

- **VENTAS** Importante cumplimiento del presupuesto mes del 111% con una venta de \$1'083.090; en el presupuesto acumulado cumplimiento del 83% con un crecimiento del 7%.
- **EBITDA** Esta en 3,2% del mes superando al presupuesto de 1,7% debido al incremento de ventas y control de costos.
- **CONTROL DE GASTOS** Total 24,1% - presupuesto 23,5% el único gasto que tiene una reacción alta es el transporte con \$41.166; Se dejan provisiones para cartera deterioro por \$ 15.000 y VNR \$ 15.000, hasta el dictamen el Auditor.
- **RESULTADOS** Utilidad neta generada del mes \$ 29.085 supera al presupuesto \$12.002. Utilidad Acumulada al cierre de año \$124.401.

BALDOSINES ALFA S.A. DOLARES AMERICANOS		AL 31 DIC 2014	AL 31 DIC 2013	Desv.abs.	OBSERVACIONES
DISPONIBLE	376.612	68.701	307.911	5%	PAGO DE CLIENTES ULTIMO DIA HABIL
INVERSIONES TEMPORALES		-	-	0%	
CLIENTES	2.942.033	2.104.517	837.516	42%	AUMENTO EN VENTAS GENERA MAS CARTERA DE CLIENTES POR QUE SUBIO LA ROTACION
OTROS DEUDORES	561.477	465.596	95.881	8%	INCREMENTO DE CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES DE CLIENTES QUE SE CRUZAN CON LA CONCILIACION TRIBUTARIA
INVENTARIOS	2.839.762	2.687.029	152.734	41%	DISMINUCION POR IMPORTACIONES CIERRE DE AÑO Y LIQUIDACION DE SALDOS
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	7.421	-7.421	0%	
INVERSIONES PERMANENTES		-	-	0%	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	110.384	189.001	-78.617	2%	RECLASIFICACION CUENTAS DE OTROS ACTIVOS.
DIFERIDO		-	-	0%	
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	10.535	-	10.535	0%	
OTROS ACTIVOS	119.342	-	119.342	2%	REMODELACION DE SALA WHIMPER
VALORIZACIONES		-	-	0%	
Total Activo	6.960.145	5.522.265	1.437.880	100%	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	150.000	-	150.000	2%	
PROVEEDORES	5.549.127	4.404.967	1.144.159	82%	
CUENTAS POR PAGAR	784.312	447.695	336.617	12%	
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	137.572	20.851	116.721	2%	
OBLIGACIONES LABORALES	23.032	61.870	-38.837	0%	
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	9.660	27.344	-17.683	0%	
DIFERIDO		-	-	0%	
OTROS PASIVOS	78.853	66.836	12.017	1%	
OBLIGACIONES FINANCIERAS LP	-	150.000	-150.000	0%	
Total Pasivo	6.732.556	5.179.563	1.552.994	100%	
Total Patrimonio	227.589	342.702	-115.113		
Total Pasivo + Patrimonio	6.960.145	5.522.265	1.437.880		



GERENCIA FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA
GENERACION Y ANALISIS DE INFORMES DE GESTION
PYG DE GESTION RAZÓN SOCIAL BALDOSINES ALFA S.A
PERIODO: DICIEMBRE 2014



dic-14

Dolares americanos	MES			ACUMULADO			Real 13	Ejecución Acum 13	% Crec Mes 14/13	% Crec Acum
	Real 14	Ppto 14	% Cump.	Ejecución Acum 14	Ppto Acum 14	% Cump				
Ventas Nacionales	1.083.690	976.612	111%	12.096.002	14.492.122	83%	753.374	11.257.377	44%	7%
Venta Neta	1.083.690	976.612	111%	12.096.002	14.492.122	83%	753.374	11.257.377	44%	7%
Costo de Ventas	791.940	732.459	108%	9.478.944	10.944.909	87%	570.435	8.941.836	39%	6%
Costo Nacional	791.940	732.459	108%	9.478.944	10.944.909	87%	570.435	8.941.836	39%	6%
Utilidad Bruta	291.750	244.153	119%	2.617.058	3.547.213	74%	182.939	2.315.541	59%	13%
Gastos Admon	32.322	37.080	87%	375.819	444.955	84%	31.568	408.340	2%	-8%
Gastos Ventas	256.572	167.831	153%	1.855.333	2.174.033	85%	130.404	1.497.539	97%	24%
Gastos Transporte	41.166	24.901	165%	308.679	408.943	75%	21.195	315.964	94%	-2%
Total Gastos	330.060	229.811	144%	2.539.831	3.027.931	84%	183.168	2.221.843	80%	14%
Deprec - Amort - Provisiones	4.808	2.536	190%	44.357	30.432	146%	3.301	29.415	46%	51%
EBITDA	-33.501	16.878	-198%	121.584	549.714	22%	3.072	123.113	-1190%	-1%
Deprec - Amort - Provisiones	4.808	2.536	190%	44.357	30.432	146%	3.301	29.415	46%	51%
EBIT	-38.309	14.342	-267%	77.227	519.283	15%	-229	93.698	16614%	-18%
Otros Ingresos y Egresos	-2.434	-2.340	104%	-22.655	-28.082	81%	-4.686	-42.218	-48%	-46%
Diferencia en cambio	0	0	0%	0	0	0%	0	0	0%	0%
EBT	-40.744	12.002	-339%	54.572	491.201	11%	-4.915	51.480	729%	6%
Impuestos	0	0	0%	18.685	0	0%	0	0	0%	0%
E - Utilidad Neta	-40.744	12.002	-339%	35.887	491.201	7%	-4.915	51.480	729%	-30%

Indicadores (% Ventas Netas)	Real	Ppto.		Acum	Ppto.			
Venta Neta	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Costo de Ventas	73,1%	75,0%	97,4%	78,4%	75,5%	103,8%	75,7%	79,4%
Utilidad Bruta	26,9%	25,0%	107,7%	21,6%	24,5%	88,4%	24,3%	20,6%
Gastos Admon	3,0%	3,8%	78,6%	3,1%	3,1%	101,2%	4,2%	3,6%
Gastos Ventas	23,7%	17,2%	137,8%	15,3%	15,0%	102,2%	17,3%	13,3%
Gastos Transporte	3,8%	2,5%	149,0%	2,6%	2,8%	90,4%	2,8%	2,8%
Total Gastos	30,5%	23,5%	129,4%	21,0%	20,9%	100,5%	24,3%	19,7%
EBITDA	-3,1%	1,7%	-178,9%	1,0%	3,8%	26,5%	0,4%	1,1%
Depreciaciones	0,4%	0,3%	170,9%	0,4%	0,2%	174,6%	0,4%	0,3%
EBIT	-3,5%	1,5%	-240,7%	0,6%	3,6%	17,8%	0,0%	0,8%
Otros Ingresos y egresos								
Netos	-0,2%	-0,2%	93,7%	-0,2%	-0,2%	96,7%	-0,6%	-0,4%
Diferencia en cambio	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EBT	-3,8%	1,2%	-305,9%	0,5%	3,4%	13,3%	-0,7%	0,5%
E - Utilidad Neta	-3,8%	1,2%		0,3%	3,4%		-0,7%	0,5%

PROVISION CARTERA													
PROVISION DE CARTERA NACIONAL													
Rangos de Edades	Diciembre 2.013	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
361 - 720 Días	128.874	0	0	0	0	0	0	0	0	15.000	15.000	15.000	0
721 - 1080 Días	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
> 1080 Días	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
Totales	\$ 128.874	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 15.000	\$ 15.000	\$ 15.000	\$ 0

PROVISION DE CARTERA NACIONAL								
Rangos de Edades	Diciembre /13	Diciembre /12	Diciembre /11	Diciembre /10	TOTAL	AFECTAC.	INCREMENTO	SALDO A NOV. 2014
Totales	\$ 27.087	\$ 23.700	\$ 13.216	\$ 64.871	\$ 128.874	\$ 58.437	\$ 45.000	\$ 115.437

115436,8 \$ 0

AFECTACION PROVISION DE CARTERA								
Tipo Cartera	Diciembre 2.013	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14
Normal	128.874	0	0	0	0	0	0	0
Vieja	0	0	0	0	0	0	0	30.000
Totales	\$ 128.874	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 30.000

	NO VENCIDO	TOTAL VENCIDO	1 a 30	31 a 60	61 a 90	> 90	Total Cartera
DISTRIBUIDOR	1.643.673	1.220.201	529.407	189.150	299.853	154.241	2.816.325
CONSTRUCTOR	13.667	19.787	22.024	(709)		(1.527)	33.454
RESIDENCIAL	6.966	20.898	10.698	2.826	365	7.010	27.864
COMERCIAL	13	1.434	1.131	31	-	272	1.447
PISO INDUSTRIAL	184.469	39.096	(7.466)	1.087	-	3.753	181.843
Total	1.848.789	1.301.416	555.794	192.384	300.218	163.749	3.060.934

DOLARES AMERICANOS

BALDOSINES ALFA S.A ANEXO 4 INVENTARIOS

CONCEPTO	MER.NACIONAL	MER. IMPORTADA	INV. PRODUC. PROC	INV. TRANSITO	PROV.OBSOLECENC	PROV. VNR	TOTAL
ene-2014	114.533,16	1.900.516,18	96.487,08	123.070,05	-14.474,74	-4.625,00	2.215.506,73
feb-2014	152.996,10	1.753.547,64	303.407,22	135.896,70	-14.474,74	-4.625,00	2.326.747,92
mar-2014	170.555,16	1.544.652,79	271.292,81	134.807,28	-14.474,74	-4.625,00	2.102.208,30
abr-2014	166.766,94	1.249.957,55	269.732,14	116.117,28	-14.474,74	-4.625,00	1.783.474,17
may-2014	129.285,29	1.104.821,72	280.809,14	117.799,28	-14.474,74	-4.625,00	1.613.615,69
jun-2014	123.480,69	1.232.722,55	351.590,02	163.292,38	-14.474,74	-4.625,00	1.851.985,90
jul-2014	112.742,42	1.447.340,40	341.215,02	180.810,48	-14.474,74	-4.625,00	2.063.008,58
ago-2014	103.966,49	1.836.472,49	316.215,02	251.391,82	-14.474,74	-4.625,00	2.488.946,08
sep-2014	86.308,26	2.115.986,94	285.501,17	370.045,31	-14.474,74	-4.625,00	2.838.741,94
oct-2014	71.112,72	2.082.781,31	386.168,56	375.242,88	-14.474,74	-4.625,00	2.896.205,73
nov-2014	62.469,59	1.940.626,74	402.691,80	374.900,50	-14.474,74	-4.625,00	2.761.588,89
dic-2014	114.368,63	1.879.044,76	414.553,66	464.747,78	-18.577,50	-14.374,84	2.839.762,49
dic-2013	131.121,41	2.191.981,65	88.500,83	106.851,71	-14.474,74	-4.625,00	2.499.355,86
Var.- Dic-Oct.	16.752,78	312.936,89	-326.052,83	-357.896,07	4.102,76	9.749,84	-340.406,63
V%	12,78%	14,28%	-368,42%	-334,95%	-28,34%	-210,81%	-13,62%

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				Taza anual de depreciacion %
DETALLE	2014	2013	2012	
EXHIBIDORES DE SALA	-	6.000	-	10%
MAQUINARIA Y EQUIPOS	36.469	36.109	35.808	10%
EQUIPO DE OFICINA	148.738	143.442	139.507	10%
EQUIPO PROCESAMIENTO DATOS	86.777	69.244	57.740	33%
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	63.229	57.229	57.229	20%
TOTALES	335.213	312.024	290.284	

MENOS

DEPRECIACION ACUMULADAS

224.829

207.426

190.302

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	110.384	104.598	99.982
--	----------------	----------------	---------------

NOTA: Se muestran al costo historico menos la correspondiente depreciacion acumulada.

Se deprecian en línea recta sin valor residual.

ACTIVOS FIJOS

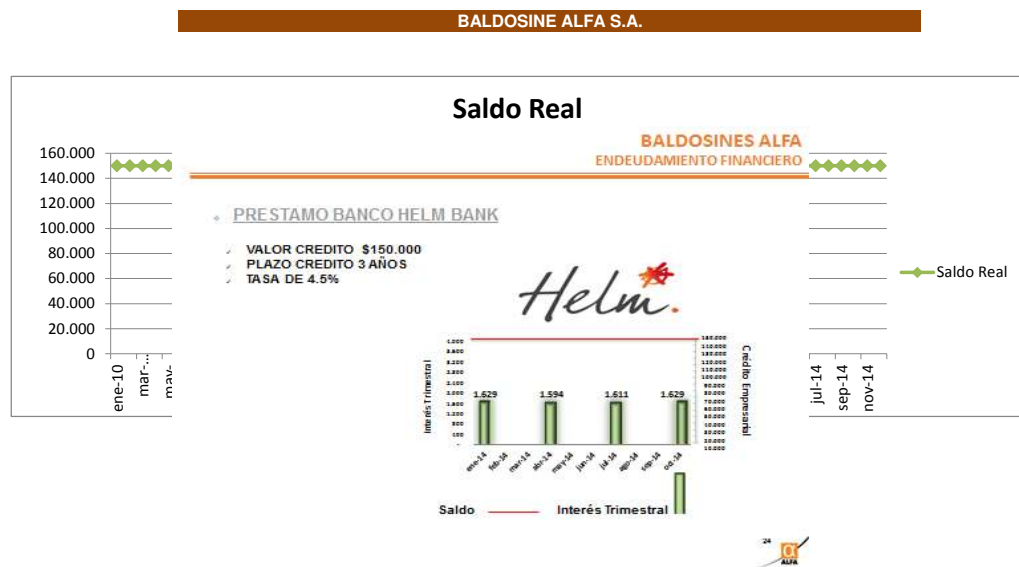
ACTIVOS FIJOS	COSTO	DEPRECIACION	SALDO
MAQUINARIA Y EQUIPO	36.468,93	22.441,46	14.027,47
MUEBLES Y ENSERES	148.738,32	94.342,02	54.396,30
EQUIPO PROCESAMIENTO DATOS	86.776,59	79.045,17	7.731,42
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	63.228,92	29.000,13	34.228,79
TOTAL ACTIVOS FIJO	335.212,76	224.828,78	110.383,98
AMORTIZACIONES	119.342,18	-	
TOTAL AMORTIZACIONES	119.342,18	-	

BALDOSINES ALFA S.A OTROS INGRESOS Y EGRESOS	REAL_14												
	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	TOTAL_14
Otros Ingresos													
Intereses Inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Descuentos por pronto pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varios	-	1	26	66	2	0	0	0	0	24	458	11	587
Total Otros Ingresos	-	1	26	66	2	0	0	0	0	24	458	11	587
Otros Egresos													
Descuentos por pronto pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Donación	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varios	1.579	911	1.377	913	1.004	480	763	1.467	603	467	300	632	10.496
Total Otros Egresos	1.580	911	1.377	913	1.004	480	763	1.467	603	467	300	632	10.496
Egresos financieros													
Intereses	543	543	19	543	543	815	960	898	689	2.089	-	45	7.686
Debito bancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos Bancarios	-	-	-	454	658	311	410	163	274	512	345	1.744	4.871
Comisiones bancarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	10	55
Otros	-	1	0	-	1	0	1	11	-	99	7	15	134
Egresos financieros	543	544	19	997	1.202	1.126	1.371	1.072	963	2.700	397	1.813	12.746
Diferencia en Cambio													
Ingreso por Dierencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egreso por Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Diferencia en Cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INGRESOS - EGRESOS	-2.123	-1.454	-1.371	-1.844	-2.204	-1.605	-2.133	-2.539	-1.566	-3.142	-239	-2.434	-22.655

CIACIONES - AMORTIZACIONES - AGOTAMIENTO

DEPRECIACION G.ADMINISTRACIÓN	740	739	816	816	817	817	817	869	842	849	849	897	9.868
DEPRECIACION G.VENTAS	824	1.159	610	610	613	615	615	615	615	629	972	659	8.536
DEPRECIACION COSTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DEPRECIACIONES	1.564	1.898	1.426	1.425	1.430	1.432	1.432	1.484	1.457	1.478	1.821	1.556	18.404
AMORTIZACIÓN G.ADMINISTRACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMORTIZACIÓN G.VENTAS	1.721	1.721	1.885	1.885	1.885	2.302	2.302	2.302	2.301	2.276	2.120	3.252	25.952
AMORTIZACIÓN COSTO	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
TOTAL AMORTIZACIONES	1.721	1.722	1.885	1.885	1.885	2.302	2.302	2.302	2.301	2.276	2.120	3.252	25.953
AGOTAMIENTO G. ADMINISTRACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AGOTAMIENTO G.VENTAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AGOTAMIENTO COSTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL AGOTAMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL DEPRECIACION+AGOTAMIENTO	3.285	3.620	3.311	3.310	3.315	3.734	3.734	3.786	3.759	3.754	3.941	4.808	44.357

Mes	Saldo Real
ene-10	150.000
feb-10	150.000
mar-10	150.000
abr-10	150.000
may-10	150.000
jun-10	150.000
jul-10	150.000
ago-10	150.000
sep-10	150.000
oct-10	150.000
nov-10	150.000
dic-10	150.000
ene-11	150.000
feb-11	150.000
mar-11	150.000
abr-11	150.000
may-11	150.000
jun-11	150.000
jul-11	150.000
ago-11	150.000
sep-11	150.000
oct-11	150.000
nov-11	150.000
dic-11	150.000
ene-12	150.000
feb-12	150.000
mar-12	150.000
abr-12	150.000
may-12	150.000
jun-12	150.000
jul-12	150.000
ago-12	150.000
sep-12	150.000
oct-12	150.000
nov-12	150.000
dic-12	150.000
ene-13	150.000
feb-13	150.000
mar-13	150.000
abr-13	150.000
may-13	150.000
jun-13	150.000
jul-13	150.000
ago-13	150.000
sep-13	150.000
oct-13	150.000
nov-13	150.000
dic-13	150.000
ene-14	150.000
feb-14	150.000
mar-14	150.000
abr-14	150.000
may-14	150.000
jun-14	150.000
jul-14	150.000
ago-14	150.000
sep-14	150.000
oct-14	150.000
nov-14	150.000
dic-14	150.000



CANCELADA EN ENERO 2015

DOLARES AMERICANOS

BALDOSINES ALFA S.A.				
ACREEDORES VARIOS 2014				
CONCEPTO	dic-14	dic-13	Var. Dic 14-Dic 13	V%
ARRENDAMIENTO	13.298,66	8.860,44	4.438,22	50,09%
TRANSPORTES Y FLETES	134.903,95	131.287,10	3.616,85	0,00%
SERVICIOS PUBLICOS	135,47	2.634,30	(2.498,83)	-94,86%
SEGUROS	16.887,48	7.115,13	9.772,35	137,35%
GASTOS DE VIAJE	2.229,32	10,73	2.218,59	20676,51%
GASTOS SUMINISTROS	-	1.450,06	(1.450,06)	-100,00%
GASTOS DE SUMINISTROS	1.069,44	2.026,40	(956,96)	-47,22%
GASTOS DE DESADUANIZACION	194.393,45	103.373,88	91.019,57	88,05%
GASTOS DE VIGILANCIA	3.427,21	1.581,59	1.845,62	116,69%
GASTOS DE PUBLICIDAD	342,12	752,14	(410,02)	-54,51%
GASTOS DE INTALACIONES P.INDUSTRIAL	47.745,86	7.535,19	40.210,67	533,64%
TARJETAS DE CREDITO	-	-	-	#¡DIV/0!
GASTOS DE COBRANZAS	544,70	727,68	(182,98)	-25,15%
GASTOS DE MANTENIMIENTO	1.117,92	1.701,16	(583,24)	-34,28%
GASTOS DE PERSONAL	23.907,40	29.523,14	(5.615,74)	-19,02%
HONORARIOS PÓR PAGAR	740,00	740,00	-	0,00%
OTROS	343.569,21	121.275,52	222.293,69	183,30%
TOTAL ACREEDORES VARIOS	784.312,19	420.594,46	363.717,73	86,48%

BALDOSINES ALFA S.A		REAL_14												
CIFRAS EN DOLARES AMERICANOS		ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	TOTAL_14
		1	1	1	1	0	0	0	0	1	1	1	1	
GASTOS DE ADMINISTRACION		0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	1	
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GASTOS DE PERSONAL	20.012	22.349	22.965	22.807	23.199	24.445	25.306	23.498	23.892	25.183	24.797	22.768		281.220
HONORARIOS		483	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	483
IMPUESTOS	35		108	433	1.585	761	87	1.034	1.454	575	1.172	1.142		8.385
ARRENDAMIENTOS													-	
SEGUROS	1.257	1.490	1.816	971	1.325	1.325	1.184	1.320	1.218	1.257	1.267	2.202		16.632
SERVICIOS	1.697	1.471	1.309	1.184	1.122	887	836	463	610	519	594	410		11.101
GASTOS LEGALES	499	499	733	499	566	499	539	820	526	792	499	549		7.019
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	300	434	2.216	1.873	1.873	1.873	1.873	2.053	1.925	2.105	1.884	3.375		21.783
ASEO Y VIGILANCIA													-	
GASTOS DE VIAJE	399	352	1.108	64	218	74	141	924	981	496	1.141	288		6.187
MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	853									-				853
DEPRECIACIONES	740	739	816	816	817	817	817	869	842	849	849	897		9.868
AMORTIZACIONES				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROYECTOS				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CASINO Y RESTAURANTE				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAJA MENOR				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVERSOS	1.926	1.806	1.135	888	882	914	2.104	349	641	490	461	690		12.287
TOTAL	27.718	29.624	32.204	29.534	31.586	31.595	32.887	31.330	32.089	32.267	32.664	32.322		375.819
GASTOS DE VENTAS		#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!	#1REF!
GASTOS DE PERSONAL	46.114	51.663	50.477	50.704	49.388	48.766	48.837	47.815	48.408	51.689	50.686	68.681		613.229
COMISIONES	8.382	10.716	11.531	10.319	10.718	9.041	7.357	9.977	9.433	11.811	11.284	10.035		120.602
HONORARIOS	11.402	12.717	15.594	12.113	12.877	11.762	13.851	12.151	12.507	12.607	15.026	14.362		156.970
IMPUESTOS	315	37	126	141	475	494	536	1.539	1.115	1.909	530	70.440		77.657
ARRENDAMIENTOS	34.705	39.635	39.988	41.293	42.142	40.724	41.459	39.914	37.532	40.792	45.915	40.807		484.906
SEGUROS	2.230	2.208	2.174	2.268	2.132	2.513	2.030	2.358	2.111	2.095	4.982	3.028		30.127
SERVICIOS PUBLICOS	5.815	6.042	4.972	5.925	4.916	4.784	5.821	5.129	6.040	6.573	11.759	8.820		76.595
TRANSPORTES FLETES Y ACARREOS	14.626	17.770	15.570	11.905	10.922	17.221	31.496	31.834	31.301	35.997	48.471	41.166		308.279
PUBLICIDAD,PROPAGANDA Y PROMOCION	4.314	5.015	1.698	388	423	247	1.482	8.013	5.327	6.655	1.615	10.724		45.901
ESTRATEGIAS Y PROYECTOS					-								-	
COMISION TARJETA DE CREDITO	1.045	-	1.331	1.891	2.115	928	1.697	1.562	1.566	2.217	2.521	2.259		19.133
GASTOS LEGALES					-	24	105	-	-					129
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	481	698	816	2.575	1.825	1.421	2.147	1.668	1.703	5.917	1.494	4.307		25.053
GASTOS DE VIAJE	597	1.543	1.727	750	156	74	1.664	4.808	1.220	1.154	2.059	1.523		17.275
DEPRECIACIONES	824	1.159	610	610	613	615	615	615	615	629	972	659		8.536
ASEO Y VIGILANCIA	47	3.243	1.639	1.639	1.639	1.639	1.639	1.742	1.695	1.695	1.648	1.696		19.962
DIVERSOS	6.272	6.504	6.414	6.595	4.068	5.941	4.464	6.238	5.521	9.981	6.695	9.024		77.719
MANTENIMIENTO SAP	1.043	552	1.873	1.873	1.873	1.873	1.873	1.873	1.873	2.453	1.873	10.640		29.671
AMORTIZACIONES	1.721	1.721	1.885	1.885	1.885	2.302	2.302	2.302	2.301	2.276	2.120	3.252		25.952
PROVISIONES					-				15.000	-	15.000	15.000		45.000
SERVICIOS LOGISTICOS					-									-
TOTAL	139.933	161.224	158.425	152.873	148.169	150.370	169.376	179.537	185.268	196.448	224.651	316.423		2.182.697

DICIEMBRE			DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2012	% Crec.	2013	% Crec.	2014	% Crec.
Rotacion Cartera	80		67		91	
Rotacion Inventarios	113		108		108	
Rotacion Proveedores	188		177		207	
Ciclo Operacional	6		-2		-8	
Razon Corriente	1,08		1,03		1,01	
Pueba Acida	0,58		0,52		0,58	
Nivel de Endeudamiento	95%		94%		97%	
Apalancamiento Financiero	53%		60%		66%	
CAPITAL DE TRABAJO	446.048		153.702		67.482	
EBIT	32.133		34.972		77.227	
ROCE	177		160		89	

ROCE= ebit/ Patrimonio neto + deuda neta

CICLOS	DICIEMBRE	IDEAL
PERIODO DE INVENTARIOS	108	60
PERIODO DE CUENTAS POR COBRAR	91	75
CICLO OPERATIVO	199	135
PERIODO DE CUENTAS POR PAGAR	207	180
CICLO FINANCIERO	-8	-45

