



INDICADORES FINANCIEROS 2015

A) LIQUIDEZ

1. LIQUIDEZ GENERAL O RAZÓN CORRIENTE

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{127,884,261.28}{31,478,059.63} = \mathbf{4.06 \text{ veces}}$$

Este ratio mide la capacidad de pago con que cuenta la Entidad para cubrir su deuda a corto plazo.

En nuestro caso el Activo Corriente es 4.06 veces mayor que el Pasivo Corriente, lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad cuenta con S/. 4.06 para pagarla.

2. PRUEBA ACIDA

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{127,446,557.16}{31,478,059.63} = \mathbf{4.05 \text{ veces}}$$

Este ratio mide la capacidad de pago con que cuenta la Entidad excluyendo el Rubro Existencias para cubrir su deuda a corto plazo. En nuestro caso el Activo Corriente es 4.05 veces mayor que el Pasivo Corriente, lo que significa que por cada nuevo sol de deuda, la Municipalidad cuenta con S/. 4.05 para pagarla. El ratio es igual al anterior ya que el Rubro Existencias es poco significativo para el tamaño del Activo Corriente.

3. PRUEBA DEFENSIVA

$$\frac{\text{CAJA BANCOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{19,166,897.55}{31,478,059.63} = \mathbf{60.89\%}$$

Ratio que permite medir la capacidad de pago efectiva en el corto plazo, por lo que se incluye el rubro Caja y Bancos y las Inversiones Disponibles del total de Activo Corriente. En nuestra entidad contamos con el 60.89% de respaldo efectivo para cubrir nuestra deuda a corto plazo.



4. CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE = 127,884,261.28 – 31,478,059.63 = **S/.96,406,201.65**

Es una razón matemática en la cual solo se mide lo que quedaría de capacidad económica luego de asumir las obligaciones de corto plazo con terceros.

5. LIQUIDEZ DE CUENTAS POR COBRAR

$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR x 365}}{\text{VENTAS ANUALES A CREDITO}}$	=	NO APLICABLE
---	---	---------------------

B) SOLVENCIA

1. ESTRUCTURA DEL CAPITAL

$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$	=	$\frac{104,256,223.37}{435,828,344.48}$	=	24%
---	---	---	---	------------

El presente ratio muestra el grado de endeudamiento con que cuenta la Entidad con relación al patrimonio. En nuestro municipio los acreedores intervienen en un 24%.

2. ENDEUDAMIENTO

$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	=	$\frac{104,256,223.37}{540,084,617.85}$	=	19%
---	---	---	---	------------

En la municipalidad el 19% del Activo Total es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales quedaría un saldo de 81% de su valor, luego del pago del total de las obligaciones.

3. COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS

$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}}$	=	$\frac{72,390,058.49}{330,059.26}$	=	219.35 veces
---	---	------------------------------------	---	---------------------

La entidad cuenta con 219.35 veces para cubrir los gastos financieros.

4. COBERTURA DE GASTOS FIJOS

$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{GASTOS FIJOS}}$	=	$\frac{180,280,793.64}{158,511,446.72}$	=	1.14 veces
---	---	---	---	-------------------



La municipalidad cuenta con 1.14 veces para cubrir sus costos fijos.

C) RENTABILIDAD

1. RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{72,399,058.49}{435,828,344.42} = 17\%$$

Este ratio significa que por cada nuevo sol que mantiene el patrimonio genera un 17% de rendimiento.

2. RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{72,399,058.49}{540,084,617.85} = 13\%$$

Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 13% de rentabilidad.

3. UTILIDAD ACTIVO

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{72,068,999.23}{540,084,617.85} = 13\%$$

Este ratio nos indica que por cada nuevo sol invertido en los activos se genera un 13% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses e impuesto.

4. UTILIDAD VENTAS

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO}}{\text{INGRESOS}} = \frac{72,068,999.23}{232,962,854.19} = 31\%$$

Este ratio expresa la utilidad obtenida por la Entidad por cada nuevo sol de ingresos, en nuestro caso se ha obtenido un 31% de rentabilidad comparado en la relación Utilidad antes de intereses e impuesto.

D) GESTIÓN

1. ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

$$\frac{\text{PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR} \times 365}{\text{INGRESOS}} = \frac{9,628,718,938.03}{232,962,854.19} = 41 \text{ días}$$

Las Cuentas por Cobrar tienen una rotación de 41 días.



2. ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\frac{\text{PROMEDIO DE INVENTARIOS} \times 365}{\text{INGRESOS}} = \frac{84,341,530.03}{232,962,854.19} = \mathbf{0 \text{ días}}$$

Los Inventarios tienen una rotación de 0 días.

3. ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS

$$\frac{\text{CAJA Y BANCOS} \times 365}{\text{INGRESOS}} = \frac{9,433,158,312.75}{232,962,854.19} = \mathbf{40 \text{ días}}$$

El presente ratio indica que la Entidad cuenta con Liquidez para cubrir 40 días de ingresos.

4. ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO

$$\frac{\text{INGRESOS}}{\text{ACTIVO FIJO}} = \frac{232,962,854.19}{303,971,442.38} = \mathbf{0.77 \text{ veces}}$$

Esta razón mide la capacidad de la Entidad de utilizar el capital en activos fijos.