

GFI NORTE

–2018–

Este informe de la sociedad Grupo Corporativo GFI Norte, S.L. ha sido realizado por el Gabinete de Negociación Colectiva del sindicato ELA partiendo de las cuentas depositadas en el Registro Mercantil Central.

Este informe es un resumen analítico de la situación y evolución financiera y económica reciente de la empresa. Por ello, se incluyen una serie de conceptos técnicos, si bien algunos no se explican en toda su extensión y profundidad ya que el informe está elaborado para tener una comprensión general de la situación y evolución de la sociedad. En caso de que sean necesarias explicaciones al respecto, el Gabinete de Negociación Colectiva de ELA está disponible para cualquier aclaración o ampliación de lo analizado.

Denominación: Grupo Corporativo Gfi Norte S.L. Denominación Antigua: Docutex S.L. N.I.F.: B48301865. Forma Jurídica: Sociedad limitada unipersonal. Fecha de constitución: 23/02/1990. Tamaño por Ventas: Mediana Empresa. Actividad CNAE: 6202 - Actividades de consultoría informática. Domicilio Social: Calle Licenciado Poza 55 - Planta 2, 48013 Bilbao Bizkaia.

Listado de cargos

Cargo	Apellidos y nombre	Nombramiento
Administrador Único	Grupo Corporativo Gfi Informatica S.A.	18/02/2009
Apoderado	Pargada Cayuela, Jose Miguel	13/03/2002
Apoderado	Munoz Perez, Carlos Maria	10/02/2005
Apoderado	Ruiz Urrutia, Jose Javier	03/03/2008
Apoderado	Garcia Penalver, Lucrecia	05/11/2010

Esta empresa es propiedad en un 100% de Grupo Corporativo GFI Informatica S.A., cuyos accionistas son GFI International S.A. de Suiza (91,67%) y GFI Informatique del Estado francés (8,33%).

Análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias

	2018		2017		2016	
	Euros	%	Euros	%	Euros	%
Ingresos	38.648.462,56		34.906.776,26		29.797.854,89	
Margen bruto	32.892.173,48	85,11	30.266.408,23	86,71	26.526.713,27	89,02
EBITDA	2.651.914,78	6,86	2.091.147,79	5,99	1.372.680,28	4,61
EBIT	2.390.653,81	6,19	1.847.944,13	5,29	1.180.479,87	3,96
Resultado	2.029.932,53	5,25	1.579.532,25	4,53	885.555,25	2,97

La sociedad registra unos ingresos de 38,6 millones de euros en 2018, que es un 10,7% más que el año anterior y un 29,7% más que en 2016. Estos ingresos vienen

conformados por prestaciones de servicios. Además de ello, la sociedad obtiene ingresos accesorios de 67.300 euros 2018 (fueron de 61.500 euros en 2017 y 27.000 euros en 2016).

Junto al aumento de los ingresos, los resultados de la empresa han mejorado si bien han sido en todo momento positivos y plenamente favorables. Así, ha en 2018 la sociedad ha ganado 2 millones de euros, acumulando unos beneficios netos de 4,5 millones de euros entre los ejercicios 2016 y 2018. En ese mismo periodo ha repartido dividendo con cargo a su patrimonio neto por valor de 3,4 millón de euros.

Análisis de los grupos de gasto

	2018		2017		2016	
	Euros	%	Euros	%	Euros	%
Aprovision.	5.823.574,91	15,04	4.701.837,17	13,45	3.298.121,67	11,06
Personal	26.246.198,54	67,79	24.543.448,75	70,19	22.236.582,48	74,56
Otros gastos	4.032.643,56	10,42	3.656.740,46	10,46	2.926.817,12	9,81
Amortización	261.260,97	0,67	243.203,66	0,70	192.200,41	0,64

La estructura de los grupos de gasto muestra que el gasto de personal consume el 67,8% de los ingresos de 2018 y tiende a descender (era del 74,6% en 2016 y del 70,2% en 2017). En cuantía, el gasto de personal crece en 4 millones de euros entre 2016 y 2018, que es un incremento del 18% (frente al aumento de los ingresos del 29,7%).

El incremento de todo el gasto de personal de 2018 en cada 1% supone para la empresa un coste añadido de 262.462 euros; teniendo en cuenta que el resultado antes de impuestos de 2018 ha sido de 2.450.200 euros, la empresa podía haber aumentado todo el gasto de personal de 2018 en un 9,3% sin entrar en pérdidas.

Por contra, los aprovisionamientos crecen desde el 11,1% de 2016 hasta el 15% del último año. Ha de tenerse en cuenta que este grupo de gasto está conformado mayoritariamente por trabajos subcontratados a terceros (5,7 millones en 2018, 4,4 millones en 2017 y 3,1 millones en 2016).

Es por este motivo que los aprovisionamientos se pueden considerar un complemento y/o sustitutivo del gasto de personal: de hecho, la suma de los trabajos subcontratados y el gasto de personal asciende al 82,4% en 2018, cuando fue del 82,8% en 2017 y del 84,8% en 2016, por lo que el gasto en la utilización de mano de obra para labores productivas se reduce de forma moderada (reducción de 2,4 puntos porcentuales, muy inferior a la registrada por el gasto de personal que ha sido de 6,8 puntos).

Por su parte, los otros gastos de explotación aumentan moderadamente (suben del 9,8% de 2016 al 10,4% de 2018) y las amortizaciones se mantienen estables en el 0,7% de los ingresos.

Análisis de la plantilla

€	2018	2017	2016
Facturación media por empleado	58.293	55.496	52.554
Coste medio por empleado	39.587	39.020	39.218
Salario bruto medio	30.857	30.191	30.746
Plantilla anual media	663	629	567

La empresa ha dispuesto de una media de 663 jornadas completas en 2018, que son 34 más que en el año anterior, pero, en total, son 96 más que en 2016 (que se traduce en un incremento de la plantilla del 16,9%).

Cada una de esas personas ha facturado de media 58.300 euros y ha supuesto un coste de 39.600 euros, de los que obtiene un salario bruto de 30.900 euros. Las ventas por empleado han crecido un 10,9% desde 2016 y el coste por empleado se ha visto incrementado en un 0,9% mientras el salario bruto medio aumenta un 0,4%.

Ha de tenerse en cuenta que el gasto de personal y, por lo tanto, la media de coste por empleado y salario bruto medio están distorsionados al alza porque incluyen todos los conceptos que se carguen en sus partidas, como pueden ser: indemnizaciones, retribuciones de dirección, etc.

Análisis del balance

	2018		2017		2016	
	Euros	%	Euros	%	Euros	%
Activo						
No Corriente	3.751.388,56	22,72	3.716.706,14	20,14	3.404.364,62	23,07
Corriente	12.761.052,47	77,28	14.741.182,65	79,86	11.351.753,73	76,93
Pasivo						
Patrimonio Neto	8.460.470,40	51,24	8.810.537,87	47,73	8.231.005,62	55,78
Corriente	8.051.970,63	48,76	9.647.350,92	52,27	6.525.112,73	44,22

La sociedad cuenta con recursos propios de 8,5 millones de euros con los que financia el 51,2% de sus activos, siendo el 48,8% restante deuda, que es toda a corto plazo. El patrimonio neto ha mejorado por los beneficios obtenidos, pero ha descendido por los dividendos repartidos de 3,4 millón de euros entre 2016 y 2018 (se repartieron 1 millón de euros en 2017 y otros 2,4 millones en 2018).

El endeudamiento proviene del funcionamiento cotidiano de la sociedad: a cierre de 2018 se trata en su totalidad de pasivos a corto y son deudas con trabajadores (548.300 euros), proveedores (3,2 millones), administraciones (1,6 millones), anticipos de clientes (1,9 millones), proveedores del grupo (315.800 euros), impuestos (330.000 euros) y provisiones (118.000 euros).

En los tres años analizados, la sociedad es perfectamente solvente para afrontar las deudas a corto plazo que tiene contraídas, dado que tiene un fondo de maniobra positivo: tiene unos activos corrientes (12,8 millones a cierre de 2018) superiores a sus pasivos corrientes (8,1 millones a cierre de 2018).

Destaca, a cierre de 2018, la importante tesorería (390.700 euros) las fuertes inversiones en empresas del grupo (2,7 millones de euros a largo plazo y otros 2,7 millones a corto plazo) en forma de crédito a las mismas. Además, dispone de inversiones financieras a largo plazo (109.300 euros).

La sociedad viene incrementando su volumen de ingresos y obtiene cuantiosos beneficios que reparte en forma de dividendos. Además, realiza operaciones con empresas vinculadas, lo que puede distorsionar la realidad individual de esta mercantil. Financieramente tiene recursos propios importantes y un endeudamiento bajo que deriva de su actividad cotidiana con proveedores y similares, siendo plenamente solvente para hacer frente a esas deudas.