REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL APALANCAMIENTO FINANCIERO

CONCEPTOS	Diciembre-25	Diciembre-24	DIFERENCIA	% Desv.	Diciembre-23
BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS	10.182	9.623	560	5,81%	6.788
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (BAI)	10.785	5.393	5.393	100,00%	7.190
ACTIVO TOTAL	513.858	157.885	355.973	225,46%	340.909
PATRIMONIO	344.865	72440	272.425	376,07%	229.914
APALANCAMIENTO FINANCIERO	1,58%	1,22%	0,36	29,22%	1,57%
RENTABILIDAD FINANCIERA. (R.O.E.)	0,04 %	0,10%	-0,06	-58,00%	0,04%
Rato de Endeudamiento	49,00%	117,95%	-117,46%	-58,46%	48,28%
Rato Calidad de la Deuda	90,32%	90,42%	-89,52	-0,12%	90,17%
Rato Capacidad Dev .Préstamos	136,95%	40,32%	-38,95	2,40%	136,95%
Rato Gastos Financ .s/Ventas	79,63%	115,12%	-114,32	-30,83%	79,63%

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LARGO PLAZO

FONDOS DE FINANCIACIÓN. (PROPIOS)	344.865	72.440	272.425	376,07%	229.914
FONDOS DE FINANCIACIÓN. (AJENOS)	16.365	8.183	8.183	100,00%	10.910
FONDOS TOTALES DE FINANCIACIÓN	361.230	80.623	280.608	348,05%	240.824
INVERSIONES EN ACTIVOS NO CORRIENTES	197.555	38.688	158.868	410,64%	131.703
CAPITAL CIRCULANTE	163.675	41.935	121.740	290,31%	109.121
AUTOFINANCIACIÓN DE ENRIQUECIMIENTO	3.580	1.790	1.790	100,00%	2.387
AUTOFINANCIACIÓN DE MANTENIMIENTO	37.465	-20.323	57.788	-284,35%	24.977
AUTOFINANCIACIÓN TOTAL	41.045	-18.533	59.578	-321,48%	27.363
RATIO DE COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS	1,14%	1,14%	0,00%	0,01%	1,14%
SOLVENCIA A LARGO PLAZO	1,83%	2,08%	-0,26%	-12,26%	1,83%

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DE LA CAPACIDAD DE AUTOFINANCIACIÓN

CONCEPTOS	Diciembre-25	Diciembre-24	DIFERENCIA	% Desv.	Diciembre-23
CASH FLOW. (BENEF. + AMORTIZ. + PROVIS.)	40.630	5.115	35.515	694,33%	27.087
DIVIDENDOS A PAGAR	4.045	2.023	2.023	100,00%	165,36
VENTAS NETAS	97.495	33.748	63.748	188,90%	38.688
RESULTADOS EJERCICIO	145	97	73	100,00%	97
AUTOFINANCIACIÓN GENERADA SOBRE VENTAS	37,53	9,16	28	309,48%	197.555
AUTOFINANCIACIÓN GENERADA SOBRE EL ACTIVO	7,12	1,96	5,16	263,45%	197.515
POLÍTICA DE DIVIDENDO	2.789,66	2.789,66	0,00	0,00%	2.789,85
POLÍTICA DE AUTOFINANCIACIÓN	39,54	9,96	-29,58	-74,82%	9,96

VALORES RELEVANTES EL E.O.A.F. (ORIGEN Y APLICACIONES DE FONDOS)

ACTIVO NO CORRIENTE	197.555	38.688	197.515	410,64%	131.703
ACTIVO CORRIENTE	316.303	119.198	197.106	165,36%	209.206
PASIVO NO CORRIENTE	16.365	8.183	8.183	100,00%	10.910
PASIVO CORRIENTE	152.628	77.263	75.366	-99,87%	100.085
PATRIMONIO	344.865	72.440	272.425	376,07%	229.914

ORÍGENES DE FONDOS		APLICACIONES DE FONDOS	
TOTALES	303.595	TOTALES	303.595
Resultados Ejercicio	73	Variaciones Circulante	121.740
Orígenes diversos	303.523	Otras Aplicaciones	181.855

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL ÍNDICE 'Z'. Aproximación a la quiebra

CONCEPTOS	Diciembre-25	Diciembre-24	DIFERENCIA	% Desv.	Diciembre-23
FONDO DE MANIOBRA / ACTIVO	0,32	0,27	0,05	19,92%	0,32
BENEFICIO NETO - DIVIDENDOS / ACTIVO	-0,01	-0,01	0,00	-38,54%	-0,01
BENEFICIO BRUTO. (B.A.I.) / ACTIVO	0,02	0,03	-0,01	-38,54%	0,02
PATRIMONIO NETO / PASIVO EXIGIBLE	2,04	0,85	1,19	140,71%	2,07
VENTAS NETAS / ACTIVO	0,31	0,42	-0,12	-27,93%	0,31
ÍNDICE 'Z'	2,12	1,56	0,56	36,22%	2,15

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DEL ÍNDICE "Z"

1,2 x (FONDO DE MANIOBRA / ACTIVO) + 1,4 x ((BENEFICIO NETO - DIVIDENDOS) / ACTIVO) + 3,3 x (BENEFICIO BRUTO / AC

VALORES DE REFERENCIA DEL ÍNDICE "Z"	
RIESGO DE QUIEBRA	MENOR QUE "1,80"
SITUACIÓN DUDOSA	ENTRE "1,80" y "3,00"
SIN RIESGO	MAYOR QUE "3,00"

* Según el último balance introducido (Diciembre - 2025, el valor del Índice Z es: 2,12 lo que indica que la empresa se encuentra en situación de 'RIESGO MEDIO'.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOFINANCIEROS - FLUJO DE CAJA LIBRE

CONCEPTOS	Diciembre-25	Diciembre-24	DIFERENCIA	% Desv.	Diciembre-23
Ventas e Ingresos Netos	157.125	66.985	90.140	134,57%	104.750
Coste de Ventas	-64.490	-32.245	-32.245	100,00%	-42.993
Margen Bruto	92.635	34.740	57.895	167%	61.757
E.B.I.T.	10.182	9.623	560	6%	6.788
E.B.I.T.D.A.	50.667	14.665	36.002	246%	33.778
Benef. Antes de Imptos. (B.A.I.)	10.785	5.393	5.393	100%	7.190
Rsultados del ejercicio	145	97	73	100%	97
FLUJO DE CAJA LiBRE	-225.582	187.890	-413.471	-220,06%	-150.290