

**A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA**

(Cifras en miles de pesos)

<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>39.93</b>	<b>36.67</b>	Indica el porcentaje de los gastos
+ Gastos Operacionales	344,228,533	292,569,476	incurridos con respecto a los ingresos
+ Gastos no Operacionales	58,000	1,724,065	operacionales, incluyendo gastos por
/ Ingresos Operacionales	862,180,970	802,642,799	provisiones y depreciaciones

<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>26.51</b>	<b>36.67</b>	Indica el porcentaje de los costos y/o
+ Costo de Ventas	228,506,524	292,569,476	gastos incurridos con respecto a los
+ Gastos Operacionales	58,000	1,724,065	ingresos operacionales, incluyendo gastos
/ Ingresos Operacionales	862,180,970	802,642,799	por provisiones y depreciaciones

**B. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>2.19</b>	<b>0.94</b>	Indica la capacidad de pago que tiene la
+ Activo Corriente	4,440,747,638	5,178,687,179	Empresa para pagar sus deudas a corto plazo,
/ Pasivo Corriente	2,026,912,355	5,517,577,834	es decir por cada peso que debe cuantos tiene
			para responder

<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>0.70</b>	<b>0.24</b>	Indica la capacidad de pago <b>inmediata</b> que
+ Efectivo	1,428,475,604	1,334,648,919	tiene la Empresa para pagar sus deudas a
/ Pasivo Corriente	2,026,912,355	5,517,577,834	corto plazo, es decir cada peso que se debe
			cuantos se tienen

<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>2.04</b>	<b>0.89</b>	Indica la capacidad de pago incluyendo la
+ Activo Corriente	4,440,747,638	5,178,687,179	cartera que tiene la Empresa para pagar
- Inventarios	301,052,224	270,360,232	sus deudas a corto plazo.
/ Pasivo Corriente	2,026,912,355	5,517,577,834	

<b>3. ROTACION DE CARTERA</b>	<b>0.37</b>	<b>0.26</b>	Indica las veces que se ha rotado la
+ Ingresos Operacionales	862,180,970	802,642,799	cartera en el período analizado.
/ Deudores Cliente	2,353,176,151	3,073,232,280	

<b>4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA</b>	<b>81.88</b>	<b>114.87</b>	Indica el número de días de la cartera
+ Numero de Dias del Periodo	30	30	
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	0.37	0.26	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>39.52</b>	<b>27.72</b>	Indica los días que ha rotado el inventario
+ Inventario	301,052,224	270,360,232	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	228,506,524	292,569,476	
* Dias Del Periodo	30	30	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>1.32</b>	<b>0.92</b>	Indica las veces que ha rotado el inventario
+ Inventario	301,052,224	270,360,232	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	228,506,524	292,569,476	

<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	862,180,970	802,642,799	activo total.
/ ACTIVO TOTAL	16,449,733,417	17,467,119,265	

<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	862,180,970	802,642,799	activo corriente.
/ ACTIVO CORRIENTE	4,440,747,638	5,178,687,179	

<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	862,180,970	802,642,799	activo fijo.
/ ACTIVO FIJO NETO	11,885,212,700	12,219,738,495	

<b>9. ROTACION DE PASIVOS</b>	<b>0.10</b>	<b>0.07</b>	
+ Gastos Y Costos Operacionales	228,506,524	430,330,832	Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado
/ Pasivo	2,282,873,403	5,984,583,299	
<b>10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>299.71</b>	<b>417.21</b>	Indica los días para pagar
+ Numero de Días del Periodo	30	30	
/ Indice de Rotacion	0.10	0.07	

### C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>33.57%</b>	<b>9.93%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	289,445,913	79,742,491	
/ Ingresos Operacionales	862,180,970	802,642,799	
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>62.39%</b>	<b>28.22%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	537,952,776	226,486,904	
/ Ingresos Operacionales	862,180,970	802,642,799	
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>3.80%</b>	<b>1.97%</b>	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	537,952,776	226,486,904	
/ Total Patrimonio	14,166,860,014	11,482,535,966	
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>3.27%</b>	<b>1.30%</b>	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	537,952,776	226,486,904	
/ Total Activo	16,449,733,417	17,467,119,265	

### D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>13.88%</b>	<b>34.26%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	2,282,873,403	5,984,583,299	
/ Total Activo	16,449,733,417	17,467,119,265	
<b>2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO</b>	<b>16.11%</b>	<b>52.12%</b>	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	2,282,873,403	5,984,583,299	
/ Patrimonio	14,166,860,014	11,482,535,966	
<b>3. ENDEUDAMIENTO LABORAL</b>	<b>4.32%</b>	<b>5.09%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	710,439,852	888,870,757	
/ Total Activo	16,449,733,417	17,467,119,265	
<b>4. CARGA LABORAL</b>	<b>5.01%</b>	<b>7.74%</b>	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ Obligaciones Laborales	710,439,852	888,870,757	
/ Patrimonio	14,166,860,014	11,482,535,966	



Gerente  
AURA PATRICIA VASQUEZ CASTILLO



Subgerente Administrativa  
DIANA MARIA CANO MARTINEZ



Contadora  
SANDRA MILENA CARVAJAL ZAPATA  
TP 178322- T



FINJURIDICOS SAS  
Revisor Fiscal  
TP 2575-T