

Indicadores Financieros. –

INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION INDICE			AÑO 2014		AÑO 2015			
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2014	INTERPRETACION RAPIDA	2015	INTERPRETACION RAPIDA		
I. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	\$ Activo Corriente	4.675.755,08	3,19	Por cada \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. dispone de \$3,19 de activos corrientes	4.232.525,52	6,89	Por cada \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. dispone de \$6,89 de activos corrientes
		v Pasivo Corriente	1.465.495,25			614.263,61		
	2. Prueba Ácida	\$ Activo Corriente - Inventarios	1.893.783,41	1,29	Por \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene \$1,29 de activos corrientes sin considerar inventarios	1.548.901,74	2,52	Por \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene \$2,52 de activos corrientes sin considerar inventarios
		v Pasivo Corriente	1.465.495,25			614.263,61		

INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION INDICE		AÑO 2014			AÑO 2015		
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2014	INTERPRETACION RAPIDA	2015	INTERPRETACION RAPIDA	
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo	% $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{1.465.495,25}{4.905.904,21}$	29,87% El activo total de la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiado con el 29,87% de pasivos	$\frac{910.111,39}{4.529.465,21}$	20,09% El activo total de la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiado con el 20,09% de pasivos	
	2. Endeudamiento Patrimonial	v $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{1.465.495,25}{3.440.408,96}$	0,43 Por cada \$100 de Patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiada \$43 dólares de Pasivo	$\frac{910.111,39}{3.619.353,82}$	0,25 Por cada \$100 de Patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiada con \$25 dólares de Pasivo	
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	v $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	$\frac{3.440.408,96}{230.149,13}$	14,95 Por cada \$1 de activo fijo, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene un respaldo patrimonial de \$14,95	$\frac{3.619.353,82}{296.939,69}$	12,19 Por cada \$1 de activo fijo, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene un respaldo patrimonial de \$12,19	
	4. Apalancamiento	v $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{4.905.904,21}{3.440.408,96}$	1,43 Por cada \$1 de patrimonio a la Compañía IMPOFREICO S.A. le esta generando activos totales de \$1,43	$\frac{4.529.465,21}{3.619.353,82}$	1,25 Por cada \$1 de patrimonio a la Compañía IMPOFREICO S.A. le esta generando activos totales de \$1,25	
	5. Apalancamiento Financiero	v $\frac{(\text{UAI} / \text{Patrimonio})}{(\text{UAI} / \text{Activos Totales})}$	$\frac{0,20}{0,15}$	1,37 Los fondos ajenos están contribuyendo en la obtención de la rentabilidad en \$1,37	$\frac{0,05}{0,04}$	1,11 Los fondos ajenos están contribuyendo en la obtención de la rentabilidad en \$1,11	

INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION INDICE			AÑO 2014		AÑO 2015	
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2014	INTERPRETACION RAPIDA	2015	INTERPRETACION RAPIDA
III. GESTIÓN	1. Rotación de Cartera	$v \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{4.433.609,88}{999.381,97}$	4,44 En la Compañía IMPOFREICO S.A., las cuentas por cobrar se convierten en efectivo en un promedio de 4,44 veces en el año	$\frac{3.475.656,06}{745.325,60}$	4,66 En la Compañía IMPOFREICO S.A., las cuentas por cobrar se convierten en efectivo en un promedio de 4,66 veces en el año
	2. Rotación de Activo Fijo	$v \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$	$\frac{4.433.609,88}{230.149,13}$	19,26 En la Compañía IMPOFREICO S.A. cada \$1 de inversión en activos fijos le esta generando ventas de \$19,26	$\frac{3.475.656,06}{296.939,69}$	11,70 En la Compañía IMPOFREICO S.A. cada \$1 de inversión en activos fijos le esta generando ventas de \$11,70
	3. Rotación de Ventas	$v \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{4.433.609,88}{4.905.904,21}$	0,90 Por cada \$1 , que la Compañía IMPOFREICO S.A. ha invertido en activos totales se ha generado ventas \$0,90	$\frac{3.475.656,06}{4.529.465,21}$	0,77 Por cada \$1 , que la Compañía IMPOFREICO S.A. ha invertido en activos totales se ha generado ventas \$0,77
	4. Período Medio de Cobranza	$\text{días} \frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$	$\frac{364.774.419,05}{4.433.609,88}$	82,27 En la Compañía IMPOFREICO S.A., las cuentas por cobrar se recuperan en un promedio de 82,27 días	$\frac{272.043.844,00}{3.475.656,06}$	78,27 En la Compañía IMPOFREICO S.A., las cuentas por cobrar se recuperan en un promedio de 78,27 días
	5. Período Medio de Pago	$\text{días} \frac{(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365)}{\text{Compras}}$	$\frac{186.504.367,55}{5.308.792,25}$	35,13 En la Compañía IMPOFREICO S.A., los pagos a los proveedores en promedio se realizan cada 81,52 días	$\frac{194.930.724,70}{2.028.702,84}$	96,09 En la Compañía IMPOFREICO S.A., los pagos a los proveedores en promedio se realizan cada 96,09 días
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	$\% \frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{1.064.512,70}{4.433.609,88}$	24,01% Por cada \$100 de ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. destina \$24,01 para cubrir gastos de administración y ventas	$\frac{1.136.500,72}{3.475.656,06}$	32,70% Por cada \$100 de ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. destina \$32,70 para cubrir gastos de administración y ventas
	7. Impacto de la Carga Financiera	$\% \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	$\frac{26.765,33}{4.433.609,88}$	0,60% La Compañía IMPOFREICO S.A. por cada \$100 de ventas, destina \$0,60 para cubrir gastos financieros	$\frac{22.474,08}{3.475.656,06}$	0,65% La Compañía IMPOFREICO S.A. por cada \$100 de ventas, destina \$0,65 para cubrir gastos financieros

INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION INDICE		AÑO 2014			AÑO 2015			
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2014	INTERPRETACION RAPIDA	2015	INTERPRETACION RAPIDA		
IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	% $\frac{(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})}{1}$	0,09	9%	Por cada \$100 dólares activo total , la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 9% de utilidades	0,03	3%	Por cada \$100 dólares activo total , la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 3% de utilidades
	2. Margen Bruto	% $\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	1.782.653,02	40,21%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 40,21% de utilidad bruta	1.348.605,33	38,80%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 38,80% de utilidad bruta
			4.433.609,88			3.475.656,06		
	3. Margen Operacional	% $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	718.140,32	16,20%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 16,20% de utilidad operacional	212.104,61	6,10%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 6,10% de utilidad operacional
			4.433.609,88			3.475.656,06		
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	% $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	457.414,27	10,32%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 10,32% de utilidad operacional	116.289,66	3,35%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 3,35% de utilidad operacional
4.433.609,88			3.475.656,06					
5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	% $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	718.140,32	20,87%	Por cada \$100 dólares de patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 20,87% de utilidad neta (después de 15% trabajadores e impuesto)	212.104,61	5,86%	Por cada \$100 dólares de patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 5,86% de utilidad neta (después de 15% trabajadores e impuesto)	
		3.440.408,96			3.619.353,82			
6. Rentabilidad Financiera	% $\frac{(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})}{1}$	457.414,27	13,30%	Por cada \$100 dólares de patrimonio invertido, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha producido un beneficio neto del 13,30%	116.289,66	3,21%	Por cada \$100 dólares de patrimonio invertido , la Compañía IMPOFREICO S.A. ha producido un beneficio neto del 3,21%	
		3.440.408,96			3.619.353,82			
	Rotación de Inventarios	v $\frac{360}{(\text{Costo de Ventas} / \text{Inventario Promedio})}$	360,00	343,47	El inventario promedio a rotado 343,47 veces en el año	360,00	462,52	El inventario promedio a rotado 462,52 veces en el año
			1,05			0,78		

UAI: Utilidad antes de Impuestos

UAI: Utilidad antes de Impuestos e Intereses

UTILIDAD NETA Después del 15% de trabajadores e impuesto a la renta

UO: Utilidad Operacional (Ingresos operacionales - costo de ventas - gastos de administración y ventas)