

F360^o

EMPRESA

eSTRATELIS

Corporate

Modelo
de ejemplo

ANÁLISIS FINANCIERO
a 360°

Creando Valor empresarial



ANALISIS

PYG

	2.018	2.019	2.020
Ventas	21.906.009	56.559.739	51.255.142
Variacion de existencias	-22.760	1.526.913	0
Aprovisionamientos	-7.306.712	-16.681.122	-15.622.567
Margen bruto	14.576.537	41.405.530	35.632.574
Otros ingresos de explotacion	105.088	57.537	0
OPEX	-11.944.227	-34.571.949	-30.279.573
EBITDA	2.737.398	6.891.117	5.353.001
Amortizacion	-198.422	-384.229	-363.912
Otros resultados.	-318.478	-388.457	-358.171
EBIT (BAIT)	2.220.497	6.118.430	4.630.919
Resultado financiero	-834.443	-1.546.107	-1.378.763
Impuestos	-691.634	-1.365.885	-813.039
Beneficio Neto (BDT)	694.420	3.206.439	2.439.117

BALANCE

	2.018	2.019	2.020
Activo no corriente	5.563.114	7.337.407	7.337.407
Activo circulante	17.405.350	53.713.041	53.024.875
Tesorería	3.444.078	9.699.058	13.197.482
Total	26.412.541	70.749.506	73.559.764
Recursos Propios	6.101.744	14.544.978	17.751.417
Resultado ejercicio	623.942	3.206.439	2.439.117
Deuda a largo	6.659.043	16.563.358	22.111.606
Deuda a corto	5.704.542	10.610.437	7.598.505
Provisiones a corto plazo	39.284	14.997	14.997
Acreedores y Proveedores	7.283.986	25.809.296	23.644.122



RATIOS

1

CRECIMIENTO

	2.019	2.020	CAGR 2020-2018
Ventas	158%	-9%	53%
Ebitda	152%	-22%	40%

MÁRGENES

	2.018	2.019	2.020
Margen Bruto	66,5%	73,2%	69,5%
Ebitda	12,5%	12,2%	10,4%
B° Neto	3,17%	5,67%	4,76%

ESTRUCTURA

	2.018	2.019	2.020
Fondo de Maniobra	7.821.615	26.977.368	34.964.733
Working Capital	13.565.441	37.602.803	42.578.236
Financiación	57,7%	71,7%	82,1%

RIESGO FINANCIERO

	2.018	2.019	2.020
LP sobre Total Deuda	40,8%	50,7%	75,0%
DFN / Ebitda	1,91	1,53	2,41
Ebit / Gts. Financieros	2,62	3,78	3,36

RIESGO OPERATIVO

	2.018	2.019	2.020
Punto muerto	17.950.103	47.225.104	43.555.197
Riesgo operativo	3.955.906	9.334.635	7.699.944
% sobre ventas	18,1%	16,5%	15,0%

RENTABILIDAD

	2.018	2.019	2.020
ROS	3,2%	5,7%	4,8%
ROE	11,4%	22,0%	13,7%
ROA	8,7%	10,2%	7,0%



RATIOS



DETALLE DE BONDADES Y DEFICIENCIAS

2

	2019	2020	CAGR 2020-2018		
CRECIMIENTO	Ventas	158%	-9%	53%	DESCENSO IMPORTANTE DE VENTAS EN 2020 DESCENSO IMPORTANTE EBITDA 2020.
	Ebitda	152%	-22%	40%	
MÁRGENES	2018	2019	2020		ESTABILIDAD DEL MARGEN BRUTO ESTABILIDAD EBITDA, DESCENSO EN 2020 B° NETO EN PROGRESO
	Margen Bruto	66,5%	73,2%	69,5%	
	Ebitda	12,5%	12,2%	10,4%	
ESTRUCTURA	2018	2019	2020		RENTABILIDADES EN PROGRESO, SUBIENDO DESCENSO EN 2020 FALTA MAYOR EFECTIVIDAD EN LOS ACTIVOS
	Fondo de Maniobra	7.821.615	26.977.368	34.964.733	
	Working Capital	13.565.441	37.602.803	42.578.236	
RIESGO FINANCIERO	2018	2019	2020		FONDO DE MANIOBRA MENOR QUE EL WORKING CAPITAL NECESIDADES DE FINANCIACION
	LP sobre Total Deuda	40,8%	50,7%	75,0%	
	DFN / Ebitda	1,91	1,53	2,41	
RIESGO OPERATIVO	2018	2019	2020		IMPORTANTE MEJORA EN LA CALIDAD DE LA DEUDA MAYOR PERO DE LA DLP SOBRE EL TOTAL BAJO RIESGO FINANCIERO
	Punto muerto	17.950.103	47.225.104	43.555.197	
	Riesgo operativo	3.955.906	9.334.635	7.699.944	
RENTABILIDAD	2018	2019	2020		IMPORTANTE MEJORA EN LA CALIDAD DE LA DEUDA MAYOR PERO DE LA DLP SOBRE EL TOTAL BAJO RIESGO FINANCIERO
	ROS	3,2%	5,7%	4,8%	
	ROE	11,4%	22,0%	13,7%	
	ROA	8,7%	10,2%	7,0%	



NECESIDADES Y MEJORAS



FINANCIERAS

Aquí definiremos las necesidades o mejoras **FINANCIERAS** de la EMPRESA.

Qué creemos que puede aportar tu Empresa a los Mercados Institucionales.



CORPORATIVAS

Aquí definiremos las necesidades o mejoras **CORPORATIVAS** de la EMPRESA.

Qué creemos que puede aportar tu Empresa como diferencia en tu Sector.



ESTRATÉGICAS

Aquí definiremos las necesidades o mejoras **ESTRATÉGICAS** de la EMPRESA.

Qué estrategias pueden beneficiar la estabilidad o el crecimiento en tu Sector.



NUESTRA PROPUESTA

3

En el análisis F360°, aquí te detallaremos nuestra propuesta de Valor y soluciones que podrías implementar en tu Compañía para mejorar en los escenarios propuestos :



FINANCIERO



CORPORATIVO



ESTRATÉGICO