la correspondiente ampliación de capital en la que la universidad transformará las cantidades devengadas por el alquiler anual en capital.
4. Desde el principio y en cada ampliación de capital de las tres prevista la universidad mantendrá el 25% del capital social, el 75% será suscrito por la promotora del proyecto Doctora Paloma Ballesteros
5. La previsión de ventas del plan permite establecer que las ampliaciones de capital corresponderán a las cantidades devengadas por la contribución de la promotora de proyecto con Directora General y de la UNED en concepto de alquiler
6. Se ha considerado que el técnico de laboratorio tendrá una dedicación de media jornada
7. En el momento de la constitución de la empresa se suscribirá un capital social de € 3.000, la aportación de la universidad de 750 € será una donación de la Doctora Ballesteros

CONTENIDOS DEL PLAN DE NEGOCIO

Datos básicos del proyecto

Promotores del proyecto

Descripción de los Productos y Servicios

Plan de Producción

Análisis del mercado

Plan de Marketing

Organización y Personal

Plan de inversiones

Valoración del riesgo

Hipótesis y previsión de ingresos

Plan de Inversiones

Personal

Plan de Financiación

Balance

Cuenta de resultados

Cuadro de Tesorería

Estado de Origen y Aplicación de Fondos

Cuadro de Caja

Datos básicos del proyecto

Proyecto: SOIREM Síntesis orgánica, imagen y resonancia magnética

Ubicación: *Laboratorio de Química Facultad de Ciencias UNED*

Fecha de Inicio del proyecto: *30 Septiembre de 2010*

Tipo de Sociedad: *Sociedad de responsabilidad limitada*

Número de trabajadores: *1*

Explicación de la actividad

Sintetizar para terceros compuestos de diagnóstico preclínico. Realizar estudios espectroscópicos por resonancia magnética para centros de investigación. Desarrollar proyectos de I D colaborativa y acciones formativas para empresas y centros de investigación.

Inversión necesaria y financiación

Inversión:

Aprovechamiento complementario del conocimiento investigador y de los equipos cedidos para su uso (10%) después de realizadas las labores investigadoras y docentes. Relación de equipos:

Resonancia Magnética Nuclear. Avance III 400 MHz. Bruker Biospin
Espectrómetro Infrarrojo. Bruker Vector 22 con ATR Analytik GMBH
Agilent 6100 Series Single Quad LC/MS System
Minispec Spectrometersystem mq 60 BB
Centrífuga Eppendorf 5702

Financiación Propia:

€ 3.000.-

Financiación Ajena:

Promotores del proyecto

Datos Personales:

Paloma Balleteros García

Breve historial profesional:

Doctora en Farmacia

Grado de dedicación futura al proyecto:

Dedicación adicional a su jornada habitual. 2 horas diarias

Descripción de los Productos y Servicios

Identificación de los productos y servicios:

Compuestos para diagnóstico preclínico: IEPA e ISUCA

Descripción de las características técnicas:

Síntesis del ácido (\pm)-3-(etoxicarbonil)-2-(imidazol-1-il)propionico (IEPA)

La obtención de IEPA se realiza en dos etapas. La primera es la adición de 20 g de imidazol (0,294 moles) a 50,6 g fumarato de dietilo (0,294 moles) y se mantiene a 100°C durante 24 h obteniéndose el correspondiente diéster succínico. La segunda etapa es la hidrólisis neutra de este diéster que se realiza añadiendo 500ml de agua destilada al crudo de reacción, a una temperatura de 100°C durante 20 h. Concluido el tiempo de reacción, se elimina el agua a presión reducida y el residuo obtenido se trata con etanol absoluto para su reorganización. Se obtiene un sólido blanco que se purifica mediante recristalización en etanol absoluto. El rendimiento es de un 30% obteniéndose 16,70 g.

Síntesis de la sal disódica del ácido (\pm)-2-(Imidazol-1-il)succinico (ISUCA)

ISUCA ha sido preparado mediante la hidrólisis básica de diéster. Esta hidrólisis se realiza mediante la adición de dos equivalentes de NaOH al 1,2% a reflujo durante 24 h. Transcurrido el tiempo de reacción, se añade 3% de carbón activo y se mantiene la reacción a 100°C durante 30 minutos más. Se filtra el crudo de reacción y se evapora el disolvente a presión reducida. Se obtiene un sólido blanco con un rendimiento del 78%.

elementos innovadores que incorporan:

Las soluciones empleadas por SOIREM se basan en la aplicación de la Resonancia Magnética a la biomedicina, concretamente la proliferación y la diferenciación celular y la transformación tumoral. Entre los métodos más actuales disponibles, sólo la Resonancia Magnética permite la obtención de imágenes no invasivas de la totalidad del volumen tridimensional de muestras ópticamente opacas.

Los servicios de SOIREM aplican la síntesis de una nueva serie de indicadores para la medida de pH intracelular, pH extracelular y volumen celular por ^1H RMN en suspensiones celulares. La utilización de estos nuevos indicadores junto con tecnologías de desplazamiento químico o de imagen espectroscópica permiten una disminución considerable en los tiempos de adquisición y aumento significativo en la resolución de las medidas de pH.

Plan de Producción

Descripción técnica:

En cuanto a la elaboración de compuestos de diagnóstico preclínico, la utilización complementaria de los equipos supone una capacidad de producción de 17 gramos de producto a la semana, que tras los ajustes habituales por merma supone una capacidad máxima de producción de 60 gramos al mes.

En cuanto a estudios espectroscópicos por resonancia magnética con equipos de alta resolución para centros de investigación se ofertan:

1. Espectroscopía
2. Estudios de relajación magnética

La capacidad prevista es de 10 intervenciones o estudios al mes

Descripción del proceso productivo:

Todos los productos y servicios tienen un PROCEDIMIENTO ESCRITO utilizado habitualmente

Los estudios espectroscópicos tienen tres etapas: Manipulación preparatoria, realización de la resonancia e interpretación técnica y elaboración de informe

Análisis del mercado

Aspectos generales del sector:

El conjunto de laboratorios de investigación forma un sector de actividad basado en la complementariedad entre las capacidades científicas y recursos técnicos de centros y laboratorios.

Clientes potenciales:

Centros de investigación
Hospitales con actividad científica

Ambos constituyen una demanda especializada de servicios y productos complejos con volúmenes reducidos de pedidos

Análisis de la competencia:

No se ha detectado competencia efectiva alternativa. El mercado no ofrece estos servicios dado el bajo volumen de la demanda

Barreras de entrada:

Conocimiento técnico necesario para la realización de los productos ofrecidos y disponibilidad de equipos técnicos de considerable sofisticación.

Plan de Marketing

Estrategia de precios:

Compuestos de diagnóstico preclínico. Unidad de venta 10 gramos 300€

Informes de resonancia magnética: 800€ por informe a la industria y 500€ a centros de investigación científica

Promoción y publicidad:

Comunicación del servicio a clientes previos y otros centros similares

Canales de distribución:

Comunicación directa con centros de investigación

Publicación de la Oferta Tecnológica en la Web de la UNED y en la fundación Madrid de la Comunidad de Madrid

Organización y Personal

Organización y personal:

En el plano técnico la Directora científica actuará como supervisora del proceso realizado por un técnico superior que realizará los procedimientos. El mantenimiento y suministro será realizado por las empresas habituales.

En el plano administrativo se contratará con una empresa de servicios contables y la promoción comercial se realizará conjuntamente con la OTRI de la UNED

Plan de Inversiones

Inversión en capital circulante:

Tres meses de actividad equivalente a 9.000.- €

Valoración del riesgo

Valoración del riesgo:

Bajo, los productos y servicios están actualmente probados

Hipótesis de Trabajo

Año	1	2	3	4
Artículo 1				
Precio unitario				
Unidades				
Total 1				
Artículo 2				
Precio unitario				
Unidades				
Total 2				
Total ingreso por ventas				

Ingresos Financieros

Año	1	2	3	4
Inversiones Financieras (importe)				
Tipo de interés				
Total Ingresos Financieros				

Ingresos Extraordinarios

Año	1	2	3	4
Importe				

**Cuadro N°1
(Personal)****Director de Producción**

Año	1	2	3	4
Sueldos				
Dietas				
Seguridad Social				
Total Dir.Prod.				

Jefe de Producción

Año	1	2	3	4
Sueldos				
Dietas				
Seguridad Social				
Total Jef.Prod.				

Operario Tipo 1

Año	1	2	3	4
Sueldos				
Dietas				
Seguridad Social				
Total Oper Tipo 1.				
Total Coste Personal				

Costes de Producción

Año	1	2	3	4
Energía	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal de producción	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización de elementos de producción	0,00	0,00	0,00	0,00
Costes de materiales	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabajos exteriores				
Otros				
Total Costes de Producción	0,00	0,00	0,00	0,00

**Cuadro N°2
(Personal)****Director Comercial**

Año	1	2	3	4
Sueldos				
Dietas				
Seguridad Social				
Total Dir.Comercial				
Jefe de Ventas				
Año	1	2	3	4
Sueldos				
Dietas				
Seguridad Social				
Total Jefe de Ventas				
Empleado				
Año	1	2	3	4
Sueldos				
Dietas				
Seguridad Social				
Total Empleado				
Total Coste Personal				

Costes de Comercialización

Año	1	2	3	4
Personal comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de transporte	0,00	0,00	0,00	0,00
Publicidad y propaganda	0,00	0,00	0,00	0,00
Comisiones	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros				
Total Costes Comercialización	0,00	0,00	0,00	0,00

Gastos Generales

Año	1	2	3	4
Personal	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos	0,00	0,00	0,00	0,00
Royalties	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Viaje	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de Oficina	0,00	0,00	0,00	0,00
Comunicación	0,00	0,00	0,00	0,00
Asesoría	0,00	0,00	0,00	0,00
Primas de seguro	0,00	0,00	0,00	0,00
Amort. Gastos amortizables	0,00	0,00	0,00	0,00
Fallidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos generales	0,00	0,00	0,00	0,00

Cuadro N°3 (Personal)

Director General

Año	1	2	3	4
Sueldos	0,00	0,00	0,00	0,00
Dietas	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguridad Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Director General	0,00	0,00	0,00	0,00

Director de Administración

Año	1	2	3	4
Sueldos	0,00	0,00	0,00	0,00
Dietas	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguridad Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Dir. de Administración	0,00	0,00	0,00	0,00

Administrativo

Año	1	2	3	4
Sueldos	0,00	0,00	0,00	0,00
Dietas	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguridad Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Administrativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Coste Personal	0,00	0,00	0,00	0,00

Gastos Financieros

Banco 1				
Año	1	2	3	4
Deuda a largo plazo (más de 1 año)	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda a corto plazo (menos de 1 año)	0,00	0,00	0,00	0,00
Tipo de interés a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Tipo de interés a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses anuales banco 1	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco 2				
Año	1	2	3	4
Deuda a largo plazo (más de 1 año)	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda a corto plazo (menos de 1 año)	0,00	0,00	0,00	0,00
Tipo de interés a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Tipo de interés a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses anuales banco 2	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Deuda				
Año	1	2	3	4
Deuda a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Total interés anual	0,00	0,00	0,00	0,00

Pólizas				
Año	1	2	3	4
Importe	0,00	0,00	0,00	0,00
Tipo de interés	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
Descuentos de efectos				
Año	1	2	3	4
Importe	0,00	0,00	0,00	0,00
Tipo de interés	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros gastos financieros				
Año	1	2	3	4
Importe	0,00	0,00	0,00	0,00

Gastos Extraordinarios				
Año	1	2	3	4
Importe	0,00	0,00	0,00	0,00

Gastos Financieros				
Año	1	2	3	4
Intereses de deuda a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de deuda a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de descuento de efectos	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00

Plan de Financiación

Recursos Propios

Año	1	2	3	4
Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvenciones				
Año	1	2	3	4
Subvenciones	0,00	0,00	0,00	0,00

Recursos Ajenos

Deuda a Largo Plazo

Año	1	2	3	4
Saldo Inicial	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación Deuda a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final	0,00	0,00	0,00	0,00

Deuda a Corto Plazo

Año	1	2	3	4
Saldo Inicial	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación Deuda a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final	0,00	0,00	0,00	0,00

Pólizas y Créditos

Año	1	2	3	4
Saldo Inicial	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de Pólizas	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final	0,00	0,00	0,00	0,00

Amortizaciones

Dotación amortización inmovilizado material

Año	1	2	3	4	Porcentaje %
Edificaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instalaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinaria y herramienta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipos informáticos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Elementos de transporte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Dotación	0,00	0,00	0,00	0,00	

Movimiento de inmovilizado material

Año	1	2	3	4	
Inmovilizado material bruto	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00	
Inmovilizado material neto	0,00	0,00	0,00	0,00	

Dotación inmovilizado inmaterial

Año	1	2	3	4	Porcentaje %
Gastos en I+D	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Dotación Inmov.Inmaterial	0,00	0,00	0,00	0,00	

Movimiento de inmovilizado inmaterial

Año	1	2	3	4	
Inmovilizado inmaterial bruto	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00	
Inmovilizado Inmaterial neto	0,00	0,00	0,00	0,00	

Dotación gastos amortizables					
Año	1	2	3	4	Porcentaje %
Dotación gastos amortizables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Movimiento gastos amortizables					
Año	1	2	3	4	
Gastos amortizables (brutos)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00	
Gastos amortizables (netos)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subvenciones					
Año	1	2	3	4	Porcentaje %
Subvención Bruta	0,00	0,00	0,00	0,00	
Amortización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sueldo neto	0,00	0,00	0,00	0,00	

Balance				
Activo				
Año	1	2	3	4
Inmovilizado material bruto	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización acumulada inmov. Material	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado material neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado inmaterial bruto	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización acumulada inmovilizado inmaterial	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado inmaterial neto	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos amortizables (brutos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos amortizables (netos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Activos Fijo	0,00	0,00	0,00	0,00
Año	1	2	3	4
Existencias materias primas	0,00	0,00	0,00	0,00
Existencia productos intermedios	0,00	0,00	0,00	0,00
Existencia productos terminados	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00
Tesorería	0,00	0,00	0,00	0,00
Exceso de tesorería	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Activo Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO	0,00	0,00	0,00	0,00

Pasivo				
Año	1	2	3	4
Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultados del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Fondos Propios	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvenciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda a Largo Plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda a Corto Plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Proveedores y Acreedores	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Pasivo Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	2	3	4
Comp.=0	0,00	0,00	0,00	0,00

Cuenta de Resultados

Año	1	2	3	4
Variación de existencias	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Costes de Producción	0,00	0,00	0,00	0,00
Beneficio bruto de explotación	0,00	0,00	0,00	0,00
Costes de Comercialización	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Generales	0,00	0,00	0,00	0,00
Beneficio neto de explotación	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos Extraordinarios	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Extraordinarios	0,00	0,00	0,00	0,00
Beneficio antes de intereses e impuestos	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Beneficio antes de impuestos	0,00	0,00	0,00	0,00
Previsión de impuestos (35 %)	0,00	0,00	0,00	0,00
Beneficio neto después de impuestos	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Recursos Generados	0,00	0,00	0,00	0,00

Cuadro de Tesorería

Año	1	2	3	4
Saldo Inicial del periodo	0,00	0,00	0,00	0,00
Entradas de Tesorería				
Explotación				
Ingresos por ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos extraordinarios	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiación				
Desembolso de capita	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvenciones a la inversión	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación Recursos Ajenos a Largo Plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación Recursos Ajenos a Corto Plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Entradas de Tesorería	0,00	0,00	0,00	0,00
Salidas de Tesorería				
Producción				
Energía	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal de producción	0,00	0,00	0,00	0,00
Costes de materiales	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabajos exteriores	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00
Comercial				
Personal comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Gasto transporte	0,00	0,00	0,00	0,00
Publicidad, propaganda	0,00	0,00	0,00	0,00
Comisiones	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00

Generales				
Personal	0,00	0,00	0,00	0,00
Tributos	0,00	0,00	0,00	0,00
Royalties	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de viaje	0,00	0,00	0,00	0,00
Material de oficina	0,00	0,00	0,00	0,00
Comunicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Asesoría	0,00	0,00	0,00	0,00
Fallidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Primas de seguro	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00	0,00
Financieros				
Intereses de deuda a largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de deuda a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de descuento de efectos	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversiones en Activos				
Total inversión inmovilizado material	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversión inmovilizado inmaterial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversión gastos amortizables	0,00	0,00	0,00	0,00
Tesorería normal de operación + otros	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros				
Impuestos	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos extraordinarios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Salidas de Tesorería	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final de período	0,00	0,00	0,00	0,00

Estado de Origen

AÑO 1

Origen de Fondos		Aplicación de Fondos	
Desembolsos de Capital	0,00	Inversión en activo Fijo	0,00
Subvenciones	0,00	Variación del Fondo de maniobra	0,00
CashFlow	0,00	Exceso de Tesorería	0,00
Variación de deuda	0,00		
Total Orígenes	0,00	Total Aplicaciones	0,00

AÑO 2

Origen de Fondos		Aplicación de Fondos	
Desembolsos de Capital	0,00	Inversión en activo Fijo	0,00
Subvenciones	0,00	Variación del Fondo de maniobra	0,00
CashFlow	0,00	Exceso de Tesorería	0,00
Variación de deuda	0,00		
Total Orígenes	0,00	Total Aplicaciones	0,00

AÑO 3

Origen de Fondos		Aplicación de Fondos	
Desembolsos de Capital	0,00	Inversión en activo Fijo	0,00
Subvenciones	0,00	Variación del Fondo de maniobra	0,00
CashFlow	0,00	Exceso de Tesorería	0,00
Variación de deuda	0,00		
Total Orígenes	0,00	Total Aplicaciones	0,00

AÑO 4

Origen de Fondos		Aplicación de Fondos	
Desembolsos de Capital	0,00	Inversión en activo Fijo	0,00
Subvenciones	0,00	Variación del Fondo de maniobra	0,00
CashFlow	0,00	Exceso de Tesorería	0,00
Variación de deuda	0,00		
Total Orígenes	0,00	Total Aplicaciones	0,00

Cuadro de Caja				
Año	1	2	3	4
Cash Flow	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de necesidades operativas de fondos	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja generada por las operaciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja de las actividades de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00
Flujo libre de caja	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja de las actividades de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00
Flujo de caja	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Inicial	0,00	0,00	0,00	0,00
Caja Final	0,00	0,00	0,00	0,00
Tesorería según balance	0,00	0,00	0,00	0,00
Comp. = 0	0,00	0,00	0,00	0,00