

INDICADORES FINANCIEROS - NIIF

NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
COMPARATIVO A: DICIEMBRE 31 DE 2017
(Valores en miles de pesos)

ESTRUCTURA FINANCIERA	INDICADOR	INTERPRETACIÓN	A DICIEMBRE 2017	A DICIEMBRE 2016
Activo corriente	Activo corriente / Total activo	Porcentaje o participación del activo a corto plazo respecto al total de activos de la empresa	11,11%	12,68%
Activo no corriente	Activo no corriente / Total activo	Porcentaje o participación del activo a largo plazo incluidos propiedad, planta y equipo respecto al total de activos de la empresa	88,89%	87,32%
Pasivo corriente	Pasivo corriente / Pasivo + Patrimonio	Porcentaje de deuda de la empresa a corto plazo	23,23%	22,14%
Pasivo no corriente	Pasivo no corriente / Pasivo + Patrimonio	Porcentaje de deuda de la empresa a largo plazo	28,29%	27,51%
Patrimonio	Patrimonio / Pasivo + Patrimonio	Porcentaje de propiedad de la empresa	48,48%	50,35%
LIQUIDEZ				
Capital de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	Margen de seguridad para cumplir con las obligaciones a corto plazo	(79.790.755)	(63.379.356)
Capital de trabajo neto	(Deudores + Inventarios) - (Proveedores + Cuentas por Pagar)	Margen de los activos que intervienen directamente en la generación de recursos, menos las cuentas por pagar	19.756.767	22.011.360
Razón corriente (Veces)	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Capacidad de pago de las deudas a corto plazo	0,48	0,57
Ebitda	Excedente operacional + Depreciación + Amortización + Provisiones	Capacidad de generar caja en la empresa. Excedentes generados sin tener en cuenta gastos contables que no implican salida de efectivo	48.676.698	46.488.114
ENDEUDAMIENTO				
Apalancamiento	Total pasivo / Total patrimonio	Porcentaje de la empresa comprometido con la deuda. Grado de dependencia por la deuda	1,06%	0,99%
Concentración del pasivo en el corto plazo	Pasivo corriente / Total pasivo	Porcentaje de la deuda de la empresa destinado al pasivo a corto plazo	45,08%	44,59%
Concentración del pasivo en el largo plazo	Pasivo no corriente / Total pasivo	Porcentaje de la deuda de la empresa destinado al pasivo a largo plazo	54,92%	55,41%

ESTRUCTURA FINANCIERA	INDICADOR	INTERPRETACIÓN	A DICIEMBRE 2017	A DICIEMBRE 2016
Endeudamiento con el sector financiero	Obligaciones financieras / Total activo	Porcentaje de la empresa financiada con obligaciones financieras	28,89%	29,55%
Concentración endeudamiento financiero	Obligaciones financieras / Total pasivo	Porcentaje de la deuda de la empresa financiado por terceros	56,08%	59,51%
Nivel de endeudamiento	Total pasivo / Total activo	Porcentaje de la empresa que corresponde a los acreedores	51,52%	49,65%
Propiedad	Patrimonio / Total activo	Porcentaje de la empresa que corresponde a los dueños	48,48%	50,35%
Cobertura intereses (Excedente operacional)(Veces)	Excedente operacional / Intereses	Capacidad de pago de intereses con el excedente operacional de la empresa	1.21	1.51
Cobertura intereses (Ebitda)(Veces)	Ebitda / Intereses	Capacidad de pago de intereses a partir del excedente de caja de la empresa	2.03	2.28
RENTABILIDAD				
Margen neto	Excedente neto / Ingresos operacionales	Porcentaje de excedentes netos obtenido a partir de los ingresos operacionales	0,21%	1,79%
Margen sobre otros ingresos	(Otros ingresos - Otros gastos) / Ingresos operacionales	Porcentaje de relación existente entre los excedentes diferentes a venta de ByS con respecto a los ingresos operacionales	-8,97%	-8,69%
Margen ebitda	Ebitda / Ingresos operacionales	Contribución de los ingresos en el excedente operacional efectivo	15,39%	15,81%
Retorno Operacional sobre los Activos (ROA)	Excedente neto / Total activo	Rentabilidad de los activos. Porcentaje de excedentes generado a partir de los mismos	0,10%	0,79%
Retorno sobre el Patrimonio (ROE)	Excedente neto / Total patrimonio	Retribución por asumir el riesgo de la propiedad de la empresa	0,21%	1,57%
EXCEDENTES NETOS			668.102	5.277.167



MARITZA RONDÓN RANGEL
Rectora



JOHN HEBER PÉREZ ÁLVAREZ
Revisor fiscal
TP 53218-T



JUAN FERNANDO MEJÍA ECHEVERRI
Contador
TP 75834-T