

A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

(Cifras en miles de pesos)

1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA	61,36	39,37	Indica el porcentaje de los gastos
+ Gastos Operacionales	1.096.107.589	637.408.640	incurridos con respecto a los ingresos
+ Gastos no Operacionales	44.177.508	58.000	operacionales, incluyendo gastos por
/ Ingresos Operacionales	1.858.246.189	1.619.145.272	provisiones y depreciaciones

2. EFICIENCIA OPERACIONAL	43,07	39,37	Indica el porcentaje de los costos y/o
+ Costo de Ventas	756.228.543	637.408.640	gastos incurridos con respecto a los
+ Gastos Operacionales	44.177.508	58.000	ingresos operacionales, incluyendo gastos
/ Ingresos Operacionales	1.858.246.189	1.619.145.272	por provisiones y depreciaciones

B. INDICADORES DE LIQUIDEZ

1. RAZON CORRIENTE	3,27	2,66	Indica la capacidad de pago que tiene la
+ Activo Corriente	7.058.297.690	4.126.352.479	Empresa para pagar sus deudas a corto plazo,
/ Pasivo Corriente	2.157.491.179	1.549.720.343	es decir por cada peso que debe cuantos tiene
			para responder

2. LIQUIDEZ INMEDIATA	1,16	1,03	Indica la capacidad de pago inmediata que tiene
+ Efectivo	2.505.011.421	1.591.052.383	la Empresa para pagar sus deudas a corto
/ Pasivo Corriente	2.157.491.179	1.549.720.343	plazo, es decir cada peso que se debe cuantos
			se tienen

2. PRUEBA ACIDA	3,06	2,47	Indica la capacidad de pago incluyendo la
+ Activo Corriente	7.058.297.690	4.126.352.479	cartera que tiene la Empresa para pagar
- Inventarios	464.432.991	297.429.047	sus deudas a corto plazo.
/ Pasivo Corriente	2.157.491.179	1.549.720.343	

3. ROTACION DE CARTERA	0,49	0,86	Indica las veces que se ha rotado la cartera
+ Ingresos Operacionales	1.858.246.189	1.619.145.272	en el período analizado.
/ Deudores Cliente	3.815.265.853	1.884.007.714	

4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA	123,19	69,81	Indica el número de días de la cartera
+ Numero de Dias del Periodo	60	60	
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	0,49	0,86	

5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS	36,85	28,00	Indica los días que ha rotado el inventario
+ Inventario	464.432.991	297.429.047	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	756.228.543	637.408.640	
* Dias Del Periodo	60	60	

5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS	0,61	0,47	Indica las veces que ha rotado el inventario
+ Inventario	464.432.991	297.429.047	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	756.228.543	637.408.640	

6. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	0,99	1,35	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	1.858.246.189	1.619.145.272	activo total.
/ ACTIVO TOTAL	19.374.795.768	16.114.116.265	

7. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE	4,83	4,34	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	1.858.246.189	1.619.145.272	activo corriente.
/ ACTIVO CORRIENTE	7.058.297.690	4.126.352.479	

8. ROTACION DEL ACTIVO FIJO	7,92	6,66	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	1.858.246.189	1.619.145.272	activo fijo.
/ ACTIVO FIJO NETO	11.518.789.459	11.866.026.754	

9. ROTACION DE PASIVOS	0,28	0,40	
+ Gastos Y Costos Operacionales	756.228.543	728.432.737	Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado
/ Pasivo	2.698.386.132	1.805.681.391	
10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR	214,09	148,73	Indica los días para pagar
+ Numero de Días del Periodo	60	60	
/ Indice de Rotacion	0,28	0,40	

C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

1. MARGEN OPERACIONAL	0,32%	15,64%	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	5.910.057	253.303.895	
/ Ingresos Operacionales	1.858.246.189	1.619.145.272	
2. MARGEN NETO	-0,49%	41,97%	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-9.050.919	679.527.633	
/ Ingresos Operacionales	1.858.246.189	1.619.145.272	
3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	-0,05%	4,75%	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-9.050.919	679.527.633	
/ Total Patrimonio	16.676.409.636	14.308.434.874	
4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO	-0,05%	4,22%	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-9.050.919	679.527.633	
/ Total Activo	19.374.795.768	16.114.116.265	

D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

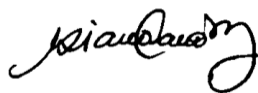
1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS	13,93%	11,21%	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	2.698.386.132	1.805.681.391	
/ Total Activo	19.374.795.768	16.114.116.265	
2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO	16,18%	12,62%	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	2.698.386.132	1.805.681.391	
/ Patrimonio	16.676.409.636	14.308.434.874	
3. ENDEUDAMIENTO LABORAL	2,72%	2,35%	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	526.541.069	379.202.703	
/ Total Activo	19.374.795.768	16.114.116.265	
4. CARGA LABORAL	3,16%	2,65%	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ Obligaciones Laborales	526.541.069	379.202.703	
/ Patrimonio	16.676.409.636	14.308.434.874	



Gerente
AURA PATRICIA VASQUEZ CASTILLO



Contadora
SANDRA MILENA CARVAJAL ZAPATA
TP 178322- T



Subgerente Administrativa
DIANA MARIA CANO MARTINEZ



ROBINSON DUQUE LOPEZ
Revisor Fiscal
TP 211261-T