

A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

(Cifras en miles de pesos)

1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA	49,88	39,93	Indica el porcentaje de los gastos
+ Gastos Operacionales	500.230.155	344.228.533	incurridos con respecto a los ingresos
+ Gastos no Operacionales	15.304.135	58.000	operacionales, incluyendo gastos por
/ Ingresos Operacionales	1.033.533.377	862.180.970	provisiones y depreciaciones

2. EFICIENCIA OPERACIONAL	23,86	39,93	Indica el porcentaje de los costos y/o
+ Costo de Ventas	231.285.491	344.228.533	gastos incurridos con respecto a los
+ Gastos Operacionales	15.304.135	58.000	ingresos operacionales, incluyendo gastos
/ Ingresos Operacionales	1.033.533.377	862.180.970	por provisiones y depreciaciones

B. INDICADORES DE LIQUIDEZ

1. RAZON CORRIENTE	2,83	2,19	Indica la capacidad de pago que tiene la
+ Activo Corriente	8.166.112.453	4.440.747.638	Empresa para pagar sus deudas a corto plazo,
/ Pasivo Corriente	2.888.921.861	2.026.912.355	es decir por cada peso que debe cuantos tiene
			para responder

2. LIQUIDEZ INMEDIATA	1,14	0,70	Indica la capacidad de pago inmediata que tiene
+ Efectivo	3.288.457.538	1.428.475.604	la Empresa para pagar sus deudas a corto
/ Pasivo Corriente	2.888.921.861	2.026.912.355	plazo, es decir cada peso que se debe cuantos
			se tienen

2. PRUEBA ACIDA	2,65	2,04	Indica la capacidad de pago incluyendo la
+ Activo Corriente	8.166.112.453	4.440.747.638	cartera que tiene la Empresa para pagar
- Inventarios	505.881.082	301.052.224	sus deudas a corto plazo.
/ Pasivo Corriente	2.888.921.861	2.026.912.355	

3. ROTACION DE CARTERA	0,25	0,37	Indica las veces que se ha rotado la cartera
+ Ingresos Operacionales	1.033.533.377	862.180.970	en el período analizado.
/ Deudores Cliente	4.066.116.075	2.353.176.151	

4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA	118,03	81,88	Indica el número de días de la cartera
+ Numero de Dias del Periodo	30	30	
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	0,25	0,37	

5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS	65,62	26,24	Indica los días que ha rotado el inventario
+ Inventario	505.881.082	301.052.224	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	231.285.491	344.228.533	
* Dias Del Periodo	30	30	

5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS	2,19	0,87	Indica las veces que ha rotado el inventario
+ Inventario	505.881.082	301.052.224	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	231.285.491	344.228.533	

6. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	0,99	1,35	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	1.033.533.377	862.180.970	activo total.
/ ACTIVO TOTAL	20.412.930.393	16.449.733.417	

7. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE	4,83	4,34	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	1.033.533.377	862.180.970	activo corriente.
/ ACTIVO CORRIENTE	8.166.112.453	4.440.747.638	

8. ROTACION DEL ACTIVO FIJO	7,92	6,66	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	1.033.533.377	862.180.970	activo fijo.
/ ACTIVO FIJO NETO	11.469.890.642	11.885.212.700	

9. ROTACION DE PASIVOS	0,07	0,10	
+ Gastos Y Costos Operacionales	231.285.491	228.506.524	Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado
/ Pasivo	3.429.816.814	2.282.873.403	
10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR	444,88	299,71	Indica los días para pagar
+ Numero de Días del Periodo	30	30	
/ Indice de Rotacion	0,07	0,10	

C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

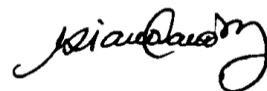
1. MARGEN OPERACIONAL	29,22%	33,57%	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	302.017.731	289.445.913	
/ Ingresos Operacionales	1.033.533.377	862.180.970	
2. MARGEN NETO	28,80%	62,39%	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	297.653.024	537.952.776	
/ Ingresos Operacionales	1.033.533.377	862.180.970	
3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	1,78%	3,95%	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	297.653.024	537.952.776	
/ Total Patrimonio	16.685.460.555	13.628.907.238	
4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO	1,46%	3,27%	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	297.653.024	537.952.776	
/ Total Activo	20.412.930.393	16.449.733.417	

D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS	16,80%	13,88%	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	3.429.816.814	2.282.873.403	
/ Total Activo	20.412.930.393	16.449.733.417	
2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO	20,56%	16,75%	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	3.429.816.814	2.282.873.403	
/ Patrimonio	16.685.460.555	13.628.907.238	
3. ENDEUDAMIENTO LABORAL	3,84%	4,32%	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	784.533.854	710.439.852	
/ Total Activo	20.412.930.393	16.449.733.417	
4. CARGA LABORAL	4,70%	5,21%	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ Obligaciones Laborales	784.533.854	710.439.852	
/ Patrimonio	16.685.460.555	13.628.907.238	



Gerente
AURA PATRICIA VASQUEZ CASTILLO



Subgerente Administrativa
DIANA MARIA CANO MARTINEZ



Contadora
SANDRA MILENA CARVAJAL ZAPATA
TP 178322- T



ROBINSON DUQUE LOPEZ
Revisor Fiscal
TP 211261-T