

## NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS . (NOF)

DESCRIPCIÓN	Diciembre-23	Diciembre-22	Diciembre-21	Diciembre-20	Diciembre-19
<b>ACTIVO CIRCULANTE DE EXPLOTACIÓN</b>	182.576,00	33.355,00	121.717,32	22.236,67	81.144,89
<b>EXISTENCIAS</b>	25.724,00	17.317,50	17.149,33	11.545,00	11.432,89
a) Existencias comerciales	1.985,00	1.620,00	1.323,33	1.080,00	882,22
b) Materias primas y otros aprovisionamientos	9.427,00	5.977,50	6.284,67	3.985,00	4.189,78
c) Productos en curso y semiterminados	4.203,00	3.377,50	2.802,00	2.251,67	1.868,00
d) Productos terminados	2.130,00	1.707,50	1.420,00	1.138,33	946,67
e) Subproductos, residuos y mater.recuperados	6.719,00	4.005,00	4.479,33	2.670,00	2.986,22
f) Anticipos	1.260,00	630,00	840,00	420,00	560,00
g) Provisiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>REALIZABLE DE EXPLOTACIÓN</b>	157.075,00	14.440,00	104.716,66	9.626,67	69.811,11
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	146.135,00	8.970,00	97.423,33	5.980,00	64.948,89
b) Empresas del Grupo, deudoras	9.555,00	4.777,50	6.370,00	3.185,00	4.246,66
c) Empresas Asociadas, deudoras	1.385,00	692,50	923,33	461,67	615,56
d) Provisiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASIVO CIRCULANTE DE EXPLOTACIÓN</b>	47.690,00	23.870,00	31.793,34	15.896,66	21.195,56
<b>ACREEDORES COMERCIALES</b>	26.060,00	13.055,00	17.373,34	8.686,66	11.582,22
a) Anticipos recibidos por pedidos	1.405,00	727,50	936,67	468,33	624,44
b) Deudas por compras o prestaciones de servic.	20.935,00	10.467,50	13.956,66	6.978,34	9.304,45
c) Deudas representadas por efectos a pagar	3.720,00	1.860,00	2.480,01	1.239,99	1.653,33
<b>DEUDAS CON EMP.GRUPO Y ASOC.A CORTO PLAZO</b>	21.630,00	10.815,00	14.420,00	7.210,00	9.613,34
a) Deudas con empresas del grupo	8.600,00	4.300,00	5.733,33	2.866,67	3.822,22
b) Deudas con empresas asociadas	13.030,00	6.515,00	8.686,67	4.343,33	5.791,12
<b>CAPITAL CIRCULANTE DE EXPLOTACIÓN</b>	134.886,00	9.485,00	89.923,98	6.340,01	59.949,33
<b>ACTIVO CIRCULANTE EXTERNO DE EXPLOTACIÓN</b>	133.727,27	85.842,50	87.436,01	57.228,32	58.290,67
<b>OTROS ACTIVOS EXTERNOS DE EXPLOTACIÓN</b>	11.120,00	12.075,00	7.413,33	8.050,00	4.942,22
<b>OTROS DEUDORES</b>	32.473,27	14.950,00	19.933,34	9.966,66	13.288,88
a) Administraciones Públicas Dedudoras	7.490,00	3.745,00	4.993,33	2.496,67	3.328,89
b) Personal	3.505,00	1.752,50	2.336,67	1.168,33	1.557,78
c) Deudores no comerciales	21.478,27	9.452,50	12.603,34	6.301,66	8.402,21
<b>INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES</b>	70.029,00	48.765,00	46.686,00	32.510,00	31.124,01
<b>TESORERÍA</b>	16.240,00	8.120,00	10.826,67	5.413,33	7.217,78
<b>AJUSTES POR PERIODIFICACIÓN</b>	3.865,00	1.932,50	2.576,67	1.288,33	1.717,78
<b>PASIVO CIRCULANTE NO OPERATIVO</b>	104.938,27	53.392,50	68.186,67	35.693,00	45.457,76
<b>EMISIÓN DE OBLIG.Y OTROS VALORES NEGOC.</b>	9.825,00	4.912,50	6.550,00	3.275,00	4.366,66
<b>DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO A C/PLAZO.</b>	10.670,00	5.335,00	7.113,34	3.556,66	4.742,22
a) Préstamos y otras deudas	8.840,00	4.420,00	5.893,34	2.946,66	3.928,89
b) Deudas por intereses	1.830,00	915,00	1.220,00	610,00	813,33
<b>OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES</b>	64.313,27	33.080,00	41.103,33	22.151,34	27.402,22
a) Administraciones Públicas Acreedoras	9.315,00	4.657,50	6.210,00	3.105,00	4.140,00
b) Deudas representadas por efectos a pagar	1.820,00	910,00	1.213,33	606,67	808,89
c) Otras Deudas	43.030,00	23.767,50	28.686,67	15.943,00	19.124,44
d) Remuneraciones pendientes de pago	5.603,27	1.472,50	1.963,33	981,67	1.308,89

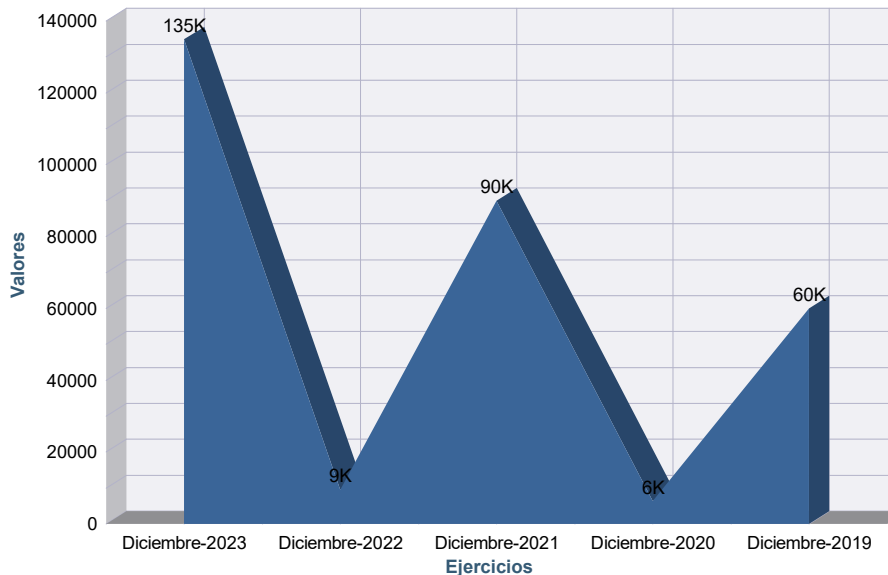
## NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS . (NOF)

DESCRIPCIÓN	Diciembre-23	Diciembre-22	Diciembre-21	Diciembre-20	Diciembre-19
e) Fianzas y depósitos recibidos a corto plazo	4.545,00	2.272,50	3.030,00	1.515,00	2.020,00
<b>PROVISIONES PARA OPERACIONES DE TRÁFICO</b>	16.255,00	8.127,50	10.836,67	5.418,33	7.224,44
<b>AJUSTES POR PERIODIFICACIÓN</b>	3.875,00	1.937,50	2.583,33	1.291,67	1.722,22
<b>CAPITAL CIRCULANTE EXTERNO NO OPERATIVO</b>	<b>28.789,00</b>	<b>32.450,00</b>	<b>19.249,34</b>	<b>21.535,32</b>	<b>12.832,91</b>

### \* NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS (N.O.F.) CON RELACIÓN AL FONDO DE MANIOBRA

* CAPITAL CIRCULANTE EXTERNO NO OPERATIVO	28.789,00	32.450,00	19.249,34	21.535,32	12.832,91
* RECURSOS PERMANENTES	361.230,00	80.622,50	240.824,01	53.748,32	160.546,68
* ACTIVO FIJO	197.555,00	38.687,50	131.703,33	25.791,67	87.802,23
* FONDO DE MANIOBRA	163.675,00	41.935,00	109.173,32	27.875,33	72.782,24
<b>* NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS . (NOF)</b>	<b>134.886,00</b>	<b>9.485,00</b>	<b>89.923,98</b>	<b>6.340,01</b>	<b>59.949,33</b>
* EXCEDENTE NETO DE TESORERÍA	28.789,00	32.450,00	19.249,34	21.535,32	12.832,91
* FINANCIACIÓN NECESARIA A CORTO PLAZO	106.097,00	-22.965,00	70.674,64	-15.195,31	47.116,42
* FINANCIACIÓN ENTIDADES DE CDTO.A C/PLAZO	10.670,00	5.335,00	7.113,34	3.556,66	4.742,22
* FINANCIACIÓN NECESARIA REAL A CTO.PZO.	95.427,00	-28.300,00	63.561,30	-18.751,97	42.374,20
* VENTAS NETAS EJERCICIO	97.495,00	33.747,50	64.996,67	22.498,33	43.331,11
* RELACIÓN N.O.F. / VENTAS PERÍODO	138,35	28,11	138,35	28,18	138,35

**N.O.F. (Valores en miles de u.m.)**



Ejercicios	Valores	% Real	% Desv.
Diciembre-23	134.886	138,35%	1.322%
Diciembre-22	9.485	28,11%	-89,45%
Diciembre-21	89.924	138,35%	1.318%
Diciembre-20	6.340	28,18%	-89,42%
Diciembre-19	59.949	138,35%	-

#### Comentario

Las Necesidades Operativas de Fondos. (N.O.F.) o Tesorería real necesaria a corto plazo, ha sido de 134.886 u.m., la misma, presenta un incremento positivo respecto al período anterior de 125.401 u.m. La desviación en % entre el ejercicio actual y el anterior ha sido del 1.322,10%. Las Necesidades Operativas de Fondos. (N.O.F.) representan sobre el total de Ventas del ejercicio: 97.495 un 138,35%. El porcentaje sobre los ingresos por Ventas ha tenido una tendencia negativa respecto al ejercicio anterior que fué del 28,11%.