

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L.

Sector: Agricultura, ganadería y pesca (CNAE A)

Ejercicios 2023 - 2024

Fecha de generación: 30 de marzo de 2026

Índice

1. Resumen ejecutivo	3
2. Alertas y riesgos detectados	4
3. Balance de Situación	5
4. Análisis del Balance	7
5. Cuenta de Pérdidas y Ganancias	8
6. Análisis de la PyG	10
7. Ratios de liquidez	11
8. Ratios de solvencia	12
9. Ratios de rentabilidad	14
10. Conclusiones y recomendaciones	16



Alertas y riesgos detectados

ALERTA

Ley 15/2010 de morosidad

Posible incumplimiento de plazos de pago

El plazo medio de pago a proveedores es de 307 días, por encima del límite legal de 60 días.

Recomendación: Revisar la política de pagos para adecuarla al marco legal y evitar sanciones o deterioro de relaciones comerciales.

ALERTA

Plazo de cobro excesivo

El plazo medio de cobro es de 93 días, lo que inmoviliza capital circulante y genera tensión de tesorería.

Recomendación: Implementar políticas de cobro más estrictas: descuentos por pronto pago, revisión de condiciones a clientes morosos.

INFO

Deterioro significativo de la liquidez

La liquidez general ha descendido un 20,6% interanual, de 1,78 a 1,42.

Recomendación: Monitorizar la evolución del circulante y establecer un presupuesto de tesorería.



Resumen ejecutivo

● 9 favorables ● 3 mejorables ● 2 desfavorables

TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. presenta en 2024 un crecimiento significativo de su actividad, con un Importe neto de la cifra de negocios de 730.000 € frente a 615.000 € en 2023 (+18,70 %), lo que se traduce en un Resultado del ejercicio de 57.075 € respecto a 43.950 € del año anterior (+29,87 %). El Activo Total alcanza los 422.900 € (330.400 € en 2023), mientras que el Patrimonio neto se sitúa en 145.075 € (115.450 € en 2023), reflejando una expansión patrimonial del 25,66 %. El EBITDA registra 109.400 € (88.100 € en 2023), con un margen EBITDA del 14,99 % que mejora 0,66 puntos porcentuales.

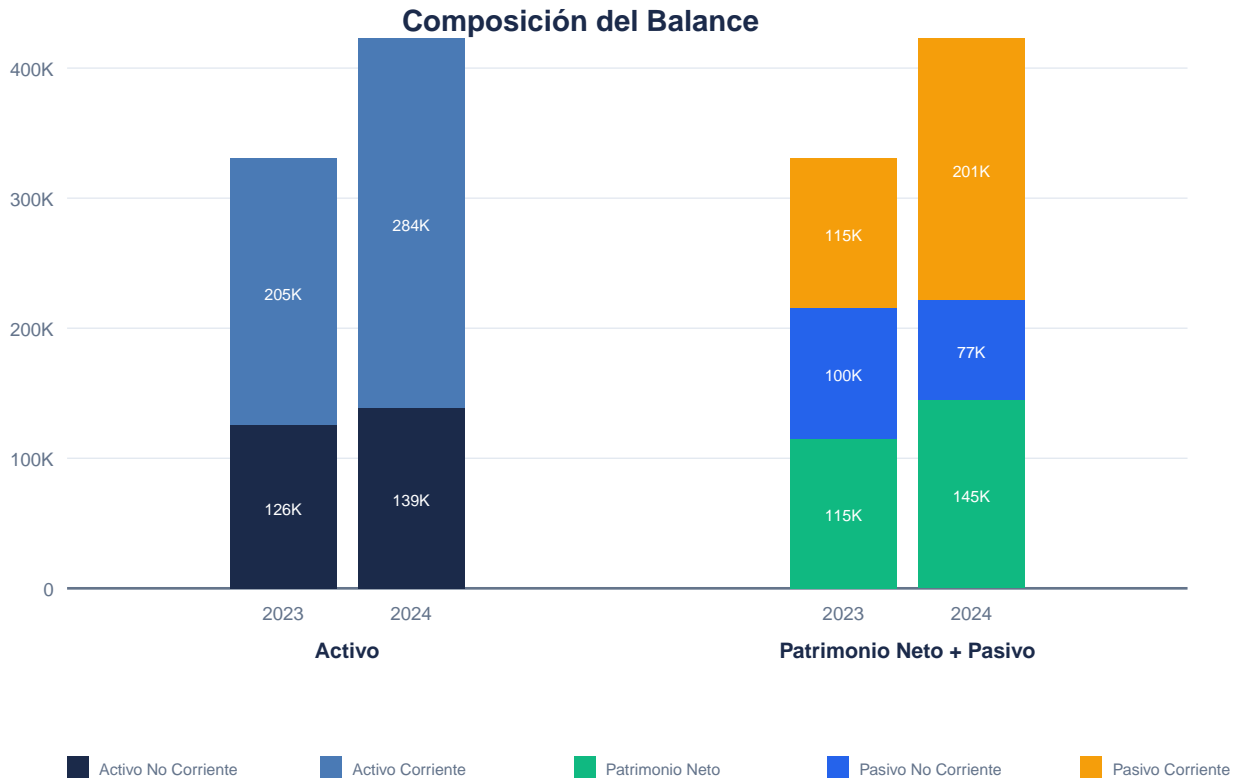
La rentabilidad se mantiene sólida, con un ROE del 39,34 % y un ROA del 20,19 %, aunque este último desciende ligeramente 1,02 puntos respecto al 21,22 % de 2023. El Margen neto alcanza el 7,82 % (+0,67 puntos), y la Cobertura de intereses mejora notablemente hasta 10,13 veces (7,05 en 2023). No obstante, la Liquidez general retrocede a 1,42 desde 1,78 (-20,55 %), principalmente por el incremento del Pasivo corriente a 200.825 € frente a 114.950 € en 2023, impulsado por Acreedores comerciales que ascienden a 173.825 € (91.950 € en 2023, +89,06 %).

El principal factor de riesgo reside en la gestión del circulante: el Plazo medio de cobro se eleva a 92,85 días desde 82,02 días (+13,20 %), con Deudores comerciales de 185.700 € (138.200 € en 2023), mientras que el Plazo medio de pago se dispara a 306,50 días frente a 193,99 días (+57,99 %). Este desfase temporal genera tensión de tesorería pese al Efectivo de 67.000 € (43.500 € en 2023). En conjunto, la empresa exhibe fortaleza en rentabilidad y capacidad de generación de resultado, pero requiere mejorar la gestión de cobros y normalizar el calendario de pagos a proveedores para consolidar su salud financiera.



Balance de Situación

PARTIDA	2024	2023	VAR. %
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible	22.800 €	21.000 €	+8,6%
Inmovilizado material	97.200 €	89.000 €	+9,2%
Inversiones financieras L/P	18.500 €	15.500 €	+19,4%
Total Activo No Corriente	138.500 €	125.500 €	+10,4%
ACTIVO CORRIENTE			
Existencias	10.500 €	8.700 €	+20,7%
Deudores comerciales	185.700 €	138.200 €	+34,4%
Inversiones financieras C/P	18.000 €	12.000 €	+50,0%
Efectivo	67.000 €	43.500 €	+54,0%
Periodificaciones C/P	3.200 €	2.500 €	+28,0%
Total Activo Corriente	284.400 €	204.900 €	+38,8%
TOTAL ACTIVO	422.900 €	330.400 €	+28,0%
PATRIMONIO NETO			
Capital social	30.000 €	30.000 €	0,0%
Reservas	58.000 €	41.500 €	+39,8%
Resultado del ejercicio	57.075 €	43.950 €	+29,9%
Total Patrimonio Neto	145.075 €	115.450 €	+25,7%
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas L/P entidades de crédito	68.000 €	88.000 €	-22,7%
Otros pasivos no corrientes	9.000 €	12.000 €	-25,0%
Total Pasivo No Corriente	77.000 €	100.000 €	-23,0%
PASIVO CORRIENTE			
Deudas C/P entidades de crédito	27.000 €	23.000 €	+17,4%
Acreedores comerciales	173.825 €	91.950 €	+89,0%
Otras deudas C/P	0 €	0 €	0,0%
Total Pasivo Corriente	200.825 €	114.950 €	+74,7%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	422.900 €	330.400 €	+28,0%





Análisis del Balance

El activo total de TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. alcanzó **422.900 €** en 2024, con un crecimiento del **28,0%** respecto a los **330.400 €** de 2023. La estructura presenta un claro predominio del activo corriente (**284.400 €**, **67,3%** del total) frente al activo no corriente (**138.500 €**, **32,7%**). Dentro del circulante, destaca el incremento de deudores comerciales hasta **185.700 €** (**+34,4%** desde **138.200 €**), que representan el **43,9%** del activo total, junto con una tesorería de **67.000 €** (**+54,0%** desde **43.500 €**). El inmovilizado material creció moderadamente hasta **97.200 €** (**+9,2%** desde **89.000 €**), constituyendo la principal partida del activo fijo.

La financiación total ascendió a **422.900 €** en 2024, con un pasivo total de **277.825 €** (**65,7%** del balance) y un patrimonio neto de **145.075 €** (**34,3%**). El pasivo corriente experimentó un fuerte incremento hasta **200.825 €** (**+74,7%** desde **114.950 €**), impulsado por acreedores comerciales que alcanzaron **173.825 €** (**+89,0%** desde **91.950 €**). La deuda financiera total disminuyó hasta **95.000 €** (**68.000 €** a largo plazo y **27.000 €** a corto plazo), frente a **111.000 €** en 2023, reduciendo la carga financiera neta en **16.000 €**. El patrimonio neto se fortaleció con un resultado del ejercicio de **57.075 €** (**+29,9%** sobre **43.950 €**) y reservas por **58.000 €** (**+39,8%** desde **41.500 €**).

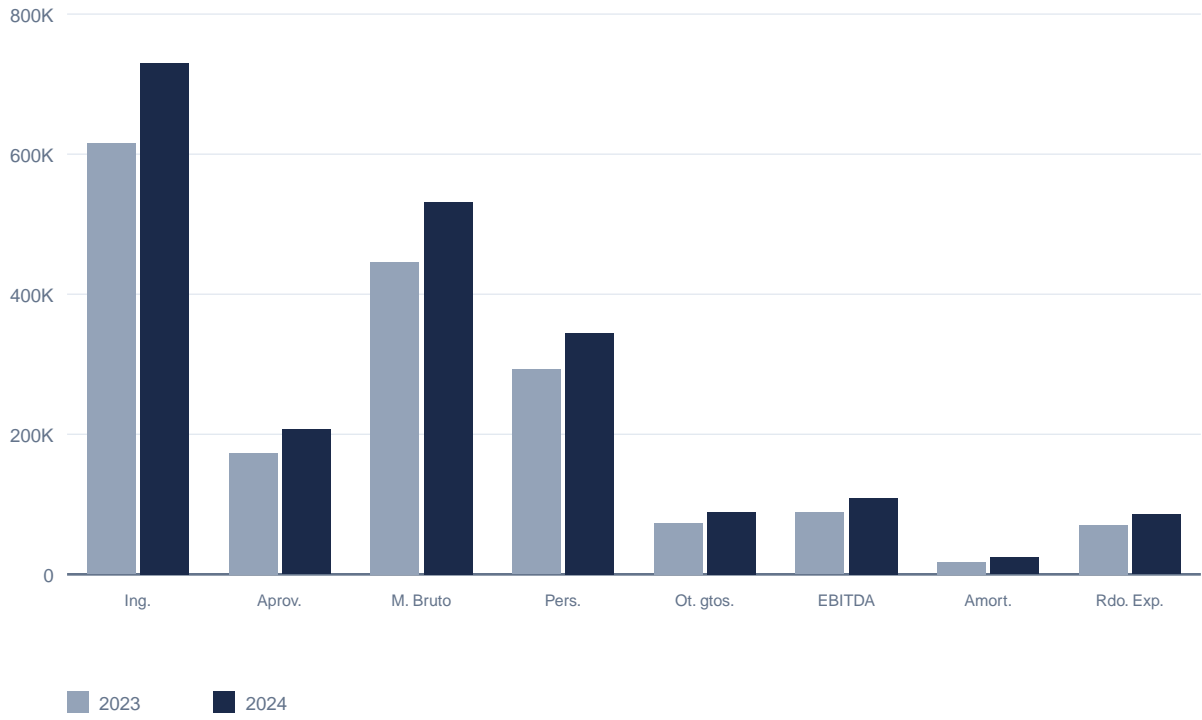
El fondo de maniobra se situó en **83.575 €**, registrando un descenso del **7,1%** desde **89.950 €**, derivado del mayor crecimiento del pasivo corriente (**+74,7%**) frente al activo corriente (**+38,8%**). La ratio de endeudamiento alcanzó **1,92** (pasivo total / patrimonio neto = $277.825 / 145.075$), con una autonomía financiera del **34,3%** (patrimonio neto / activo total = $145.075 / 422.900$). El equilibrio patrimonial muestra una capitalización moderada con fuerte dependencia de recursos ajenos, especialmente deuda comercial que pasó de un plazo de pago de 194 días a 307 días, evidenciando una gestión del circulante que financiaría operaciones mediante dilación de pagos a proveedores.



Cuenta de Pérdidas y Ganancias

PARTIDA	2024	2023	VAR. %
INGRESOS Y GASTOS DE EXPLOTACIÓN			
Importe neto de la cifra de negocios	730.000 €	615.000 €	+18,7%
Variación de existencias	1.800 €	-600 €	+400,0%
Aprovisionamientos	-207.000 €	-173.000 €	-19,7%
Otros ingresos de explotación	6.500 €	4.800 €	+35,4%
Gastos de personal	-344.500 €	-292.500 €	-17,8%
Otros gastos de explotación	-89.200 €	-73.800 €	-20,9%
Amortización del inmovilizado	-24.000 €	-18.000 €	-33,3%
Deterioro y enajenaciones	0 €	0 €	0,0%
Trabajos realizados para el activo	10.000 €	6.000 €	+66,7%
Imputación de subvenciones	1.800 €	1.200 €	+50,0%
Excesos de provisiones	0 €	1.000 €	-100,0%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	85.400 €	70.100 €	+21,8%
EBITDA	109.400 €	88.100 €	+24,2%
RESULTADO FINANCIERO			
Ingresos financieros	1.500 €	1.000 €	+50,0%
Gastos financieros	-10.800 €	-12.500 €	+13,6%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	76.100 €	58.600 €	+29,9%
Impuesto sobre beneficios	-19.025 €	-14.650 €	-29,9%
RESULTADO DEL EJERCICIO	57.075 €	43.950 €	+29,9%

Cuenta de Resultados - Principales Magnitudes





Análisis de la Cuenta de Resultados

En el ejercicio 2024, TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. registró un Importe neto de la cifra de negocios de **730.000 €**, un **18,70%** superior a los **615.000 €** de 2023 (incremento de **115.000 €**). Los Aprovechamientos ascendieron a **-207.000 €** en 2024 frente a **-173.000 €** en 2023, incrementándose un **19,65%** (**34.000 €** adicionales). Considerando la Variación de existencias (**1.800 €** en 2024 vs. **-600 €** en 2023), el margen bruto alcanzó **524.800 €** en 2024 frente a **441.400 €** en 2023 (cálculo: $730.000 + 1.800 - 207.000 = 524.800$), mejorando **18,89%**. El margen bruto sobre ventas se mantiene estable en el **71,89%** ($524.800 / 730.000$), lo que evidencia una adecuada gestión de costes directos pese al incremento de actividad.

Los Gastos de personal crecieron hasta **344.500 €** en 2024 desde **292.500 €** en 2023 (**+17,78%**, equivalente a **52.000 €** más), representando el **47,19%** de la cifra de negocios. Otros gastos de explotación aumentaron a **89.200 €** frente a **73.800 €** del ejercicio anterior (**+20,87%**), mientras la Amortización del inmovilizado se elevó a **24.000 €** desde **18.000 €** (**+33,33%**). El EBITDA alcanzó **109.400 €** en 2024 frente a **88.100 €** en 2023 (**+24,18%**), con un margen EBITDA del **14,99%** ($109.400 / 730.000$). El Resultado de explotación ascendió a **85.400 €** en 2024 versus **70.100 €** en 2023, un incremento del **21,83%** que refleja la mejora operativa sostenida.

El resultado financiero arrojó un saldo neto negativo de **9.300 €** en 2024 (**1.500 €** de Ingresos financieros menos **10.800 €** de Gastos financieros), mejorando frente a los **-11.500 €** de 2023 (cálculo: $1.000 - 12.500$). El Resultado antes de impuestos alcanzó **76.100 €** ($85.400 - 9.300$), un **29,88%** superior a los **58.600 €** de 2023. Tras aplicar el Impuesto sobre beneficios de **19.025 €** (efectivo del **25,00%** sobre el resultado antes de impuestos), el Resultado del ejercicio se situó en **57.075 €**, un **29,87%** por encima de los **43.950 €** del año anterior. La rentabilidad sobre recursos propios (ROE) alcanzó el **39,34%** ($57.075 / 145.075$), consolidando una trayectoria de crecimiento rentable.



Ratios de liquidez

RATIO	ESTADO	2024	2023	VAR. %	FÓRMULA
Liquidez general	● Mejorable	1,42	1,78	-20,6%	AC / PC
Test ácido	● Favorable	1,36	1,71	-20,1%	(AC - Existencias) / PC
Ratio de tesorería	● Favorable	0,33	0,38	-11,8%	Efectivo / PC
Fondo de maniobra	● Favorable	83.575 €	89.950 €	-7,1%	AC - PC

La liquidez general de TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. se sitúa en 1,42 en 2024 frente a 1,78 en 2023, lo que supone una caída del **20,55%** (activo corriente **284.400 €** dividido entre pasivo corriente **200.825 €**). El test ácido registra 1,36 en 2024 frente a 1,71 en 2023, retrocediendo un **20,09%** (cálculo: **(284.400 € - 10.500 €) / 200.825 €**). Ambos indicadores permanecen por encima de la unidad, señal de que la empresa conserva capacidad de pago a corto plazo, aunque con menor holgura que el ejercicio precedente.

El ratio de tesorería desciende del 0,38 en 2023 al 0,33 en 2024, reducción del **11,84%**, reflejando que el efectivo (**67.000 €**) cubre únicamente el **33%** del pasivo corriente (**200.825 €**). El fondo de maniobra cae un **7,09%**, pasando de **89.950 €** en 2023 a **83.575 €** en 2024, diferencia explicada por el incremento de **81.875 €** en pasivo corriente (de **114.950 €** a **200.825 €**) frente a un aumento de sólo **79.500 €** en activo corriente (de **204.900 €** a **284.400 €**). El principal responsable es la partida de acreedores comerciales, que se dispara de **91.950 €** a **173.825 €**, casi duplicándose.

La situación de liquidez sigue siendo solvente pero experimenta un deterioro estructural: las existencias pesan apenas **10.500 €** (**3,69%** del activo corriente), por lo que la caída del test ácido obedece al desajuste entre deudores comerciales (**185.700 €**, **+34,37%**) y acreedores comerciales (**173.825 €**, **+89,05%**). El efectivo crece un **54,02%** hasta **67.000 €** pero no compensa el estiramiento del plazo de pago a proveedores, que multiplica por 1,89 la deuda comercial. La empresa financia crecimiento operativo mediante aplazamiento de pagos, lo que tensiona los ratios de liquidez inmediata.



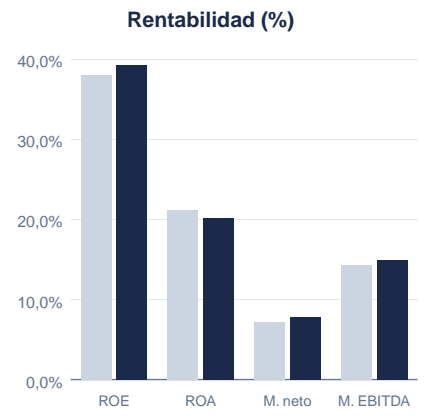
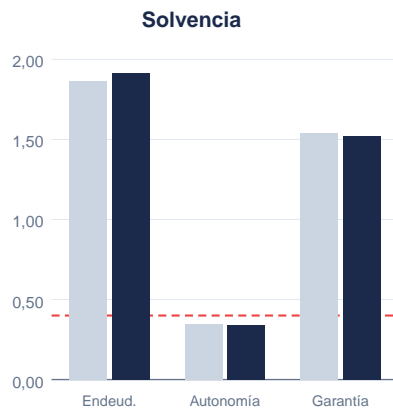
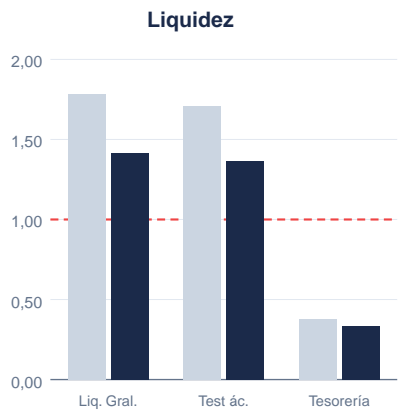
Ratios de solvencia

RATIO	ESTADO	2024	2023	VAR. %	FÓRMULA
Endeudamiento	● Mejorable	1,92	1,86	+2,9%	Pasivo Total / PN
Autonomía financiera	● Mejorable	0,34	0,35	-1,8%	PN / Activo Total
Cobertura de intereses	● Favorable	10,13	7,05	+43,7%	EBITDA / Gastos financieros
Garantía	● Favorable	1,52	1,54	-1,0%	Activo Total / Pasivo Total
Plazo medio de cobro	● Desfavorable	92,9 días	82,0 días	+13,2%	(Deudores / INCN) x 365
Plazo medio de pago	● Desfavorable	306,5 días	194,0 días	+58,0%	(Acreedores / Aprovechamientos) x 365

La empresa TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. presenta un endeudamiento de 1,9150 en 2024 (1,8618 en 2023), lo que significa que por cada euro de patrimonio neto la empresa tiene **1,92 €** de deuda, con un pasivo total de **277.825 €** frente a un patrimonio neto de **145.075 €**. Este ratio ha aumentado un **2,86%** interanual, impulsado por el incremento del pasivo corriente de **114.950 €** a **200.825 €** (especialmente acreedores comerciales que pasan de **91.950 €** a **173.825 €**), pese al aumento del patrimonio neto en **29.625 €** gracias a la incorporación del resultado de **57.075 €** y reservas de **16.500 €**. La autonomía financiera se sitúa en 0,3430 (0,3494 en 2023), cayendo un **1,82%**, lo que refleja que el **34,30%** del activo total de **422.900 €** está financiado con recursos propios, nivel moderado pero aceptable en el contexto de crecimiento.

La cobertura de intereses ha mejorado significativamente hasta 10,1296 veces (desde 7,0480), un avance del **43,72%** que evidencia la capacidad de la empresa para atender su carga financiera, ya que el EBITDA de **109.400 €** cubre con holgura los gastos financieros de **10.800 €** (vs. **88.100 €** y **12.500 €** en 2023). El ratio de garantía se mantiene estable en 1,5222 (1,5371 en 2023), lo que indica que el activo total de **422.900 €** supera en un **52,22%** al pasivo total de **277.825 €**, proporcionando un colchón de seguridad adecuado para los acreedores. La reducción de deuda a largo plazo de entidades de crédito (de **88.000 €** a **68.000 €**) y de otros pasivos no corrientes (de **12.000 €** a **9.000 €**) refleja una gestión financiera ordenada.

La solvencia de TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. es solvente en 2024, respaldada por una mejora del **29,87%** en el resultado del ejercicio (de **43.950 €** a **57.075 €**) y un EBITDA creciente del **24,17%**. Sin embargo, el principal riesgo detectado es el notable incremento de acreedores comerciales (**89,01%** interanual, de **91.950 €** a **173.825 €**), que concentra la mayor parte del pasivo corriente y reduce el fondo de maniobra de **89.950 €** a **83.575 €**. La empresa debe vigilar la gestión del circulante para evitar tensiones de liquidez, aunque la rentabilidad creciente y la mejora en cobertura de intereses permiten afrontar los compromisos con suficiencia.



■ 2023 ■ 2024



Ratios de rentabilidad

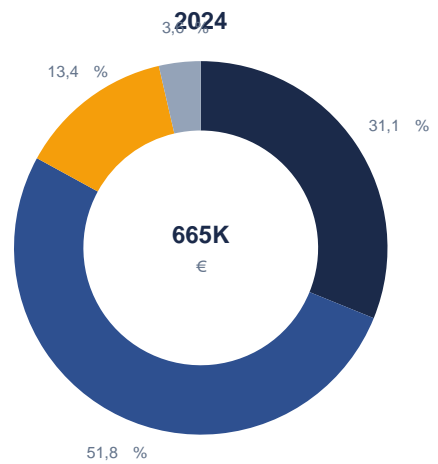
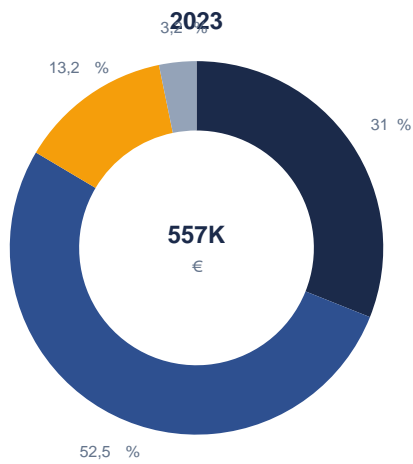
RATIO	ESTADO	2024	2023	VAR. %	FÓRMULA
ROE	● Favorable	39,3%	38,1%	+3,3%	Resultado Ejercicio / PN × 100
ROA	● Favorable	20,2%	21,2%	-4,8%	Resultado Explotación / AT × 100
Margen neto	● Favorable	7,8%	7,1%	+9,4%	Resultado Ejercicio / INCN × 100
Margen EBITDA	● Favorable	15,0%	14,3%	+4,6%	EBITDA / INCN × 100

TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. presenta una rentabilidad financiera ROE del **39,34%** en 2024 (resultado del ejercicio **57.075 €** sobre patrimonio neto **145.075 €**), mejorando **3,34%** respecto al **38,07%** de 2023 (**43.950 €** sobre **115.450 €**). La rentabilidad económica ROA alcanza el **20,19%** en 2024 (resultado de explotación **85.400 €** sobre activo total **422.900 €**), retrocediendo **4,82%** desde el **21,22%** de 2023 (**70.100 €** sobre **330.400 €**). El ROE superior al ROA evidencia un apalancamiento financiero positivo que potencia la rentabilidad para los socios, aunque el activo total creció **28,00%** (de **330.400 €** a **422.900 €**) a mayor ritmo que el resultado operativo (**21,83%**).

El margen neto se sitúa en **7,82%** en 2024 (resultado **57.075 €** sobre cifra de negocios **730.000 €**), subiendo **9,41%** desde el **7,15%** de 2023 (**43.950 €** sobre **615.000 €**). El margen EBITDA alcanza **14,99%** en 2024 (EBITDA **109.400 €** sobre **730.000 €**), mejorando **4,61%** desde el **14,33%** de 2023 (**88.100 €** sobre **615.000 €**). La depuración del EBITDA al resultado neto implica deducir amortización **24.000 €**, gastos financieros netos **9.300 €** (**10.800 €** menos **1.500 €**) e impuesto sobre beneficios **19.025 €** restando conjuntamente **52.325 €** al EBITDA para alcanzar el beneficio final.

La rentabilidad global de TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS es sólida, con ROE cercano al **40%** sostenido en ambos ejercicios y márgenes ascendentes que reflejan control de costes sobre ventas crecientes (**18,70%** interanual). Los gastos de personal constituyen la partida de mayor peso con **344.500 €** en 2024 (**47,19%** sobre ventas), incrementándose **17,78%** desde **292.500 €** en 2023, mientras que aprovisionamientos **207.000 €** representan el **28,36%** de la cifra de negocios. La combinación de crecimiento en facturación, mejora de márgenes operativos y apalancamiento moderado consolida una trayectoria rentable, aunque el crecimiento de activo requiere vigilancia para mantener el ROA.

Estructura de Costes



■ Aprovisionamientos

■ Personal

■ Otros gastos explot.

■ Amort. y deterioros



Conclusión ejecutiva

TECNOLOGÍA VERDE SOLUTIONS, S.L. presenta una situación financiera sólida con resultados operativos en crecimiento sostenido. El Resultado del ejercicio asciende a 57.075 € en 2024 frente a 43.950 € en 2023 (+29,86%), apoyado por un EBITDA de 109.400 € (margen EBITDA del 14,99%) que mejora 21.300 € respecto al año anterior. La rentabilidad financiera es notable, con un ROE del 39,34% y un margen neto del 7,82%, mientras que la cobertura de intereses alcanza 10,13 veces, evidenciando capacidad holgada para atender la carga financiera. El Patrimonio neto se fortalece hasta 145.075 € (+25,66%), y la estructura de capital mantiene un ratio de autonomía financiera del 34,30%, dentro de parámetros aceptables.

Los principales riesgos se concentran en la gestión del circulante, donde el Plazo medio de cobro se deteriora hasta 92,85 días (+10,83 días) y el Plazo medio de pago se dispara a 306,50 días (+112,50 días), reflejando tensión en la negociación con proveedores. Los Acreedores comerciales aumentan un 89,03% hasta 173.825 €, mientras que los Deudores comerciales crecen un 34,36% hasta 185.700 €, provocando una caída del Fondo de maniobra a 83.575 € (-7,09%) y del ratio de liquidez general a 1,42 (desde 1,78). Es imperativo reducir el plazo de cobro a 75 días mediante anticipos del 30% en pedidos y revisar condiciones con proveedores para normalizar el pago a 180 días, lo que liberaría aproximadamente 90.000 € de tensión en tesorería (cálculo: $(173.825 / 306,50) \times (306,50 - 180) = 71.805$ € de reducción en acreedores, más efecto en deudores).

La valoración global del riesgo financiero es MODERADO. La empresa muestra fortaleza operativa y rentabilidad superior, pero requiere acción inmediata en la gestión de circulante para evitar presión de liquidez. Las áreas prioritarias son: implementar políticas de cobro más agresivas para recuperar el plazo histórico, negociar calendario de pagos realista con proveedores principales, y considerar líneas de descuento comercial para acelerar cobros sin comprometer la relación comercial. Con estas correcciones, la compañía puede consolidar su posición competitiva manteniendo equilibrio financiero.

Este informe ha sido preparado con fines exclusivamente informativos a partir de los estados financieros proporcionados por la empresa. No constituye asesoramiento financiero, fiscal ni legal.

Este informe ha sido preparado con fines exclusivamente informativos a partir de los estados financieros proporcionados por la empresa. No constituye asesoramiento financiero, fiscal ni legal. Los datos analizados proceden de la documentación contable facilitada y no han sido objeto de auditoría independiente.

Consultoría Financiera Ejemplo

info@myfinreport.com

+34 912 345 678

Calle Gran Vía 28, Madrid