

**A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA**

(Cifras en miles de pesos)

<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>61,46</b>	<b>49,62</b>	Indica el porcentaje de los gastos
+ Gastos Operacionales	2.352.596.283	1.937.200.257	incurridos con respecto a los ingresos
+ Gastos no Operacionales	63.156.248	237.657	operacionales, incluyendo gastos por
/ Ingresos Operacionales	3.930.731.930	3.904.645.388	provisiones y depreciaciones

<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>44,69</b>	<b>49,62</b>	Indica el porcentaje de los costos y/o
+ Costo de Ventas	1.693.342.094	1.937.200.257	gastos incurridos con respecto a los
+ Gastos Operacionales	63.156.248	237.657	ingresos operacionales, incluyendo gastos
/ Ingresos Operacionales	3.930.731.930	3.904.645.388	por provisiones y depreciaciones

**B. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>3,40</b>	<b>2,72</b>	Indica la capacidad de pago que tiene la
+ Activo Corriente	6.660.727.132	4.550.412.778	Empresa para pagar sus deudas a corto plazo,
/ Pasivo Corriente	1.957.375.458	1.672.682.512	es decir por cada peso que debe cuantos tiene
			para responder

<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>1,92</b>	<b>1,09</b>	Indica la capacidad de pago <b>inmediata</b> que tiene
+ Efectivo	3.760.216.284	1.816.208.122	la Empresa para pagar sus deudas a corto
/ Pasivo Corriente	1.957.375.458	1.672.682.512	plazo, es decir cada peso que se debe cuantos
			se tienen

<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>3,21</b>	<b>2,21</b>	Indica la capacidad de pago incluyendo la
+ Activo Corriente	6.660.727.132	4.550.412.778	cartera que tiene la Empresa para pagar
- Inventarios	374.978.041	851.700.291	sus deudas a corto plazo.
/ Pasivo Corriente	1.957.375.458	1.672.682.512	

<b>3. ROTACION DE CARTERA</b>	<b>1,59</b>	<b>2,43</b>	Indica las veces que se ha rotado la cartera
+ Ingresos Operacionales	3.930.731.930	3.904.645.388	en el período analizado.
/ Deudores Cliente	2.468.125.782	1.606.981.323	

<b>4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA</b>	<b>75,35</b>	<b>49,39</b>	Indica el número de días de la cartera
+ Numero de Dias del Periodo	120	120	
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	1,59	2,43	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>26,57</b>	<b>52,76</b>	Indica los días que ha rotado el inventario
+ Inventario	374.978.041	851.700.291	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	1.693.342.094	1.937.200.257	
* Dias Del Periodo	120	120	

<b>5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS</b>	<b>0,22</b>	<b>0,44</b>	Indica las veces que ha rotado el inventario
+ Inventario	374.978.041	851.700.291	en el período analizado.
/ Costo De Ventas	1.693.342.094	1.937.200.257	

<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	3.930.731.930	3.904.645.388	activo total.
/ ACTIVO TOTAL	19.163.311.752	16.516.973.534	

<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	3.930.731.930	3.904.645.388	activo corriente.
/ ACTIVO CORRIENTE	6.660.727.132	4.550.412.778	

<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	3.930.731.930	3.904.645.388	activo fijo.
/ ACTIVO FIJO NETO	11.518.467.884	11.848.895.818	

<b>9. ROTACION DE PASIVOS</b>	<b>0,68</b>	<b>0,74</b>	
+ Gastos Y Costos Operacionales	1.693.342.094	1.649.085.375	Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado
/ Pasivo	2.498.270.411	2.221.164.335	
<b>10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>177,04</b>	<b>161,63</b>	Indica los días para pagar
+ Numero de Días del Periodo	120	120	
/ Indice de Rotacion	0,68	0,74	

### C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-2,93%</b>	<b>8,15%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	-115.206.447	318.359.756	
/ Ingresos Operacionales	3.930.731.930	3.904.645.388	
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>-0,52%</b>	<b>22,48%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-20.419.212	877.946.373	
/ Ingresos Operacionales	3.930.731.930	3.904.645.388	
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>-0,12%</b>	<b>6,54%</b>	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-20.419.212	877.946.373	
/ Total Patrimonio	16.665.041.341	13.417.862.826	
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>-0,11%</b>	<b>5,32%</b>	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	-20.419.212	877.946.373	
/ Total Activo	19.163.311.752	16.516.973.534	

### D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>13,04%</b>	<b>13,45%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	2.498.270.411	2.221.164.335	
/ Total Activo	19.163.311.752	16.516.973.534	
<b>2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO</b>	<b>14,99%</b>	<b>16,55%</b>	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	2.498.270.411	2.221.164.335	
/ Patrimonio	16.665.041.341	13.417.862.826	
<b>3. ENDEUDAMIENTO LABORAL</b>	<b>3,62%</b>	<b>3,66%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas
+ Obligaciones Laborales	692.899.055	604.386.173	
/ Total Activo	19.163.311.752	16.516.973.534	
<b>4. CARGA LABORAL</b>	<b>4,16%</b>	<b>4,50%</b>	Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.
+ Obligaciones Laborales	692.899.055	604.386.173	
/ Patrimonio	16.665.041.341	13.417.862.826	



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