

LA NUEVA FICTICIA SA

N.I.F.: A00000000

Análisis Financiero (Fecha:23/09/2013 Usuario:600638)

ANÁLISIS FINANCIERO

La información del último Depósito de Cuentas individual contenida en este Informa procede de fuentes propias ajenas al Registro Mercantil.

Balance de Situación

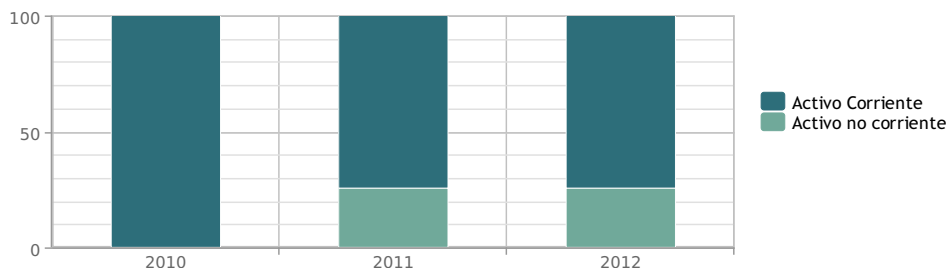
Activo

cifras expresadas en €

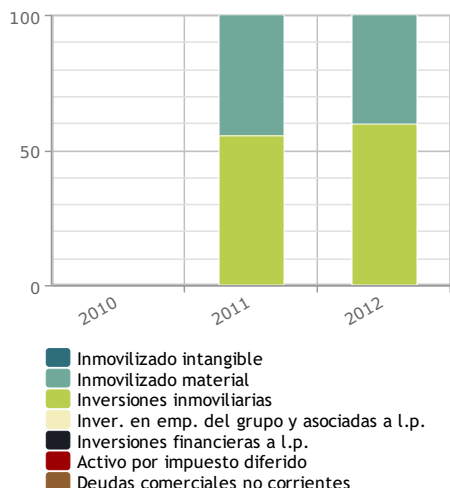
	31/12/2012 (12)	Variacion %	31/12/2011 (12)	Variacion %	31/12/2010 (12)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	800.000,00	-11,11%	900.000,00		
I. Inmovilizado intangible	400.000,00				
II. Inmovilizado material	-200.000,00	-150,00%	400.000,00		
III. Inversiones inmobiliarias	600.000,00	20,00%	500.000,00		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo					
V. Inversiones financieras a largo plazo					
VI. Activos por impuesto diferido					
VII. Deudas comerciales no corrientes					
B) ACTIVO CORRIENTE	2.330.000,00	-10,38%	2.600.000,00	-13,33%	3.000.000,00
I. Existencias					
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.180.000,00	-12,80%	2.500.000,00	-16,67%	3.000.000,00
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	980.000,00	-34,67%	1.500.000,00	-40,00%	2.500.000,00
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo			1.000.000,00		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	980.000,00	96,00%	500.000,00	-80,00%	2.500.000,00
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					500.000,00
3. Otros deudores	1.200.000,00	20,00%	1.000.000,00		
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo					
IV. Inversiones financieras a corto plazo					
V. Periodificaciones a corto plazo					
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	150.000,00	50,00%	100.000,00		
TOTAL ACTIVO (A + B)	3.130.000,00	-10,57%	3.500.000,00	16,67%	3.000.000,00

Gráficos de composición del activo

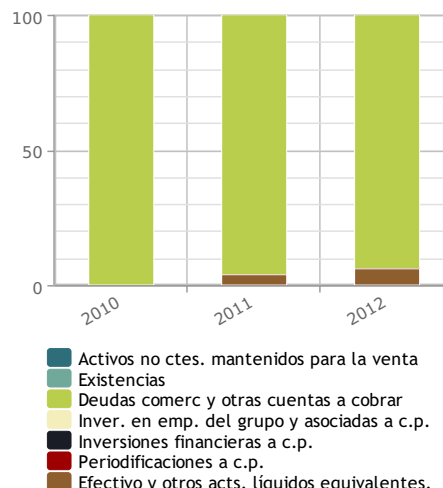
Composición del Activo por capítulo



Composición del Activo no corriente por epígrafe



Composición del Activo no corriente por epígrafe



Patrimonio Neto y Pasivo

cifras expresadas en €

	31/12/2012 (12)	Variacion %	31/12/2011 (12)	Variacion %	31/12/2010 (12)
A) PATRIMONIO NETO	1.460.000,00	58,70%	920.000,00	-48,31%	1.780.000,00
A-1) Fondos propios	1.460.000,00	58,70%	920.000,00	-48,31%	1.780.000,00
I. Capital	1.280.000,00	0,00%	1.280.000,00	0,00%	1.280.000,00
1. Capital escriturado	1.280.000,00	0,00%	1.280.000,00	0,00%	1.280.000,00
II. Prima de emisión					
III. Reservas	720.000,00				400.000,00
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	-1.080.000,00	0,00%	-1.080.000,00		
V. Resultados de ejercicios anteriores					
VI. Otras aportaciones de socios					
VII. Resultado del ejercicio	540.000,00	-25,00%	720.000,00	620,00%	100.000,00
VIII. (Dividendo a cuenta)					
A-2) Ajustes por cambios de valor					
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos					
B) PASIVO NO CORRIENTE					
I. Provisiones a largo plazo					

II. Deudas a largo plazo

III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo

IV. Pasivos por impuesto diferido

V. Periodificaciones a largo plazo

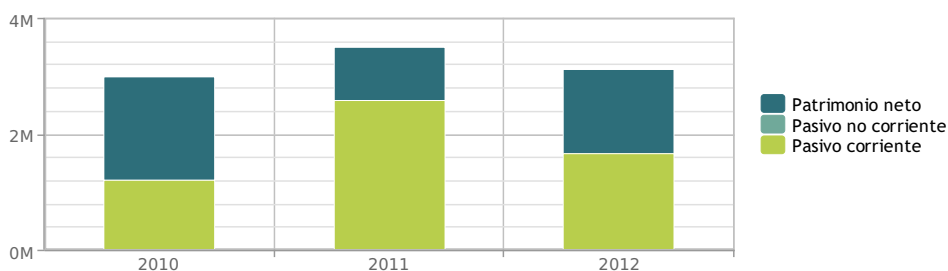
VI. Acreedores comerciales no corrientes

VII. Deuda con características especiales a largo plazo

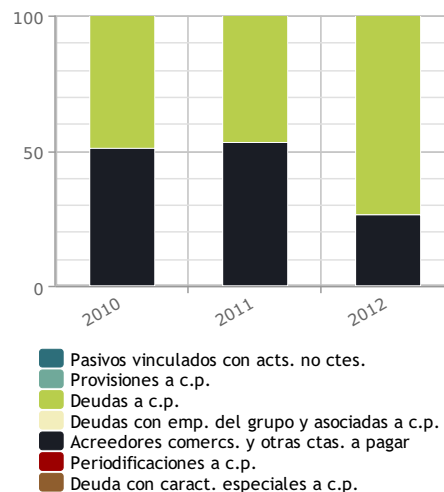
C) PASIVO CORRIENTE	1.670.000,00	-35,27%	2.580.000,00	111,48%	1.220.000,00
I. Provisiones a corto plazo					
II. Deudas a corto plazo	1.230.000,00	2,50%	1.200.000,00	100,00%	600.000,00
1. Deudas con entidades de crédito	750.000,00	7,14%	700.000,00	16,67%	600.000,00
3. Otras deudas a corto plazo	480.000,00	-4,00%	500.000,00		
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo					
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	440.000,00	-68,12%	1.380.000,00	122,58%	620.000,00
1. Proveedores	240.000,00	-60,00%	600.000,00	33,33%	450.000,00
b) Proveedores a corto plazo	240.000,00	-60,00%	600.000,00	33,33%	450.000,00
2. Otros acreedores	200.000,00	-74,36%	780.000,00	358,82%	170.000,00
V. Periodificaciones a corto plazo					
VI. Deuda con características especiales a corto plazo					
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	3.130.000,00	-10,57%	3.500.000,00	16,67%	3.000.000,00

Gráficos de composición del patrimonio neto y pasivo

Composición del patrimonio neto y pasivo por capítulo



Composición Pasivo corriente por epígrafe



Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

cifras expresadas en €

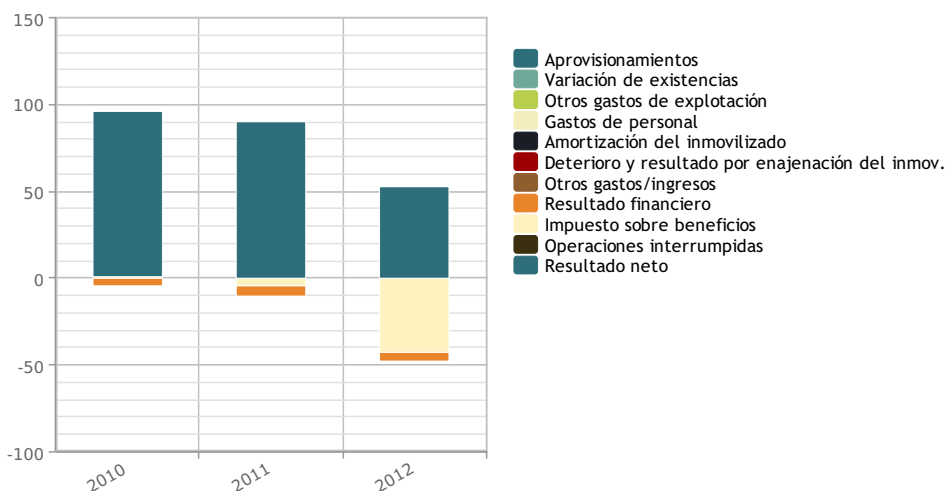
	31/12/2012 (12)	Variacion %	31/12/2011 (12)	Variacion %	31/12/2010 (12)
1. Importe neto de la cifra de negocios	750.000,00	50,00%	500.000,00	378,47%	104.500,00
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación					
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo					
4. Aprovisionamientos					
5. Otros ingresos de explotación	280.000,00	-6,67%	300.000,00		
6. Gastos de personal	-55.000,00	-22,22%	-45.000,00	-800,00%	-5.000,00
7. Otros gastos de explotación	-435.000,00	-1.142,86%	-35.000,00		
8. Amortización del inmovilizado					
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras					
10. Excesos de provisiones					
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado					
12. Otros resultados					
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12)	540.000,00	-25,00%	720.000,00	623,62%	99.500,00
13. Ingresos financieros					500,00
b) Otros ingresos financieros					500,00
14. Gastos financieros					
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros					
16. Diferencias de cambio					
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros					

18. Otros ingresos y gastos de carácter financiero

B) RESULTADO FINANCIERO (13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)					500,00
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B)	540.000,00	-25,00%	720.000,00	620,00%	100.000,00
19. Impuestos sobre beneficios					
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 19)	540.000,00	-25,00%	720.000,00	620,00%	100.000,00

Gráficos de composición de la cuenta de pérdidas y ganancias

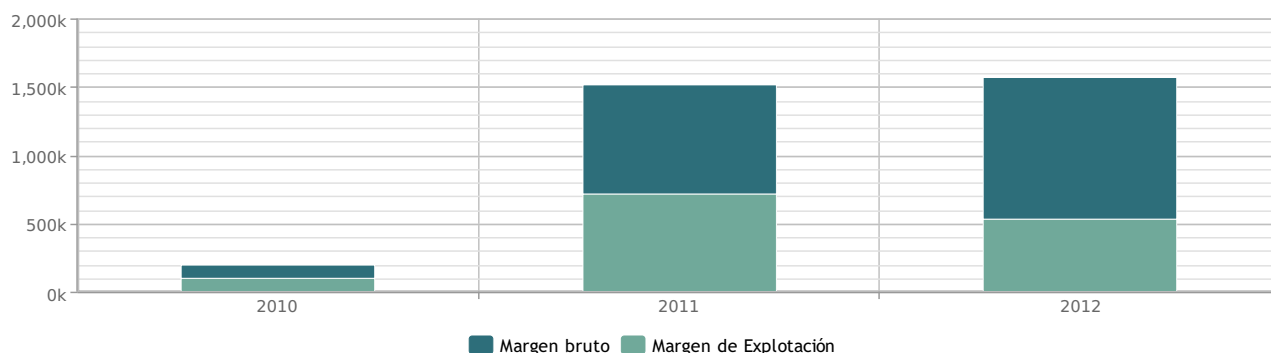
Evolución pesos relativos cuenta de pérdidas y ganancias por epígrafe


Cuenta Analítica de Resultados
Cuenta analítica de Resultados

cifras expresadas en €

	31/12/2012 (12)	% Ing. Explot.	31/12/2011 (12)	% Ing. Explot.	31/12/2010 (12)	% Ing. Explot.
Importe Neto de la cifra de negocios	750.000,00	72,82%	500.000,00	62,50%	104.500,00	100,00%
Otros ingresos de explotación	280.000,00	27,18%	300.000,00	37,50%		
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	1.030.000,00	100,00%	800.000,00	100,00%	104.500,00	100,00%
MARGEN BRUTO	1.030.000,00	100,00%	800.000,00	100,00%	104.500,00	100,00%
Otros gastos de explotación	-435.000,00	-42,23%	-35.000,00	-4,38%		
Gastos de personal	-55.000,00	-5,34%	-45.000,00	-5,63%	-5.000,00	-4,78%
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	540.000,00	52,43%	720.000,00	90,00%	99.500,00	95,22%
RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN	540.000,00	52,43%	720.000,00	90,00%	99.500,00	95,22%
Resultado financiero					500,00	0,48%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	540.000,00	52,43%	720.000,00	90,00%	100.000,00	95,69%
RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	540.000,00	52,43%	720.000,00	90,00%	100.000,00	95,69%
RESULTADO NETO	540.000,00	52,43%	720.000,00	90,00%	100.000,00	95,69%

Composición de la Cuenta Analítica de Resultados



Estado de cambios de patrimonio neto

Estado de ingresos y gastos reconocidos

Para los estados financieros presentados en modelo PYMES, el "Estado de Cambios de Patrimonio Neto" se compone de un único cuadro. Para el resto de los casos, se mostrarán los dos cuadros propios de dicho estado, con la excepción de que la sociedad no incurra en operaciones que tengan su reflejo en el "Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos" y por lo tanto, este carezca de datos.

Estado total de cambios de patrimonio neto

cifras expresadas en €

	CAPITAL ESCRITURADO	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO (2009)	1.280.000,00			1.680.000,00
I. Ajustes por cambio de criterio en el ejercicio (2009)				
II. Ajustes por errores del ejercicio (2009)				
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO (2010)	1.280.000,00			1.680.000,00
III. Operaciones con socios o propietarios				
IV. Otras variaciones del patrimonio neto				
I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			100.000,00	100.000,00
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto				
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO (2010)	1.280.000,00	-1.080.000,00		200.000,00
I. Ajustes por cambio de criterio en el ejercicio (2010)				
II. Ajustes por errores del ejercicio (2010)				
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO (2011)	1.280.000,00	-1.080.000,00		200.000,00
III. Operaciones con socios o propietarios				
IV. Otras variaciones del patrimonio neto				

I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			720.000,00	720.000,00
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto				
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO (2011)	1.280.000,00	-1.080.000,00	720.000,00	920.000,00
I. Ajustes por cambio de criterio en el ejercicio (2011)				
II. Ajustes por errores del ejercicio (2011)				
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO (2012)	1.280.000,00	-1.080.000,00	720.000,00	920.000,00
III. Operaciones con socios o propietarios				
IV. Otras variaciones del patrimonio neto			-720.000,00	
SALDO FINAL DEL EJERCICIO (2012)	1.280.000,00	-1.080.000,00	540.000,00	1.460.000,00
I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			540.000,00	540.000,00
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto				
				RESERVAS
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO (2009)				400.000,00
I. Ajustes por cambio de criterio en el ejercicio (2009)				
II. Ajustes por errores del ejercicio (2009)				
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO (2010)				400.000,00
III. Operaciones con socios o propietarios				
IV. Otras variaciones del patrimonio neto				
I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias				
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto				
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO (2010)				
I. Ajustes por cambio de criterio en el ejercicio (2010)				
II. Ajustes por errores del ejercicio (2010)				
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO (2011)				
III. Operaciones con socios o propietarios				
IV. Otras variaciones del patrimonio neto				
I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias				
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto				
SALDO, FINAL DEL EJERCICIO (2011)				
I. Ajustes por cambio de criterio en el ejercicio (2011)				
II. Ajustes por errores del ejercicio (2011)				
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO (2012)				

III. Operaciones con socios o propietarios

IV. Otras variaciones del patrimonio neto

720.000,00

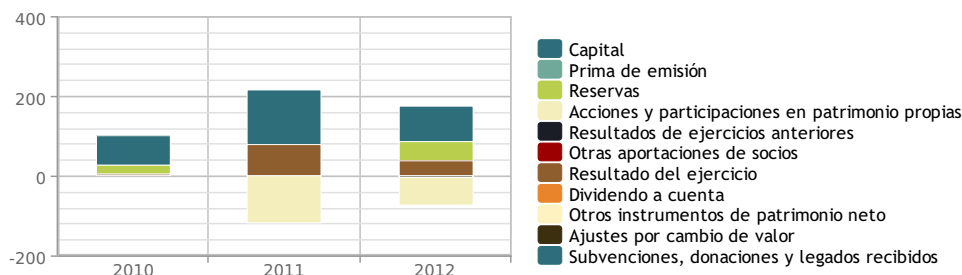
SALDO FINAL DEL EJERCICIO (2012)

720.000,00

I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias

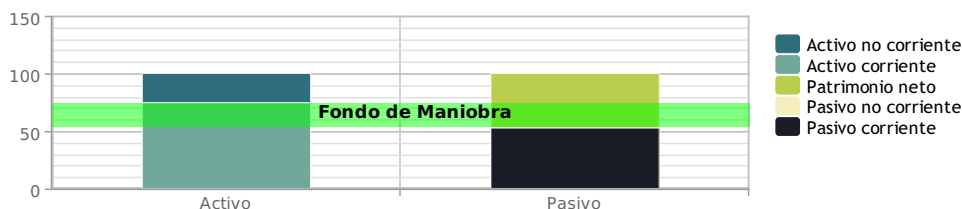
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto

Gráfico de composición del Patrimonio Neto



Gráficos de Equilibrio y endeudamiento

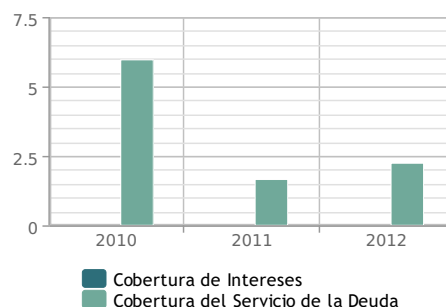
Equilibrio financiero - Fondo de Maniobra



Equilibrio Financiero - evolución del Fondo de Maniobra



Evolución del endeudamiento



Comentarios del equilibrio financiero y endeudamiento

En el 2012 el activo de la empresa se componía en un 25,56 % de activo no corriente y en un 74,44 % de activo corriente. Este activo se financiaba en un 46,65 % con capitales propios y en un 53,35 % con deuda a corto plazo.

El resultado de esta estructura financiera es un fondo de maniobra positivo e igual a 660.000,00 euros, lo que equivale a una proporción del 21,09 % del activo total de la empresa.

Esta magnitud ha aumentado respecto al ejercicio anterior un 3.200,00 % habiendo aumentado también su proporción respecto al activo total de la compañía.

La mejora entre 2011 y 2012 se ha debido principalmente a una disminución del pasivo corriente.

En el 2011 el activo de la empresa se componía en un 25,71 % de activo no corriente y en un 74,29 % de activo corriente. Este activo se financiaba en un 26,29 % con capitales propios y en un 73,71 % con deuda a corto plazo.

El resultado de esta estructura financiera es un fondo de maniobra positivo e igual a 20.000,00 euros, lo que equivale a una proporción del 0,57 % del activo total de la empresa.

Esta magnitud ha disminuido respecto al ejercicio anterior un 98,88 % habiendo disminuido también su proporción respecto al activo total de la compañía.

El empeoramiento entre 2010 y 2011 se ha debido una disminución del activo corriente y un aumento del pasivo corriente.

En el 2010 el activo de la empresa se componía en un 0,00 % de activo no corriente y en un 100,00 % de activo corriente. Este activo se financiaba en un 59,33 % con capitales propios y en un 40,67 % con deuda a corto plazo.

El resultado de esta estructura financiera es un fondo de maniobra positivo e igual a 1.780.000,00 euros, lo que equivale a una proporción del 59,33 % del activo total de la empresa.

La cobertura del servicio de la deuda creció un 36,65 % entre 2011 y 2012 lo que implica un empeoramiento en la capacidad de la empresa para hacer frente a su endeudamiento a través de los recursos líquidos generados por su actividad.

La cobertura del servicio de la deuda decreció un 72,22 % entre 2010 y 2011 lo que implica una mejora en la capacidad de la empresa para hacer frente a su endeudamiento a través de los recursos líquidos generados por su actividad.

Ratios

	31/12/2012 (12)	Variacion %	31/12/2011 (12)	Variacion %	31/12/2010 (12)
Ratios de equilibrio					
Fondo de maniobra (€)	660.000,00	3.200,00	20.000,00	-98,88	1.780.000,00
Ratio fondo de maniobra	0,21	2.000,00	0,01	-98,31	0,59
Ratio de solidez	1,83	79,41	1,02		
Periodo Medio de Cobro (días)	1.047	-41,83	1.800	-82,58	10.335
Periodo Medio de Pago (días)	364	-97,44	14.194		
Ratios de liquidez					
Ratio de Liquidez (%)	139,52	38,44	100,78	-59,02	245,90
Ratio de Liquidez Inmediata (%)	8,98	131,44	3,88		
Ratios de endeudamiento					
Porcentaje de endeudamiento (%)	39,30	14,61	34,29	71,45	20,00
Cobertura del Servicio de la Deuda	2,28	36,53	1,67	-72,17	6,00
Ratios generales y de actividad					
Autofinanciación generada por las ventas (%)	72,00	-50,00	144,00	50,49	95,69
Autofinanciación generada por los Activos (%)	17,25	-16,14	20,57	517,72	3,33
Punto Muerto	3,57	257,27	-2,27	-110,86	20,90
Facturación media por Empleado	57.692,31	-7,69	62.500,00	4.565,08	1.339,74
Coste Medio por Empleado	4.230,77	-24,79	5.625,00	8.675,35	64,10
Rotación de Activos	0,24	71,43	0,14	250,00	0,04
Ratios de resultados					
Rentabilidad Económica (ROA) (%)	17,25	-16,14	20,57	519,58	3,32
Rentabilidad de Explotación (%)	17,25	-16,14	20,57	519,58	3,32
Rentabilidad Financiera (ROE) (%)	36,99	-52,73	78,26	1.292,53	5,62

Comentarios de los ratios

La rentabilidad económica en el 2012 alcanzó un nivel positivo del 17,25 %.

La rentabilidad económica en el 2012 se ha reducido desde el 20,57 % de 2011 hasta el 17,25 % de 2012 aunque manteniéndose positiva. Esta caída se ha producido pese a la contribución positiva de la rotación de activos que ha pasado desde el 0,14 hasta su nivel actual del 0,24.

La rentabilidad financiera en el 2012 alcanzó un nivel positivo del 36,99 %.

La estructura financiera de la empresa ha afectado positivamente a su rentabilidad financiera.

La rentabilidad económica en el 2011 alcanzó un nivel positivo del 20,57 %.

La rentabilidad económica en el 2011 se ha incrementado desde el 3,32 % de 2010 hasta el 20,57 % de 2011 . A este crecimiento ha contribuido el aumento de la rotación de activos, alcanzando en el último periodo el 0,14 frente al 0,04 del 2010.

La rentabilidad financiera en el 2011 alcanzó un nivel positivo del 78,26 %.

La estructura financiera de la empresa ha afectado positivamente a su rentabilidad financiera.