

**INFORME COMERCIAL KPI'S**

<b>Cliente:</b>	XXXXX	<b>Referencia:</b>	XXXXXXXXX	<b>Fecha:</b>	15/03/2022
-----------------	-------	--------------------	-----------	---------------	------------

<b>C.I.F.:</b>	B00000000
<b>Nombre:</b>	Sociedad de Muestra, S.L.
<b>Domicilio:</b>	c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaaa (Bbbbbbb)
<b>Teléfono:</b>	+34 000 000 000
<b>Fax:</b>	+34 000 000 000
<b>Contacto:</b>	Sra. Aaaaaaaa Bbbbbbb
<b>E-mail:</b>	xxxxxxx@xxxxxx.com
<b>Web:</b>	www.xxxxxxxx.com

**Indicadores Cualitativos**

<b>Constituida:</b>	00/00/0000	<b>Trayectoria / Estructura:</b>	Consolidada
<b>Capital Social:</b>	3.006 €	<b>Incidencias de pago:</b>	No nos constan
<b>Auditada:</b>	Si	<b>Comportamiento en pagos:</b>	Adecuado
<b>Exporta:</b>	Si	<b>Empresa:</b>	Ha colaborado

**Desempeño Económico y Financiero**
**31/12/2021**

Analisis de la capacidad para generar:	Valor (Activo)	Capex	Fondo Maniobra
	Aumenta	Aumenta	Aumenta
	Capitalización	Garantía	Cobertura A.N.C.
	Aumenta	Mejora	Empeora
	Apalancamiento	Factor Riesgo	Calidad de la deuda
	Disminuye	Mejora	Mejora
	Ingresos	EBITDA	FFO
	Aumentan	Disminuye	Aumentan
	ROE	ROA	ROI
	Disminuye	Disminuye	Disminuye
<b>Equilibrio del trinomio:</b>	<b>Riesgo</b>	<b>Liquidez</b>	<b>Rentabilidad</b>
	Bajo	Excelente	Buena

**CONCEPTO / VALORACIÓN**

<b>Score (0-10)</b>	6 / 10 ↑ (Basado en el grado de información disponible)
<b>Límite de crédito recomendado:</b>	00.000 € Riesgo comercial estándar
<b>Opinión de crédito:</b>	Favorable

**Conclusiones generales:**

Sociedad constituida en 000 dedicada a la fabricación y distribución de xxxxxxxx destinados principalmente a los sectores de la automoción y electrónica. Suministra productos de acero de alto y bajo contenido en carbono, acero inoxidable, cobre y sus aleaciones así como aluminio. La sociedad tiene sus orígenes en un negocio fundado en 19XX por la familia XXXXXX. Pertenece al grupo empresarial familiar "XXXXXXXXX". En la actualidad distribuye sus productos en +20 países fundamentalmente del mercado europeo. Mantiene una fuerte operativa de comercio exterior. Buen concepto general.

**KPIs financieros (Key Performance Indicators) 31/12/2021**

Está capitalizada?		Autonomía Financiera	
Patrimonio Neto	Variación	Ratio	Valoración
530.011 €	19,46%	0,38	Ajustada

Está endeudada?		Apalancamiento Financiero	
Deuda Financiera Total "DFT"	Variación	Ratio	Valoración
352.989 €	-10,13%	0,40	Adecuado

Tiene capacidad para devolver el Servicio de la Deuda?		Cobertura Financiera	
Deuda Financiera Neta "DFN"	Variación	Ratio	Valoración
36.976		35,88%	
Capacidad de Repago			Excelente

Desempeño financiero:	31/12/2020	31/12/2021	Valoración
Factor Riesgo DFT / EBITDA	3,26	3,43	Bueno
Factor Riesgo DFT / EBIT	3,61	4,04	Adecuado
Coefficiente Básico de Financiación	3,59	3,51	Excelente
Coefficiente de Garantía	0,64	0,62	Deuda elevada
Factor Riesgo Sobre Endeudamiento	0,55	0,61	Elevado
Calidad del Exigible Financiero	0,98	0,99	Baja

Tiene capacidad para cumplir con sus compromisos corrientes?			
Fondo de Maniobra	Variación	Ratio	Valoración
376.988 €	17,68%	0,43	Bueno
Ratio de Liquidez General		1,43	Ajustado
Ratio de Tesorería (Test Ácido)		1,24	Excelente
Ratio de Disponibilidad (Inmediata)		0,36	Excelente

Necesita financiación del circulante?		(Necesidades Operativas de Fondos)	
NOF	Variación		
659.718 €	-4,57%		
Fondo de Maniobra - NOF		Recursos negociados	
-282.730 €	-23,79%	Deficitario	

Predicción de Insolvencia:		Probabilidad	
Indicador (Z) de Altman		3,349	Baja

Crece?	31/12/2020	31/12/2021
Facturación	2.530.037 €	2.921.881 €
Variación		15,49%

Está bien gestionada?	31/12/2020	31/12/2021
Ratio Coste de las Ventas	-71,94%	-78,14%
Ratio del Margen Bruto:	28,06%	27,20%
EBITDA	120.448 €	103.049 €
Ratio EBITDA / Ventas:	4,76%	3,53%
EBIT (Resultado de Explotación):	108.816 €	87.381 €
Ratio EBIT / Ventas:	4,30%	2,99%
BAI:	106.261 €	86.322 €
Ratio BAI / Ventas:	4,20%	2,95%
Fondos Generados Operaciones (FFO):	91.678 €	102.031 €

Es rentable?	31/12/2020	31/12/2021
ROE (Rentabilidad Financiera):	17,96%	16,29%
ROS:	3,15%	2,95%
ROA (Rentabilidad de los Activos):	6,40%	6,18%
ROI (Rentabilidad Económica):	9,68%	7,37%

## Información jurídica:

**Constitución:**

00/00/0000

**Registro Mercantil:**

Xxxxxx, Tomo 0000, Libro 000, Folio 000, Hoja X-0000.

**Capital Social:**

000.000 €.

**Desembolsado:** Totalmente

**Consejo de Administración / Administradores:**

Presidente del Consejo: Aaaaaaa Bbbbbb Cccccc

Vocales: Aaaaaaa Bbbbbb Cccccc

Aaaaaaa Bbbbbb Cccccc

Aaaaaaa Bbbbbb Cccccc

## Accionistas:

CIF	Nombre y dirección:	%
B00000000	Xxxxxxxx, S.L. c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaa (Bbbbbb)	90
	Ggggggg Hhhhhhh llllllll	10

## Participadas:

CIF	Nombre y dirección:	%
A00000000	Xxxxxxxx, S.A. c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaa (Bbbbbb)	80
B00000000	Xxxxxxxx, S.L. c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaa (Bbbbbb)	65

**Observaciones:**

Pertenece al grupo empresarial familiar "XXXXXXXX" cuya sociedad dominante es "AAAAA".

## Otra información relevante:

**Auditor:**

Aaaaaa. Sin salvedades.

**Fincabilidad:**

Nos consta fincabilidad a nombre de la informada.

A nombre de la informada:

Terrenos y construcciones que ocupa.

(Sin verificar datos registro).

**Certificaciones:**

ISO 9001 / ISO 14001

**Bancos:**

Aaaaaaaaa c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaa (Bbbbbb)

Bbbbbbbbbb c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaa (Bbbbbb)

**Información sobre actividad:****Actividad principal:**

Fabricación y distribución de xxxxxxxx destinados principalmente a los sectores de la automoción y electrónica. Suministra productos de acero de alto y bajo contenido en carbono, acero inoxidable, cobre y sus aleaciones así como aluminio.

**Historial:**

La sociedad tiene sus orígenes en un negocio fundado en 19XX por la familia XXXXXX. En la actualidad distribuye sus productos en +20 países fundamentalmente del mercado europeo. El grupo empresarial "XXXXXX" tiene una posición de liderazgo en el sector xxxxxxxx.

**Nombre Comercial / Marcas:**

XXXXXXXXXX

**Centros de trabajo:**

Domicilio social, fábrica, almacén, y oficinas en las señas del epígrafe.

Delegaciones comerciales:

- c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaaa (Bbbbbbb)
- c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaaa (Bbbbbbb)

Domicilio social anterior: c/ XXXXXXXXXXXX, 00 000000 Aaaaaaaa (Bbbbbbb)

**Plantilla 2019:** 00 empleados

**Plantilla 2020:** 00 empleados

**Últimas cuentas anuales:** 31/12/2021

**Facturación 2019:** 1.662.632 €

**Facturación 2020:** 2.530.037 €

**Facturación 2021:** 2.921.881 €

**Presupuesto 2022:** 3.500.000 € aproximadamente.

**Segmentación de las ventas:**

España: 30%  
Resto de la Unión Europea: 50%  
Resto del mundo: 20%

**Segmentación de las compras:**

España: 40%  
Intracomunitarias: 40%  
Importaciones: 20%

**Observaciones:**

No procede.

**Clientes:**

Información no obtenida.

**Proveedores:**

Aaaaaaa, Bbbbbbb, Cccccc entre otros.

**Periodo medio de pago según sus cuentas anuales:** 60 días.

### Noticias de prensa:

No constan noticias relevantes.

### Incidencias:

#### Incidencias Mercantiles

No nos constan.

#### Otras incidencias

No nos constan.

Evolución del Score			
Fecha	Score	Límite de crédito recomendado	Opinión de crédito
01 / 2021	6 / 10	00.000 €	Favorable

#### Código Ético

Esta **Investigación Comercial Cualitativa** ha sido realizada por nuestro equipo de profesionales, según el acuerdo celebrado con Creditrisk y en cumplimiento de la Ley Orgánica 15/99 sobre la Regulación del tratamiento automatizado de datos de carácter personal (LOPD), así como la instrucción 1/1999 de la Agencia de Protección de Datos.

Debe considerarse **CONFIDENCIAL Y SIN RESPONSABILIDAD** ante su difusión a terceros, efectuada con el único fin de proporcionarle información cualitativa para la evaluación de operaciones de riesgo crediticio (sin que ésta se considere como la única herramienta de análisis a tener en cuenta), estando basada en el grado de información disponible y en base a las siguientes fuentes:

- Propia empresa / Informado
- Proceso de investigación
- Registro Mercantil
- Boletín Oficial del Registro Mercantil
- Boletín Oficial del Estado
- Cámaras de Comercio
- Bases de datos
- Fichero Localizador de Titularidades Inmobiliarias (FLOTI)
- Proveedores
- Clientes
- Entidades Financieras
- Diarios Oficiales de las Comunidades
- Boletín Oficial de la Provincia
- Medios de Difusión

Los datos sobre personas físicas que pueda contener la presente Investigación Comercial Cualitativa se indican para ser utilizados exclusivamente en el marco de la empresa a la que representan.

Queda terminantemente prohibida la reproducción total o parcial de esta Investigación Comercial Cualitativa, sin la autorización expresa de Creditrisk, quien no garantiza la total corrección de los datos contenidos en la misma.

**CREDITRISK es una división de OGIA (Oficina de Gestión Integral de Activos, S.L.) CIF B65624173**

Sociedad de Muestra, S.L.

B00000000



**CREDITRISK**

Profesionales del Análisis de Riesgo Comercial y Financiero

[informes@creditrisk.eu](mailto:informes@creditrisk.eu)

ACTIVO		2020 31/12/2020	2021 31/12/2021
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	11000	<b>123.613</b>	<b>150.309</b>
I. Inmovilizado intangible	11100		
II. Inmovilizado material	11200	122.613	149.309
III. Inversiones inmobiliarias	11300		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	1.000	1.000
VI. Activos por impuesto diferido	11600		
VII. Deudores comerciales no corrientes	11700		
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	12000	<b>1.120.740</b>	<b>1.247.374</b>
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Existencias	12200	12.100	167.920
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	1.072.778	763.441
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12380	1.180.639	711.732
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12381		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12382	1.180.639	711.732
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		
3. Otros deudores	12390	-107.861	51.709
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	12400		
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	15.894	67.359
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600		
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	19.968	248.654
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	10000	<b>1.244.353</b>	<b>1.397.683</b>
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>2020 31/12/2020</b>	<b>2021 31/12/2021</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	20000	<b>443.689</b>	<b>530.011</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	21000	443.689	530.011
I. Capital	21100	3.006	3.006
1. Capital escriturado	21110	3.006	3.006
2. (Capital no exigido)	21120		
II. Prima de emisión	21200		
III. Reservas	21300	360.987	440.683
1. Reservas de Capitalización	21350		
2. Otras Reservas	21360	360.987	440.683
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		
VI. Otras aportaciones de socios	21600		
VII. Resultado del ejercicio	21700	79.696	86.322
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		
<b>A-2) Ajustes en patrimonio neto</b>	22000		
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	23000		
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	31000	<b>287</b>	<b>-2.714</b>
I. Provisiones a largo plazo	31100		

II. Deudas a largo plazo	31200	5.901	2.900
1. Deudas con entidades de crédito	31220	8.401	5.400
2. Acreedores por arrendamiento financiero	31230		
3. Otras deudas a largo plazo	31290	-2.500	-2.500
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400		
V. Periodificaciones a largo plazo	31500	-5.614	-5.614
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>32000</b>	<b>800.377</b>	<b>870.386</b>
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Provisiones a corto plazo	32200		
III. Deudas a corto plazo	32300	386.877	350.089
1. Deudas con entidades de crédito	32320		
2. Acreedores por arrendamiento financiero	32330		
3. Otras deudas a corto plazo	32390	386.877	350.089
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400		
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	413.500	520.297
1. Proveedores	32580	339.802	320.066
a) Proveedores a largo plazo	32581		
b) Proveedores a corto plazo	32582	339.802	320.066
2. Otros acreedores	32590	73.698	200.231
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>	<b>30000</b>	<b>1.244.353</b>	<b>1.397.683</b>
		<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	2.530.037	2.921.881
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		155.820
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		
4. Aprovisionamientos	40400	-1.820.170	-2.283.061
5. Otros ingresos de explotación	40500		
6. Gastos de personal	40600	-304.954	-412.346
7. Otros gastos de explotación	40700	-284.465	-279.245
8. Amortización del inmovilizado	40800	-11.982	-15.709
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	40900		
10. Excesos de provisiones	41000		
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		
13. Otros resultados	41300	350	41
<b>A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12)</b>	<b>49100</b>	<b>108.816</b>	<b>87.381</b>
13. Ingresos financieros	41400	627	0

a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		
b) Otros ingresos financieros	41490	627	
14. Gastos financieros	41500	-1.840	-1.059
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		
16. Diferencias de cambio	41700	-1.342	
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		
18. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100	0	0
a) Incorporación al activo (activación) de gastos financieros	42110		
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120		
c) Resto de ingresos y gastos	42130		
<b>B) RESULTADO FINANCIERO ( 13 + 14 + 15 + 16 + 17 +18 )</b>	49200	<b>-2.555</b>	<b>-1.059</b>
<b>C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS ( A + B )</b>	49300	<b>106.261</b>	<b>86.322</b>
19. Impuestos sobre beneficios	41900	-26.565	
<b>D) RESULTADO DEL EJERCICIO ( C + 19 )</b>	49500	<b>79.696</b>	<b>86.322</b>