

RAZONES FINANCIERAS

RAZONES FINANCIERAS	FÓRMULA	2015		
		CANTIDAD	RESULTADO	UNIDAD
DE LIQUIDÉZ				
RELACIÓN DE CIRCULANTE	ACTIVO CIRCULANTE	\$84,848,685.00	1.097521603	VECES
	PASIVO CIRCULANTE	\$77,309,353.00		
PRUEBA DEL ÁCIDO	ACTIVO CIRCULANTE - INVENTARIO	\$84,848,685.00 - \$49,748,874.00	0.454017652	VECES
	PASIVO CIRCULANTE	\$77,309,353.00		
CAPITAL NETO DE TRABAJO	ACTIVO CIRCULANTE - PASIVO CIRCULANTE	\$84,848,685.00 - \$77,309,353.00	\$7,539,332.00	UNIDADES
DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS				
PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA	CUENTAS POR COBRAR * 360	\$9,758,720.00	7.435847372	DÍAS
	VENTAS A CRÉDITO	\$472,459,832.00		
ROTACIÓN DE INVENTARIOS	COSTO DE VENTAS	\$373,307,853.00	7.503845273	VECES
	INVENTARIO PROMEDIO	\$49,748,874.00		
PERIODO PROMEDIO DE INVENTARIOS	INVENTARIOS * 360	\$49,748,874.00	47.97540286	DÍAS
	COSTO DE VENTAS	\$373,307,853.00		
ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	VENTAS	\$472,459,832.00	713.9551674	VECES
	ACTIVOS FIJOS NETOS	\$661,750.00		
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES	VENTAS	\$472,459,832.00	1.862643841	VECES
	TOTAL DE ACTIVOS	\$253,650,119.00		
ROTACIÓN DE VENTAS POR COBRAR	VENTAS A CRÉDITO	\$472,459,832.00	48.41411906	VECES
	CUENTAS POR COBRAR	\$9,758,720.00		
PERIODO PROMEDIO DE PAGO	CUENTAS POR PAGAR * 360	\$16,682,373.00	16.08767196	DÍAS
	COSTO DE VENTAS	\$373,307,853.00		
ROTACIÓN DE VENTAS POR PAGAR	COSTO DE VENTAS	\$373,307,853.00	22.37738318	VECES
	CUENTAS POR PAGAR	\$16,682,373.00		
DE APALANCAMIENTO FINANCIERO				
ENDEUDAMIENTO	TOTAL DE PASIVOS	\$101,829,469.00	40.14564212	%
	TOTAL DE ACTIVOS	\$253,650,119.00		
DEUDA A CAPITAL	TOTAL DE PASIVOS	\$101,829,469.00	2.239564319	VECES
	CAPITAL CONTABLE	\$45,468,428.00		
COBERTURA DE INTERESES	EBITDA	\$32,828,122.00	0.472025396	VECES
	GASTOS POR INTERESES	\$69,547,364.00		
RENTABILIDAD				
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	VENTAS - COSTO DE VENTAS(UTILIDAD BRUTA)	\$102,602,708.00	21.71670501	%
	VENTAS	\$472,459,832.00		
MARGEN DE UTILIDAD DE OPERACIÓN	UTILIDAD OPERACIÓN(EBITDA)	\$32,828,122.00	6.948341378	%
	VENTAS	\$472,459,832.00		
MARGEN DE UTILIDAD NETA	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS(UTILIDAD NETA)	\$26,379,088.00	5.583350417	%
	VENTAS	\$472,459,832.00		
RENDIMIENTO ACTIVOS TOTALES	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS(UTILIDAD NETA)	\$26,379,088.00	10.39979327	%
	TOTAL EN ACTIVOS	\$253,650,119.00		
RENDIMIENTO CAPITAL CONTABLE	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS(UTILIDAD NETA)	\$26,379,088.00	58.0162745	%
	CAPITAL CONTABLE	\$45,468,428.00		

2016			2017		
CANTIDAD	RESULTADO	UNIDAD	CANTIDAD	RESULTADO	UNIDAD
\$104,022,672.00	1.107132721	VECES	\$106,876,206.00	0.991177199	VECES
\$93,956,822.00			\$107,827,547.00		
\$104,022,672.00 - \$53,665,239.00	0.535963562	VECES	\$106,876,206.00 - \$59,463,255.00	0.43971093	VECES
\$93,956,822.00			\$107,827,547.00		
\$104,022,672.00 - \$93,956,822.00	\$10,065,850.00	UNIDADES	\$106,876,206.00 - \$107,827,547.00	-\$951,341.00	UNIDADES
\$9,817,878.00	6.686771627	DÍAS	\$10,834,460.00	6.850434273	DÍAS
\$528,571,376.00			\$569,366,181.00		
\$414,900,193.00	7.731265168	VECES	\$445,569,672.00	7.493193435	VECES
\$53,665,239.00			\$59,463,255.00		
\$53,665,239.00	46.56417704	DÍAS	\$59,463,255.00	48.04360159	DÍAS
\$414,900,193.00			\$445,569,672.00		
\$528,571,376.00	348.0268692	VECES	\$569,366,181.00	278.0685352	VECES
\$1,518,766.00			\$2,047,575.00		
\$528,571,376.00	1.835761545	VECES	\$569,366,181.00	1.928383602	VECES
\$287,930,302.00			\$295,255,664.00		
\$528,571,376.00	53.83763946	VECES	\$569,366,181.00	52.5514129	VECES
\$9,817,878.00			\$10,834,460.00		
\$17,455,165.00	15.14547235	DÍAS	\$23,837,886.00	19.25992611	DÍAS
\$414,900,193.00			\$445,569,672.00		
\$414,900,193.00	23.76947986	VECES	\$445,569,672.00	18.69166049	VECES
\$17,455,165.00			\$23,837,886.00		
\$120,904,286.00	41.99081693	%	\$135,721,711.00	45.96752156	%
\$287,930,302.00			\$295,255,664.00		
\$120,904,286.00	2.659082166	VECES	\$135,721,711.00	2.984965986	VECES
\$45,468,428.00			\$45,468,428.00		
\$39,132,270.00	0.502768167	VECES	\$43,290,000.00	0.517302211	VECES
\$77,833,627.00			\$83,684,158.00		
\$117,483,890.00	22.2266841	%	\$127,695,348.00	22.42763133	%
\$528,571,376.00			\$569,366,181.00		
\$39,132,270.00	7.403403169	%	\$43,290,000.00	7.603191311	%
\$528,571,376.00			\$569,366,181.00		
\$33,351,871.00	6.30981406	%	\$39,864,955.00	7.001637317	%
\$528,571,376.00			\$569,366,181.00		
\$33,351,871.00	11.58331401	%	\$39,864,955.00	13.50184259	%
\$287,930,302.00			\$295,255,664.00		
\$33,351,871.00	73.35171341	%	\$39,864,955.00	87.67612331	%
\$45,468,428.00			\$45,468,428.00		