

Fecha: 8/4/2008 | Usuario: 600261

INFORME FINANCIERO

LA NUEVA FICTICIA "LANUFI"

C.I.F./N.I.F.: A00000000 | Número D-U-N-S®: 475205709

RESUMEN EJECUTIVO

Identificación

Razón social actual: LA NUEVA FICTICIA

Nombre comercial: DEMOSA

Nombre comercial: LANUFI

Otras denominaciones: Sí

Dirección actual: AVENIDA DE VALDELAPARRA (P I ALCOBENDAS), 12, CP 28108, ALCOBENDAS MADRID

Sucursales: 4

Teléfono: 910002030 **Fax:** 910006666

URL: www.lanufi.ficticio

Riesgo Comercial

Rating Informa: 16/20

Opinión de crédito: 315.000,00 €

Incidencias: SI

Información Financiera

Últimas ventas balance (2006): 19.050.991,00 € (Registro Mercantil)

Resultado: 2.524.305 €

Activo total: 8.552.465 €

Capital social: 1.280.000,00 €

Empleados: 105

Información comercial

Fecha constitución: 01/04/1980

Actividad: Explotacion forestal

Código CNAE: 0201

Operaciones Internacionales: Importa y exporta

Estructura Corporativa

Presidente:
DEMOSTRACION DEMOSTRACION IVAN

Matriz:
DEMOSTRACION DEMOSTRACION IVAN

Participaciones: 3

Otra información de interés

Último acto publicado en BORME: 07/12/2007 Nombramientos

Último artículo publicado en prensa: 11/12/2007 VANGUARDIA (INFORMACIÓN BOLSA)

Entidades Bancarias: Constan

La fecha de actualización del último dato incluido en este informe es **07/04/2008**.

La información contenida en este informe ha sido investigada y contrastada con fecha **26/02/2008**

RIESGO COMERCIAL

RATING

Rating Informa



Riesgo Comercial **Bajo**

Análisis realizado el **07/04/2008**

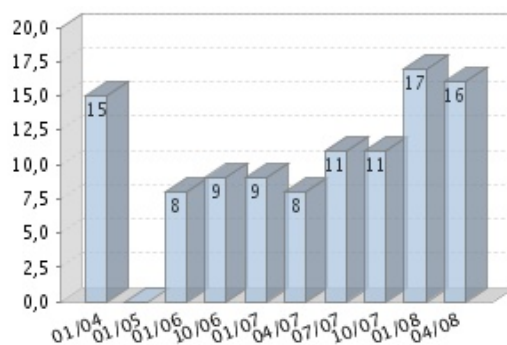
Para la formulación de ratings, scorings, etc. NO se ha utilizado la información del Fichero R.A.I. ni del Club Informa.

Opinión de crédito

Crédito Máximo (de 0 a 6.000.000 €):

315.000,00 €

Evolución del rating



Situación financiera

Ejercicio:2006

Tesorería	0	100	Excelente
Endeudamiento	0	100	Muy débil
Rentabilidad	0	100	Buena
Equilibrio	0	100	Excelente

Cumplimientos

Incidencias	0	100	Ocasionales
Trayectoria empresarial	0	100	Superior

INCIDENCIAS

Resumen

INCIDENCIAS JUDICIALES: 3 (Primera: 02/02/2002, última: 15/01/2005)

Procedimiento Concursal:	0
Juzgados de lo Civil:	1
Juzgados de lo Social:	2

RECLAMACIONES ADMINISTRATIVAS: 3 (Primera: 02/09/2003, última: 04/12/2007)

Con la Seguridad social:	2
Con Hacienda:	0
Con otros organismos:	1

AFECTADOS POR: Ningún elemento significativo.

Últimas Incidencias Judiciales

cifras expresadas en €

JUZGADO DE LO CIVIL.

1 incidencia(s)

FECHA	TIPO DEMANDA	ESTADO DE LA INCIDENCIA	ACTOR	IMPORTE
05/06/2002	CARGA INICIAL	EMBARGO	BANCO POPULAR ESPANOL SA	644,89

JUZGADO DE LO SOCIAL.

2 incidencia(s)

FECHA	ESTADO DE LA INCIDENCIA	ACTOR	IMPORTE
15/01/2005	EMBARGO	SONIA Y OTRO/A/OS/AS	300
02/02/2002	RECLAM.CANTIDAD JZDO.SOCIAL	MARIA Y OTRO/A/OS/AS	1.200

Últimas Reclamaciones Administrativas

cifras expresadas en €

CON LA SEGURIDAD SOCIAL.

2 reclamacion(es)

Subastas

FECHA	ORGANISMO	IMPORTE
12/07/2006	PRUEBA DE HOSTTALK	

Ejecutivo

FECHA	ORGANISMO	IMPORTE
02/09/2003	T.G.S.S.	1.430,00

CON OTROS ORGANISMOS.

1 reclamacione(s)

Ejecutivo

FECHA	ORGANISMO	IMPORTE
04/12/2007	AYUNTAMIENTO DE MALAGA	466,71

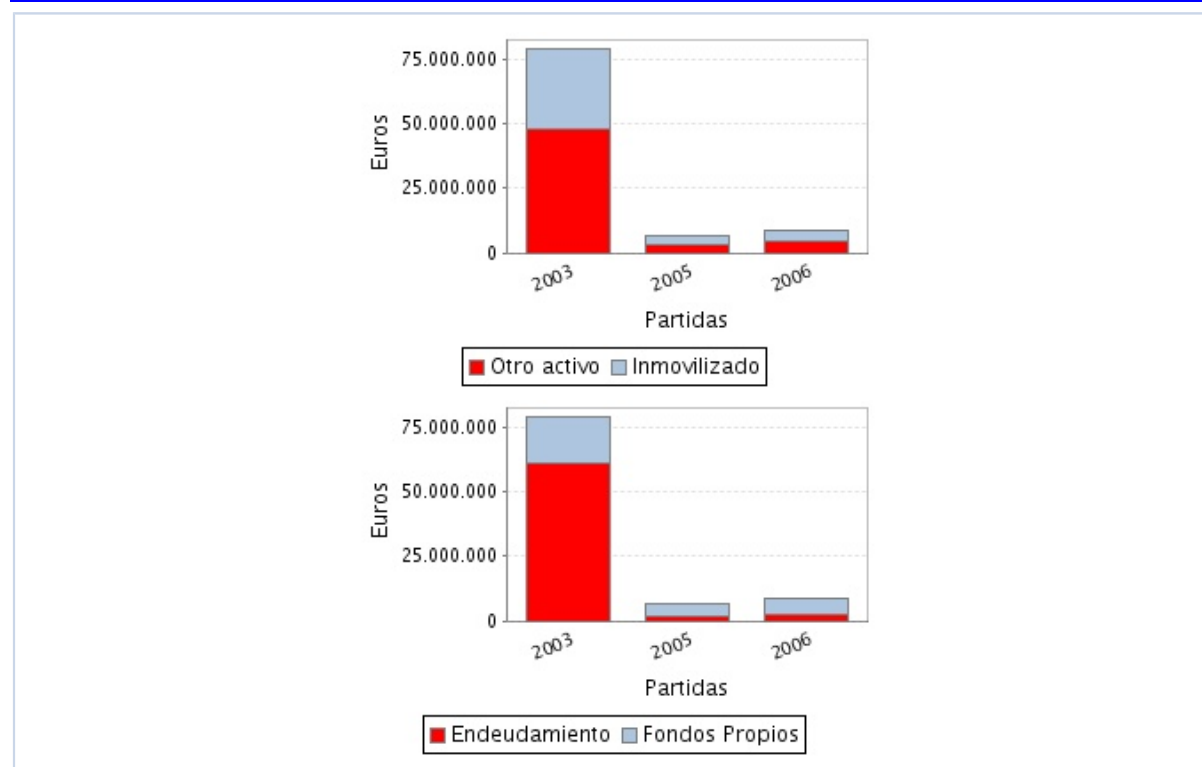
ELEMENTOS FINANCIEROS

Principales Elementos Financieros

Cifras expresadas en €

	2003 (12)	2005 (12)	2006 (12)	% ACTIVO
ANÁLISIS DE BALANCE				
FONDOS PROPIOS	18.058.640,75	4.827.747,00	6.352.052,00	74,27
ENDEUDAMIENTO	60.609.011,58	1.715.121,00	2.200.413,00	25,73
INMOVILIZADO	30.690.767,25	3.128.945,00	4.235.879,00	49,53
TOTAL ACTIVO	78.667.652,33	6.542.868,00	8.552.465,00	
	2003 (12)	2005 (12)	2006 (12)	% VENTAS
ANÁLISIS DE CUENTA DE RESULTADOS				
VENTAS	179.543.958,03	13.893.931,00	19.050.991,00	
VALOR AÑADIDO	8.427.932,64	6.737.951,00	9.268.210,00	48,65
EBITDA	848.671,16	2.534.625,00	3.652.922,00	19,17
EBIT	1.256.211,46	1.949.852,00	3.074.835,00	16,14
RESULTADOS NETO	1.190.460,74	1.815.032,00	2.524.305,00	13,25

Análisis de las partidas de balance



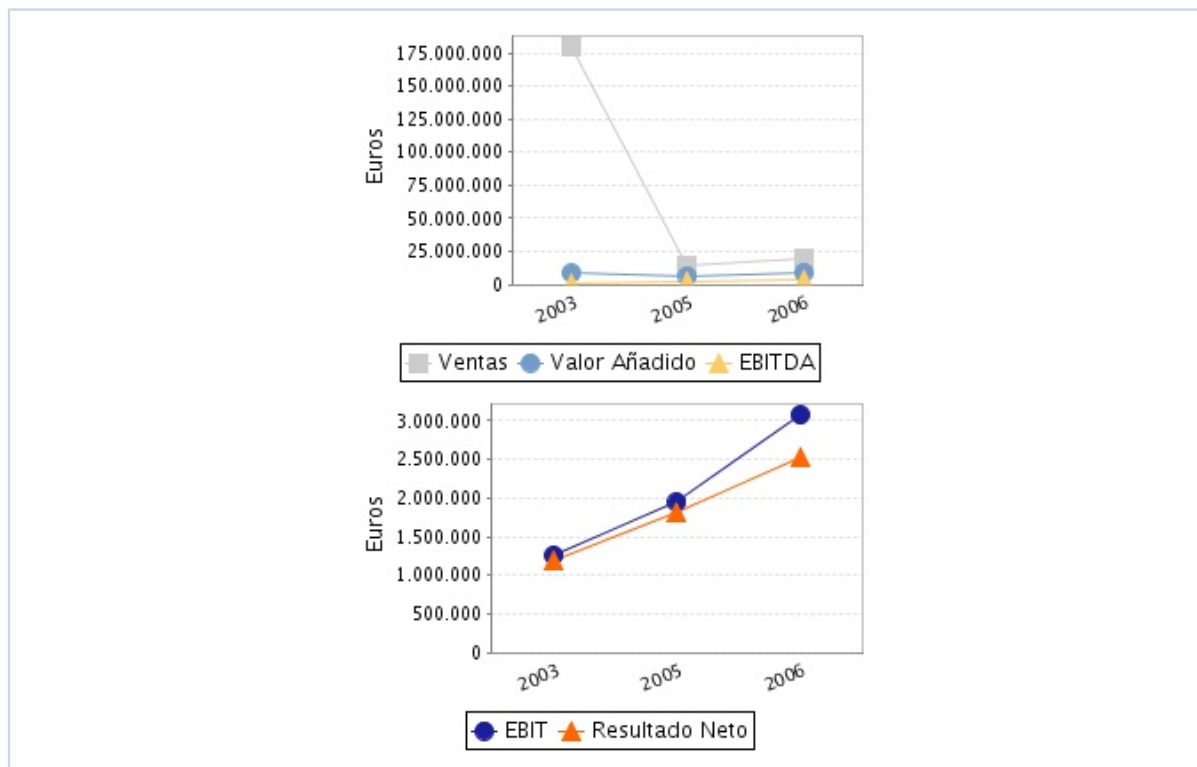
Comentarios del Balance

El activo total de la empresa creció un 30,71% entre y 2006.

Este crecimiento es consecuencia del aumento del inmovilizado, que se incrementó un 35,38%.

Este crecimiento se ha financiado en mayor medida con un aumento de los fondos propios del 31,57% y, en menor proporción, con un aumento del endeudamiento del 28,29%.

Análisis de la cuenta de resultados



Comentarios de la Cuenta de Resultados

La cifra de ventas de la empresa creció un 37,12% entre y 2006.

El EBIT de la empresa creció un 57,70% entre y 2006.

Esta evolución implica un incremento en la rentabilidad de explotación de la empresa.

El resultado de estas variaciones es un aumento de la Rentabilidad Económica de la empresa del 20,64% en el periodo analizado, siendo dicha rentabilidad del 35,95% en el año 2006.

El Resultado Neto de la empresa creció un 39,08% entre y 2006.

Esta evolución, en comparación con el comportamiento del EBIT, implica que las actividades financieras y extraordinarias han afectado negativamente a la Rentabilidad Financiera de la Empresa.

El resultado de estas variaciones es un aumento de esta rentabilidad del 5,70% en el periodo analizado, siendo del 39,74% en el año 2006.

DATOS ADICIONALES DE LA MEMORIA

Fuente: memoria 1998

Distribución de resultados

Cifras expresadas en €

BASE DE REPARTO		DISTRIBUCIÓN A	
Perdidas y ganancias	2.277,84	Reserva legal	228,38
Remanente	0,00	Reserva Voluntaria	1.815,06
Reservas Voluntarias	0,00	Resultados negativos ejercicios anteriores	0,00
Reservas	0,00	Remanente	234,39
Otros conceptos	0,00	Otras reservas	0,00
Total base de reparto	2.277,84	Dividendos	0,00
		Otras aplicaciones	0,00

DIRECCIONES

Domicilio social

Domicilio social actual:

AVENIDA DE VALDELAPARRA (P I ALCOBENDAS), 12
28108 ALCOBENDAS MADRID

Domicilio social anterior:

CALLE JAPALI,
28001 MADRID

Características del domicilio social actual

Tipo de local: taller

Sucursales

CALLE	CÓDIGO POSTAL	MUNICIPIO	PROVINCIA
PASEO DE LA CHOPERA (ALCOBENDAS) 25 4 B	28100	ALCOBENDAS	Madrid
AVENIDA BUCARAMANGA 15 BJ	28033	MADRID	Madrid
PLAZA BANARES 44	48003	BILBAO	Vizcaya
AVENIDA SANT JORDI 308	08960	SANT JUST DESVERN	Barcelona

4 sucursales censadas en INFORMA

ESTRUCTURA CORPORATIVA**VINCULACIONES ADMINISTRATIVAS****Principales Administradores, Dirigentes y Auditor de Cuentas**

CARGO	APELLIDOS Y NOMBRE	FECHA NOMBRAMIENTO
PRESIDENTE	DEMOSTRACION DEMOSTRACION IVAN	25/05/2004
ADMINISTRADOR	DEMOSTRACION DEMOSTRACION PEDRO JESUS	25/05/2004
ADMINISTRADOR	DEMOSTRACION DEMOSTRACION JOSE	12/07/2006
ADMINISTRADOR	DEMOSTRACION DEMOSTRACION SERGIO	07/12/2007
ADMINISTRADOR	DEMOSTRACION JAVIER TERRON	01/01/2008

Directivos Funcionales

CARGO	APELLIDOS Y NOMBRE
Director general	GOMEZ VICTOR
Gerente	PEDRO
Gerente	SANCHEZ JESUS
Director financiero	MATEN SALSA ERNESTO
Director comercial	DEMOSTRACION FUNCIONAL LUIS
Director de exportación	GARCIA JOSE
Director de importación	SANCHEZ JESUS

VINCULACIONES FINANCIERAS**Accionistas**

RAZON SOCIAL	CIF/PAIS	%	FUENTE	FECHA INF.
DEMOSTRACION DEMOSTRACION IVAN		60,00	EL PAIS	10/10/2005
♦	B99999999	Control	REG.MERCAN.	31/12/2005
VIAJES DEMOSTRACION SL				
DEMOSTRACION DEMOSTRACION JOSE		25,00	F.PROPIAS	07/11/2001
PATRONATO DE RECAUDACION	P7900001D	10,00	F.PROPIAS	11/01/2008
PROVINCIAL DEPENDIENTE DE LA				
EXCMA DIPUTACION PROVINCIAL DE				
MALAGA				
DEMOSTRACION DEMOSTRACION JUAN		Indet.	F.PROPIAS	07/11/2001
DEMOSTRACION DEMOSTRACION		Indet.	F.PROPIAS	07/11/2001
RUTH				
♦				
Empresa con calificación de solvencia menor a 7				

Participaciones

RAZON SOCIAL	CIF/PAIS	%	FUENTE	FECHA INF.
♦	B99999999	100,00	EL PAIS	10/10/2005
VIAJES DEMOSTRACION SL				
♦	B00000000	30,00	REG.MERCAN.	31/12/1999
CATERING DE DEMOSTRACION SL				

SALINAS FARMONI SA

A08156723

Control

REG.MERCAN. 31/12/2005

Empresa con calificación de solvencia menor a 7

INFORMACIÓN COMERCIAL

Constitución y procedencia

Fecha constitución: 01/04/1980

Actividad

Código Informa: 1072200

Actividad INFORMA: Explotacion forestal

Código CNAE: 0201

Actividad CNAE: Selvicultura y explotación forestal

Objeto social: EXPLOTACION DE HELICOPTEROS, AVIONES Y OTRAS AERONAVES MEDIANTE EL TRANSPORTE AEREO Y LOS TRABAJOS AEREOS DE TODO TIPO, ASI COMO LA REPARACION Y MANTENIMIENTO DE AERONAVES, EQUIPOS Y SUS MOTORES

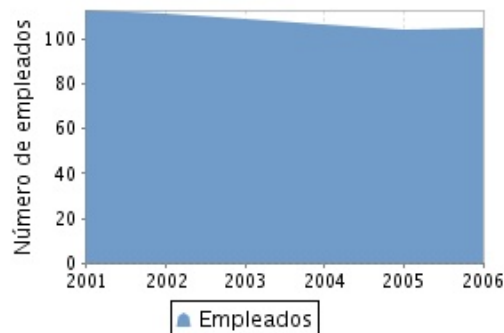
Empleados

Nº empleados total: 105 (2006)

Nº empleados fijos: 95,24%

Nº empleados eventuales: 4,76%

Evolución de los empleados



OPERACIONES COMERCIALES

PROVEEDORES

RAZÓN SOCIAL

PROVEEDOR DEMOSTRACION 1

INTERNACIONAL

NO

1 proveedores

CLIENTES

RAZÓN SOCIAL	INTERNACIONAL
CLIENTE DEMOSTRACION 1	NO

1 clientes

Bancos

ENTIDAD	SUCURSAL	DIRECCIÓN	LOCALIDAD	PROVINCIA
CAJA DE AHORROS Y M.P. DE MADRID	2235	AVDA. GENERALISIMO, 1	CERCEDILLA	Madrid

1 entidades bancarias censadas en Informa

Marcas, rótulos y denominaciones comerciales

ANAGRAMA: LANUFI

DENOMINACIONES ANTIGUAS:

- SOCIEDAD FICTICIA SA
- SOCIEDAD DE DEMOSTRACION SA

ESTRUCTURA LEGAL

Datos de constitución

Fecha de registro: 01/04/1980

Datos de estructura actual

Forma jurídica actual: SOCIEDAD ANONIMA

Capital social actual: 1.280.000,00 €

Aspectos legales

Obligado a presentar cuentas: SI

Censo cameral: SI (2004)

Cotiza en bolsa: NO

Tipo de cotización: EXCLUIDA

Mercados en los que cotiza: MADRID, BARCELONA, BILBAO, VALENCIA

B.O.R.M.E. (Boletín Oficial del Registro Mercantil)

Actos Inscritos

ACTO	FECHA	Nº ANUNCIO	REG. MERC.
Nombramientos	07/12/2007	9393939	Madrid

Otros Actos Publicados

ACTO	FECHA	Nº ANUNCIO	REG. MERC.
Depósito de cuentas (2006) Individual	07/11/2007	8693215	Madrid
Depósito de cuentas (2005) Individual	07/12/2006	5975828	Madrid
Depósito de cuentas (2004) Individual	07/12/2005	8289564	Madrid
Depósito de cuentas (2003) Individual	07/05/2005	8282528	Madrid

Publicaciones prensa

11/12/2007 VANGUARDIA (INFORMACIÓN BOLSA)

EL GRUPO LA NUEVA FICTICIA TIENE PREVISTO COTIZAR EN BOLSA EL 2/01/08 TRAS COLOCAR ENTRE INVERSORES INSTITUCIONALES UN 35% DEL CAPITAL. ASIMISMO, EL PRESIDENTE DE CAJAFIC, JAMES RPTS, ANUNCIO QUE LA ENTIDAD QUIERE LLEGAR A ALCANZAR UNA PARTICIPACION DEL 5% EN EL GRUPO FICTICIO. EN EL MARCO DE LA OFERTA DE VENTA, LA CAJAFIC HA ADQUIRIDO 1,8 MM. DE ACCIONES DEL GRUPO., QUE REPRESENTAN UN 8,2% DE SU CAPITAL.

05/10/2007 LEVANTE (INFORMACIÓN ANUNCIO LEGAL)

LA JUNTA GRAL. DE ACCIONISTAS DE ESTA CIA. CELEBRADA EL DIA 2/04/07, HA ACOR DADO AMPLIAR EL OBJETO SOCIAL, INCLUYENDO COMO NUEVA ACTIVIDAD LA DE PROMOCION INMOBILIARIA, VENTA Y COMPRA DE FINCAS RUSTICAS Y URBANAS. COMPRA Y VEN TA DE ACCIONES DE SDADES. CON IDENTICO OBJETO SOCIAL.

Información complementaria

En este bloque le aparecera informacion relativa a la actividad de la empresa, procedencia etc

Ejemplo:

Segun Memoria del ejercicio 9999, esta sociedad se encuentra inactiva. El balance 9999 no ha podido ser cargado por ser inferior a 3 meses 99/99/99: La Cuenta de Perdidas y Ganancias del ejercicio 9999 de esta sociedad indica que no realizo actividad comercial. La inexistencia de informaciones posteriores corrobora que la sociedad permanece en esta situacion.

INFORMACION FINANCIERA

La información del último Depósito de Cuentas Individual contenida en este Informe procede del Registro Mercantil correspondiente al domicilio de la sociedad, a fecha 12/03/2008.

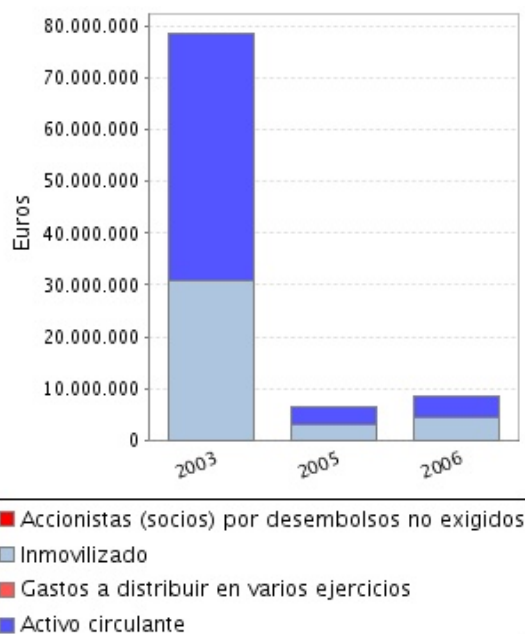
BALANCE DE SITUACIÓN

Activo

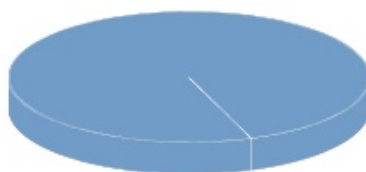
Cifras expresadas en €

	31/12/2003 (12)	31/12/2005 (12)	31/12/2006 (12)
A) ACCIONISTAS (SOCIOS) POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS			
B) INMOVILIZADO	30.690.767,25	3.128.945,00	4.235.879,00
I. Gastos de establecimiento			
II. Inmovilizaciones inmateriales	1.144.483,31		
III. Inmovilizaciones materiales	18.317.785,15	3.128.945,00	4.235.879,00
IV. Inmovilizaciones financieras	11.228.498,79		
V. Acciones propias			
VI. Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo			
C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS			
D) ACTIVO CIRCULANTE	47.976.885,07	3.413.923,00	4.316.586,00
I. Accionistas por desembolsos exigidos			
II. Existencias	17.858.365,49	42.532,00	505.803,00
III. Deudores	17.926.279,86	1.521.012,00	2.341.200,00
IV. Inversiones financieras temporales	4.976.380,22	1.800.341,00	743.800,00
V. Acciones propias a corto plazo			
VI. Tesorería	7.215.859,51	50.038,00	725.783,00
VII. Ajustes por periodificación			
TOTAL ACTIVO (A + B + C + D)	78.667.652,33	6.542.868,00	8.552.465,00

Composición del Activo

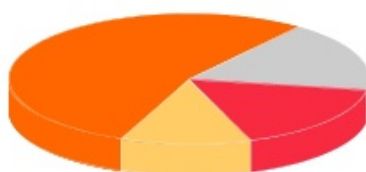


Inmovilizado



● Inmov. Inmat. ● Inmov. Mat ● Inmov. Finan.
● Otro Inmov.

Activo Circulante



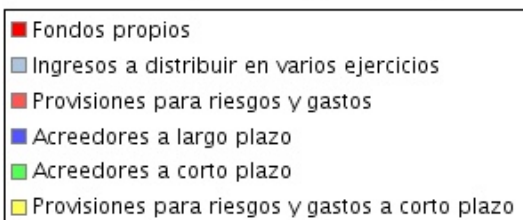
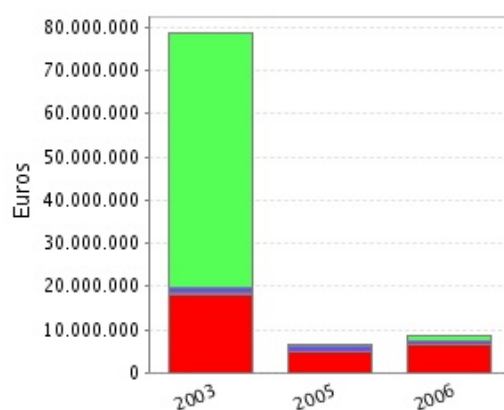
● Existencias ● Deudores ● Inv. Finan. Tempor.
● Tesoreria ● Otro Circulante

Pasivo

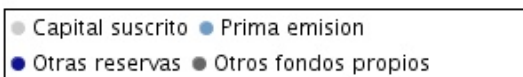
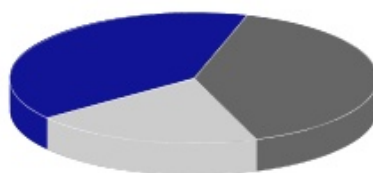
Cifras expresadas en €

	31/12/2003 (12)	31/12/2005 (12)	31/12/2006 (12)
A) FONDOS PROPIOS	18.058.640,75	4.827.747,00	6.352.052,00
I. Capital suscrito	7.843.207,96	1.280.000,00	1.280.000,00
II. Prima de emisión			
III. Reserva de revalorización			
IV. Reservas	6.005.445,17	1.732.715,00	2.547.747,00
Diferencias por ajuste del capital a euros			
Resto de reservas	6.005.445,17	1.732.715,00	2.547.747,00
V. Resultados de ejercicios anteriores	3.019.526,88		
VI. Pérdidas y Ganancias (beneficio o pérdida)	1.190.460,74	1.815.032,00	2.524.305,00
VII. Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio			
VIII. Acciones propias para reducción de capital			
B) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS			
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	341.675,38	8.027,00	120.030,00
D) ACREEDORES A LARGO PLAZO	1.192.047,41	1.350.451,00	980.050,00
E) ACREEDORES A CORTO PLAZO	59.075.288,79	356.643,00	1.100.333,00
F) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS A CORTO PLAZO			
TOTAL PASIVO (A + B + C + D + E + F)	78.667.652,33	6.542.868,00	8.552.465,00

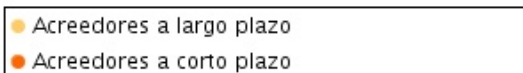
Composición del Pasivo



Fondos propios



Pasivo exigible



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Partidas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cifras expresadas en €

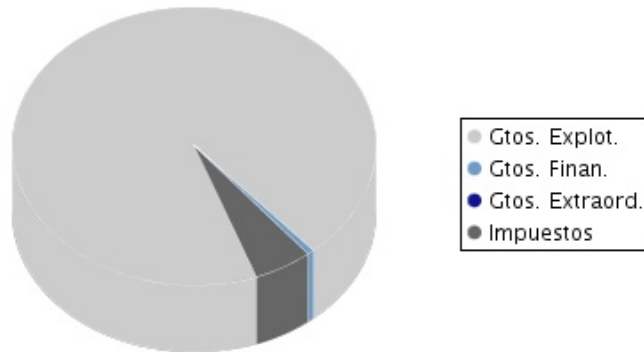
	31/12/2003 (12)	31/12/2005 (12)	31/12/2006 (12)
A) GASTOS (A.1 a A.15)	221.183.254,60	12.842.841,00	16.967.166,00
A.1. Consumos de Explotación	188.845.335,55	4.145.879,00	5.425.679,00

A.2. Gastos de personal	5.246.835,67	3.304.564,00	4.624.278,00
Sueldos, salarios y asimilados	3.624.102,99	2.484.631,00	3.165.494,00
Cargas sociales	1.622.732,68	819.933,00	1.458.784,00
A.3. Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado	1.746.204,61	1.482.451,00	1.569.801,00
A.4. Variación de las provisiones de tráfico y pérdidas de créditos incobrables	178.680,90	1.084,00	-704,00
A.5. Otros gastos de explotación	23.475.532,80	3.010.101,00	4.357.102,00
A.I. BENEFICIOS DE EXPLOTACION (B.1-A.1-A.2-A.3-A.4-A.5)	1.256.211,46	1.949.852,00	3.074.835,00
A.6. Gastos financieros y gastos asimilados	402.774,27	197.800,00	107.504,00
Por deudas con empresas del grupo			
Por deudas con empresas asociadas	402.774,27		
Por deudas con terceros y gastos asimilados		197.800,00	107.504,00
Pérdidas de inversiones financieras			
A.7. Variación de las provisiones de inversiones financieras	152.080,10		
A.8. Diferencias negativas de cambio	198.628,49		
A.II. RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS (B.2+B.3-A.6-A.7-A.8)	607.430,91	300.721,00	98.217,00
A.III. BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS (A.I+A.II-B.I-B.II)	1.863.642,37	2.250.573,00	3.173.052,00
A.9. Variación de las provisiones de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control			
A.10. Pérdidas procedentes del inmovilizado inmaterial, material y cartera de control			
A.11. Pérdidas por operaciones con acciones y obligaciones propias			
A.12. Gastos extraordinarios	521.113,56		
A.13. Gastos y pérdidas de otros ejercicios			
A.IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS (B.4+B.5+B.6+B.7+B.8-A.9-A.10-A.11-A.12-A.13)		265.421,00	234.759,00
A.V. BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS (A.II+A.IV-B.III-B.IV.)	1.606.529,40	2.515.994,00	3.407.811,00
A.14. Impuesto sobre Sociedades	416.068,66	700.962,00	883.506,00
A.15. Otros impuestos			
A.VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIOS) (A.V-A.14-A.15)	1.190.460,74	1.815.032,00	2.524.305,00
B) INGRESOS (B.1 a B.8)	222.373.715,34	14.657.873,00	19.491.471,00
B.1. Ingresos de Explotación	220.748.800,98	13.893.931,00	19.050.991,00
Importe neto de la cifra de negocios	179.543.958,03	13.893.931,00	19.050.991,00
Otros ingresos de explotación	41.204.842,96		
B.I. PÉRDIDAS DE EXPLOTACIÓN (A.1+A.2+A.3+A.4+A.5-B.1)			
B.2. Ingresos Financieros	1.028.578,13	498.521,00	205.721,00
En empresas del grupo	624.127,03		
En empresas asociadas			
Otros	404.451,10	498.521,00	205.721,00
Beneficios de Inversiones Financieras			
B.3. Diferencias positivas de cambio	332.335,65		
B.II. RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS (A.6+A.7+A.8-B.2-B.3)			
B.III. PÉRDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS (B.I+B.II-A.I-A.II)			
B.4. Beneficios en enajenación de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control			
B.5. Beneficios por operaciones con acciones y obligaciones propias			
B.6. Subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio			
B.7. Ingresos extraordinarios	264.000,58	265.421,00	234.759,00

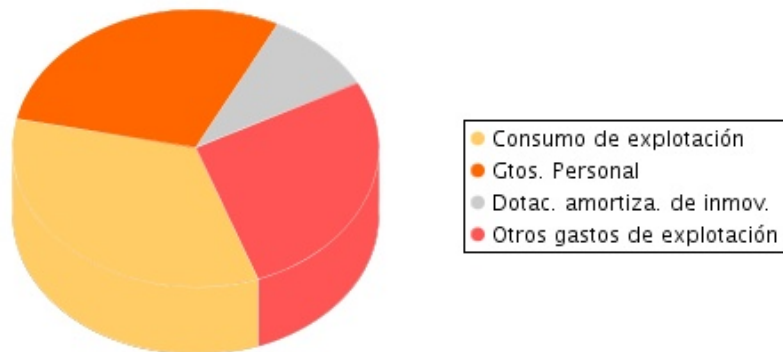
B.8. Ingresos y beneficios de otros ejercicios			
B.IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS (A.9+A.10+A.11+A.12+A.13-B.4- B.5-B.6-B.7-B.8)	257.112,98		
B.V. PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS (B.III +B.IV-A.III-A.IV)			
B.VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDAS) (B.V+A.14+A.15)			

Composición de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias

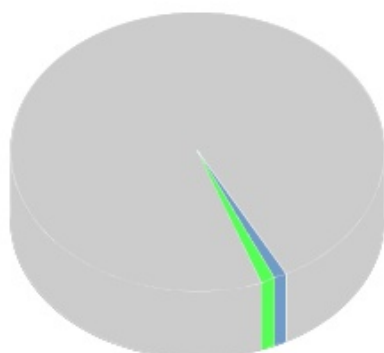
Estructura de gastos



Gastos de explotación

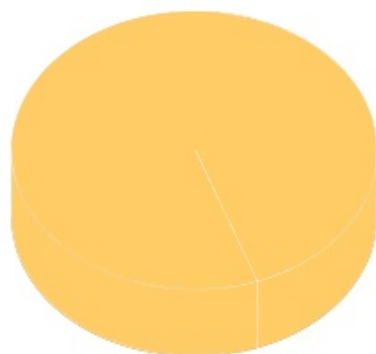


Estructura ingresos



- Ingresos Explot.
- Ingresos Finan.
- Dif. positiv. cambio
- B enaj. inmov. inmat. mat. y cartera de control
- B operac. acc. y oblig. propias
- Subv. capital transf. al rdo del ejer.
- Ingresos Extraor.
- Ingr. B otros ejer.

Ingresos de Explotación



- Importe neto cifra negocios
- Otros ing. explot.

EQUILIBRIO FINANCIERO

Este apartado analiza las Principales Masas Patrimoniales de la empresa y la Evolución del Fondo de Rotación.

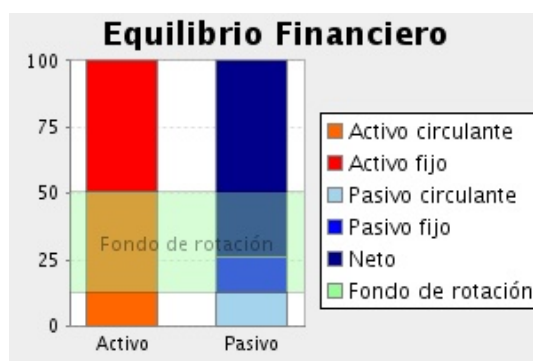
Tabla de Equilibrio Financiero

Cifras expresadas en €

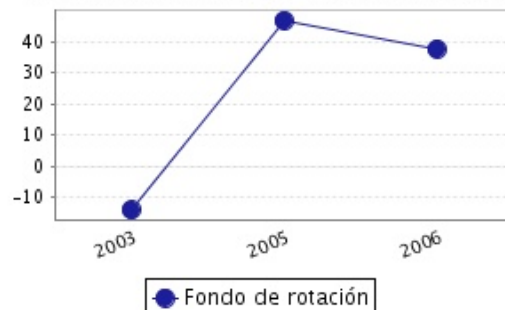
	31/12/2003 (12)	%	31/12/2005 (12)	%	31/12/2006 (12)	%
A) ACCIONISTAS (SOCIOS) POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS						
B) INMOVILIZADO	30.690.767,25	39,01	3.128.945,00	47,82	4.235.879,00	49,53
C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS						
D) ACTIVO CIRCULANTE	47.976.885,07	60,99	3.413.923,00	52,18	4.316.586,00	50,47

TOTAL ACTIVO (A + B + C + D)	78.667.652,33		6.542.868,00		8.552.465,00	
A) FONDOS PROPIOS	18.058.640,75	22,96	4.827.747,00	73,79	6.352.052,00	74,27
B) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS						
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	341.675,38	0,43	8.027,00	0,12	120.030,00	1,40
D) ACREEDORES A LARGO PLAZO	1.192.047,41	1,52	1.350.451,00	20,64	980.050,00	11,46
E) ACREEDORES A CORTO PLAZO	59.075.288,79	75,09	356.643,00	5,45	1.100.333,00	12,87
F) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS A CORTO PLAZO						
TOTAL PASIVO (A + B + C + D + E + F)	78.667.652,33		6.542.868,00		8.552.465,00	

Composición del Equilibrio Financiero



Evolución fondo de rotación



Comentarios del Equilibrio Financiero

En el 2003, el activo de la empresa se componía en un 39,01% de activo fijo y en un 60,99% de activo circulante. Este activo se financiaba en un 22,96% con capitales propios, en un 1,95% con deuda a largo plazo y en un 75,09% con pasivo circulante.

El resultado de esta estructura financiera es un fondo de rotación negativo e igual a **-11.098.403,71** Euros, lo que equivale a una proporción del **-14,11%** del activo total de la empresa.

En el 2005, el activo de la empresa se componía en un 47,82% de activo fijo y en un 52,18% de activo circulante. Este activo se financiaba en un 73,79% con capitales propios, en un 20,76% con deuda a largo plazo y en un 5,45% con pasivo circulante.

El resultado de esta estructura financiera es un fondo de rotación positivo e igual a **3.057.280,00** Euros, lo que equivale a una proporción del **46,73%** del activo total de la empresa.

En el 2006, el activo de la empresa se componía en un 49,53% de activo fijo y en un 50,47% de activo circulante. Este activo se financiaba en un 74,27% con capitales propios, en un 12,86% con deuda a largo plazo y en un 12,87% con pasivo circulante.

El resultado de esta estructura financiera es un fondo de rotación positivo e igual a 3.216.253,00 Euros, lo que equivale a una proporción del 37,61% del activo total de la empresa.

Esta magnitud ha aumentado respecto al ejercicio anterior un 5,20% habiendo, sin embargo, disminuido su proporción respecto al activo total de la compañía.

RATIOS

Principales Ratios

	31/12/2003 (12)	31/12/2005 (12)	31/12/2006 (12)
RATIOS ESTRUCTURALES			
Fondo maniobra	-11.098.403,71	3.057.280,00	3.216.253,00
Necesidad fondo maniobra	-23.290.643,44		
Endeudamiento (%)	77,04	26,21	25,73
Fondos ajenos sobre fondos propios	3,36	0,36	0,35
RATIOS GENERALES DE ACTIVIDAD			
Crecimiento de la cifra de negocio (%)	818,48		37,12
Crecimiento valor añadido (%)	107,20		37,55
Cash flow	3.267.426,35	3.298.567,00	4.093.402,00
Productividad de la mano de obra	1,61	2,04	2,00
Rotación de activos	2,28	2,12	2,23
Punto muerto	212.056.730,39	11.114.800,45	14.751.738,70
Margen de seguridad del punto muerto (%)	3,94	20,00	22,57
RATIOS DE ACTIVIDAD			
Periodo medio de pago	49	0	0
Periodo medio de cobro	36	39	44
Periodo de rotación de inventario	36	1	10
RATIOS DE SOLVENCIA			
Capacidad devolución	0,05	1,92	1,86
Garantía de activo	1,30	3,82	3,89
Proporción de deudas a corto plazo (%)	97,47	20,79	50,01
Cobertura de intereses	2,11	12,81	33,98
RATIOS DE LIQUIDEZ			
Ratio corriente	0,81	9,57	3,92
Liquidez inmediata	0,21	5,19	1,34
Tesorería	12.192.239,73		
Ventas sobre activo circulante	1.347	1.465	1.589

Ratios de Análisis de Resultados

	31/12/2003 (12)	31/12/2005 (12)	31/12/2006 (12)
Rentabilidad económica (%)	1,60	29,80	35,95
Rentabilidad financiera (%)	6,59	37,60	39,74
Apalancamiento financiero	6,46	1,56	1,39
Rentabilidad de explotación (%)	0,70	14,03	16,14
Rentabilidad general (%)	0,66	13,06	13,25

Comentarios de los Ratios Análisis de Resultados

La rentabilidad económica en el 2006 alcanzó un nivel positivo del 35,95%, fruto de una rentabilidad de explotación del 16,14% y de una rotación de activos de 2,23%.

La rentabilidad económica se ha incrementado desde el 29,80% hasta el 35,95%. Este crecimiento se ha debido tanto al aumento de la rentabilidad de explotación, desde un 14,03% hasta el actual 16,14%, como del índice de rotación de activos, alcanzando en el último periodo el 2,23 frente al 2,12 del 2005.

La rentabilidad financiera en el 2006 alcanzó un nivel positivo del 39,74%.

La estructura financiera de la empresa ha potenciado su rentabilidad económica, con un nivel de apalancamiento de 1,39.

La rentabilidad general en el 2006 alcanzó un nivel positivo del 13,25%.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Esta empresa ha sido consultada por última vez el **08/04/2008**, **341** veces en el último trimestre y **1.033** veces en total.

Si necesita más información, póngase en contacto con nuestro **Servicio de Atención al Cliente:**
E-mail: clientes@informa.es · **Teléfono:** 902 176 076 · **Fax:** 91 661 90 60.

El presente Informe es para uso interno y no puede ser reproducido, publicado o redistribuido, parcial ni totalmente, de forma alguna sin la autorización expresa de Informa D&B.

Debido a la gran cantidad de fuentes de información utilizadas para la elaboración del presente Informe, INFORMA D&B no garantiza la corrección absoluta de la información, ni se hace responsable de su uso para una finalidad en concreto. Asimismo le indicamos que el presente Informe no puede ser el único elemento a tener en cuenta para su toma de decisiones.

La información sobre personas físicas contenida en el presente Informe hace referencia únicamente a su actividad empresarial o profesional y debe ser utilizada exclusivamente en el marco de la empresa a la que representan o prestan sus servicios.

2008 Informa D&B, S.A.

Informa D&B, S.A., líderes en Información Comercial, Financiera y de Marketing.
Avda. de la Industria, 32 (28108 - Alcobendas - MADRID)

