

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DEL BALANCE DE SITUACIÓN

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
ACTIVO CORRIENTE	316.303	▲	119.198	197.106	165,36%
ACTIVO NO CORRIENTE	197.555	▲	38.688	197.515	410,64%
ACTIVO TOTAL	513.858	▲	157.885	355.973	225,46%
PASIVO CORRIENTE	152.628	▲	77.263	75.366	97,55%
PASIVO NO CORRIENTE	16.365	▲	8.183	82	100,00%
PATRIMONIO	344.865	▲	72.440	272.425	376,07%
PASIVO Y PATRIMONIO	513.858	▲	157.885	355.973	225,46%

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DE LA CUENTA DE RESULTADOS

IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	97.495	▲	33.748	63.748	299,69
COSTE DE VENTAS	-64.490	▼	-32.245	-32.245	100,00
MARGEN BRUTO	92.635	▲	34.740	57.895	166,65%
BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS. (B.A.I.I.)	10.182	▲	9.623	560	5,81%
RESULTADOS FINANCIEROS	-12.807	▼	-6.435	-6.372	99,02%
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	13.410	▲	2.205	11.205	508,16%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (BAI)	10.785	▲	5.393	7.190	100,00%
IMPUESTO SOCIEDADES	10.785	▲	-5.320	T903	100,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	145	▲	72,50	72,50	100,00

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DEL CAPITAL CIRCULANTE.

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
ACTIVO CIRCULANTE OPERATIVO	182.576	▲	33.355	149.221	447,37%
PASIVO CIRCULANTE OPERATIVO	47.690	▲	23.870	23.820	99,79%
CAPITAL CIRCULANTE OPERATIVO	134.886	▲	9.485	125.401	1.322,10%
ACTIVO CIRCULANTE NO OPERATIVO	133.727	▲	85.843	47.885	55,78%
PASIVO CIRCULANTE NO OPERATIVO	104.938	▲	53.393	51.546	96,54%
CAPITAL CIRCULANTE EXTERNO OPERATIVO	28.789	▼	32.450	-3.661	-11,28%
CAPITAL CIRCULANTE MÍNIMO	134.886	▲	9.485,00	125.401	1.322,10%
EXCEDENTE NETO DE TESORERÍA	28.789	▼	32.450	-3.661	-11,28%
COEFICIENTE BÁSICO DE FINANCIACIÓN	1,09%	▼	1,67%	-0,59%	-35,07%

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DE LAS MASAS PATRIMONIALES

ACTIVO CORRIENTE	316.303	▲	119.198	197.106	165,36%
ACTIVO NO CORRIENTE	197.555	▲	38.688	197.515	410,64%
ACTIVO TOTAL	513.858	▲	157.885	355.973	225,46%
PASIVO CORRIENTE	152.628	▲	77.263	75.366	97,55%
PASIVO NO CORRIENTE	16.365	▲	8.183	82	100,00%
PATRIMONIO	344.865	▲	72.440	272.425	376,07%
PASIVO Y PATRIMONIO	513.858	▲	157.885	355.973	225,46%
INGRESOS TOTALES	337.760	▲	155.733	182.028	116,88%
GASTOS TOTALES	337.615	▲	155.660	181.955	116,89%
RESULTADOS EJERCICIO	145	▲	73	73	100,00%

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DEL CUADRO ANALÍTICO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
VALOR DE LA PRODUCCIÓN	128.910	▲	54.810	74.100	135,00%
MARGEN BRUTO	92.635	▲	34.740	57.895	167,00%
VALOR AÑADIDO DE LA EMPRESA	12.530	▲	8.118	4.413	54,00%
RESULTADO BRUTO OPERATIVO	75.117	▲	25.320	49.797	197,00%
RESULTADO NETO OPERATIVO	75.117	▲	25.320	49.797	197,00%
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	88.385	▲	33.493	54.893	164,00%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (BAI)	10.785	▲	5.393	5.393	100,00%
IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-10.640	▼	-5.320	-5.320	100,00%
RESULTADOS EJERCICIO	145	▲	73	73	100,00%

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DEL CUADRO RESUMEN ANALÍTICO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

VENTAS E INGRESOS NETOS	128.910	▲	54.810	74.100	135,00%
MARGEN BRUTO	92.635	▲	34.740	57.895	167,00%
BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS. (B.A.I.I.)	10.182	▲	9.623	560	5,81%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (BAI)	10.785	▲	5.393	5.393	100,00%
RESULTADOS EJERCICIO	145	▲	73	73	100,00%
INDICADOR DE CONAN Y HOLDER	1,10	▼	1,68	-0,58	-34,75%

Indicador = 0,16	$\frac{\text{Realizable + Disponible}}{\text{Activo}}$	-0,22	$\frac{\text{Pasivo Fijo}}{\text{Total Pasivo}}$	+ 0,87	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	+ 0,10	$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Valor añadido}}$	+ 0,24	$\frac{\text{Fljo de Caja Económico}}{\text{Deudas totales}}$
------------------	--	-------	--	--------	---	--------	--	--------	---

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DE LAS NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
CAPITAL CIRCULANTE OPERATIVO	134.886	▲	9.485	125.401	1.322,10%
CAPITAL CIRCULANTE EXTERNO OPERATIVO	28.789	▼	32.450	-3.661	-11,28%
FONDO DE MANIOBRA	163.675	▲	41.935	121.740	290,31%
NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS . (NOF)	134.886	▲	9.485	125.401	1.322,10%
EXCEDENTE NETO DE TESORERÍA	28.789	▼	32.450	-3.661	-11,28%
FINANCIACIÓN NECESARIA A CORTO PLAZO	106.097	▲	-22.965	129.062	-561,99%
FINANCIACIÓN ENTIDADES DE CDTO.A C/PLAZO	10.670	▲	5.335	5.335	-23%
FINANCIACIÓN NECESARIA REAL A CTO.PZO.	95.427	▲	-28.300	123.727	-538,76%
RELACIÓN N.O.F. / VENTAS PERÍODO	138%	▲	28%	110%	392,25%

VALORES RELEVANTES DEL FLUJO DE CAJA ECONÓMICO

VENTAS E INGRESOS NETOS	157.125	▲	66.985	90.140	134,57%
COSTO DE VENTAS	-64.490	▼	-32.245	-32.245	100,00%
MARGEN BRUTO	92.635	▲	34.740	57.895	167,00%
BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS. (B.A.I.I.)	10.182	▲	9.623	560	5,81%
RESULTADOS FINANCIEROS	-12.807	▼	-6.435	-6.372	99,00%
INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS	13.410	▲	2.205	11.205	508,00%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (BAI)	10.785	▲	5.393	5.393	100,00%
IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-10.640	▼	-5.320	-5.320	100,00%
RESULTADOS EJERCICIO	145	▲	73	73	100,00%
CASH FLOW. (BENEF. + AMORTIZ. + PROVIS.)	40.630	▲	5.115	35.515	694,33%

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS DEL EBIT Y EBITDA

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
VENTAS E INGRESOS NETOS	157.125	▲	66.985	90.140	134,57%
COSTO DE VENTAS	-64.490	▼	-32.245	-32.245	100,00%
MARGEN BRUTO	92.635	▼	34.740	57.895	167,00%
E.B.I.T.	10.182	▲	9.623	560	6,00%
AMORTIZACIONES, PROVISIONES Y DETERIOROS	40.485	▲	5.043	35.443	703,00%
E.B.I.T.D.A	50.667	▲	14.665	36.002	245,00%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (BAI)	10.785	▲	5.393	5.393	100,00%
IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-10.640	▼	-5.320	-5.320	100,00%
RESULTADOS EJERCICIO	145	▲	73	73	100,00%

VALORES RELEVANTES DEL VALOR AÑADIDO

VALOR DE LA PRODUCCIÓN	128.910	▲	54.810	74.100	135,00%
COMPRAS TOTALES	-63.315	▼	-31.658	-31.658	100,00%
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	28.215	▲	17.530	10.685	61,00%
OTROS GASTOS OPERACIONALES	-81.280	▼	-25.640	-55.640	217,00%
VALOR AÑADIDO DE LA EMPRESA	12.530	▲	8.118	4.413	54,00%
GASTOS DE PERSONAL	-18.693	▼	-8.438	-10.256	122,00%
AMORTIZACIONES TOTALES	-9.730	▼	-4.665	-5.065	109,00%
RESULTADOS FINANCIEROS	-12.807	▼	-6.435	-6.372	99,00%
INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS	13.410	▼	2.205	11.205	508,00%
RESULTADOS EJERCICIO	145	▲	73	73	100,00%

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL CASH FLOW NETO. (FLUJOS DE TESORERÍA)

CONCEPTOS	Diciembre-23	Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
Resultados Ejercicio	145 ▲	73	73	100,00%
FLUJOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES	83.526 ▲	-66.343	149.869	-225,90%
FONDO DE MANIOBRA OPERATIVO	-160.371 ▲	92.131	-252.502	-274,07%
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-215.650 ▼	138.550	-354.200	-255,65%
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	300.615 ▲	-166.992	467.607	-280,02%
FLUJO DE CAJA NETO	8.120 ▲	-2.654	10.774	-405,95%

Flujo de Caja Generado: Flujo de Caja Netio: 8.120 + Saldo Inicial de Tesorería: 8.120 = Saldo Final de Tesorería: 16.240

VALORES RELEVANTES DE LA RENTABILIDAD

BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS. (B.A.I.I.)	10.182 ▲	9.623	560	5,81%
ACTIVO TOTAL	513.858 ▲	157.885	355.973	225,46%
RENTABILIDAD ECONÓMICA	1,98% ▼	6,10%	-4,11%	-67,50%
COSTE MEDIO DE LA DEUDA	28,09% ▼	45,73%	-17,64%	-38,58%
ACTIVO FUNCIONAL	194.115 ▲	24.923	169.193	678,87%
RENTAB. ACTIVO FUNCIONAL	5,25% ▼	38,61%	-33,37%	-86,42%
RESULTADOS EJERCICIO	145 ▲	73	73	100,00%
PATRIMONIO	344.865 ▲	72.440	272.425	376,07%
RENTABILIDAD FINANCIERA. (R.O.E.)	0,04% ▼	0,10%	-0,06%	-58,00%

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL CICLO DE CAJA Y PERÍODOS DE MADURACIÓN

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
PERÍODO MEDIO DE MADURACIÓN DE PRIMERAS MATERIAS	625 días	▲	304 días	320 días	105,00%
PERÍODO MEDIO DE PRODUCTOS EN CURSO DE FABRICACIÓN	24 días	▼	38 días	-14 días	-37,78%
PERÍODO MEDIO DE EXISTENCIAS COMERCIALES	23 días	▼	38 días	-14 días	-38,17%
PERÍODO MEDIO DE COBRO A CLIENTES	534 días	▲	133 días	400 días	300,10%
PERÍODO MEDIO DE MADURACIÓN TÉCNICO O ECONÓMICO	1.206 días	▲	514 días	692 días	692,00%
PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES	70 días	▼	85 días	-15 días	-17,36%
CICLO DE CAJA	1.136 días	▲	429 días	707 días	164,70%
I.V.A. SOBRE LAS COMPRAS	21,00%	▲	0,00%	21,00%	0,00%
I.V.A. SOBRE LAS VENTAS	10,00%	▼	30,00%	-20,00%	-66,67%

VALORES RELEVANTES DEL FONDO DE MANIOBRA O CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVO CORRIENTE	316.303	▲	119.198	197.106	165,36%
ACTIVO NO CORRIENTE	197.555	▲	38.688	197.515	410,64%
ACTIVO TOTAL	513.858	▲	157.885	355.973	225,46%
PASIVO CORRIENTE	152.628	▲	77.263	75.366	97,55%
PASIVO NO CORRIENTE	16.365	▲	8.183	82	100,00%
PATRIMONIO	344.865	▲	72.440	272.425	376,07%
PASIVO Y PATRIMONIO	513.858	▲	157.885	355.973	225,46%
FONDO DE MANIOBRA	163.675	▲	41.935	121.740	290,31%
FONDO DE MANIOBRA NECESARIO	134.886	▲	9.485	125.401	1.322,10%
EXCEDENTE NETO DE TESORERÍA	28.789	▼	32.450	-3.661,00	-11,28%

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DEL APALANCAMIENTO FINANCIERO

CONCEPTOS	Diciembre-23	Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS. (B.A.I.I.)	10.182 ▲	9.623	560	5,81%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS. (BAI)	10.785 ▲	5.393	5.393	100,00%
ACTIVO TOTAL	513.858 ▲	157.885	355.973	225,46%
PATRIMONIO	344.865 ▲	72440	272.425	225,46%
APALANCAMIENTO FINANCIERO	1,58 % ▲	1,22 %	0,36 %	29,22%
RENTABILIDAD FINANCIERA. (R.O.E.)	0,04 % ▼	0,10 %	-0,06 %	-58,00%
Ratio de Endeudamiento	0,33 % ▼	0,54 %	-0,21 %	-39,23%
Ratio Calidad de la Deuda	0,90 % ▼	0,90 %	0,00 %	-0,12%
Ratio Capacidad Dev.Préstamos	0,50 % ▲	0,15 %	0,36 %	239,66%
Ratio Gastios Financs/Ventias	0,80 % ▼	1,15 %	-0,35 %	-30,83%

VALORES RELEVANTES DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LARGO PLAZO

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

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

VALORES RELEVANTES DE LA CAPACIDAD DE AUTOFINANCIACIÓN

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Dev.
CASH FLOW. (BENEF. + AMORTIZ. + PROVIS.)	40.630	▲	5.115	35.515	694,33%
DIVIDENDOS A PAGAR	4.045	▲	2.023	2.023	100,00%
VENTAS NETAS	97.495	▲	33.748	63.748	188,90%
Resultados Ejercicio	145	▲	73	73	100,00%
AUTOFINANCIACIÓN GENERADA SOBRE VENTAS	37,53 %	▲	9,16 %	28,36 %	309,48%
AUTOFINANCIACIÓN GENERADA SOBRE EL ACTIVO	7,12 %	▲	1,96 %	5,16 %	263,45%
POLÍTICA DE DIVIDENDO	2789,66 %	=	2.789,66 %	0,00 %	0,00%
POLÍTICA DE AUTOFINANCIACIÓN	9,96 %	▼	39,54 %	-29,58 %	-74,82%

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

ACTIVO NO CORRIENTE	197.555	▲	38.688	197.515	410,64%
ACTIVO CORRIENTE	316.303	▲	119.198	197.106	165,36%
PASIVO NO CORRIENTE	16.365	▲	8.183	82	100,00%
PASIVO CORRIENTE	152.628	▲	77.263	75.366	97,55%
PATRIMONIO	344.865	▲	72.440	272.425	376,07%

ORÍGENES DE FONDOS

TOTALES	303.595,00
Resultados Ejercicio	72,50
Orígenes diversos	303.522,50

APLICACIONES DE FONDOS

TOTALES	303.595,00
Variaciones Circulante	121.740,00
Otras Aplicaciones	181.855,00

REFERENCIA AL ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS GRUPOS MÁS RELEVANTES

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

CONCEPTOS	Diciembre-23		Diciembre-22	DIFERENCIA	% Desv.
VENTAS NETAS / ACTIVO	0,31	▲	0,42	-0,12	-27,93
ÍNDICE 'Z'	2,12	▲	1,56	0,56	36,22
BENEFICIO BRUTO. (B.A.I.) / ACTIVO	0,02	▼	0,03	-0,01	-38,54
PATRIMONIO NETO / PASIVO EXIGIBLE	2,04	▲	0,85	1,19	140,71
VENTAS NETAS / ACTIVO	0,31	▼	0,42	-0,12	-27,93
ÍNDICE 'Z'	2,12	▲	1,56	0,56	36,22

FÓRMULA PARA EL CÁLCULO DEL ÍNDICE "Z"

$$1,2 \times (\text{FONDO DE MANIOBRA} / \text{ACTIVO}) + 1,4 \times ((\text{BENEFICIO NETO} - \text{DIVIDENDOS}) / \text{ACTIVO}) + 3,3 \times (\text{BENEFICIO BRUTO} / \text{ACTIVO}) + 0,6 \times (\text{FONDOS PROPIOS} / \text{PASIVO EXIGIBLE}) + 1,5 \times (\text{VENTAS} / \text{ACTIVO})$$

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 - 2023), el valor del Índice Z es: 2,12 lo que indica que la empresa se encuentra en situación de 'RIESGO MEDIO'.