

**A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA**

(Cifras en miles de pesos)

<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>49.97</b>	<b>44.95</b>	Indica el porcentaje de los gastos
+ Gastos Operacionales	4,988,172,564	4,199,684,161	incurridos con respecto a los ingresos
+ Gastos no Operacionales	414,420,997	211,809,507	operacionales, incluyendo gastos por
/ Ingresos Operacionales	10,811,254,312	9,814,353,059	provisiones y depreciaciones

<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>61.09</b>	<b>44.95</b>	Indica el porcentaje de los costos y/o
+ Costo de Ventas	6,189,910,671	4,199,684,161	gastos incurridos con respecto a los
+ Gastos Operacionales	414,420,997	211,809,507	ingresos operacionales, incluyendo gastos
/ Ingresos Operacionales	10,811,254,312	9,814,353,059	por provisiones y depreciaciones

**B. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>3.40</b>	<b>2.53</b>	Indica la capacidad de pago que tiene la
+ Activo Corriente	6,825,855,038	5,900,851,940	Empresa para pagar sus deudas a corto plazo,
/ Pasivo Corriente	2,006,947,485	2,335,508,120	es decir por cada peso que debe cuantos tiene
			para responder

<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>1.51</b>	<b>1.01</b>	Indica la capacidad de pago <b>inmediata</b> que
+ Efectivo	3,029,478,454	2,363,156,428	tiene la Empresa para pagar sus deudas a
/ Pasivo Corriente	2,006,947,485	2,335,508,120	corto plazo, es decir cada peso que se debe
			cuantos se tienen

<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>3.20</b>	<b>2.36</b>	Indica la capacidad de pago incluyendo la
+ Activo Corriente	6,825,855,038	5,900,851,940	cartera que tiene la Empresa para pagar
- Inventarios	395,734,932	395,699,511	sus deudas a corto plazo.
/ Pasivo Corriente	2,006,947,485	2,335,508,120	

<b>3. ROTACION DE CARTERA</b>	<b>4.10</b>	<b>3.44</b>	Indica las veces que se ha rotado la
+ Ingresos Operacionales	10,811,254,312	9,814,353,059	cartera en el período analizado.
/ Deudores Cliente	2,636,600,800	2,855,540,799	

<b>4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA</b>	<b>65.85</b>	<b>78.56</b>	Indica el número de días de la cartera
+ Numero de Dias del Periodo	270	270	
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	4.10	3.44	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>17.26</b>	<b>25.44</b>	Indica los días que ha rotado el inventario
+ Inventario	395,734,932	395,699,511	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	6,189,910,671	4,199,684,161	
* Dias Del Periodo	270	270	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>0.06</b>	<b>0.09</b>	Indica las veces que ha rotado el inventario
+ Inventario	395,734,932	395,699,511	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	6,189,910,671	4,199,684,161	

<b>6. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL</b>	<b>0.99</b>	<b>1.35</b>	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	10,811,254,312	9,814,353,059	activo total.
/ ACTIVO TOTAL	19,238,138,578	18,177,465,850	

<b>7. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.83</b>	<b>4.34</b>	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	10,811,254,312	9,814,353,059	activo corriente.
/ ACTIVO CORRIENTE	6,825,855,038	5,900,851,940	

<b>8. ROTACION DEL ACTIVO FIJO</b>	<b>7.92</b>	<b>6.66</b>	Indica el número de veces que ha rotado el
+ INGRESOS OPERACIONALES	10,811,254,312	9,814,353,059	activo fijo.
/ ACTIVO FIJO NETO	11,366,071,472	12,169,129,211	

<b>9. ROTACION DE PASIVOS</b>	<b>2.43</b>	<b>1.82</b>	
+ Gastos Y Costos Operacionales	6,189,910,671	5,254,704,719	Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado
/ Pasivo	2,547,842,438	2,883,989,943	
<b>10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>111.14</b>	<b>148.19</b>	Indica los días para pagar
+ Numero de Días del Periodo	270	270	
/ Indice de Rotacion	2.43	1.82	

### C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-3.39%</b>	<b>3.67%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	-366,828,923	359,964,179	
/ Ingresos Operacionales	10,811,254,312	9,814,353,059	
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>0.04%</b>	<b>19.11%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	4,835,584	1,875,612,992	
/ Ingresos Operacionales	10,811,254,312	9,814,353,059	
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>0.03%</b>	<b>13.98%</b>	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	4,835,584	1,875,612,992	
/ Total Patrimonio	16,685,460,555	13,417,862,915	
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>0.03%</b>	<b>10.32%</b>	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	4,835,584	1,875,612,992	
/ Total Activo	19,238,138,578	18,177,465,850	

### D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>13.24%</b>	<b>15.87%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	2,547,842,438	2,883,989,943	
/ Total Activo	19,238,138,578	18,177,465,850	
<b>2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO</b>	<b>15.27%</b>	<b>21.49%</b>	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	2,547,842,438	2,883,989,943	
/ Patrimonio	16,685,460,555	13,417,862,915	
<b>3. ENDEUDAMIENTO LABORAL</b>	<b>4.84%</b>	<b>5.40%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	931,976,736	982,456,434	
/ Total Activo	19,238,138,578	18,177,465,850	
<b>4. CARGA LABORAL</b>	<b>5.59%</b>	<b>7.32%</b>	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ Obligaciones Laborales	931,976,736	982,456,434	
/ Patrimonio	16,685,460,555	13,417,862,915	



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