

nov-20 nov-19

**A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA**

(Cifras en miles de pesos)

<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>43,97</b>	<b>38,07</b>	Indica el porcentaje de los gastos
+ Gastos Operacionales	5.444.835.915	4.164.130.331	incurridos con respecto a los ingresos
+ Gastos no Operacionales	371.681.775	103.339.241	operacionales, incluyendo gastos por
/ Ingresos Operacionales	13.229.789.041	11.209.461.994	provisiones y depreciaciones

<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>53,15</b>	<b>38,07</b>	Indica el porcentaje de los costos y/o
+ Costo de Ventas	6.659.766.154	4.164.130.331	gastos incurridos con respecto a los
+ Gastos Operacionales	371.681.775	103.339.241	ingresos operacionales, incluyendo gastos
/ Ingresos Operacionales	13.229.789.041	11.209.461.994	por provisiones y depreciaciones

**B. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>2,52</b>	<b>2,14</b>	Indica la capacidad de pago que tiene la
+ Activo Corriente	6.850.910.199	4.301.370.696	Empresa para pagar sus deudas a corto plazo,
/ Pasivo Corriente	2.717.139.378	2.012.437.043	es decir por cada peso que debe cuantos tiene
			para responder

<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>0,92</b>	<b>0,64</b>	Indica la capacidad de pago <b>inmediata</b> que
+ Efectivo	2.489.099.282	1.289.642.665	tiene la Empresa para pagar sus deudas a
/ Pasivo Corriente	2.717.139.378	2.012.437.043	corto plazo, es decir cada peso que se debe
			cuantos se tienen

<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>2,31</b>	<b>1,97</b>	Indica la capacidad de pago incluyendo la
+ Activo Corriente	6.850.910.199	4.301.370.696	cartera que tiene la Empresa para pagar
- Inventarios	565.096.082	333.735.243	sus deudas a corto plazo.
/ Pasivo Corriente	2.717.139.378	2.012.437.043	

<b>3. ROTACION DE CARTERA</b>	<b>3,72</b>	<b>4,76</b>	Indica las veces que se ha rotado la
+ Ingresos Operacionales	13.229.789.041	11.209.461.994	cartera en el período analizado.
/ Deudores Cliente	3.554.803.359	2.354.599.688	

<b>4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA</b>	<b>88,67</b>	<b>69,32</b>	Indica el número de días de la cartera
+ Numero de Dias del Periodo	330	330	
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	3,72	4,76	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>28,00</b>	<b>26,45</b>	Indica los días que ha rotado el inventario
+ Inventario	565.096.082	333.735.243	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	6.659.766.154	4.164.130.331	
* Dias Del Periodo	330	330	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>0,08</b>	<b>0,08</b>	Indica las veces que ha rotado el inventario
+ Inventario	565.096.082	333.735.243	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	6.659.766.154	4.164.130.331	

<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	13.229.789.041	11.209.461.994	activo total.
/ ACTIVO TOTAL	19.209.747.578	16.369.177.672	

<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	13.229.789.041	11.209.461.994	activo corriente.
/ ACTIVO CORRIENTE	6.850.910.199	4.301.370.696	

<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	13.229.789.041	11.209.461.994	activo fijo.
/ ACTIVO FIJO NETO	12.206.492.313	11.903.230.033	

<b>9. ROTACION DE PASIVOS</b>	<b>2,04</b>	<b>2,68</b>	
+ Gastos Y Costos Operacionales	6.659.766.154	6.891.191.451	Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado
/ Pasivo	3.265.621.201	2.571.452.886	
<b>10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>161,82</b>	<b>123,14</b>	Indica los días para pagar
+ Numero de Días del Periodo	330	330	
/ Indice de Rotacion	2,04	2,68	

### C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>8,50%</b>	<b>1,38%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	1.125.186.972	154.140.212	
/ Ingresos Operacionales	13.229.789.041	11.209.461.994	
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>19,10%</b>	<b>23,81%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	2.526.263.550	2.668.624.465	
/ Ingresos Operacionales	13.229.789.041	11.209.461.994	
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>15,84%</b>	<b>19,34%</b>	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	2.526.263.550	2.668.624.465	
/ Total Patrimonio	15.944.126.377	13.797.724.786	
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>13,15%</b>	<b>16,30%</b>	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	2.526.263.550	2.668.624.465	
/ Total Activo	19.209.747.578	16.369.177.672	

### D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>17,00%</b>	<b>15,71%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	3.265.621.201	2.571.452.886	
/ Total Activo	19.209.747.578	16.369.177.672	
<b>2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO</b>	<b>20,48%</b>	<b>18,64%</b>	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	3.265.621.201	2.571.452.886	
/ Patrimonio	15.944.126.377	13.797.724.786	
<b>3. ENDEUDAMIENTO LABORAL</b>	<b>4,46%</b>	<b>5,07%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	856.383.228	829.645.655	
/ Total Activo	19.209.747.578	16.369.177.672	
<b>4. CARGA LABORAL</b>	<b>5,37%</b>	<b>6,01%</b>	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ Obligaciones Laborales	856.383.228	829.645.655	
/ Patrimonio	15.944.126.377	13.797.724.786	



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