

TAMPOCO SL

INFORME AXESOR 11/04/2009

Información de gran valor estratégico, que permite un estudio pormenorizado de la sociedad en todos sus ámbitos.

Tabla de Contenido

RESUMEN EJECUTIVO	3
ACTIVIDAD	3
RIESGO DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO	4
CALIFICACION DE CREDITO	5
INCIDENCIAS	6
BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS	6
FLUJO DE CAJA	10
DIAGNOSTICO ECONOMICO-FINANCIERO	11
BALANCE SECTORIAL COMPARATIVO	11
DATOS REGISTRALES	12
RESUMEN CRONOLOGICO	13
COMPOSICION DE CAPITAL	13
EVOLUCION DEL CAPITAL SUSCRITO Y DESEMBOLSADO ACTUALIZADO	13
OTROS BANCOS Y CAJAS	13
LISTA DE ORGANOS SOCIALES HISTORICOS	13
ORGANOS SOCIALES ACTIVOS	14
INFORMACION MEDIOAMBIENTAL	14
SECTORES DE INTERES QUE HAN CONSULTADO ESTA SOCIEDAD	14

RESUMEN EJECUTIVO

> Denominación: TAMPOCO SL

Cif:	B81182735
Easy Number:	00003401666617
Datos Registrales:	Registro MADRID, Sección 8, Hoja 152723
Fecha de Constitución:	10/04/1995
Última Publicación BORME:	13/10/2006 (Depósito de cuentas anuales)
Último Depósito de Cuentas Publicado:	2005 (Presentado en Septiembre de 2006)
Capital Social	3005.06 €


> Localización: HERMOSILLA 102 MADRID

Telefono:	913095543
-----------	-----------

> Actividad

CNAE:	740 / Antiguo 74 y 7484: Otras actividades empresariales
Tamaño:	PEQUEÑA

> Probabilidad de Impago y Calificación

Calificación:	
Probabilidad de impago:	RIESGO MODERADO (37.75%)
Opinión de Crédito:	(3/5) NORMALIDAD: Si bien la sociedad presenta un riesgo estándar, se aconseja la adopción de medidas adicionales en función de la finalidad del crédito y de las particularidades de la relación comercial.
Crédito Recomendado:	Favorable para 10.800 Euros como máximo.

> Incidencias Judiciales

No han sido publicadas en Boletines Oficiales, Incidencias Judiciales a nombre de la Sociedad, ni bajo la forma de Notificaciones Previas ni en Fases de Ejecución por deudas con la Administración Pública o por Contenciosos civiles, mercantiles o sociales con particulares, en los últimos 6 años.

> Principales Datos Económicos - Financieros:

	2005	2004	Variación 2005-2004
Importe neto de la cifra de negocios	841.505 Euros	794.121 Euros	5,97 %
Margen bruto	98,20 %	94,28 %	4,16 %
Resultado bruto de explotación	694.195 Euros	631.378 Euros	9,95 %
Resultado del ejercicio	454.799 Euros	405.750 Euros	12,09 %
FONDOS PROPIOS	1.158.720 Euros	703.921 Euros	64,61 %
Endeudamiento	0,18	0,23	-21,74 %
Fondo de maniobra	1.149.865 Euros	691.348 Euros	66,32 %
Rentabilidad económica	89,94	135,48	-33,61 %
Rentabilidad financiera	48,83	80,98	-39,70 %
Plazo medio de pago	977 días	532 días	83,65 %
Plazo medio de cobro	143 días	97 días	47,42 %
Número de empleados	1	1	0,00 %

ACTIVIDAD

CNAE:	740 / Antiguo 74 y 7484: Otras actividades empresariales
Actividad Principal:	Antiguo 74 y 7484: Otras actividades empresariales
Fuente Obtención Cnae:	BALANCE
Tamaño de la Sociedad:	PEQUEÑA

> Plantilla

Ejercicio	Empleados Fijos	Empleados Eventuales
2005	1	0
2004	1	0
2003	1	0

2002

1

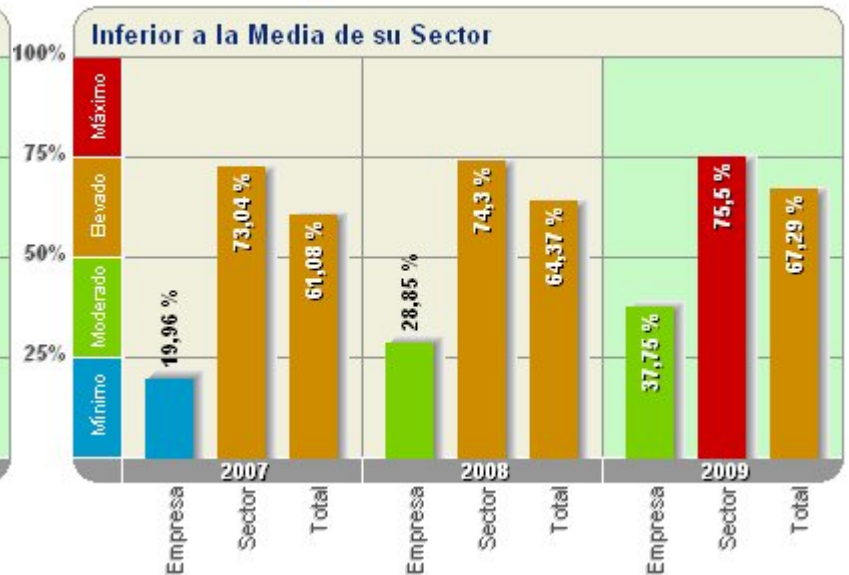
0

RIESGO DE INCUMPLIMIENTO DE PAGO

Riesgo de Insolvencia



Comparativa de Riesgo



	2007	2008	2009
Probabilidad estimada de Incumplimiento de Pago	19,96 %	28,85 %	37,75 %

Grupo de Riesgo:	RIESGO MODERADO (37.75%)
Evolución:	En el último ejercicio, la empresa ha incrementado el riesgo de insolvencia en 8.9 puntos porcentuales respecto al año anterior.
Comentario:	Su situación de solvencia se mantiene, presentando un riesgo moderado de no poder hacer frente a las obligaciones de pago de sus deudas.

Esta Predicción ha sido calculada el 11/04/2009

Comparativa del Riesgo de la Empresa con su Sector y con el Total de Empresas Nacionales.

Sector con el que se realizan las comparativas.	
Cnae	(74) Otras actividades profesionales, científicas y técnicas
Tamaño	PEQUEÑA

	2007	2008	2009
Número de Empresas en el Sector	127.761	127.833	127.591
Total de Empresas Nacionales	1.673.115	1.673.115	1.673.115

> Distribución del Riesgo en el Sector

Riesgo	2007	2008	2009
De la Empresa	19.96%	28.85%	37.75%
Medio del Sector	73.04%	74.30%	75.50%

Medio del Total de Empresas Nacionales	61.08%	64.37%	67.29%
--	--------	--------	--------

Evolución respecto al Sector:	La evolución del riesgo de la sociedad no ha experimentado cambios significativos, al igual que el sector al que pertenece.
--------------------------------------	---

CALIFICACION DE CREDITO

> Categoría axesor:



(3/5) NORMALIDAD: Si bien la sociedad presenta un riesgo estándar, se aconseja la adopción de medidas adicionales en función de la finalidad del crédito y de las particularidades de la relación comercial.

> Crédito Comercial Recomendado:

Favorable para 10.800 Euros como máximo.

Esta Calificación ha sido calculada el día 11/04/2009

Síntesis de la calificación

> Financiera y Económica



> Mercantil e Incidencias



Fundamentos Objetivos de la Calificación

- No han sido detectadas Incidencias Judiciales a nombre de la sociedad publicadas en Boletines Oficiales, tanto en lo referente a impagos con las Administraciones de la Agencia Tributaria o de la Seguridad Social, como provenientes de Juzgados y Tribunales de los distintos órdenes judiciales.
- El Activo Real de la empresa supera el total de sus deudas, con lo que en principio, ofrece garantía a través de sus bienes reales frente a terceros en la devolución de sus deudas a largo plazo.
- La empresa manifiesta disponer de una considerable garantía a corto plazo, no debiendo tener problemas para atender sus créditos de financiación que vencen de modo inminente.
- La empresa presenta un bajo nivel de endeudamiento, por lo que no cuenta con el imperativo de exigibilidad en la devolución de su deuda.

- ☑ La capacidad de devolución es buena, ya que tiene un fondo de maniobra positivo. Una parte importante de los beneficios se destinan a reservas.
- ☑ Es poseedora de un sólido Neto Patrimonial, consecuencia del mantenimiento de recursos considerados no exigibles. Adicionalmente, su Capital está totalmente desembolsado.
- ☑ La sociedad posee una calidad considerable en su Fondo de Maniobra, es decir, gran parte de la financiación de ésta procede de sus fondos propios. Tradicionalmente, se suele decir que la estructura óptima, es aquella en la cual el grado de liquidez es levemente superior al grado de exigibilidad de las deudas, debido al poco nivel de ociosidad de los recursos económicos implicados.
- ☑ En la evolución de los indicadores de liquidez se observa una tendencia a una mejoría de la situación.
- ☑ Los recursos generados por la actividad empresarial procedentes del balance 2005 son capaces de atender el 215.77% de la deuda de la empresa.
- ☑ Obtiene beneficios por el desarrollo de su actividad ordinaria en los ejercicios 2005 y en 2004.
- ☑ La Rentabilidad Económica Total en 2005 es superior al Coste del Endeudamiento. El efecto apalancamiento es amplificador de la rentabilidad financiera, lo que indica que en principio, la empresa obtiene una rentabilidad para sus inversiones que es mayor que el coste de financiarlas. Puede ser interesante endeudarse, si pudiera atender el pago de las correspondientes cuotas financieras.
- ☑ Tras realizar un análisis comparativo de la sociedad con las restantes empresas que componen el sector "Otras actividades profesionales, científicas y técnicas", observamos que en general, los indicadores económico-financieros de TAMPOCO SL ofrecen un mejor resultado en sus valores medios que los del Sector al que pertenece.
- ☑ No se le conocen sociedades filiales ni sucursales.
- ☑ Pese a que en sus comienzos, la Sociedad depositaba sus cuentas anuales con puntualidad, en los últimos 2 ejercicios ha dejado de presentarlas conforme al plazo legal establecido.

INCIDENCIAS

No han sido publicadas en los Boletines Oficiales, Incidencia Judicial alguna a nombre de la Sociedad tanto en fase ejecutiva de obligación de pago como por Notificaciones Previas.

Resumen de Incidencias Judiciales

<ul style="list-style-type: none"> ■ PROCEDIMIENTOS DE CONCURSO, QUIEBRA Y SUSPENSIÓN DE PAGOS <ul style="list-style-type: none"> ■ Procedimiento de Concurso (Ley Concursal 22/2003) ■ Quiebras y Suspensiones de Pagos (anterior legislación concursal) 	<p>No se han publicado ✓</p> <p>No se han publicado ✓</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ INCIDENCIAS CON LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS <ul style="list-style-type: none"> ■ Incidencias con la Agencia Tributaria ■ Incidencias con la Seguridad Social ■ Incidencias con la Administración Autonómica ■ Incidencias con la Administración Local 	<p>No se han publicado ✓</p> <p>No se han publicado ✓</p> <p>No se han publicado ✓</p> <p>No se han publicado ✓</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ PROCEDIMIENTOS ANTE JUZGADOS DE LO CIVIL <ul style="list-style-type: none"> ■ Procedimientos por la Ley de Enjuiciamiento Civil 1/2000 ■ Procedimientos por la antigua Ley de Enjuiciamiento Civil 1.881 	<p>No se han publicado ✓</p> <p>No se han publicado ✓</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ PROCEDIMIENTOS ANTE JUZGADOS DE LO SOCIAL <ul style="list-style-type: none"> ■ Procedimientos ante Juzgados de lo Social 	<p>No se han publicado ✓</p>

Por tanto, no consta deuda alguna en lo referente a impagos con las Administraciones Públicas o por demandas presentadas por particulares ante Juzgados y Tribunales de los distintos órdenes jurisdiccionales.



BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS

La información del último Depósito de Cuentas contenida en el informe procede del REGISTRO MERCANTIL correspondiente al domicilio de la sociedad obtenida a fecha 18/10/2006

TAMPOCO SL

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

CIF	B81182735
Domicilio Social	CL HERMOSILLA 102
Población	MADRID
Código Postal	28009

ACTIVIDAD

Actividad Principal	OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES
Cnae	740, Antiguo 74 y 7484: Otras actividades empresariales
Tamaño	PEQUEÑA

PERSONAL ASALARIADO

	2005	2004	2003	2002
Fijo	1	1	1	1
No Fijo				

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	2005	2004	2003	2002
Fecha Cierre	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2003	31/12/2002

Observaciones

DATOS BALANCE

Moneda	EUROS
--------	-------

CUENTAS

Ejercicios Presentados	Normales
------------------------	----------

Ejercicio	Tipo de Cuentas Anuales	Fecha Presentacion
2005	Normales	Septiembre 2006
2004	Normales	Agosto 2005
2003	Normales	Septiembre 2004
2002	Normales	Septiembre 2003
2001	Normales	Noviembre 2002
2000	Normales	Agosto 2001
1999	Normales	Agosto 2000
1998	Normales	Octubre 1999
1997	Normales	Agosto 1998
1996	Normales	Diciembre 1997
1995	Normales	Noviembre 1997

La información del último Depósito de Cuentas contenida en el informe procede del REGISTRO MERCANTIL correspondiente al domicilio de la sociedad obtenida a fecha 18/10/2006

BALANCE ABREVIADO

ACTIVO		2005	2004	2003	2002
A) ACCIONISTAS (SOCIOS) POR DESEMBOLSOS NO EXIGIDOS	110000	0	0	0	0
B) INMOVILIZADO	120000	8.855,19	12.572,21	10.266,38	7.661,04
I. Gastos de establecimiento	121000	0	0	0	0
II. Inmovilizaciones inmateriales	122000	0	0	0	0
III. Inmovilizaciones materiales	123000	8.855,19	12.572,21	10.266,38	7.661,04
IV. Inmovilizaciones financieras	124000	0	0	0	0
V. Acciones propias	125000	0	0	0	0
VI. Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo	126000	0	0	0	0

C) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	130000	0	0	0	0
D) ACTIVO CIRCULANTE	140000	1.362.817,68	850.092,15	399.451,5	315.331,7
I. Accionistas por desembolsos exigidos	141000	0	0	0	0
II. Existencias	142000	0	0	0	0
III. Deudores	143000	656.651,48	290.721,48	186.875,21	143.841,21
IV. Inversiones financieras temporales	144000	465.028,45	235.978,89	111.387,07	135.329,31
V. Acciones propias a corto plazo	145000	0	0	0	0
VI. Tesorería	146000	241.137,75	323.391,78	101.189,22	36.161,18
VIII. Ajustes por periodificación	147000	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (A + B + C + D)	100000	1.371.672,87	862.664,36	409.717,88	322.992,74

PASIVO		2005	2004	2003	2002
A) FONDOS PROPIOS	210000	1.158.720,07	703.920,65	298.170,47	248.073,54
I. Capital suscrito	211000	3.005,06	3.005,06	3.005,06	3.005,06
II. Prima de emisión	212000	0	0	0	0
III. Reserva de revalorización	213000	0	0	0	0
IV. Reservas	214000	700.915,59	295.165,41	751,27	751,27
Diferencias por ajuste del capital a euros	214060	0	0	0	0
Resto de Reservas	214070	700.915,59	295.165,41	751,27	751,27
V. Resultados de ejercicios anteriores	215000	0	0	0	0
VI. Pérdidas y Ganancias (beneficio o pérdida)	216000	454.799,42	405.750,18	294.414,14	244.317,21
VII. Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio	217000	0	0	0	0
VIII. Acciones propias para reducción de capital	218000	0	0	0	0
B) INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	220000	0	0	0	0
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	230000	0	0	0	0
D) ACREEDORES A LARGO PLAZO	240000	0	0	0	0
E) ACREEDORES A CORTO PLAZO	250000	212.952,8	158.743,71	111.547,41	74.919,2
F) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS A CORTO PLAZO	260000	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (A + B + C + D + E + F)	200000	1.371.672,87	862.664,36	409.717,88	322.992,74

CUENTA DE RESULTADOS DEBE		2005	2004	2003	2002
A) GASTOS (A.1 a A.15)	300000	388.514,67	388.427	259.983,37	238.674,35
A.1. Consumos de explotación	301009	0	0	0	0
A.2. Gastos de personal	303000	132.121,44	117.287,64	72.121,44	72.121,44
a) Sueldos, salarios y asimilados	303010	132.121,44	117.287,64	72.121,44	72.121,44
b) Cargas sociales	303020	0	0	0	0
A.3. Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado	304000	4.689	4.765	2.832,71	2.082,37
A.4. Variación de las provisiones de tráfico y pérdidas de créditos incobrables	305000	0	0	0	0
A.5. Otros gastos de explotación	306000	15.188,69	45.454,95	33.427,47	38.140,99
A.I. BENEFICIOS DE EXPLOTACION (B.1-A.1-A.2-A.3-A.4-A.5)	301900	689.506,1	626.613,28	444.956,35	370.550,03
A.6. Gastos financieros y gastos asimilados	307000	0	0	0	0
a) Por deudas con empresas del grupo	307010	0	0	0	0
b) Por deudas con empresas asociadas	307020	0	0	0	0
c) Por otras deudas	307030	0	0	0	0
d) Pérdidas de inversiones financieras	307040	0	0	0	0
A.7. Variación de las provisiones de inversiones financieras	308000	0	0	0	0
A.8. Diferencias negativas de cambio	309000	0	0	0	0
A.II. RESULTADOS FINANCIEROS	302900	1.808,86	12,31	1.059,54	0
POSITIVOS (B.2+B.3-A.6-A.7.A.8)					
A.III. BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS (A.I+A.II-B.I-B.II)	303900	691.314,96	626.625,59	446.015,89	370.550,03
A.9. Variación de las provisiones de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	310000	0	0	0	0
A.10. Pérdidas procedentes del inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	311000	0	0	0	0
A.11. Pérdidas por operaciones con acciones y obligaciones propias	312000	0	0	0	0
A.12. Gastos extraordinarios	313000	0	0,01	0	101,94
A.13. Gastos y pérdidas de otros ejercicios	314000	0	0	0	0
A.IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	304900	0	43,99	0	0
POSITIVOS (B.4+B.5+B.6+B.7+B.8-A.9-A.10-A.11-A.12-A.13)					
A.V. BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS (A.III+A.IV-B.III-B.IV)	305900	691.314,96	626.669,58	446.015,89	370.544,82
A.14. Impuesto sobre Sociedades	315000	236.515,54	220.919,4	151.601,75	125.597,33

A.15. Otros Impuestos	316000	0	0	0	630,28
A.VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIOS) (A.V-A.14-A.15)	306900	454.799,42	405.750,18	294.414,14	244.317,21
HABER		2005	2004	2003	2002
B) INGRESOS (B.1 a B.8)	400000	843.314,09	794.177,18	554.397,51	482.991,56
B.1. Ingresos de explotación	401009	841.505,23	794.120,87	553.337,97	482.894,83
a) Importe neto de la cifra de negocios	401000	841.505,23	794.120,87	553.337,97	482.894,83
b) Otros ingresos de explotación	401029	0	0	0	0
B.I. PERDIDAS DE EXPLOTACION (A.1+A.2+A.3+A.4+A.5-B.1)	401900	0	0	0	0
B.2. Ingresos financieros	402009	1.808,86	12,31	1.059,54	0
a) En empresas del grupo	402019	0	0	0	0
b) En empresas asociadas	402029	0	0	0	0
c) Otros	402039	1.808,86	12,31	1.059,54	0
d) Beneficios en inversiones financieras	402040	0	0	0	0
B.3. Diferencias positivas de cambio	408000	0	0	0	0
B.II. RESULTADOS FINANCIEROS	402900	0	0	0	0
NEGATIVOS (A.6+A.7+A.8-B.2-B.3)					
B.III. PERDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS (B.I + B.II - A.I - A.II)	403900	0	0	0	0
B.4. Beneficios en enajenación de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	409000	0	0	0	0
B.5. Beneficios por operaciones con acciones y obligaciones propias	410000	0	0	0	0
B.6. Subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio	411000	0	0	0	0
B.7. Ingresos extraordinarios	412000	0	44	0	96,73
B.8. Ingresos y beneficios de otros ejercicios	413000	0	0	0	0
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)	404900	0	0	0	5,21
B.V. PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS (B.III+B.IV-A.III-A.IV)	405900	0	0	0	0
B.VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDAS) (B.V+A.14+A.15)	406900	0	0	0	0

El SUMINISTRADOR no se hace responsable de los posibles errores de la información debido al tratamiento masivo de la misma.

FLUJO DE CAJA

Beneficio Neto	2005	2004	2003	2002
Variación Provisiones Riesgos y Gastos y Otras Provisiones	454.799	405.750	294.414	244.317
FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES				
Variación Clientes-Deudores	-365.930	-103.846	-43.034	-18.619
Variación Existencias	0	0	0	0
Variación Otros Activos Circulantes	-229.049	-124.592	23.942	0
Variación Proveedores-Acreedores	54.209	47.197	36.628	-13.358
Variación Ajustes por Periodificación	0	0	0	0
FONDO DE MANIOBRA OPERATIVO	-540.770	-181.242	17.536	-31.976
Variación Gastos de Establecimiento	0	0	0	0
Variación Inmovilizaciones Inmateriales	0	0	0	0
Variación Inmovilizaciones Materiales	3.717	-2.306	-2.605	2.082
Variación Inmovilizaciones Financieras	0	0	0	0
Variación Ingresos y Gastos a Distribuir en Varios Ejercicios	0	0	0	0
Variación Otro Inmovilizado	0	0	0	0
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3.717	-2.306	-2.605	2.082
Variación Capital y Reservas	0	1	-244.318	-256.675
Variación Deuda a Largo Plazo	0	0	0	0
Variación Accionistas (Socios) por Desembolsos No Exigidos	0	0	0	0
Variación Dividendo a Cuenta Entregado en el Ejercicio	0	0	0	0

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0	1	-244.318	-256.675
FLUJO DE CAJA NETO	-82.254	222.203	65.028	-42.253

DIAGNOSTICO ECONOMICO-FINANCIERO

> Diagnóstico Económico-Financiero Comparativo

	2005		2004		Variación 2005-2004	
	Empresa	Sector	Empresa	Sector	Empresa	Sector
Ratios de Flujo de Caja						
Ebitda sobre ventas	82,49	9,33	79,51	9,12	3,75	2,30
Flujo de caja sobre ventas	28,66	66,62	40,72	44,72	-29,62	48,97
Rendimiento del flujo de caja	17,58	39,76	37,49	27,11	-53,11	46,66
Ratios de Rentabilidad						
Rentabilidad económica de la explotación	89,94	3,09	135,48	3,43	-33,61	-9,91
Rentabilidad económica total	61,88	4,27	98,50	4,42	-37,18	-3,39
Rentabilidad financiera	48,83	-5,57	80,98	-5,16	-39,70	-7,95
Margen	81,94	1,60	78,91	1,91	3,84	-16,23
Margen comercial	82,15	6,67	78,91	6,22	4,11	7,23
Ratios de Liquidez						
Liquidez inmediata	1,13	0,42	2,04	0,41	-44,61	2,44
Test-ácido	6,40	1,30	5,36	1,30	19,40	0,00
Fondo de maniobra / Inversión	0,84	0,06	0,80	0,04	5,00	50,00
Solvencia	6,40	1,49	5,36	1,48	19,40	0,68
Ratios de Solvencia						
Nivel de endeudamiento	0,18	2,68	0,23	2,70	-21,74	-0,74
Composición de endeudamiento	0,00	0,61	0,00	0,59	---	3,39
Capacidad de devolución	0,47	-0,90	0,39	-0,81	20,51	-11,11
Garantía	6,44	1,66	5,43	1,68	18,60	-1,19
Recursos generados / Total acreedores	2,16	0,11	2,59	0,12	-16,60	-8,33
Ratios de Eficiencia y Estructura de Costes						
Productividad	6,25	1,37	6,38	1,36	-2,04	0,74
Rotación de derechos de cobro	2,55	6,21	3,76	6,46	-32,18	-3,87
Rotación de derechos de pago	0,37	1,96	0,69	1,95	-46,38	0,51
Rotación de activos	1,10	1,53	1,72	1,55	-36,05	-1,29
Coste de endeudamiento	0,00	1,65	0,00	1,69	---	-2,37

> Diagnóstico Económico-Financiero Individualizado

	2005	2004	2003	2002	2001
Ratios de Flujo de Caja					
Ebitda sobre ventas	82,49	79,51	80,93	77,17	78,60
Flujo de caja sobre ventas	28,66	40,72	18,29	7,49	15,62
Rendimiento del flujo de caja	17,58	37,49	24,70	11,20	22,49
Ratios de Rentabilidad					
Rentabilidad económica de la explotación	89,94	135,48	183,11	184,79	182,55
Rentabilidad económica total	61,88	98,50	121,74	110,33	111,71
Rentabilidad financiera	48,83	80,98	107,80	96,09	98,56
Margen	81,94	78,91	80,41	76,74	77,62
Margen comercial	82,15	78,91	80,60	76,74	77,62
Ratios de Liquidez					
Liquidez inmediata	1,13	2,04	0,91	0,48	0,89
Test-ácido	6,40	5,36	3,58	4,21	3,84
Fondo de maniobra / Inversión	0,84	0,80	0,70	0,74	0,72
Solvencia	6,40	5,36	3,58	4,21	3,84
Ratios de Solvencia					
Nivel de endeudamiento	0,18	0,23	0,37	0,30	0,34
Composición de endeudamiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capacidad de devolución	0,47	0,39	0,38	0,31	0,34
Garantía	6,44	5,43	3,67	4,31	3,95
Recursos generados / Total acreedores	2,16	2,59	2,66	3,29	2,96
Ratios de Eficiencia y Estructura de Costes					
Productividad	6,25	6,38	7,21	6,17	6,32
Rotación de derechos de cobro	2,55	3,76	3,61	3,73	4,01
Rotación de derechos de pago	0,37	0,69	0,75	0,30	0,38
Rotación de activos	1,10	1,72	2,28	2,41	2,35
Coste de endeudamiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

BALANCE SECTORIAL COMPARATIVO

ACTIVO	2005		2004		Variación 2005-2004	
	Empresa	Sector	Empresa	Sector	Empresa	Sector
INVERSION	1.371.673	919.317	862.664	795.610	59,00	15,55
INMOVILIZADO NETO	8.855	487.998	12.572	424.744	-29,57	14,89
Material neto	8.855	227.155	12.572	206.796	-29,57	9,85
Inmaterial neto	0	36.336	0	31.664	---	14,75
Amortizaciones	0	-9.085	0	-6.496	---	-39,86
Otro inmovilizado neto	0	224.508	0	186.284	---	20,52
CIRCULANTE	1.362.818	431.319	850.092	370.867	60,31	16,30
Existencias	0	92.879	0	75.162	---	23,57
Deudores	656.651	198.138	290.721	174.578	125,87	13,50
Tesorería	241.138	72.290	323.392	64.464	-25,43	12,14
Otro activo circulante	465.028	68.013	235.979	56.662	97,06	20,03

PASIVO	2005		2004		Variación 2005-2004	
	Empresa	Sector	Empresa	Sector	Empresa	Sector
FUENTES DE FINANCIACION	1.371.673	919.318	862.664	795.610	59,00	15,55
FONDOS PROPIOS	1.158.720	---	703.921	---	64,61	---
Capital desembolsado	3.005	226.806	3.005	176.388	0,00	28,58
Reservas	700.916	180.354	295.165	171.973	137,47	4,87
Resultados de ejercicios anteriores	0	-34.891	0	-47.702	---	26,86
Pérdidas y ganancias	454.799	36.406	405.750	31.929	12,09	14,02
Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio	0	-11.444	0	-5.877	---	-94,73
Gastos amortizables	0	-7.404	0	-5.997	---	-23,46
INGRESOS A DISTRIBUIR	0	6.887	0	6.298	---	9,35
PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	0	4.055	0	3.848	---	5,38
ACREEDORES A LARGO PLAZO	0	187.983	0	166.384	---	12,98
ACREEDORES A CORTO PLAZO	212.953	330.566	158.744	298.367	34,15	10,79
Deudas comerciales	0	15.020	0	11.747	---	27,86
Otras deudas a corto plazo	0	10.516	0	8.044	---	30,73
FONDO DE MANIOBRA	1.149.865	100.753	691.348	72.500	66,32	38,97

CUENTA DE RESULTADOS	2005		2004		Variación 2005-2004	
	Empresa	Sector	Empresa	Sector	Empresa	Sector
Importe neto de la cifra de negocios	841.505	548.605	794.121	482.403	5,97	13,72
+ Otros ingresos de explotación	0	24.545	0	21.418	---	14,60
= INGRESOS DE EXPLOTACION	841.505	573.150	794.121	503.820	5,97	13,76
- Consumos de explotación	0	253.802	0	222.445	---	14,10
- Otros gastos de explotación	15.189	131.506	45.455	114.802	-66,58	14,55
= VALOR AÑADIDO DE LA EMPRESA	826.317	187.843	748.666	166.573	10,37	12,77
- Gastos de personal	132.121	136.681	117.288	122.562	12,65	11,52
= RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACION	694.195	51.162	631.378	44.011	9,95	16,25
- Dotación amortizaciones de inmovilizado	4.689	17.803	4.765	16.410	-1,60	8,49
- Variación provisión de tráfico	0	1.553	0	1.995	---	-22,16
= RESULTADO NETO DE EXPLOTACION	689.506	31.806	626.613	25.605	10,04	24,22
+ Ingresos financieros	1.809	16.843	12	15.415	14.975,00	9,26
- Gastos financieros	0	9.751	0	8.585	---	13,58
- Variación provisiones financieras	0	650	0	1.096	---	-40,69
= RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	691.315	38.247	626.626	31.339	10,32	22,04
+ Resultados extraordinarios	0	10.095	44	11.025	-100,00	-8,44
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	691.315	48.342	626.670	42.364	10,32	14,11
- Impuesto sobre sociedades	236.516	11.936	220.919	10.434	7,06	14,40
= RESULTADO DEL EJERCICIO	454.799	36.406	405.750	31.930	12,09	14,02

DATOS REGISTRALES

Registro Mercantil:	MADRID
Datos Registrales:	8 Hoja Registral: 152723
Fecha de constitución:	10/04/1995

Objeto Social publicado en Borme:	LA PRODUCCION Y COMERCIALIZACION DE EMISIONES AUDIOVISUALES Y PUBLICACIONES ESCRITAS, EN CUALQUIER SOPORTE. . FECHA DE PUBLICACION 18/05/1995
Domicilio Social:	HERMOSILLA 102 -MADRID-

RESUMEN CRONOLOGICO

1995	Constitución (1) Nombramientos / Reelecciones (1)
1997	Depósito de cuentas (ejer. 1996, 1995)
1998	Depósito de cuentas (ejer. 1997)
2000	Depósito de cuentas (ejer. 1998, 1999)
2001	Depósito de cuentas (ejer. 2000)
2002	Depósito de cuentas (ejer. 2001)
2003	Depósito de cuentas (ejer. 2002)
2004	Adaptacion a Ley (1) Depósito de cuentas (ejer. 2003) Nombramientos / Reelecciones (2)
2005	Depósito de cuentas (ejer. 2004)
2006	Depósito de cuentas (ejer. 2005)

COMPOSICION DE CAPITAL

Capital Escriturado Actual:	3.005,06 EUROS
Capital Desembolsado Actual:	3.005,06 EUROS

EVOLUCION DEL CAPITAL SUSCRITO Y DESEMBOLSADO ACTUALIZADO

Fecha de Inscripción	Tipo Inscripción	Capital Suscrito	Capital Desembolsado	Resultante Suscrito	Resultante Desembolsado
18/05/1995:	Constitución	3.005		3.005	3.005

OTROS BANCOS Y CAJAS

Banco	Oficina
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	O'DONNELL, 18-20

LISTA DE ORGANOS SOCIALES HISTORICOS

Órganos Sociales Históricos - Total: 1

Nombre Órgano Social	Cargo publicado	Fecha Cese	Otros Cargos en esta Sociedad
JIMENEZ LOSANTOS FEDERICO JORGE	ADMINISTRADOR UNICO	24/11/2004	2

ORGANOS SOCIALES ACTIVOS

Órganos Sociales Activos - Total: 2

Cargo publicado	Nombre Órgano Social	Fecha Nombramiento	Otros Cargos en esta Sociedad
ADMINISTRADOR UNICO	JIMENEZ LOSANTOS FEDERICO JORGE	24/11/2004	2
APODERADO	TORRES CAYUELA MARIA MILAGROS	25/11/2004	1

INFORMACION MEDIOAMBIENTAL

En la Memoria de esta sociedad correspondiente al año 2004 no consta que durante dicho ejercicio se hayan efectuado inversiones destinadas a la protección del Medio Ambiente

SECTORES DE INTERES QUE HAN CONSULTADO ESTA SOCIEDAD

Sector	2003	2004	2005	2006	2007	2009
	(5)	(37)	(36)	(22)	(14)	(2)
OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES	3	15	4		2	
OTROS SECTORES		7	3			2
SERVICIOS FINANCIEROS Y SEGUROS			2	9		
PRENSA, EDITORIAL Y AGENCIAS DE NOTICIAS			5	2	4	
CONSTRUCCION / INMOBILIARIAS Y OBRAS PUBLICAS		4	2		3	
ABOGADOS		2	6			
OCIO Y DEPORTES			4	3		
INFORMATICA, OFIMATICA Y ELECTRONICA		4		3		
AUDITORES, ECONOMISTAS Y CONSULTORES		2	4			
FEDATARIOS PUBLICOS			2		4	
ASOCIACIONES, ORGANIZACIONES, PARTIDOS POLITICOS				3		
ADMINISTRACION PUBLICA	2					
ASESORIAS Y GESTORIAS			2			
TELECOMUNICACIONES		2				
INFORMES COMERCIALES		1			1	
ENSEÑANZA, INVESTIGACION, ARTE Y CULTURA			2			
FABRICACION, REPARACION Y ALQUILER DE BIENES DE CONSUMO				2		

La información suministrada es de carácter orientativo y debe ser tomada como un elemento más en las decisiones empresariales

Informe realizado el día 11/04/2009 con los datos publicados en BORME desde su primer día de publicación (02/01/1990) hasta el día 08/04/2009.

2009 INFOTEL Información y Telecomunicaciones S.A. C.I.F. A18413302