

Informe de procedimientos
acordados sobre el análisis
evolutivo de los estados
financieros de Asociación de
Empresarias y Profesionales de
Valencia

ANÁLISIS ECONÓMICO - FINANCIERO.

El trabajo sobre la información contenida en los estados financieros de la Asociación correspondientes a los ejercicios 2016 a 2023 ambos inclusive y procedente de los registros contables no auditados de la misma se ha realizado siguiendo normas profesionales de general aceptación en España aplicables a los encargos de procedimientos acordados basadas en la norma internacional ISRS 4400 que regula la actuación del auditor en este tipo de encargos. En un trabajo de este tipo es el lector del informe quien obtiene sus propias conclusiones a la vista de los hallazgos objetivos sobre los que se le informa, derivados de la aplicación de los procedimientos concretos definidos por Vds. Y que se corresponden con los procedimientos específicos a realizar sobre la citada información de acuerdo con lo dispuesto en la carta de encargo de fecha 28 de marzo de los corrientes. Asimismo, el destinatario del informe es responsable de la suficiencia de los procedimientos llevados a cabo para los propósitos perseguidos. En consecuencia, no asumimos responsabilidad alguna sobre la suficiencia de los procedimientos.

El trabajo realizado ha consistido en las comprobaciones que se describen a continuación, atendiendo a los procedimientos acordados.

- Análisis evolutivo de los EEFF aportados y cálculo y comentarios a los ratios más significativos.

EVAP es una Asociación que se crea en el 2002 con el propósito de representar y defender los intereses e inquietudes de la mujer, en el ámbito empresarial y profesional, en la ciudad de Valencia, con el objetivo de alcanzar la igualdad en todas las oportunidades profesionales.

Para ello realiza, entre otras, las siguientes actividades:

- establecer convenios con diferentes entidades y organismos en beneficio de sus asociadas
- promover un marco legislativo adecuado para la proyección de la mujer empresaria y profesional
- elaborar y ejecutar proyectos para la consecución de sus fines.

La evolución del número de asociadas, que se muestra el siguiente cuadro, refleja el incremento anual del número asociadas, excepto en el ejercicio 2020, afectado sin duda por la pandemia, incremento que supone el 58% desde el ejercicio 2016 al 2023, También se observa que el ingreso medio por asociada ha permanecido bastante estable.

Año	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Numero de Asociadas	253	275	305	337	324	329	363	401	
Incremento anual		22	30	32	-13	5	34	38	148
Ingresos cuotas asociadas	44.370	44.355	50.330	57.545	57.845	44.875	62.720	69.380	58%
Ingreso medio cuotas	175	161	165	171	179	136	173	173	

Año	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Trabajadoras	1	1	2*	1	1	3**	2	2

La evolución del número de trabajadoras ha sido:

Balances de Situación. -

BALANCES de SITUACIÓN	Periodo 1	Periodo 2	Periodo 3	Periodo 4	Periodo 5	Periodo 6	Periodo 7	Periodo 8
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Total activo	149.562	155.847	187.788	207.002	227.900	236.647	217.272	234.505
Total PN y Pasivo	149.562	155.847	187.788	207.002	227.900	236.647	217.272	234.505
A- ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	517	393	1.018	4.037	4.627
I. Inmovilizado intangible.	0	0	0	0	0	0	3.338	4.227
1. Desarrollo.							3.338	4.227
II. Inmovilizado material.	0	0	0	517	393	1.018	699	400
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.				517	393	269	699	400
3. Inmovilizado en curso y anticipos.						749		
III. Inversiones inmobiliarias.	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
V. Inversiones financieras a largo plazo.	0	0	0	0	0	0	0	0
B - ACTIVO CORRIENTE	149.562	155.847	187.788	206.485	227.506	235.629	213.235	229.878
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.								
II. Existencias.	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	44.237	4.478	40.331	9.599	6.296	10.284	14.063	10.881
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	35.767	2.026	34.281	9.599	5.570	1.884	5.370	2.420
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo .	35.767	2.026	34.281	9.599	5.570	1.884	5.370	2.420
3. Deudores varios.	8.470	2.452	6.050		726	8.400	8.693	8.461
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
V. Inversiones financieras a corto plazo.	0	0	0	490	0	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio.				490				
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	105.325	151.369	147.458	196.396	221.211	225.344	199.172	218.998
1. Tesorería.	105.325	151.369	147.458	196.396	221.211	225.344	199.172	218.998
TOTAL ACTIVO	149.562	155.847	187.788	207.002	227.900	236.647	217.272	234.505
PATRIMONIO NETO Y PASIVO								
A) PATRIMONIO NETO	144.538	147.077	171.260	199.115	218.305	230.418	209.834	229.393
A-1) Fondos propios.	144.123	147.077	171.260	199.115	218.305	230.418	209.834	229.393
I. Capital.	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196
1. Dotación fundacional/ Fondo social	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196
II. Prima de emisión.								
III. Reservas.	102.992	134.158	148.918	176.054	196.919	216.109	228.222	228.222
2. Otras reservas.	102.992	134.158	148.918	176.054	196.919	216.109	228.222	228.222
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).								
V. Resultados de ejercicios anteriores.	16.530	0	0	0	0	0	0	-20.584
1. Remanente.	16.530							
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).								-20.584
VII. Resultado del ejercicio.	22.405	10.724	20.146	20.866	19.190	12.112	-20.584	19.559
A-2) Ajustes por cambios de valor.	0	0	0	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	1.020	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo.	0	0	0	0	0	0	0	0
II Deudas a largo plazo.	0	0	0	1.020	0	0	0	0
5. Otros pasivos financieros.				1.020				
C) PASIVO CORRIENTE	5.024	8.769	16.529	6.867	9.594	6.229	7.438	5.112
III. Deudas a corto plazo.	0	0	0	0	0	62	178	0
2. Deudas con entidades de crédito.						62	178	
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	5.024	7.434	16.529	6.867	9.594	5.868	6.960	4.812
3. Acreedores varios.	5.024	7.434	16.529	6.867	9.594	5.868	6.960	4.812
VI. Periodificaciones a corto plazo.		1.336				300	300	300
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	149.562	155.847	187.788	207.002	227.900	236.647	217.272	234.505

Observaciones.

De los datos balances aportados por la asociación vemos que estamos ante balances muy sencillos, con pocas partidas. En cuanto al activo, se compone esencialmente de efectivo y otros activos líquidos, con un nivel de inmovilizado muy reducido. En el pasivo destacar que prácticamente no hay deudas, por lo que casi todo el pasivo corresponde a los Fondos Propios. Ambas magnitudes dan cuenta de la solvencia de la asociación.

La evolución de los fondos propios y aplicación del excedente del ejercicio es como sigue:

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A) PATRIMONIO NETO	144.538	147.077	171.260	199.115	218.305	230.418	209.834	229.393
A-1) Fondos propios.	144.123	147.077	171.260	199.115	218.305	230.418	209.834	229.393
I. Capital.	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196
1. Dotación fundacional/ Fondo social	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196	2.196
III. Reservas.	102.992	134.158	148.918	176.054	196.919	216.109	228.222	228.222
2. Otras reservas.	102.992	134.158	148.918	176.054	196.919	216.109	228.222	228.222
V. Resultados de ejercicios anteriores.	16.530	0	0	0	0	0	0	-20.584
1. Remanente.	16.530							
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).								-20.584
VI. Otras aportaciones de socios.								
VII. Resultado del ejercicio.	22.405	10.724	20.146	20.866	19.190	12.112	-20.584	19.559
Variación Reservas y Resultados ejercicios anteriores		14.636	14.760	27.136	20.866	19.190	12.112	-20.584
Diferencia		-7.769	4.036	6.989	0	0	-0	0

A partir del ejercicio 2020 se observa que la aplicación del excedente del ejercicio anterior se aplicó íntegramente a reservas, en los ejercicios 2017 a 2019 hay diferencias.

Detalle Balances de Situación. -

Periodo	2016	2017	Var. %	2018	Var. %	2019	Var. %	2020	Var. %	2021	Var. %	2022	Var. %	2023	Var. %
1 ACTIVO	149.562	155.847	4,2%	187.788	20,5%	207.002	10,2%	227.900	10,1%	236.647	3,8%	217.272	-8,2%	234.505	7,9%
Activo Fijo	0	0	0,0%	0	0,0%	517	0,0%	393	-24,0%	1.018	158,9%	4.037	296,6%	4.627	14,6%
Inmovilizado	0	0	0,0%	0	0,0%	517	0,0%	393	-24,0%	1.018	158,9%	4.037	296,6%	4.627	14,6%
Activo Circulante	149.562	155.847	4,2%	187.788	20,5%	206.485	10,0%	227.506	10,2%	235.629	3,6%	213.235	-9,5%	229.878	7,8%
Cientes	35.767	2.026	-94,3%	34.281	1592,3%	9.599	-72,0%	5.570	-42,0%	1.884	-66,2%	5.370	185,0%	2.420	-54,9%
Otras ctas. cobrar	8.470	2.452	-71,1%	6.050	146,7%	0	-100,0%	726	0,0%	8.400	1057,1%	8.693	3,5%	8.461	-2,7%
Efectivo y otros liq.	105.325	151.369	43,7%	147.458	-2,6%	196.396	33,2%	221.211	12,6%	225.344	1,9%	199.172	-11,6%	218.998	10,0%
2 P. Neto y PASIVO	149.562	155.847	4,2%	187.788	20,5%	207.002	10,2%	227.900	10,1%	236.647	3,8%	217.272	-8,2%	234.505	7,9%
Patrimonio Neto	144.538	147.077	1,8%	171.260	16,4%	199.115	16,3%	218.305	9,6%	230.418	5,5%	209.834	-8,9%	229.393	9,3%
Capital	105.187	136.353	29,6%	151.114	10,9%	178.249	18,0%	199.115	11,7%	218.305	9,6%	230.418	5,5%	230.418	0,0%
Otros FP	39.350	10.724	-72,7%	20.146	87,9%	20.866	3,6%	19.190	-8,0%	12.112	-36,9%	-20.584	-269,9%	-1.025	-95,0%
Pasivo Largo Plazo	0	0	0,0%	0	0,0%	1.020	0,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Otras deudas	0	0	0,0%	0	0,0%	1.020	0,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Pasivo Circulante	5.024	8.769	74,5%	16.529	88,5%	6.867	-58,5%	9.594	39,7%	6.229	-35,1%	7.438	19,4%	5.112	-31,3%
Préstamos corto pl.	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	62	0,0%	178	188,5%	0	-100,0%
Otras cuentas pagar	5.024	7.434	47,9%	16.529	122,4%	6.867	-58,5%	9.594	39,7%	5.868	-38,8%	6.960	18,6%	4.812	-30,9%
Periodificaciones	0	1.336	0,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	300	0,0%	300	0,0%	300	0,0%
Avisos															
3 Fondo Maniobra	144.538	147.077	1,8%	171.260	16,4%	199.618	16,6%	217.912	9,2%	229.399	5,3%	205.797	-10,3%	224.767	9,2%
4 Análisis activos S.V.R. y circulante															
Activos S.V.R.	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. total activo	0,00%	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Deuda Adm. Públicas	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. Pasivo Circulante	0,00%	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Corto plazo Grupo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. Activo Circulante	0,00%	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Exigible Inmediato	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. Disponible	0,00%	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
5 Análisis vinculaciones de Grupo															
Activo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. Total Activo	0,00%	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Inversiones Largo Plazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Inversiones Corto Plazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Cientes Grupo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Pasivo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. Total Pasivo	0,00%	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Deudas Largo Plazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Deudas Corto Plazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Proveedores Grupo	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%

Pérdidas y Ganancias. -

Otros datos	PÉRDIDAS Y GANANCIAS							
	Periodo 1	Periodo 2	Periodo 3	Periodo 4	Periodo 5	Periodo 6	Periodo 7	Periodo 8
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A) OPERACIONES CONTINUADAS								
1. Importe neto de la cifra de negocios	109.485	92.618	119.144	100.979	100.994	113.936	163.671	165.016
a) Cuotas de asociados y afiliados y aportaciones de usuarios	47.807	48.752	51.009	58.061	58.195	44.875	62.720	69.380
b) Ingresos de Promociones, Patrocinadores y Colaboraciones	7.000	8.520	21.800	31.532	32.200	39.183	66.547	38.656
c) subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	54.678	35.346	46.336	11.387	10.599	29.878	34.404	56.980
2. Variación de existencias de prod. terminados y en curso.								
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo								
4. Aprovisionamientos	0	96	0	0	0	0	0	0
a) Consumo de mercaderías .		96						
5. Otros ingresos de explotación .	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Otros ingresos de gestión corriente								
6. Gastos de personal .	-37.563	-38.034	-53.608	-38.083	-39.962	-46.920	-63.484	-66.248
a) Sueldos, salarios y asimilados .	-37.563	-38.034	-53.608	-38.083	-39.962	-46.920	-63.484	-66.248
7. Otros gastos de explotación .	-50.652	-43.961	-45.391	-41.974	-41.418	-54.804	-119.907	-77.537
d) Otros gastos de gestión corriente .	-50.652	-43.961	-45.391	-41.974	-41.418	-54.804	-119.907	-77.537
8. Amortización del inmovilizado .				-57	-124	-124	-896	-1.704
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	21.270	10.720	20.145	20.866	19.490	12.089	-20.616	19.526
14. Ingresos financieros .	1.135	4	1	0	0	95	46	34
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio .	1.135	4	1	0	0	95	46	34
a 1) En empresas del grupo y asociadas .	1.135	4	1			95	46	34
15. Gastos financieros .	0	0	0	0	0	-71	-14	-1
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas .						-71	-14	-1
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.135	4	1	0	0	24	32	33
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	22.405	10.724	20.146	20.866	19.490	12.112	-20.584	19.559
19. Impuestos sobre beneficios .								
A.4) RESULTADO TOTAL	22.405	10.724	20.146	20.866	19.490	12.112	-20.584	19.559

Observaciones.

En cuanto al PyG proporcionado por la empresa, vemos que por la parte de ingresos, se corresponden a 3 líneas fundamentales de ingresos; cuotas de afiliados, ingresos de promociones y colaboraciones, y por último las subvenciones de explotación. En el siguiente cuadro se muestra la evolución positiva de las partidas de Ingresos de promociones y colaboraciones y subvenciones, esta evolución positiva es fruto del trabajo de voluntariado de las asociadas para la consecución de promotores y obtención de subvenciones.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1. Importe neto de la cifra de negocios	109.485	92.618	119.144	100.979	100.994	113.936	163.671	165.016
a) Cuotas de asociados y afiliados	44.370	44.355	50.330	57.545	57.845	44.875	62.720	69.380
b) Cuotas de usuarios	3.437	4.397	679	515	350			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	7.000	8.520	21.800	31.532	32.200	39.183	66.547	38.656
Variación porcentual		22%	156%	45%	2%	22%	70%	-42%
d) Subvenciones imputadas al excedente del ejercicio	54.678	35.346	46.336	11.387	10.599	29.878	34.404	56.980
Variación porcentual		-35%	31%	-75%	-7%	182%	15%	66%
Variación porcentual INCN		-15%	29%	-15%	0%	13%	44%	1%
Incremento porcentual INCN 2016 2023								51%

Seguidamente se muestra el porcentaje que supone cada una de las líneas de ingresos sobre la cifra de negocios del año, las partidas más significativas se corresponden con las cuotas de las asociadas y afiliadas lo que da cuenta de la garantía de continuidad de la asociación

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1. Importe neto de la cifra de negocios	109.485	92.618	119.144	100.979	100.994	113.936	163.671	165.016
a) Cuotas de asociados y afiliados	44.370	44.355	50.330	57.545	57.845	44.875	62.720	69.380
% sobre el INCN	41%	48%	42%	57%	57%	39%	38%	42%
b) Cuotas de usuarios	3.437	4.397	679	515	350			
% sobre el INCN	3%	5%	1%	1%	0%	0%	0%	0%
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	7.000	8.520	21.800	31.532	32.200	39.183	66.547	38.656
% sobre el INCN	6%	9%	18%	31%	32%	34%	41%	23%
d) Subvenciones imputadas al excedente del ejercicio	54.678	35.346	46.336	11.387	10.599	29.878	34.404	56.980
% sobre el INCN	50%	38%	39%	11%	10%	26%	21%	35%

Por la parte de gastos los de mayor peso son los gastos de personal y otros gastos de gestión.

Año	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Trabajadoras	1	1	2*	1	1	3**	2	2

* Una persona contratada todo el año y otra persona contratada medio año

** Una persona contratada todo el año y al cogerse la baja de maternidad le sustituye otra persona durante medio año. Además, se contrata a otra persona medio año

El porcentaje de las partidas con más peso de la cuenta de PyG por años es el siguiente:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
TOTAL GASTOS	-88.215	-81.898	-98.999	-80.114	-81.504	-101.847	-184.287	-145.490
Partidas mas significativas								
8. Gastos de personal	-37.563	-38.034	-53.608	-38.083	-39.962	-46.920	-63.484	-66.248
% sobre el total de gastos	43%	46%	54%	48%	49%	46%	34%	46%
9. Otros gastos de la actividad	-46.779	-39.521	-45.391	-41.974	-41.418	-54.804	-119.907	-77.537
% sobre el total de gastos	53%	48%	46%	52%	51%	54%	65%	53%

Detalle Pérdidas y Ganancias. -

Período	2016	2017	Var. %	2018	Var. %	2019	Var. %	2020	Var. %	2021	Var. %	2022	Var. %	2023	Var. %
1 Pérdidas y Ganancias															
Resultado de la EXPLOTACION															
Ingresos	109.485	92.618	-15,4%	119.144	28,6%	100.979	-15,2%	100.994	0,0%	113.936	12,8%	163.671	43,7%	165.016	0,8%
Ventas	109.485	57.272	-47,7%	72.809	27,1%	89.593	23,1%	90.395	0,9%	84.058	-7,0%	129.267	53,8%	108.036	-16,4%
Otros ingresos	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Total Gastos	88.215	81.898	-7,2%	98.999	20,9%	80.057	-19,1%	81.380	1,7%	101.723	25,0%	183.391	80,3%	143.786	-21,6%
Consumo	0	-96	0,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Gastos de personal	37.563	38.034	1,3%	53.608	40,9%	38.083	-29,0%	39.962	4,9%	46.920	17,4%	63.484	35,3%	66.248	4,4%
Otros gastos generales	50.652	43.961	-13,2%	45.391	3,3%	41.974	-7,5%	41.418	-1,3%	54.804	32,3%	119.907	118,8%	77.537	-35,3%
E.B.I.T.D.A.	21.270	10.720	-49,6%	20.145	87,9%	20.922	3,9%	19.614	-6,3%	12.213	-37,7%	-19.719	-261,5%	21.230	-207,7%
Amortizaciones	0	0	0,0%	0	0,0%	57	0,0%	124	118,5%	124	0,0%	896	623,0%	1.704	90,2%
R. Explot. - E.B.I.T.A.	21.270	10.720	-49,6%	20.145	87,9%	20.866	3,6%	19.490	-6,6%	12.089	-38,0%	-20.616	-270,5%	19.526	-194,7%
Resultado FINANCIERO															
Ingresos financieros	1.135	4	-99,6%	1	-71,3%	0	-100,0%	0	0,0%	95	0,0%	46	-51,5%	34	-26,4%
Gastos financieros	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	71	0,0%	14	-80,2%	1	-95,2%
Ajustes y otros	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Res. FINANCIERO	1.135	4	-99,6%	1	-71,3%	0	-100,0%	0	0,0%	24	0,0%	32	34,5%	33	4,0%
Resultado TOTAL															
Beneficio BRUTO	22.405	10.724	-52,1%	20.146	87,9%	20.866	3,6%	19.490	-6,6%	12.112	-37,9%	-20.584	-269,9%	19.559	-195,0%
Impuestos	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Beneficio NETO	22.405	10.724	-52,1%	20.146	87,9%	20.866	3,6%	19.490	-6,6%	12.112	-37,9%	-20.584	-269,9%	19.559	-195,0%
Res. Op. Interrumpidas	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Resultado TOTAL	22.405	10.724	-52,1%	20.146	87,9%	20.866	3,6%	19.490	-6,6%	12.112	-37,9%	-20.584	-269,9%	19.559	-195,0%
2 Análisis de los Ingresos															
Total Ingresos	110.620	57.276	-48,2%	72.810	27,1%	89.593	23,1%	90.395	0,9%	84.153	-6,9%	129.313	53,7%	108.070	-16,4%
Ventas	109.485	57.272	-47,7%	72.809	27,1%	89.593	23,1%	90.395	0,9%	84.058	-7,0%	129.267	53,8%	108.036	-16,4%
% vs. total ingresos	99,0%	100,0%		100,0%	0,0%	100,0%	0,0%	100,0%	0,0%	99,9%	-0,1%	100,0%	0,1%	100,0%	0,0%
Otros ingresos exp.	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. total ingresos	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
No recurrentes	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. total ingresos	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ingresos financieros	1.135	4	-99,6%	1	-71,3%	0	-100,0%	0	0,0%	95	0,0%	46	-51,5%	34	-26,4%
% vs. total ingresos	1,0%	0,0%		0,0%	-77,4%	0,0%	-100,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	-68,5%	0,0%	-12,0%
3 Análisis de los Costes															
Total Costes	88.215	81.898	-7,2%	98.999	20,9%	80.057	-19,1%	81.380	1,7%	101.795	25,1%	183.405	80,2%	143.786	-21,6%
Consumo	0	-96	0,0%	0	-100,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. Ventas	0,0%	-0,2%		0,0%	-100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Gastos de personal	37.563	38.034	1,3%	53.608	40,9%	38.083	-29,0%	39.962	4,9%	46.920	17,4%	63.484	35,3%	66.248	4,4%
% vs. total ingresos	34,0%	66,4%		73,6%	10,9%	42,5%	-42,3%	44,2%	4,0%	55,8%	26,1%	49,1%	-11,9%	61,3%	24,9%
Otros gastos gener.	50.652	43.961	-13,2%	45.391	3,3%	41.974	-7,5%	41.418	-1,3%	54.804	32,3%	119.907	118,8%	77.537	-35,3%
% vs. total ingresos	45,8%	76,8%		62,3%	-18,8%	46,8%	-24,9%	45,8%	-2,2%	65,1%	42,1%	92,7%	42,4%	71,7%	-22,6%
Gastos no recurrentes.	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
% vs. total ingresos	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Amortizaciones	0	0	0,0%	0	0,0%	57	0,0%	124	118,5%	124	0,0%	896	623,0%	1.704	90,2%
% vs. total ingresos	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%	116,6%	0,1%	7,4%	0,7%	370,5%	1,6%	127,6%
Gastos financieros	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	71	0,0%	14	-80,2%	1	-95,2%
% vs. ingresos financ.	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	75,0%	0,0%	30,7%	-59,1%	2,0%	-93,5%
% vs. total ingresos	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	-87,1%	0,0%	-94,3%

Análisis de Resultados. -

Período	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	Análisis de los RESULTADOS OPERATIVOS (resultados explotación)							
E.B.I.T.D.A.	21.270	10.720	20.145	20.922	19.614	12.213	-19.719	21.230
% vs Ventas	38,81%	18,72%	27,67%	23,35%	21,70%	14,53%	-15,25%	19,65%
Resultado Explotación	21.270	10.720	20.145	20.866	19.490	12.089	-20.616	19.526
% vs Ventas	38,81%	18,72%	27,67%	23,29%	21,56%	14,38%	-15,95%	18,07%
2	RESULTADO TOTAL							
Beneficio Neto	22.405	10.724	20.146	20.866	19.490	12.112	-20.584	19.559
% Beneficio neto	40,05%	18,72%	27,67%	23,29%	21,56%	14,39%	-15,92%	18,10%
3	CRECIMIENTO							
Ventas		4,5%	27,1%	23,1%	0,9%	-7,0%	53,8%	-16,4%
Otros ingresos		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ingresos financieros		-99,6%	-71,3%	0,0%	0,0%	0,0%	-51,5%	-26,4%
TOTAL INGRESOS		2,4%	27,1%	23,1%	0,9%	-6,9%	53,7%	-16,4%
Margen Bruto		4,7%	26,9%	23,1%	0,9%	-7,0%	53,8%	-16,4%
E.B.I.T.D.A.		-49,6%	87,9%	3,9%	-6,3%	-37,7%	-261,5%	107,7%
Beneficio Bruto		-52,1%	87,9%	3,6%	-6,6%	-37,9%	-269,9%	95,0%

Observaciones.

EBITDA positivo en torno a los 20.000 por año de media, excepto el ejercicio 2022, que hubo pérdidas derivadas de la celebración del 20 aniversario de la EVAP.

El resultado de explotación fluctúa igual que el EBITDA porque ambas cifras coinciden prácticamente todos los años.

Beneficio neto del último año contemplado, 2023, en torno al 18% de la cifra de ventas.

Flujos y Rentabilidades. -

Período	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	FLUJOS de CAJA generados							
Cash Flow operativo	21.270	10.720	20.145	20.922	19.614	12.213	-19.719	21.230
% Variación anual		-49,60%	87,92%	3,86%	-6,25%	-37,74%	-261,47%	-207,66%
Cash Flow Neto	22.405	10.724	20.146	20.922	19.614	12.236	-19.687	21.264
% Variación anual		-52,13%	87,86%	3,85%	-6,25%	-37,61%	-260,89%	-208,01%
2	RENTABILIDAD							
Rent. Financiera Bruta	15,5%	7,3%	11,8%	10,5%	8,9%	5,3%	-9,8%	8,5%
R.O.E. - R. Financ. Neta	15,5%	7,3%	11,8%	10,5%	8,9%	5,3%	-9,8%	8,5%
Rent. Económica Bruta	15,0%	6,9%	10,7%	10,1%	8,6%	5,1%	-9,5%	8,3%
R.O.A. - Rent. Econ. Neta	15,0%	6,9%	10,7%	10,1%	8,6%	5,1%	-9,5%	8,3%
Rentabilidad del Capital	21,3%	7,9%	13,3%	11,7%	9,8%	5,5%	-8,9%	8,5%
3	FONDO de MANIOBRA (Capital de trabajo)							
Fondo de Maniobra	144.538	147.077	171.260	199.618	217.912	229.399	205.797	224.767
% Variación		1,76%	16,44%	16,56%	9,16%	5,27%	-10,29%	9,22%
Ratio Fondo Maniobra	28,77	16,77	10,36	29,07	22,71	36,83	27,67	43,97
Ratio FdM en días	949,4	924,5	846,8	802,1	867,8	982,5	573,1	749,0

Ratios I.

Período	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	LIQUIDEZ							
<i>Liquidez</i>	29,8	17,8	11,4	30,1	23,7	37,8	28,7	45,0
<i>Tesorería (Acid Test)</i>	29,8	17,8	11,4	30,1	23,7	37,8	28,7	45,0
<i>Disponibilidad</i>	21,0	17,3	8,9	28,6	23,1	36,2	26,8	42,8
<i>Disp. Inmediata (Quick)</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3.652,3	1.118,8	0,0
2	ENDEUDAMIENTO y autonomía							
<i>Endeudamiento</i>	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Endeud. Largo Plazo</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Endeud. Corto Plazo</i>	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Apalancamiento</i>	1,0	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
<i>Calidad de la deuda</i>	1,0	1,0	1,0	0,9	1,0	1,0	1,0	1,0
<i>Capacidad dev. prést.</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	198,3	-110,6	0,0
<i>% Gastos financ./Ventas</i>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	0,0%
<i>BAIT/Gst. Financieros</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-170,6	1.451,6	-28.764,4
<i>Autonomía</i>	28,8	16,8	10,4	25,2	22,8	37,0	28,2	44,9
<i>Autofinanciación/Ventas</i>	0,4	0,2	0,3	0,2	0,2	0,1	-0,2	0,2
<i>Autofinanciación s/Activo</i>	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,1	0,1
3	GARANTÍA y estabilidad							
<i>Garantía</i>	28,1	17,5	11,0	26,2	23,7	36,6	28,0	44,2
<i>Consistencia</i>	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Estabilidad</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Análisis de Ratios II.

Período	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	ACTIVIDAD							
<i>Rotación activo total</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,6	0,5
<i>Rotación activo fijo</i>	0,0	0,0	0,0	173,2	229,9	82,6	32,0	23,4
<i>Rotación circulante</i>	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,6	0,5
<i>Circulante (días venta)</i>	982,4	979,6	928,5	829,7	906,0	1.009,1	593,8	766,0
<i>Tesorería (días venta)</i>	691,8	951,5	729,1	789,2	881,0	965,1	554,7	729,8
<i>Tesorería (días compra)</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Días cobro clientes</i>	234,9	12,7	169,5	38,6	22,2	8,1	15,0	8,1
<i>Días pago proveedores</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Rotación stocks</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Días existencias</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2	RECURSOS HUMANOS y productividad							
<i>% Variac. nº empleados</i>		0,0%	50,0%	-33,3%	0,0%	50,0%	33,3%	0,0%
<i>% Variac. costes personal</i>		1,3%	40,9%	-29,0%	4,9%	17,4%	35,3%	4,4%
<i>Coste medio empleado</i>	37.563	38.034	35.739	38.083	39.962	31.280	31.742	33.124
<i>% Variación coste medio</i>		1,3%	-6,0%	6,6%	4,9%	-21,7%	1,5%	4,4%
<i>Ratio Productividad</i>	0,6	0,3	0,4	0,5	0,5	0,3	-0,3	0,3
<i>Variación anual</i>		-28,4%	9,4%	17,2%	-6,0%	-23,0%	-58,2%	61,9%
<i>Ventas por empleado</i>	54.807	57.272	48.539	89.593	90.395	56.038	64.634	54.018
<i>% Variación anual</i>		4,5%	-15,2%	84,6%	0,9%	-38,0%	15,3%	-16,4%

CONCLUSIÓN

Que tras la aplicación de los procedimientos indicados anteriormente se informa:

Dada la evolución de las magnitudes estudiadas, la continuidad de la asociación se prevé garantizada al no depender de la obtención de fondos públicos, carecer de deudas con acreedores y entidades financieras y tener una liquidez suficiente todas ello indicativo de que está muy saneada.

Como resultado de la aplicación de los procedimientos acordados e indicados anteriormente no hemos encontrado excepciones.

Los procedimientos descritos no constituyen una auditoría hecha de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría vigente en España, y no expresamos una opinión sobre la información contenida en los estados financieros aportados distinta del análisis y evolución de los mismos adjuntos a este informe. Si se hubieran aplicado procedimientos adicionales, se podrían haber puesto de manifiesto otros asuntos sobre los cuales les habríamos informado.

Nuestro informe de procedimientos acordados se emite únicamente para la finalidad establecida en el apartado 1 de este informe y para su información y no puede ser usado para ningún otro fin o ser distribuido a terceros sin nuestro consentimiento escrito previo. No asumimos responsabilidad alguna frente a terceros distintos de los destinatarios de este informe.

En Valencia a 16 de abril de 2024.

EESAUDIT, S.L.P.

R.O.A.C. S1080

Firmado por Dña. Ana Maria Cogollos Santamas

Auditor ROAC nº 23307