

A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

(Cifras en miles de pesos)

| | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--|
| 1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA | 47,83 | 38,49 | Indica el porcentaje de los gastos |
| + Gastos Operacionales | 2.317.972.806 | 1.789.153.652 | incurridos con respecto a los ingresos |
| + Gastos no Operacionales | 237.657 | 2.480.970 | operacionales, incluyendo gastos por |
| / Ingresos Operacionales | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | provisiones y depreciaciones |

| | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---|
| 2. EFICIENCIA OPERACIONAL | 54,38 | 38,49 | Indica el porcentaje de los costos y/o |
| + Costo de Ventas | 2.635.681.968 | 1.789.153.652 | gastos incurridos con respecto a los |
| + Gastos Operacionales | 237.657 | 2.480.970 | ingresos operacionales, incluyendo gastos |
| / Ingresos Operacionales | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | por provisiones y depreciaciones |

B. INDICADORES DE LIQUIDEZ

| | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|---|
| 1. RAZON CORRIENTE | 2,45 | 1,68 | Indica la capacidad de pago que tiene la |
| + Activo Corriente | 4.213.175.707 | 4.754.711.330 | Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, |
| / Pasivo Corriente | 1.721.396.444 | 2.835.107.407 | es decir por cada peso que debe cuantos tiene |
| | | | para responder |

| | | | |
|------------------------------|---------------|---------------|--|
| 2. LIQUIDEZ INMEDIATA | 0,97 | 0,74 | Indica la capacidad de pago inmediata que |
| + Efectivo | 1.664.283.962 | 2.111.814.291 | tiene la Empresa para pagar sus deudas a |
| / Pasivo Corriente | 1.721.396.444 | 2.835.107.407 | corto plazo, es decir cada peso que se debe |
| | | | cuantos se tienen |

| | | | |
|------------------------|---------------|---------------|---|
| 2. PRUEBA ACIDA | 2,15 | 1,60 | Indica la capacidad de pago incluyendo la |
| + Activo Corriente | 4.213.175.707 | 4.754.711.330 | cartera que tiene la Empresa para pagar |
| - Inventarios | 507.000.751 | 221.184.471 | sus deudas a corto plazo. |
| / Pasivo Corriente | 1.721.396.444 | 2.835.107.407 | |

| | | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------|
| 3. ROTACION DE CARTERA | 2,76 | 2,41 | Indica las veces que se ha rotado la |
| + Ingresos Operacionales | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | cartera en el período analizado. |
| / Deudores Cliente | 1.753.488.190 | 1.933.625.452 | |

| | | | |
|--|--------------|--------------|--|
| 4. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA | 54,26 | 62,31 | Indica el número de días de la cartera |
| + Numero de Dias del Periodo | 150 | 150 | |
| / Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar | 2,76 | 2,41 | |

| | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---|
| 5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS | 28,85 | 18,54 | Indica los días que ha rotado el inventario |
| + Inventario | 507.000.751 | 221.184.471 | en el período analizado. |
| / Costo De Ventas | 2.635.681.968 | 1.789.153.652 | |
| * Dias Del Periodo | 150 | 150 | |

| | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--|
| 5. ROTACION DE LOS INVENTARIOS | 0,19 | 0,12 | Indica las veces que ha rotado el inventario |
| + Inventario | 507.000.751 | 221.184.471 | en el período analizado. |
| / Costo De Ventas | 2.635.681.968 | 1.789.153.652 | |

| | | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--|
| 6. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL | 0,99 | 1,35 | Indica el número de veces que ha rotado el |
| + INGRESOS OPERACIONALES | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | activo total. |
| / ACTIVO TOTAL | 16.151.941.386 | 16.896.466.743 | |

| | | | |
|---|---------------|---------------|--|
| 7. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE | 4,83 | 4,34 | Indica el número de veces que ha rotado el |
| + INGRESOS OPERACIONALES | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | activo corriente. |
| / ACTIVO CORRIENTE | 4.213.175.707 | 4.754.711.330 | |

| | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|--|
| 8. ROTACION DEL ACTIVO FIJO | 7,92 | 6,66 | Indica el número de veces que ha rotado el |
| + INGRESOS OPERACIONALES | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | activo fijo. |
| / ACTIVO FIJO NETO | 11.823.136.789 | 11.996.595.647 | |

| | | | |
|---|---------------|---------------|--|
| 9. ROTACION DE PASIVOS | 1,16 | 0,83 | |
| + Gastos Y Costos Operacionales | 2.635.681.968 | 2.736.287.511 | Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado |
| / Pasivo | 2.269.878.267 | 3.302.112.871 | |
| 10. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR | 129,18 | 181,02 | Indica los días para pagar |
| + Numero de Días del Periodo | 150 | 150 | |
| / Indice de Rotacion | 1,16 | 0,83 | |

C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

| | | | |
|--|----------------|----------------|--|
| 1. MARGEN OPERACIONAL | -2,20% | 2,79% | Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales |
| + Excedente O Déficit Operacional | -106.548.088 | 129.768.257 | |
| / Ingresos Operacionales | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | |
| 2. MARGEN NETO | 9,58% | 52,96% | Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales |
| + Excedente O Déficit Neto del Ejercicio | 464.200.293 | 2.465.253.552 | |
| / Ingresos Operacionales | 4.847.106.686 | 4.655.209.420 | |
| 3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO | 3,34% | 18,13% | Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa |
| + Excedente O Déficit Neto del Ejercicio | 464.200.293 | 2.465.253.552 | |
| / Total Patrimonio | 13.882.063.119 | 13.594.353.872 | |
| 4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO | 2,87% | 14,59% | Indica el rendimiento total de la Empresa. |
| + Excedente O Déficit Neto del Ejercicio | 464.200.293 | 2.465.253.552 | |
| / Total Activo | 16.151.941.386 | 16.896.466.743 | |

D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)


| | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--|
| 1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS | 14,05% | 19,54% | Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda. |
| + Pasivo Total | 2.269.878.267 | 3.302.112.871 | |
| / Total Activo | 16.151.941.386 | 16.896.466.743 | |
| 2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO | 16,35% | 24,29% | Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio. |
| + Pasivo Total | 2.269.878.267 | 3.302.112.871 | |
| / Patrimonio | 13.882.063.119 | 13.594.353.872 | |
| 3. ENDEUDAMIENTO LABORAL | 4,36% | 4,11% | Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas |
| + Obligaciones Laborales | 704.484.456 | 694.961.166 | |
| / Total Activo | 16.151.941.386 | 16.896.466.743 | |
| 4. CARGA LABORAL | 5,07% | 5,11% | Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio. |
| + Obligaciones Laborales | 704.484.456 | 694.961.166 | |
| / Patrimonio | 13.882.063.119 | 13.594.353.872 | |



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