

Estado de Situación Financiera

A 31 de diciembre del año X2

(Valores expresados en pesos colombianos)

Rubro/Periodo	Diciembre X1	Diciembre X2
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo	66.000.000	3.750.000
Cuentas por cobrar	163.000.000	190.710.000
Inventarios	151.000.000	172.140.000
Total activo corriente	380.000.000	366.600.000
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo neto	500.000.000	575.000.000
Total activo no corriente	500.000.000	575.000.000
TOTAL ACTIVOS	880.000.000	941.600.000
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar	50.000.000	56.500.000
Prestaciones laborales por pagar	80.000.000	89.600.000
Obligaciones financieras	50.000.000	59.500.000
Total pasivo corriente	180.000.000	205.600.000
Obligaciones financieras	200.000.000	222.000.000
Total pasivo no corriente	200.000.000	222.000.000
TOTAL PASIVOS	380.000.000	427.600.000
PATRIMONIO		
Aportes de capital	400.000.000	400.000.000
Utilidades retenidas	100.000.000	114.000.000
TOTAL PATRIMONIO	500.000.000	514.000.000
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	880.000.000	941.600.000

Check

-

-

Estado de Rendimiento Financiero

A 31 de diciembre del año X2

(Valores expresados en pesos colombianos)

Rubro/Periodo	Diciembre X1	Diciembre X2
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000
Costo de ventas	393.000.000	424.440.000
Utilidad bruta	357.000.000	400.560.000
Gastos de administración	88.000.000	94.450.000
Nómina administrativa	9.000.000	9.405.000
Gastos de publicidad	2.500.000	2.750.000
Depreciación	50.000.000	55.000.000

Servicios públicos	26.500.000	27.295.000
Gastos de ventas	37.000.000	40.315.000
Nómina de ventas	7.000.000	7.315.000
Comisiones	30.000.000	33.000.000
Utilidad operacional	232.000.000	265.795.000
Gastos financieros	12.000.000	13.175.000
Intereses	11.500.000	12.650.000
Otros	500.000	525.000
Utilidad antes de impuestos	220.000.000	252.620.000
Impuestos	66.000.000	75.786.000
Utilidad neta final	154.000.000	176.834.000

Indicadores de liquidez

<i>Razón corriente</i>	<i>2,11</i>	<i>1,78</i>
Activo corriente	380.000.000	366.600.000
Pasivo corriente	180.000.000	205.600.000
<i>Prueba ácida</i>	<i>1,27</i>	<i>0,95</i>
Activo corriente	380.000.000	366.600.000
Activo menos líquido	151.000.000	172.140.000
Pasivo corriente	180.000.000	205.600.000
<i>KTNO</i>	<i>184.000.000</i>	<i>216.750.000</i>
Cuentas por cobrar	163.000.000	190.710.000
Inventarios	151.000.000	172.140.000
Cuentas por pagar	50.000.000	56.500.000
Prestaciones laborales por pagar	80.000.000	89.600.000

Indicadores de eficiencia

Corto plazo

<i>Rotación de cuentas por cobrar (días)</i>	<i>78</i>	<i>83</i>
Días del periodo	360	360
<i>Rotación de cuentas por cobrar (veces)</i>	<i>4,60</i>	<i>4,33</i>
Cuentas por cobrar	163.000.000	190.710.000
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000
<i>Rotación de inventarios (días)</i>	<i>138</i>	<i>146</i>
Días del periodo	360	360
<i>Rotación de inventarios (veces)</i>	<i>2,60</i>	<i>2,47</i>
Inventarios	151.000.000	172.140.000
Costo de ventas	393.000.000	424.440.000
<i>Rotación de cuentas por pagar (días)</i>	<i>N.A.</i>	<i>46</i>
Días del periodo	360	360
<i>Rotación de cuentas por pagar (veces)</i>	<i>N.A.</i>	<i>7,89</i>
Cuentas por pagar	50.000.000	56.500.000
Compras	N.A.	445.580.000
Costo de ventas	393.000.000	424.440.000
Inventario inicial	N.A.	151.000.000
Inventario final	151.000.000	172.140.000

Largo plazo

<i>Rotación de KTNO (días)</i>	88	95
Días del periodo	360	360
<i>Rotación de KTNO (veces)</i>	4,08	3,81
KTNO	184.000.000	216.750.000
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000
<i>Rotación del Activo Total (días)</i>	422	411
Días del periodo	360	360
<i>Rotación del Activo Total (veces)</i>	0,85	0,88
Activo total	880.000.000	941.600.000
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000

Indicadores de rentabilidad**Márgenes**

<i>Margen bruto</i>	47,60%	48,55%
Utilidad bruta	357.000.000	400.560.000
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000
<i>Margen Operacional</i>	30,93%	32,22%
Utilidad operacional	232.000.000	265.795.000
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000
<i>Margen EBITDA</i>	37,60%	38,88%
EBITDA	282.000.000	320.795.000
Utilidad operacional	232.000.000	265.795.000
Depreciación	50.000.000	55.000.000
Amortizaciones no financieras	-	-
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000
<i>Margen Neto</i>	20,53%	21,43%
Utilidad neta	154.000.000	176.834.000
Ingresos operacionales	750.000.000	825.000.000

Rentabilidad de la empresa

<i>ROA</i>	17,50%	18,78%
Utilidad neta	154.000.000	176.834.000
Activos totales	880.000.000	941.600.000

Rentabilidad de los propietarios

<i>ROE</i>	30,80%	34,40%
Utilidad neta	154.000.000	176.834.000
Patrimonio	500.000.000	514.000.000

Generación de valor

<i>Contribución financiera</i>	13,30%	15,62%
ROE	30,80%	34,40%
ROA	17,50%	18,78%

Indicadores de apalancamiento

<i>Razón de endeudamiento</i>	0,28	0,30
Deuda financiera	250.000.000	281.500.000
Activos totales	880.000.000	941.600.000
<i>Estructura de capital</i>	50,00%	54,77%

Deuda financiera	250.000.000	281.500.000
Patrimonio	500.000.000	514.000.000
<i>Apalancamiento financiero</i>	<i>1,76</i>	<i>1,83</i>
Activos totales	880.000.000	941.600.000
Patrimonio	500.000.000	514.000.000
Indicadores de capacidad de servicio de la deuda		
<i>Cobertura de intereses</i>	<i>20,17</i>	<i>21,01</i>
Utilidad operacional	232.000.000	265.795.000
Gasto de intereses	11.500.000	12.650.000
<i>Cobertura de intereses ajustada</i>	<i>24,52</i>	<i>25,36</i>
EBITDA	282.000.000	320.795.000
Gasto de intereses	11.500.000	12.650.000
<i>Concentración de la deuda</i>	<i>20,00%</i>	<i>21,14%</i>
Deuda de corto plazo	50.000.000	59.500.000
Deuda total	250.000.000	281.500.000
Deuda de corto plazo	50.000.000	59.500.000
Deuda de largo plazo	200.000.000	222.000.000