

RAPPORT FINANCIER COMPLET

SOCIEDAD EJEMPLO SL

02/12/2022



+34 911 754 411



Paseo de la Castellana 95.
Pl 16. 28046 Madrid



www.infoempresa.com

CONTENU

Synthèse dirigeant	3
Informations d'identification	4
Avis de crédit et analyse de risques	5
Activité	6
Informations commerciales	7
Dirigeants	9
Sites web	10
Procédures judiciaires et cessation de paiements	11
États financiers - format infoempresa	12
Analyse économique et financière	16
Comptes annuels	21

SOCIEDAD EJEMPLO SL

 ACTIVER LA SURVEILLANCE

SYNTHÈSE DIRIGEANT

Données d'ordre général

Raison sociale :	SOCIEDAD EJEMPLO SL
Situation au Registre du Commerce :	✓ ACTIVE
NIF (SIREN) :	B000000000
Siège social :	PASEO DE LA CASTELLANA NUMERO 95 (MADRID)
Téléphone :	+34 910000000
Site web :	Non renseigné
Forme juridique :	Société à responsabilité limitée (SL)
Dates de constitution :	18/02/2009
Secteur :	Autres activités informatiques
Actes BORME :	Consulter la liste complète

Sin capacidad de endeudamiento financiero.

0 €

AVIS DE CRÉDIT COMMERCIAL

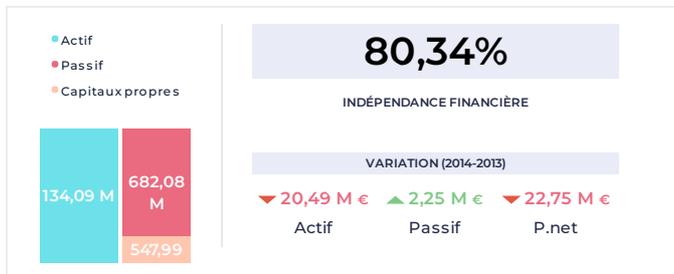


IL EST RECOMMANDÉ DE NE PAS PROPOSER D'OPÉRATIONS DE CRÉDIT.


Le risque de défaillance de paiement est :
TRÈS ÉLEVÉ

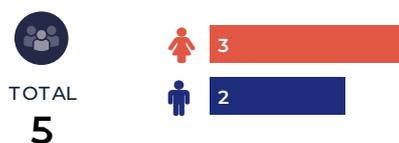

Le risque de faillite est :
TRÈS ÉLEVÉ

Structure économique et financière



Chiffre d'affaires	Ebitda	Ebit	Résultat net
795.559 €	-13.342.236 € -1.677,09%	-13.993.888 € -1.759,00%	-22.745.499 € -2.859,06%
	MARGE D'EBITDA	RENTABILITÉ BRUTE	RENTABILITÉ NETTE

Genre et nombre des employés



Moyenne des investissements en personnel (frais de personnel/nbre. d'employés)



INFORMATIONS D'IDENTIFICATION

Raison sociale :	SOCIEDAD EJEMPLO SL
Raisons sociales antérieures :	Non renseigné
Forme juridique :	Société à responsabilité limitée (SL)
Situation au Registre du Commerce :	✓ ACTIVE
NIF (SIREN) :	B000000000
Siège social :	PASEO DE LA CASTELLANA NUMERO 95 (MADRID)
Téléphone :	+34 910000000
Site web :	Non renseigné
Date de constitution:	18/02/2009
Comptes annuels présentés :	2011/ 2012/ 2014
Date de clôture de l'exercice :	31/12
Capital social :	4.000.879 €
Tranche d'effectif salarié :	Entre 1 et 9 employés
Tranche de chiffre d'affaires :	Chiffre d'affaires inférieur à 2 millions €

AVIS DE CRÉDIT ET ANALYSE DE RISQUES

Vous retrouverez notre avis de crédit dans cette rubrique. Pour faciliter votre prise de décision, nous vous le présentons sous deux formes. D'une part, nous vous présentons la capacité d'emprunt maximum dont peut bénéficier l'entreprise sans risquer de défaillance. D'autre part, nous vous indiquons le crédit commercial maximum qu'il est possible de lui accorder.

Avis de crédit



Risque élevé.

Mauvaise qualité de crédit. Entreprise dont la capacité à faire face aux dettes est faible ; grande prudence recommandée ; demandez des renseignements économiques et financiers à jour pour approfondir l'analyse.

Limite de crédit recommandée :

0 €

Capacité d'emprunt maximale :

0 €

Méthodologie :

Afin d'évaluer et de calculer cette note, nous utilisons des informations et des ratios qui proviennent des états comptables de l'entreprise. Ce modèle est fondé sur des éléments économiques et financiers ainsi qu'une estimation de la capacité de génération de trésorerie et de couverture de la dette de l'entreprise.

Risque de défaut de paiement



Le risque de défaillance de paiement est :

TRÈS ÉLEVÉ

Méthodologie :

Nous utilisons un modèle fondé sur une série de ratios économiques et financiers obtenus à partir des états comptables de l'entreprise. Ce modèle est basé sur une pondération des ratios de solvabilité, la structure financière, la rentabilité, le besoin en fonds de roulement et détermine le risque de défaillance de paiement de l'entreprise.

Risque de faillite



Le risque de faillite est :

TRÈS ÉLEVÉ

Méthodologie :

Nous rassemblons des modèles dont le calcul est fondé sur des ratios économiques et financiers extraits des états financiers de l'entreprise. Le modèle définitif pondéré détermine la santé financière de l'entreprise et permet de détecter ses éventuelles difficultés dans les 12 mois à venir.

ACTIVITÉ

CNAE (classification espagnole des activités) : 6209 - Autres activités informatiques

SIC : Non renseigné

Objet social : LA CREACION Y DISTRIBUCION DE CONTENIDOS PARA RED TELEFONICA Y/O INTERNET

Objets sociaux antérieurs : Ampliación del objeto social (2014-12-04): LA CREACION Y DISTRIBUCION DE CONTENIDOS PARA RED TELEFONICA Y/O INTERNET
Constitución (2009-02-18): ACTIVIDAD INMOBILIARIA EN GENERAL, COMPRA, VENTA, TENENCIA, CONSTRUCCION, PROMOCION, ADMINISTRACION, EXPLOTACION Y ARRENDAMIENTO DE TODA CLASE DE BIENES INMUEBLES, SUSCRIPCION DE VALORES, SALVO INSTITUCIONES INVERSION COLECTIVA, ETC

INFORMATIONS COMMERCIALES

Registre du Commerce et des Sociétés

Registre du Commerce de Madrid

Données du Registre du Commerce :

T 30621, F 189, S 8, H M 495132, I/A 26 (200115)

Dates de constitution :

18/02/2009

Dernier acte du BORME :

Pérdida del caracter de unipersonalidad

Objet social :

LA CREACION Y DISTRIBUCION DE CONTENIDOS PARA RED TELEFONICA Y/O INTERNET

Derniers actes du BORME

Degré d'importance :

Normale

Moyenne

Élevée

2015

[Perte du caractère unipersonnel](#) 1

Moyenne

[Réélections](#) 1

Normale

2014

[Nominations](#) 1

Moyenne

[Modifications des statuts](#) 2

Moyenne

[Autres situations](#) 1

Normale

PRÉCÉDENT

[CONSULTER LES ANNÉES PRÉCÉDENTES](#)

Sociétaires

Type d'acte		Nature d'information	Date
Perte du caractère unipersonnel	Moyenne	Pérdida del caracter de unipersonalidad	28/01/2015
Modifications des statuts	Moyenne	Modificados los artículos 8 y 10 de los Estatutos Sociales	04/12/2014
Modifications des statuts	Moyenne	Modificado el artículo 12 de los Estatutos Sociales	04/12/2014

Organes de la société

Type d'acte		Nature d'information	Date
Réélections	Normale	Adm Solid: DIRECT IVO 2	12/01/2015
Nominations	Moyenne	Adm Solid: DIRECT IVO 9	04/12/2014

AUTRES

Type d'acte		Nature d'information	Date
Autres situations	Normale	LA CREACION Y DIST RIBUCION DE CONT ENIDOS PARA RED TELEFONICA Y/O INTERNET	04/12/2014

DIRIGEANTS

FONCTIONS EN VIGUEUR

Raison sociale		Fonction	Date de nomination
DIRECTIVO 16	✓	Socio único	20/03/2013
DIRECTIVO 15	✓	Auditor	23/03/2012

ANCIENNES FONCTIONS

Raison sociale		Fonction	Date de nomination	Date de fin de mandat
DIRECTIVO 14	✗	Administrador solidario	26/01/2012	28/11/2014
DIRECTIVO 1	✗	Administrador solidario	01/10/2009	13/10/2010
DIRECTIVO 2	✗	Administrador solidario	26/05/2014	26/06/2014
DIRECTIVO 3	✗	Administrador solidario	26/01/2012	26/09/2012
DIRECTIVO 4	✗	Apoderado	20/07/2010	20/09/2010
DIRECTIVO 5	✗	Apoderado	28/07/2010	28/12/2010
DIRECTIVO 6	✗	Apoderado	26/03/2010	28/09/2011
DIRECTIVO 7	✗	Administrador solidario	01/10/2009	06/05/2011

SITES WEB

Nombre total de domaines enregistrés :	1
Nom de domaines :	sociedadejemplo.com
Dernière actualisation de la base de données :	12/10/2015

PROCÉDURES JUDICIAIRES ET CESSATION DE PAIEMENTS



Il n'y a pas d'informations concernant SOCIEDAD EJEMPLO SL au sujet d'incidents en justice ou de concours de créanciers.

Liste des publications

Débiteur	Pièce justificative
ORGANIZACION, COSTES Y GESTION SLPU	B00000000

Partie I — Actions de créanciers



Il n'existe pas d'informations sur pour ORGANIZACION, COSTES Y GESTION SLPU.

Partie II — Publicité légale

Date de la décision	Type de décision	Débiteur	Réf. de procédure
24/07/2014	Nombramiento de Administrador concursal	MACU 3000 SOCIEDAD LIMITADA	229/2014
24/11/2015	Nombramiento de Administrador concursal	VALERO LLANAS E HIJOS SA	349/2015

Partie III — Accords extrajudiciaires



Il n'existe pas d'informations sur pour ORGANIZACION, COSTES Y GESTION SLPU.

TÉLÉCHARGER LE PDF OFFICIEL

ÉTATS FINANCIERS - FORMAT INFOEMPRESA

Bilan (en euros)

	Références	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
DISPONIBLE	a	Information pas disponible		1.174.722	1.144.661
Crédits	b			19.419.485	9.127.868
Stocks	c			37.652.046	43.152.565
Autres actifs à court terme	d			3.811.334	1.776.914
Actif circulant	e=a+b+c+d			62.057.587	55.202.008
Immobilisations financières	f			33.519.211	28.214.577
Immobilisations corporelles	g			3.087.909	2.963.630
Immobilisations immobilières	h			2.880.283	2.662.563
Immobilisations incorporelles	i			1.019	152
Autres actifs à long terme	j			53.038.018	45.047.979
Actif non-courant	k=f+g+h+i+j			92.526.440	78.888.901
Débts à court terme	l			20.206.091	19.560.636
Autre passif et provisions à court terme	m			11.843.712	19.644.769
Passif courant Opérations commerciales	n=l+m			32.049.803	39.205.405
Débts à long terme	o			0	0
Autre passif et provisions à long terme	p			867.168	1.627.539
Passif non-courant Opérations commerciales	q=o+p			867.168	1.627.539
ACTIF NET A FINANCER	r=e+k+n+q			121.667.056	93.257.965
Dettes auprès d'établissements de crédit à court terme	s			17.329.826	16.903.735
Dettes auprès d'établissements de crédit à long terme	t			53.229.588	46.565.260
Financement émanant d'établissements de crédit	u=s+t			70.559.414	63.468.995
Autres dettes à court terme	v			41.261	41.277
Autres dettes à long terme	w			2.899.680	2.891.851
Dettes à court terme auprès d'entreprises du groupe et d'entreprises affiliées	x			164.908.873	146.843.513
Dettes à long terme auprès d'entreprises du groupe et d'entreprises affiliées	y			408.500.000	428.000.000
Financement d'entreprises du groupe ou autres	z=v+w+x+y			576.349.814	577.776.641

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Références	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
Capital	aa			12.972.585	12.972.585
Prime d'émission	ab			0	0
Réserves	ac			60.621.791	60.621.791
Résultats des exercices précédents	ad			-547.910.239	-598.836.548
Résultat de l'exercice	ae			-50.926.309	-22.745.499
Autres situations	af			0	0
Fonds propres	ag=aa+ab+ac+ad+ae+af			-525.242.172	-547.987.671
TOTAL FINANCEMENT	ah=u+z+ag			121.667.056	93.257.965

Compte de résultat (en euros)

	Références	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
Recettes	a	Information pas disponible		12.612.113	795.559
Coûts directs	b			-51.944.620	-10.919.852
MARGE BRUTE	c=a+b			-39.332.507	-10.124.293
Autres produits et charges d'exploitation	d			392.359	269.787
Marge d'exploitation	e=c+d			-38.940.148	-9.854.506
Charges de personnel	f			-842.161	-284.582
Autres charges d'exploitation	g			-13.293.870	-3.203.148
Frais de structure	h=f+g			-14.136.031	-3.487.730
EBIT DA	i=c+e+h			-53.076.179	-13.342.236
Amortissements et provisions	j			-181.977	-128.514
Autres résultats	k			1.468.967	-523.138
EBIT	l=i+j+k			-51.789.189	-13.993.888
Résultat financier	m			-2.460.634	-3.875.197
EBT	n=l+m			-54.249.823	-17.869.085
Impôt sur les sociétés	o			3.323.514	-4.876.414
Autres résultats activités interrompues	p			0	0
Résultat de l'exercice	q=n+o+p			-50.926.309	-22.745.499

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

Flux de trésorerie
(en euros)

		Exercices			
FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE	Références	2011	2012	2013	2014
Bénéfice avant impôt	a	Information pas disponible		-54.249.823	-17.869.085
Impôts et autres	b			11.708.578	-1.322.329
Amortissements et autres ajustements	c			49.845.883	15.719.519
Flux brut de trésorerie	d=a+b+c			7.304.638	-3.471.895
Evolution du fonds de roulement	e			-14.001.266	471.718
CAPEX	f			44.653	-86
FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE	g=d+e+f			-6.651.975	-3.000.263
FLUX FINANCIER DE TRÉSORERIE	Références	2011	2012	2013	2014
Variations des instruments de capitaux propres	a	Information pas disponible		0	0
Paiement de dividendes et autres instruments	b			0	0
Financement d'investisseurs	c=a+b			0	0
Variation de la dette financière auprès de tiers et d'entreprises du groupe	d			6.651.975	3.000.263
FLUX FINANCIER DE TRÉSORERIE	e=a+b+d			6.651.975	3.000.263

Composition des capitaux propres
(en euros)

		Exercices			
	Références	2011	2012	2013	2014
Capital	a	Information pas disponible		12.972.585	12.972.585
Prime d'émission	b			0	0
Réserves	c			60.621.791	60.621.791
Résultats des exercices précédents	d			-547.910.239	-598.836.548
Résultat de l'exercice	e			-50.926.309	-22.745.499
Autres situations	f			0	0
Fonds propres	g=a+b+c+d+e+f			-525.242.172	-547.987.671

Compte de pertes et profits en pourcentage
(pourcentage)

	Références	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
Recettes	a/a	Information pas disponible		100,00	100,00
Coûts directs	b/a			-411,86	-1.372,60
MARGE BRUTE	c/a			-311,86	-1.272,60
Autres produits et charges d'exploitation	d/a			3,11	33,91
Marge d'exploitation	e/a			-308,75	-1.238,69
Charges de personnel	f/a			-6,68	-35,77
Autres charges d'exploitation	g/a			-105,41	-402,63
Frais de structure	h/a			-112,08	-438,40
EBIT DA	i/a			-420,83	-1.677,09
Amortissements et provisions	j/a			-1,44	-16,15
Autres résultats	k/a			11,65	-65,76
EBIT	l/a			-410,63	-1.759,00
Résultat financier	m/a			-19,51	-487,10
EBT	n/a			-430,14	-2.246,10
Impôt sur les sociétés	o/a			26,35	-612,95
Autres résultats activités interrompues	p/a			0,00	0,00
Résultat de l'exercice	q/a			-403,79	-2.859,06

ANALYSE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE

Analyse économique et financière

Indicateurs de croissance	Exercices			
	2011	2012	2013	2014
Variation des Recettes	Information pas disponible		-95,59%	-93,69%
Evolution des Recettes	Information pas disponible		5,00	5,00
% de variation	Information pas disponible		-75,00%	0,00%
Indicateurs de flux de trésorerie	2011	2012	2013	2014
Flux brut de trésorerie	Information pas disponible		7.304.638 €	-3.471.895 €
% / Recettes	Information pas disponible		57,92%	-436,41%
Variation du fonds de roulement	Information pas disponible		-14.001.266 €	471.718 €
% / Recettes	Information pas disponible		-111,01%	59,29%
CAPEX	Information pas disponible		44.653 €	-86 €
% / Recettes	Information pas disponible		0,35%	-0,01%
FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE	Information pas disponible		-6.651.975 €	-3.000.263 €
% / Recettes	Information pas disponible		-52,74%	-377,13%
Indicateurs de structure financière	2011	2012	2013	2014
Ratio de liquidité	Information pas disponible		0,40	0,41
Ratio d'autonomie financière	Information pas disponible		0,77	0,80
Ratio de la dette	Information pas disponible		1,29	1,24
Ratio de la dette à long terme	Information pas disponible		0,89	0,87
Ratio de la dette à court terme	Information pas disponible		0,41	0,37
Ratio de coût du financement par des tiers (dette financière)	Information pas disponible		3,33%	6,81%
Coût du financement de tiers / ROE	Information pas disponible		0,34	1,64
Indicateurs de solvabilité	2011	2012	2013	2014
Ratio de disponibilité immédiate	Information pas disponible		0,01	0,01
Ratio de trésorerie	Information pas disponible		0,10	0,05
Ratio de solvabilité	Information pas disponible		0,29	0,27
Ratio de garantie	Information pas disponible		0,23	0,20
Indicateurs de gestion de l'actif circulant	2011	2012	2013	2014
Délai moyen de recouvrement	Information pas disponible		439,92	2.582,22
Délai moyen de règlement	Information pas disponible		125,89	410,68
Rotation des stocks	Information pas disponible		575,51	1.398,63

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Exercices			
	2011	2012	2013	2014
Indicateurs de rentabilité				
Rentabilité économique — ROI	Information pas disponible		-33,50%	-10,44%
Rentabilité financière — ROE			9,70%	4,15%
Indicateurs de résultats				
Ratio de marge brute	Information pas disponible		-219,15%	-1.225,32%
Ratio d'EBIT DA			-420,83%	-1.677,09%
Ratio d'EBIT			-410,63%	-1.759,00%
Ratio d'EBT			-430,14%	-2.246,10%
Ratio de résultat de l'exercice			-403,79%	-2.859,06%
Indicateurs de coûts				
Coût direct/ventes	Information pas disponible		319,15%	1.325,32%
Coût des structures/ventes			112,08%	438,40%
Fonds de roulement				
Fonds de roulement	Information pas disponible		-152.272.176 €	-147.791.922 €

Indicateurs de structure financière

Excellente

Prudence

Négative

Ratio de liquidité (Rt_Cir) **Prudence**

Variation 2014 - 2013
▲ 0,01

0,41

12000 / 10000
Potentiel de conversion des actifs de l'entreprise en disponibilités financières. Part de l'actif circulant dans le total de l'actif.
Vert : Rt_Cir >= 0,50 , Jaune : Rt_Cir >= 0,30 < 0,50 , Rouge : Rt_Cir < 0,30

Ratio d'autonomie financière (Rt_Aut) **Excellente**

Variation 2014 - 2013
▲ 0,03

0,80

20000 / (31000+32000)
Autonomie de l'entreprise par rapport à des tiers, présentant le pourcentage de ses ressources employées par l'entreprise par rapport au total du passif exigible, ou par rapport aux ressources de tiers
Vert : Rt_Aut >= 0,70 , Jaune : Rt_Aut > 0,40 < 0,70 , Rouge : Rt_Aut <= 0,40

Ratio de la dette (Rt_End) **Excellente**

Variation 2014 - 2013
▼ 0,05

1,24

(31000+32000) / 20000
Lever financier de l'entreprise, représentant le pourcentage de ressources émanant de tiers, employées par l'entreprise pour se financer sur ses ressources propres
Vert : Rt_End <= 1,50 , Jaune : Rt_End < 2,50 >= 1,50 , Rouge : Rt_End >= 2,50

Ratio de la dette à long terme (Rt_Endlp) **Excellente**

Variation 2014 - 2013
▼ 0,01

0,87

31000 / 20000
Part du financement extérieur à long terme par rapport aux ressources propres
Vert : Rt_End <= 1,50 o Rt_Endlp / Rt_End >= 1,00 , Jaune : Rt_End > 1,50 Y Rt_Endlp / Rt_End > 0,50 < 0,1 , Rouge : Rt_End > 1,50 Y Rt_Endlp / Rt_End <= 0,50

Ratio de la dette à court terme (Rt_Endcp) **Excellente**

Variation 2014 - 2013
▼ 0,04

0,37

32000 / 20000
Part du financement extérieur à court terme par rapport aux ressources propres
Vert : Rt_End <= 1,50 o Rt_Endlp / Rt_End <= 0,50 , Jaune : Rt_End > 1,50 Y Rt_Endcp / Rt_End > 0,5 < 0,8 , Rouge : Rt_End > 1,50 Y Rt_Endcp / Rt_End >= 0,8

Ratio de coût du financement par des tiers (dette financière) (Rt_Cfex) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▲ 0,03 pp

6,81 %

(41500 / ((31200 de n + 32300 de n + 31200 de n_1 + 32300 de n_1) / 2)) * 100
Pourcentage que représente le coût de la dette externe qui permet à l'entreprise de se financer
Vert : Rt_Cfex / Rt_Ref <= 0,50 >= 0 , Jaune : Rt_Cfex / Rt_Ref > 0,50 < 1 , Rouge : Rt_Cfex / Rt_Ref >= 1

Coût du financement de tiers / ROE (Rt_Cfexref) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▲ 1,30

1,64

Rt_Cfex / Rt_Ref
Part des coûts de financement de la dette financière par rapport à la rentabilité pour les actionnaires
Vert : Rt_Cfexref <= 0,50 >= 0 , Jaune : Rt_Cfexref >= 0,50 < 1 , Rouge : Rt_Cfexref < 0 o Rt_Cfexref >= 1

Indicateurs de solvabilité

Excellente

Prudence

Négative

Ratio de disponibilité immédiate (Rt_Diin) **Négative**

Variation 2014 - 2013
= 0,00

0,01

$(12500+12700)/32000$
Capacité de l'entreprise à faire face à ses dettes à court terme à l'aide de la trésorerie dont elle dispose (en caisse ou en comptes)
Vert : Rt_Diin $\geq 0,15$, Jaune : Rt_Diin $> 0,05$ $< 0,15$, Rouge : Rt_Diin $\leq 0,05$

Ratio de trésorerie (Rt_Tes) **Prudence**

Variation 2014 - 2013
▼ 0,05

0,05

$(12500+12700+12300)/32000$
Degré de liquidité de l'entreprise à court terme pour faire face à ses dettes
Vert : Rt_Tes $\geq 0,75$, Jaune : Rt_Tes $> 0,50$ $< 0,75$, Rouge : Rt_Tes $\leq 0,50$

Ratio de solvabilité (Rt_Sol) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▼ 0,02

0,27

$12000/32000$
Rapport entre l'actif courant et le passif exigible à court terme
Vert : Rt_Sol $\geq 1,5$, Jaune : Rt_Sol > 1 $< 1,5$, Rouge : Rt_Sol ≤ 1

Ratio de garantie (Rt_Gar) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▼ 0,03

0,20

$10000/(31000+32000)$
Capacité totale d'une entreprise à faire face au paiement de ses dettes
Vert : Rt_Gar $\geq 1,5$, Jaune : Rt_Gar > 1 $< 1,5$, Rouge : Rt_Gar ≤ 1

Indicateurs de gestion de l'actif circulant

Excellente

Prudence

Négative

Délai moyen de recouvrement (Rt_Cobro) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▲ 2 K

2.582,22

Type Compte Normal : $((12310 + 12320 + 12330)/1,21)/(40100 + 40500) * 365$. Type de compte : sommaire, PME ou mixte : $((12380 + 12390)/1,21)/(40100 + 40500) * 365$
Délai moyen de recouvrement et nombre de jours nécessaires à l'entreprise pour encaisser les factures de ses clients
Vert : Rt_Cobro < 65 , Jaune : Rt_Cobro ≥ 65 < 95 , Rouge : Rt_Cobro > 95

Délai moyen de règlement (Rt_Pago) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▲ 285

410,68

Type Compte Normal : $((32510 + 32520 + 32530)/1,21)/(40400 + 40710 + 40740) * 365$. Type de compte : sommaire, PME ou mixte : $((32500)/1,21)/(40400 + 40700) * 365$
Délai moyen de règlement et nombre de jours nécessaires à l'entreprise pour honorer le paiement de ses obligations commerciales
Vert : Rt_Pago < 65 , Jaune : Rt_Pago ≥ 65 < 95 , Rouge : Rt_Pago > 95

Rotation des stocks (Rt_Exist) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▲ 823

1.398,63

$((12200 \text{ de } n + 12200 \text{ de } n_{-1})/2)/40400 \text{ de } n * 365$
Indique le nombre de jours nécessaires pour vendre les stocks
Vert : Rt_Exist < 60 , Jaune : Rt_Exist ≥ 60 < 90 , Rouge : Rt_Exist > 90

Indicateurs de rentabilité

Excellente

Prudence

Négative

Rentabilité économique — ROI (Rt_Roa) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▲ 0,23 pp

-10,44 %

$(49100 / 10000) * 100$
Rentabilité des investissements de l'entreprise, c'est-à-dire, rentabilité des actifs, avant résultats financiers et impôts sur les sociétés
Vert : Rt_Roa >= 10% , Jaune : Rt_Roa > 0% Y < 10% , Rouge : Rt_Roa <= 0%

Rentabilité financière — ROE (Rt_Ref) **Prudence**

Variation 2014 - 2013
▼ 0,06 pp

4,15 %

$(49500 / 20000) * 100$
Mesure le retour sur investissement réalisé par les actionnaires
Vert : Rt_Ref >= 10% , Jaune : Rt_Ref > 0% Y < 10% , Rouge : Rt_Ref <= 0%

Indicateurs de résultats

Excellente

Prudence

Négative

Ratio de marge brute (Rt_Mabr) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▼ 10,06 pp

-1.225 %

$((40100 - 40400) / 40100) * 100$
Il s'agit de la rentabilité des ventes, déduction faite des coûts directs qui permettent de les générer, c'est-à-dire, le coût des marchandises vendues ou des achats
Vert : Rt_Mabr >= 40% , Jaune : Rt_Mabr >= 20% Y < 40% , Rouge : Rt_Mabr < 20%

Ratio d'EBIT DA (Rt_Ebitda) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▼ 12,56 pp

-1.677 %

$((49100 + 40800) / 40100) * 100$
Pourcentage que représente l'EBITDA (résultat avant intérêts, impôts et amortissements) par rapport aux recettes de l'entreprise
Vert : Rt_Ebitda >= 10% , Jaune : Rt_Ebitda > 0% Y < 10% , Rouge : Rt_Ebitda <= 0%

Ratio d'EBIT (Rt_Ebit) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▼ 13,48 pp

-1.759 %

$(49100 / 40100) * 100$
Pourcentage que représente l'EBIT (résultat avant intérêts et impôts) par rapport aux recettes de l'entreprise
Vert : Rt_Ebit >= 8% , Jaune : Rt_Ebit > 0% Y < 5% , Rouge : Rt_Ebit <= 0%

Ratio d'EBT (Rt_Ebt) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▼ 18,16 pp

-2.246 %

$(49300 / 40100) * 100$
Pourcentage que représente l'EBT (résultat avant impôts) par rapport aux recettes de l'entreprise
Vert : Rt_Ebt >= 5% , Jaune : Rt_Ebt > 0% Y < 8% , Rouge : Rt_Ebt <= 0%

Ratio de résultat de l'exercice (Rt_Nneta) **Négative**

Variation 2014 - 2013
▼ 24,55 pp

-2.859 %

$(49500 / 40100) * 100$
Pourcentage que représente le résultat net de l'exercice par rapport aux recettes de l'entreprise. Rentabilité totale obtenue pour chaque unité monétaire vendue
Vert : Rt_Nneta > 0% , Rouge : Rt_Nneta <= 0%

COMPTES ANNUELS

Bilan (en euros)

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
A) ACTIF NON-COURANT	11000	Information pas disponible		92.526.440,00	78.888.901,00
I. Immobilisations incorporelles	11100			1.019,00	152,00
1. Développement	11110			0,00	0,00
2. Concessions	11120			0,00	0,00
3. Brevets, licences, marques déposées et similaires	11130			0,00	0,00
4. Fonds de commerce	11140			0,00	0,00
5. Applications informatiques	11150			1.019,00	152,00
6. Enquêtes	11160			0,00	0,00
7. Propriété intellectuelle	11180			0,00	0,00
8. Droits d'émission de gaz à effet de serre	11190			0,00	0,00
9. Autres immobilisations incorporelles	11170			0,00	0,00
II. Immobilisations corporelles	11200			3.087.909,00	2.963.630,00
1. Terrains et constructions	11210			0,00	0,00
2. Installations techniques et autres immobilisations corporelles	11220			1.006.066,00	881.787,00
3. Immobilisations en cours et avances	11230			2.081.843,00	2.081.843,00
III. Immeubles de placement	11300			2.880.283,00	2.662.563,00
1. Terrains	11310			2.538.832,00	2.538.832,00
2. Constructions	11320			341.451,00	123.731,00
IV. Investissements à long terme dans des entreprises du groupe et entreprises affiliées	11400			33.335.901,00	28.038.605,00
1. Instruments de capitaux propres	11410			20.168.843,00	20.168.843,00
2. Crédits aux entreprises	11420			13.167.058,00	7.869.762,00
3. Titres de créances	11430			0,00	0,00
4. Dérivés	11440			0,00	0,00
5. Autres actifs financiers	11450			0,00	0,00
6. Autres investissements	11460			0,00	0,00
V. Investissements financiers à long terme	11500			183.310,00	175.972,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
1. Instruments de capitaux propres	11510			1.315,00	1.315,00
2. Crédits aux tiers	11520			0,00	0,00
3. Titres de créances	11530			0,00	0,00
4. Dérivés	11540			0,00	0,00
5. Autres actifs financiers	11550			181.995,00	174.657,00
6. Autres investissements	11560			0,00	0,00
VI. Actif d'impôts différés	11600			53.038.018,00	45.047.979,00
VII. Dettes commerciales non-courantes	11700			0,00	0,00

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
B) ACTIF CIRCULANT	12000	Information pas disponible		62.057.587,00	55.202.008,00
I. Actif non-courant destiné à la vente	12100			0,00	0,00
II. Stocks	12200			37.652.046,00	43.152.565,00
1. Commerciaux	12210			0,00	0,00
2. Matières premières et autres achats	12220			10.163.571,00	16.076.545,00
3. Produits en cours	12230			0,00	0,00
a) Cycle de production long	12231			0,00	0,00
a) Cycle de production court	12232			0,00	0,00
4. Produits finis	12240			15.324.262,00	14.948.151,00
a) Cycle de production long	12241			15.324.262,00	14.948.151,00
a) Cycle de production court	12242			0,00	0,00
5. Sous-produits, résidus et matériaux récupérés	12250			0,00	0,00
6. Avances à fournisseurs	12260			12.164.213,00	12.127.869,00
III. Créances commerciales et autres créances	12300			19.419.485,00	9.127.868,00
1. Clients au titre de ventes et prestations de services	12310			9.761.167,00	75.663,00
a) Clients au titre de ventes et prestations de services à long terme	12311			0,00	0,00
a) Clients au titre de ventes et prestations de services à court terme	12312			9.761.167,00	75.663,00
2. Clients, entreprises du groupe et entreprises affiliées	12320			2.042.661,00	2.058.495,00
3. Débiteurs divers	12330			7.161.328,00	6.985.470,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
4. Personnel	12340			11.532,00	0,00
5. Actif d'impôt courant	12350			0,00	0,00
6. Autres crédits auprès des administrations publiques	12360			442.797,00	8.240,00
7. Actionnaires pour débours exigés	12370			0,00	0,00
IV. Investissements à court terme dans des entreprises du groupe et entreprises affiliées	12400			3.811.334,00	1.776.914,00
1. Instruments de capitaux propres	12410			0,00	0,00
2. Crédits aux entreprises	12420			0,00	0,00
3. Titres de créances	12430			0,00	0,00
4. Dérivés	12440			0,00	0,00
5. Autres actifs financiers	12450			3.811.334,00	1.776.914,00
6. Autres investissements	12460			0,00	0,00
V. Investissements financiers à court terme	12500			918.238,00	874.211,00
1. Instruments de capitaux propres	12510			0,00	0,00
2. Crédits aux entreprises	12520			33.044,00	27.749,00
3. Titres de créances	12530			3.050,00	3.050,00
4. Dérivés	12540			0,00	0,00
5. Autres actifs financiers	12550			882.144,00	843.412,00
6. Autres investissements	12560			0,00	0,00
VI. Régularisations à court terme	12600			0,00	0,00
VII. Liquidités et autres actifs liquides équivalents	12700			256.484,00	270.450,00
1. Trésorerie	12710			256.484,00	270.450,00
2. Autres actifs liquides équivalents	12720			0,00	0,00
TOTAL ACTIF (A + B)	10000			154.584.027,00	134.090.909,00

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
A) CAPITAUX PROPRES	20000	Information pas disponible		-525.242.172,00	-547.987.671,00
A-1) Fonds propres	21000			-525.242.172,00	-547.987.671,00
I. Capital	21100			12.972.585,00	12.972.585,00
1. Capital émis	21110			12.972.585,00	12.972.585,00
2. (Fonds non appelés)	21120			0,00	0,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
II. Prime d'émission	21200			0,00	0,00
III. Réserves	21300			60.621.791,00	60.621.791,00
1. Légales et statutaires	21310			2.594.517,00	2.594.517,00
2. Autres réserves	21320			58.027.274,00	58.027.274,00
3. Réserves et revalorisation	21330			0,00	0,00
IV. (Actions et participations au capitaux propres)	21400			0,00	0,00
V. Résultats des exercices précédents	21500			-547.910.239,00	-598.836.548,00
1. Solde	21510			0,00	0,00
2. (Résultat négatif des exercices précédents)	21520			-547.910.239,00	-598.836.548,00
VI. Autres parts sociales	21600			0,00	0,00
VII. Résultat de l'exercice	21700			-50.926.309,00	-22.745.499,00
VIII. (Dividendes)	21800			0,00	0,00
IX. Autres instruments de capitaux propres	21900			0,00	0,00
A-2) Ajustements pour évaluation	22000			0,00	0,00
I. Actifs financiers destinés à la vente	22100			0,00	0,00
II. Opérations de couverture	22200			0,00	0,00
III. Actif non-courant et passif lié, destinés à la vente	22300			0,00	0,00
IV. Différence de conversion	22400			0,00	0,00
V. Autres	22500			0,00	0,00
A-3) Subventions, dons et legs reçus	23000			0,00	0,00
B) PASSIF NON-COURANT	31000			465.496.436,00	479.084.650,00
I. Provisions à long terme	31100			751.323,00	751.323,00
1. Obligations pour prestations à long terme au personnel	31110			0,00	0,00
2. Actions en faveur de l'environnement	31120			0,00	0,00
3. Provisions pour restructuration	31130			0,00	0,00
4. Autres provisions	31140			751.323,00	751.323,00
II. Dettes à long terme	31200			56.129.268,00	49.457.111,00
Obligations et autres valeurs mobilières négociables	31210			0,00	0,00
2. Dettes auprès d'établissements de crédit	31220			53.229.588,00	46.565.260,00
3. Dettes au titre de crédit-bail	31230			0,00	0,00
4. Dérivés	31240			0,00	0,00

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
5. Autres éléments du passif financier	31250			2.899.680,00	2.891.851,00
III. Dettes à long terme auprès d'entreprises du groupe et d'entreprises affiliées	31300			408.500.000,00	428.000.000,00
IV. Passif d'impôts différés	31400			115.845,00	876.216,00
V. Régularisations à long terme	31500			0,00	0,00
VI. Créances commerciales non-courantes	31600			0,00	0,00
VII. Dette aux caractéristiques spéciales à long terme	31700			0,00	0,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
B) PASSIF COURANT	32000	Information pas disponible		214.329.763,00	202.993.930,00
I. Passif lié à des actifs non-courants destinés à la vente	32100			0,00	0,00
II. Provisions à court terme	32200			11.843.712,00	19.644.769,00
1. Provisions pour droits d'émission de gaz à effet de serre	32210			0,00	0,00
2. Autres provisions	32220			11.843.712,00	19.644.769,00
III. Dettes à court terme	32300			17.371.087,00	16.945.012,00
Obligations et autres valeurs mobilières négociables	32310			0,00	0,00
2. Dettes auprès d'établissements de crédit	32320			17.329.826,00	16.903.735,00
3. Dettes au titre de crédit-bail	32330			0,00	0,00
4. Dérivés	32340			0,00	0,00
5. Autres éléments du passif financier	32350			41.261,00	41.277,00
IV. Dettes à court terme auprès d'entreprises du groupe et d'entreprises affiliées	32400			164.908.873,00	146.843.513,00
V. Dettes fournisseurs et autres créances à payer	32500			20.206.091,00	19.560.636,00
1. Fournisseurs	32510			15.738.686,00	14.648.494,00
a) Fournisseurs à long terme	32511			0,00	0,00
b) Fournisseurs à court terme	32512			15.738.686,00	14.648.494,00
2. Fournisseurs, entreprises du groupe et entreprises affiliées	32520			1.165.535,00	783.690,00
3. Créanciers divers	32530			592.041,00	601.360,00
4. Personnel (rémunérations en attente de versement)	32540			10.173,00	0,00
5. Passif d'impôts courants	32550			0,00	0,00
6. Autres dettes auprès des administrations publiques	32560			1.821.629,00	2.758.782,00
7. Avances de clients	32570			878.027,00	768.310,00
VI. Régularisations à court terme	32600			0,00	0,00
VII. Dette aux caractéristiques spéciales à court terme	32700			0,00	0,00
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (A + B + C)	30000			154.584.027,00	134.090.909,00

Compte de résultat
(en euros)

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
1. Montant net du chiffre d'affaires	40100	Information pas disponible		12.612.113,00	795.559,00
a) Ventes	40110			12.307.154,00	613.829,00
b) Prestations de services	40120			304.959,00	181.730,00
c) Produits financiers des sociétés holding	40130			0,00	0,00
2. Variation de stocks de produits finis et en cours de production	40200			-11.693.286,00	-376.111,00
3. Travaux réalisés par l'entreprise pour son actif	40300			0,00	0,00
4. Approvisionnements	40400			-40.251.334,00	-10.543.741,00
a) Consommation de marchandises	40410			0,00	0,00
b) Consommations de matières premières et autres consommables	40420			-13.278.086,00	0,00
c) Travaux réalisés pour d'autres entreprises	40430			-174.885,00	-304.515,00
d) Dépréciation de marchandises, matières premières et autres achats	40440			-26.798.363,00	-10.239.226,00
5. Autres produits d'exploitation	40500			392.359,00	269.787,00
a) Produits accessoires et autres, liés à la gestion courante	40510			392.359,00	269.787,00
b) Subventions d'exploitation intégrées au résultat de l'exercice	40520			0,00	0,00
6. Charges de personnel	40600			-842.161,00	-284.582,00
a) Traitements, salaires et assimilés	40610			-727.801,00	-228.414,00
b) Charges sociales	40620			-114.360,00	-56.168,00
c) Provisions	40630			0,00	0,00
7. Autres charges d'exploitation	40700			-13.293.870,00	-3.203.148,00
a) Services extérieurs	40710			-1.673.923,00	-1.233.183,00
b) Taxes	40720			-339.878,00	-395.869,00
c) Perte, dépréciation et variation des provisions pour opérations commerciales	40730			-11.280.069,00	-1.574.096,00
d) Autres charges de gestion courante	40740			0,00	0,00
e) Charges liées aux droits d'émission de gaz à effet de serre	40750			0,00	0,00
8. Amortissement des immobilisations	40800			-181.977,00	-128.514,00
9. Imputation de subventions d'immobilisations non financières et autres	40900			0,00	0,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
10. Excédents de provisions	41000			0,00	0,00
11. Dépréciation et résultat pour aliénation d'immobilisations	41100			-457.950,00	3,00
a) Dépréciation et pertes	41110			-542.360,00	0,00
b) Résultats pour aliénation et autres	41120			84.410,00	3,00
c) Dépréciation et résultats pour aliénation des immobilisations des sociétés holding	41130			0,00	0,00
12. Différence négative de regroupements d'entreprises	41200			0,00	0,00
13. Autres résultats	41300			1.926.917,00	-523.141,00

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
A.1) RÉSULTAT D'EXPLOITATION (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100	Information pas disponible		-51.789.189,00	-13.993.888,00
14. Produits financiers	41400			249.149,00	264.945,00
a) Participation à des instruments de capitaux propres	41410			42,00	14,00
a 1) Entreprises du groupe et sociétés affiliées	41411			0,00	0,00
a 2) Tiers	41412			42,00	14,00
b) Titres négociables et autres instruments financiers	41420			249.107,00	264.931,00
b 1) de Clients, entreprises du groupe et entreprises affiliées	41421			245.757,00	229.722,00
b 2) de Tiers	41422			3.350,00	35.209,00
c) Imputation de subventions, dons et legs de nature financière	41430			0,00	0,00
15. Charges financières	41500			-2.702.277,00	-4.760.906,00
a) Dettes auprès d'entreprises du groupe et entreprises affiliées	41510			-2.702.277,00	-4.716.865,00
b) Dettes auprès de tiers	41520			0,00	-44.041,00
c) Mise à jour des provisions	41530			0,00	0,00
16. Variation de valeur raisonnable des instruments financiers	41600			0,00	0,00
a) Portefeuille de négociation et autres	41610			0,00	0,00
b) Imputation au résultat de l'exercice pour actifs financiers destinés à la vente	41620			0,00	0,00
17. Écarts de change	41700			-7.506,00	-11.011,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
18. Dépréciation et résultat pour aliénation d'instruments financiers	41800			0,00	631.775,00
a) Dépréciation et pertes	41810			0,00	0,00
b) Résultats pour aliénation et autres	41820			0,00	631.775,00
19. Autres produits et charges de nature financière	42100			0,00	0,00
a) Intégration de charges financières à l'actif	42110			0,00	0,00
b) Produits financiers dérivés de concordats	42120			0,00	0,00
c) Reste des produits et charges	42130			0,00	0,00
A.2) RÉSULTAT FINANCIER (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200			-2.460.634,00	-3.875.197,00
A.3) RÉSULTAT AVANT IMPÔT (A.1 + A.2)	49300			-54.249.823,00	-17.869.085,00
20. Impôts sur bénéfice	41900			3.323.514,00	-4.876.414,00
A.4) RÉSULTAT DE L'EXERCICE LIÉ AUX ACTIVITÉS POURSUIVIES (A.3 + 20)	49400			-50.926.309,00	-22.745.499,00
21. Résultat de l'exercice lié aux activités interrompues, net d'impôts	42000			0,00	0,00
A.5) RÉSULTAT DE L'EXERCICE (A.4 + 21)	49500			-50.926.309,00	-22.745.499,00

Variation des capitaux propres
(en euros)

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
A) COMPTE DE RÉSULTAT	59100	Information pas disponible		-50.926.309,00	-22.745.499,00
I. Pour évaluation des instruments financiers	50010			0,00	0,00
1. Actifs financiers destinés à la vente	50011			0,00	0,00
2. Autres produits/charges	50012			0,00	0,00
II. Couverture de flux de trésorerie	50020			0,00	0,00
III. Subventions, dons et legs reçus	50030			0,00	0,00
IV. Pour gains et pertes actuariels et autres ajustements	50040			0,00	0,00
V. Actif non-courant et passif lié, destinés à la vente	50050			0,00	0,00
VI. Différences de conversion	50060			0,00	0,00
VII. Incidence fiscale	50070			0,00	0,00
B) Total des produits et des charges directement imputables aux capitaux propres (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200			0,00	0,00
VIII. Pour évaluation des instruments financiers	50080			0,00	0,00
1. Actifs financiers destinés à la vente	50081			0,00	0,00
2. Autres produits/charges	50082			0,00	0,00
IX. Couverture de flux de trésorerie	50090			0,00	0,00
X. Subventions, dons et legs reçus	50100			0,00	0,00
XI. Actif non-courant et passif lié, destinés à la vente	50110			0,00	0,00
XII. Différences de conversion	50120			0,00	0,00
XIII. Incidence fiscale	50130			0,00	0,00
C) Total des transferts au compte de résultat (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300			0,00	0,00
TOTAL DES PRODUITS ET DES CHARGES RECONNUS (A + B + C)	59400			-50.926.309,00	-22.745.499,00

Flux de trésorerie
(en euros)

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
1. Résultat de l'exercice avant impôts	61100	Information pas disponible		-54.249.823,00	-17.869.085,00
2. Ajustement du résultat	61200			49.845.883,00	15.719.519,00
a) Amortissement des immobilisations (+)	61201			181.977,00	128.514,00
b) Correction des valeurs après dépréciation (+/)	61202			37.920.171,00	10.239.226,00
c) Variation des provisions (+/)	61203			11.280.069,00	1.574.096,00
d) Imputation de subventions ()	61204			0,00	0,00
e) Résultats pour résiliation et aliénation d'immobilisations (+/)	61205			-84.410,00	-3,00
f) Résultats pour résiliation et d'instruments financiers (+/)	61206			0,00	-631.775,00
g) Produits financiers ()	61207			-249.149,00	-264.945,00
h) Charges financières (+)	61208			2.702.277,00	4.760.906,00
j) Variation de valeur raisonnable des instruments financiers (+/)	61210			0,00	0,00
c) Reste des produits et charges (/+)	61211			-1.905.052,00	-86.500,00
3. Variation du capital courant	61300			-13.950.769,00	485.684,00
a) Stocks (+/-)	61301			2.046.517,00	626.896,00
b) Dettes et autres comptes créditeurs (+/)	61302			-12.157.636,00	366.378,00
c) Autres actifs courants (+/)	61303			299.295,00	51.365,00
b) Dettes et autres comptes débiteurs (+/)	61304			-4.138.945,00	-558.955,00
e) Autres passifs courants (+/)	61305			0,00	0,00
f) Autres actifs et passifs non-courants (+/)	61306			0,00	0,00
4. Autres flux de trésorerie des activités d'exploitation	61400			11.708.578,00	-1.322.329,00
a) Paiement d'intérêts ()	61401			-2.702.277,00	-4.760.906,00
b) Recouvrement de dividendes (+)	61402			0,00	0,00
c) Recouvrement d'intérêts ()	61403			249.149,00	264.945,00
d) Recouvrement (paiements) au titre de l'impôt sur les bénéfices (+/)	61404			14.161.706,00	3.173.632,00
e) Autres paiements (recouvrements) (/+)	61405			0,00	0,00
5. Flux de trésorerie des activités d'investissement (1 + 2 + 3 + 4)	61500			-6.646.131,00	-2.986.211,00
6. Paiement d'investissements ()	62100			-2.242,00	-100,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
a) Entreprises du groupe et sociétés affiliées	62101			0,00	0,00
b) Autres immobilisations incorporelles	62102			0,00	0,00
c) Immobilisations corporelles	62103			-2.242,00	-100,00
d) Immeubles de placement	62104			0,00	0,00
e) Autres actifs financiers	62105			0,00	0,00
f) Actif non-courant destiné à la vente	62106			0,00	0,00
g) Unité génératrice de trésorerie	62107			0,00	0,00
h) Autres actifs	62108			0,00	0,00

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
7. Crédits au titre de cessions (+)	62200	Information pas disponible		46.895,00	14,00
a) Entreprises du groupe et sociétés affiliées	62201			0,00	0,00
b) Autres immobilisations incorporelles	62202			0,00	0,00
c) Immobilisations corporelles	62203			11.711,00	14,00
d) Immeubles de placement	62204			0,00	0,00
e) Autres actifs financiers	62205			35.184,00	0,00
f) Actif non-courant destiné à la vente	62206			0,00	0,00
g) Unité génératrice de trésorerie	62207			0,00	0,00
h) Autres actifs	62208			0,00	0,00
8. Flux de trésorerie des activités d'investissement (6 + 7)	62300			44.653,00	-86,00
9. Crédit et débit pour instruments du passif financier	63100			0,00	0,00
a) Émission d'instruments de capitaux propres (+)	63101			0,00	0,00
b) Amortissement d'instruments de capitaux propres (l)	63102			0,00	0,00
c) Achat d'instruments de capitaux propres (l)	63103			0,00	0,00
d) Aliénation d'instruments de capitaux propres (+)	63104			0,00	0,00
e) Subventions, dons et legs reçus (+)	63105			0,00	0,00
10. Recouvrement et paiement pour instruments du passif financier	63200			6.651.975,00	3.000.263,00
a) Émission	63201			105.587.991,00	19.500.000,00
1. Obligations et autres valeurs mobilières négociables (+)	63202			0,00	0,00

SOCIEDAD EJEMPLO SL
RAPPORT FINANCIER COMPLET

	Clé	Exercices			
		2011	2012	2013	2014
2. Dettes auprès d'établissements de crédit (+)	63203			87.991,00	0,00
3. Dettes auprès d'entreprises du groupe et entreprises affiliées (+)	63204			105.500.000,00	19.500.000,00
4. Dettes aux caractéristiques spéciales (+)	63205			0,00	0,00
5. Autres dettes (+)	63206			0,00	0,00
b) Remboursement et amortissement de	63207			-98.936.016,00	-16.499.737,00
1. Obligations et autres valeurs mobilières négociables ()	63208			0,00	0,00
3. Dettes auprès d'entreprises du groupe et entreprises affiliées ()	63210			-98.896.176,00	-16.033.280,00
4. Dettes aux caractéristiques spéciales ()	63211			0,00	0,00
5. Autres dettes ()	63212			-1.112,00	-7.813,00
II. Versement de dividendes et rémunérations d'autres instruments de capitaux propres	63300			0,00	0,00
a) Dividendes ()	63301			0,00	0,00
b) Rémunération d'autres instruments des capitaux propres ()	63302			0,00	0,00
12. Flux de trésorerie des activités de financement (9 + 10 + 11)	63400			6.651.975,00	3.000.263,00
D) Effet des variations des taux de change	64000			0,00	0,00
E) AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE TRÉSORERIE OU ÉQUIVALENT (5 + 8 + 12 + D)	65000			50.497,00	13.966,00
Trésorerie ou équivalent en début d'exercice	65100			306.981,00	256.484,00
Trésorerie ou équivalent en fin d'exercice	65200			256.484,00	270.450,00