

Indicadores Financieros.

INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION INDICE			AÑO 2016			AÑO 2017		
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2016		INTERPRETACION RAPIDA	2017		INTERPRETACION RAPIDA
I. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{3.988.255,49}{354.349,25}$	11,26	Por cada \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. dispone de \$11,26 de activos corrientes	$\frac{4.725.856,82}{939.381,86}$	5,03	Por cada \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. dispone de \$5,03 de activos corrientes
	2. Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{1.510.096,60}{354.349,25}$	4,26	Por \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene \$4,26 de activos corrientes sin considerar inventarios	$\frac{2.120.823,99}{939.381,86}$	2,26	Por \$1 de pasivo corriente, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene \$2,26 de activos corrientes sin considerar inventarios
0								
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{584.166,86}{4.232.628,00}$	13,80%	El activo total de la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiado con el 13,80% de pasivos	$\frac{1.177.040,47}{5.242.418,11}$	22,45%	El activo total de la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiado con el 22,45% de pasivos
	2. Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{584.166,86}{3.648.461,14}$	0,16	Por cada \$100 de Patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiada con \$0,16 dólares de Pasivo	$\frac{1.177.040,47}{4.065.377,64}$	0,29	Por cada \$100 de Patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. esta financiada con \$0,29 dólares de Pasivo
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	$\frac{3.648.461,14}{244.372,51}$	14,93	Por cada \$1 de activo fijo, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene un respaldo patrimonial de \$14,93	$\frac{4.065.377,64}{516.561,29}$	7,87	Por cada \$1 de activo fijo, la Compañía IMPOFREICO S.A. tiene un respaldo patrimonial de \$7,87
	4. Apalancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{4.232.628,00}{3.648.461,14}$	1,16	Por cada \$1 de patrimonio a la Compañía IMPOFREICO S.A. le esta generando activos totales de \$1,16	$\frac{5.242.418,11}{4.065.377,64}$	1,29	Por cada \$1 de patrimonio a la Compañía IMPOFREICO S.A. le esta generando activos totales de \$1,29
	5. Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{UAI} / \text{Patrimonio}}{\text{UAI} / \text{Activos Totales}}$	$\frac{0,04}{0,04}$	1,11	Los fondos ajenos están contribuyendo en la obtención de la rentabilidad en \$1,11	$\frac{0,15}{0,12}$	1,26	Los fondos ajenos están contribuyendo en la obtención de la rentabilidad en \$1,26
III. GESTIÓN	1. Rotación de Cartera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{3.286.599,56}{911.428,04}$	3,61	En la Compañía IMPOFREICO S.A. las cuentas por cobrar se convierten en efectivo en un promedio de 3,61 veces en el año	$\frac{4.234.810,35}{1.226.355,16}$	3,45	En la Compañía IMPOFREICO S.A. las cuentas por cobrar se convierten en efectivo en un promedio de 3,45 veces en el año
	2. Rotación de Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$	$\frac{3.286.599,56}{244.372,51}$	13,45	En la Compañía IMPOFREICO S.A. cada \$1 de inversión en activos fijos le esta generando ventas de \$13,45	$\frac{4.234.810,35}{516.561,29}$	8,20	En la Compañía IMPOFREICO S.A. cada \$1 de inversión en activos fijos le esta generando ventas de \$8,20
	3. Rotación de Ventas	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{3.286.599,56}{4.232.628,00}$	0,78	Por cada \$1, que la Compañía IMPOFREICO S.A. ha invertido en activos totales se ha generado ventas \$0,78	$\frac{4.234.810,35}{5.242.418,11}$	0,81	Por cada \$1, que la Compañía IMPOFREICO S.A. ha invertido en activos totales se ha generado ventas \$0,81
	4. Período Medio de Cobranza	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$	$\frac{332.671.234,60}{3.286.599,56}$	101,22	En la Compañía IMPOFREICO S.A. las cuentas por cobrar se recuperan en un promedio de 101,22 días	$\frac{447.619.633,40}{4.234.810,35}$	105,70	En la Compañía IMPOFREICO S.A. las cuentas por cobrar se recuperan en un promedio de 105,70 días
	5. Período Medio de Pago	$\frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365}{\text{Compras}}$	$\frac{86.691.500,40}{4.378.078,19}$	19,80	En la Compañía IMPOFREICO S.A. los pagos a los proveedores en promedio se realizan cada 19,80 días	$\frac{92.823.763,20}{2.637.530,80}$	35,19	En la Compañía IMPOFREICO S.A. los pagos a los proveedores en promedio se realizan cada 35,19 días
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	$\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{1.057.319,35}{3.286.599,56}$	32,17%	Por cada \$100 de ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. destina \$32,17 para cubrir gastos de administración y ventas	$\frac{1.079.661,90}{4.234.810,35}$	25,49%	Por cada \$100 de ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. destina \$25,49 para cubrir gastos de administración y ventas
	7. Impacto de la Carga Financiera	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	$\frac{6.197,62}{3.286.599,56}$	0,19%	La Compañía IMPOFREICO S.A. por cada \$100 de ventas, destina \$0,19 para cubrir gastos financieros	$\frac{14.075,31}{4.234.810,35}$	0,33%	La Compañía IMPOFREICO S.A. por cada \$100 de ventas, destina \$0,33 para cubrir gastos financieros

INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION INDICE			AÑO 2016			AÑO 2017		
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2016		INTERPRETACION RAPIDA	2017		INTERPRETACION RAPIDA
IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	% $\frac{\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}}{\text{Ventas} / \text{Activo Total}}$	0,02	2%	Por cada \$100 dólares activo total, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 2% de utilidades	0,07	7%	Por cada \$100 dólares activo total, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 7% de utilidades
	2. Margen Bruto	% $\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	1.262.543,98 3.286.599,56	38,41%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 38,41% de utilidad bruta	1.724.153,49 4.234.810,35	40,71%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 40,71% de utilidad bruta
	3. Margen Operacional	% $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	205.224,63 3.286.599,56	6,24%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 6,24 de utilidad operacional	644.491,59 4.234.810,35	15,22%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 15,22% de utilidad operacional
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	% $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	80.592,43 3.286.599,56	2,45%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 2,45% de utilidad operacional	372.501,99 4.234.810,35	8,80%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 8,80% de utilidad operacional
	5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	% $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	205.224,63 3.648.461,14	5,62%	Por cada \$100 dólares de patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 5,62% de utilidad neta (después de 15% trabajadores e impuesto)	644.491,59 4.065.377,64	15,85%	Por cada \$100 dólares de patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 15,85% de utilidad neta (después de 15% trabajadores e impuesto)
	6. Rentabilidad Financiera	% $\frac{(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})}{(\text{UN} / \text{UAI})}$	80.592,43 3.648.461,14	2,21%	Por cada \$100 dólares de patrimonio invertido, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha producido un beneficio neto del 2,21%	372.501,99 4.065.377,64	9,16%	Por cada \$100 dólares de patrimonio invertido, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha producido un beneficio neto del 9,16%
	Rotación de Inventarios	v $\frac{360}{(\text{Costo de Ventas} / \text{Inventario Promedio})}$	360,00 0,77	467,79	El inventario promedio a rotado 467,79 veces en el año	360,00 0,99	364,44	El inventario promedio a rotado 364,44 veces en el año

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)

INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION INDICE		AÑO 2015			AÑO 2016			
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2015	INTERPRETACION RAPIDA	2016	INTERPRETACION RAPIDA		
IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	% $\frac{\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas} * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})}{}$	0.03	3%	Por cada \$100 dólares activo total , la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 3% de utilidades	0.02	2%	Por cada \$100 dólares activo total , la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 2% de utilidades
	2. Margen Bruto	% $\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{1,348,605.33}{3,475,656.06}$	38.80%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 38.80% de utilidad bruta	$\frac{1,262,817.60}{3,286,873.18}$	38.42%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 38,42% de utilidad bruta
	3. Margen Operacional	% $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	$\frac{212,104.61}{3,475,656.06}$	6.10%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 6.10% de utilidad operacional	$\frac{205,498.25}{3,286,873.18}$	6.25%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 6,25% de utilidad operacional
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	% $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{116,289.66}{3,475,656.06}$	3.35%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 3.35% de utilidad operacional	$\frac{89,547.14}{3,286,873.18}$	2.72%	Por cada \$100 dólares ventas, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 2.72% de utilidad operacional
	5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	% $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{212,104.61}{3,619,353.82}$	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)	$\frac{205,498.25}{3,648,461.14}$	5.63%	Por cada \$100 dólares de patrimonio, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha generado 5.63% de utilidad neta (después de 15% trabajadores e impuesto)
	6. Rentabilidad Financiera	% $\frac{(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAI}/\text{Ventas}) * (\text{Activo}/\text{Patrimonio}) * (\text{UAI}/\text{UAI}) * (\text{UN}/\text{UAI})}{}$	$\frac{116,289.66}{3,619,353.82}$	3.21%	Por cada \$100 dólares de patrimonio invertido, la Compañía IMPOFREICO S.A. ha producido un beneficio neto del 3.21%	$\frac{89,547.14}{3,648,461.14}$	2.45%	Por cada \$100 dólares de patrimonio invertido , la Compañía IMPOFREICO S.A. ha producido un beneficio neto del 2.45%
	Rotación de Inventarios	v $\frac{360}{(\text{Costo de Ventas}/\text{Inventario Promedio})}$	$\frac{360.00}{0.78}$	462.52	El inventario promedio a rotado 462.552 veces en el año	$\frac{360.00}{0.78}$	459.04	El inventario promedio a rotado 459.04 veces en el año

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)