



Calificación de Proveedores

TRANSPORTES INTEGRADOS DE AMERICA LATINA S A S

DATOS DE CONTROL INTERNO

| | | | |
|-------------------|--------------|--------------------|---------------|
| CODIGO CLIENTE | ALIANZA TEAM | CODIGO REPORTE | CCR2013780600 |
| CODIGO ANALISTA | LCC | CONTROL DE CALIDAD | JSG |
| FECHA ELABORACION | 15/04/2013 | FECHA VENCIMIENTO | 15/04/2014 |

Colombia Credit Reports Ltda.
Calle 39 A # 24-43 Piso 3
PBX: (571) 4931087 - FAX: (571) 3680526
www.colcredit.co
Empresa Orgullosamente Colombiana



Colombia Credit Reports

DATOS DE CONTACTO

RAZON SOCIAL : TRANSPORTES INTEGRADOS DE AMERICA LATINA S A S

DIRECCION : AUTOPISTA. MEDELLÍN KM 7.5 - CELTA TRADE PARK EDIF. 111

CIUDAD : FUNZA (CUNDINAMARCA) PAIS : COLOMBIA

TELEFONO : 8966463 FAX : 8966454

E-MAIL : alba.mila@trial.com.co

PAG. WEB : www.trial.com.co

DATOS LEGALES

NIT : 800191198 1 MATRICULA : 71839

F. INCORPORACION : 19/03/1993 DURACION : 31/12/2100

NOTARIA : 20 DE MEDELLIN ULTIMA RENOVACION : 26/03/2013

CODIGO CIU : 4923 TIPO CIA. : SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA

DESCRIPCION CIU : TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA

SECTOR : 32

DESCRIPCION SECTOR : TRANSPORTE TERRESTRE DE CARGA

EMPLEADOS FIJOS : 79 EMPLEADOS TEMPORALES: 0

DATOS JUDICIALES

LEY 550 / LEY 1116 : NO EMBARGOS : NO

LISTA CLINTON : NO PRENDAS : NO

LISTA ONU : NO CENTRAL DE RIESGO : NO

ANT. FISCALES : NO ANT. DISCIPLINARIOS : NO

RATING COMERCIAL

SCORE: 80 / 100

B+ / BUENO

CONFIABILIDAD COMERCIAL MEDIA

COMPANIA DE CONFIABILIDAD COMERCIAL MEDIA. PRESENTÓ AUMENTO EN LAS VENTAS DE 2012 CON INDICES POSITIVOS DE RENTABILIDAD. PRESENTO DISMINUCION EN LAS UTILIDADES OPERACIONAL Y NETA. TIENE BUENOS INDICES DE LIQUIDEZ CON CAPITAL DE TRABAJO POSITIVO. SU NIVEL DE ENDEUDAMIENTO ES ALTO. LA EXPERIENCIA QUE POSEE EN LA PRESTACION DE SERVICIOS Y PRODUCTOS QUE OFRECE ES BUENA. NO REGISTRA NOVEDADES EN CENTRALES DE INFORMACION. EL CODIGO CIU SE TOMO DE LA REV. 4.1 AC

CONCLUSIONES

INFORMACION FINANCIERA

LA COMPAÑÍA TRANSPORTES INTEGRADOS DE AMERICA LATINA S A S LLEVA 20 AÑOS ACTIVA EN EL MERCADO. DENTRO DEL SECTOR DE EMPRESAS DEDICADAS A TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA.

LA INFORMACION FINANCIERA DISPONIBLE MUESTRA EN 2012 AUMENTO EN SUS INGRESOS OPERACIONALES DE 15.91% EN RELACION AL AÑO ANTERIOR. LOS PORCENTAJES DE RENTABILIDAD PRESENTARON AUMENTO Y DISMINUCION CON RELACION AL AÑO ANTERIOR (ANALISIS HORIZONTAL) COMO SIGUE: BRUTO: 1.98%, OPERACIONAL: -30.17% Y NETO: -69.94%. EN EL ANALISIS VERTICAL ESTAS RAZONES SON COMO SIGUE: BRUTA 40.57%, OPERACIONAL: 7.88%, NETA:0.93%.

LA RAZON CORRIENTE ES DE 1.63 PESOS. DE ACUERDO A ESTE INDICADOR LA COMPAÑÍA POR CADA PESO QUE TIENE EN DEUDA, POSEE 0.63 PESOS ADICIONALES COMO CAPITAL DE TRABAJO PARA INVERTIR EN COSAS PROPIAS DE SU OBJETO SOCIAL O PARA RESPALDAR MAS CREDITOS SEGUN TENGA LA NECESIDAD O LA POSIBILIDAD. EL CAPITAL NETO ES POSITIVO Y ES DE \$1.878.256.000 PESOS.

EN RELACION AL ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS TENEMOS QUE EN EL AÑO 2012 LAS VENTAS AUMENTARON EN UN 15.91%, CON RESPECTO A LAS VENTAS NETAS REPORTADAS PARA EL AÑO 2011, Y EN EL AÑO 2011 AUMENTARON EN UN 19.67%, FRENTE A LAS VENTAS REGISTRADAS PARA EL AÑO 2010. LAS UTILIDAD OPERACIONAL DISMINUYO EN UN -30.17%, EN EL AÑO 2012 RESPECTO AL MARGEN OPERACIONAL LOGRADO EN EL AÑO 2011. EN EL AÑO 2011 DICHA UTILIDAD OPERACIONAL AUMENTO EN UN 61.02% RESPECTO AL MARGEN OBTENIDO EN EL AÑO 2010. ENTRE TANTO LA UTILIDAD NETA, EN EL AÑO 2012 PRESENTO UNA DISMINUCION DE UN -69.94%, FRENTE AL AÑO 2011. EN EL AÑO 2011 EL MARGEN NETO PRESENTO UN AUMENTO DEL 164.58% RESPECTO A LA UTILIDAD NETA ALCANZADA EN EL AÑO 2010.

EN LO RELACIONADO CON EL ANALISIS HORIZONTAL LOS ACTIVOS TOTALES AUMENTARON EN EL AÑO 2012 EN UN 28.66% RESPECTO AL TOTAL DE LOS ACTIVOS REGISTRADOS EN EL AÑO 2011, Y EN EL AÑO 2011 AUMENTARON EN UN 7.48% RESPECTO AL TOTAL DE ACTIVOS DEL AÑO 2010. AL ANALIZAR LOS PASIVOS ENCONTRAMOS QUE ESTOS AUMENTARON EN EL AÑO 2012 EN UN 46.72% EN COMPARACION CON LOS PASIVOS DEL AÑO 2011, Y EN EL AÑO 2011 DISMINUYERON EN UN -3.01% FRENTE AL TOTAL DE PASIVOS DEL AÑO 2010. EL PATRIMONIO DISMINUYO EN EL AÑO 2012 EN UN -11.15% RESPECTO AL TOTAL DEL PATRIMONIO DE EL AÑO 2011, Y EN EL AÑO 2011 ESTE RUBRO AUMENTO EN UN 41.16% RESPECTO AL AÑO 2010.

EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO TOTAL DE LA COMPAÑÍA ES DE 78.45%, ESTE PORCENTAJE SOBREPASA EL INDICE FINANCIERAMENTE ACEPTADO (60%), LO QUE LE RESTA CAPACIDAD PARA RESPALDAR CON SUS ACTIVOS FUTUROS NEGOCIOS A PLAZOS, YA QUE UN ALTO MONTO DE SU PATRIMONIO BRUTO ESTA COMPROMETIDO CON ACREEDORES YA EXISTENTES. LA CONCENTRACION DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO ES DE 38.42%, LO QUE INDICA QUE DEL TOTAL DE SUS PASIVOS; ESTE PORCENTAJE TIENE UNA EXIGENCIA A UN PERIODO MENOR A UN AÑO (365 DIAS).

INFORMACION COMERCIAL

POSEE CERTIFICACION ISO 9001:2008 CON FECHA DE VENCIMIENTO DEL 10 DE MARZO DE 2015.

LOS CLIENTES ENTREVISTADOS LE DAN UNA BUENA CALIFICACION, ENTRE LAS VENTAJAS QUE NOS FUERON MENCIONADAS FIGURAN: CALIDAD Y PUNTUALIDAD, TAMBIEN SE MENCIONARON PUNTOS A MEJORAR POR PARTE DE LA COMPAÑÍA.

CON SUS PROVEEDORES TIENE CUPOS DE CREDITO, SIENDO EL MAS ALTO ENTRE LOS ENTREVISTADOS \$60,000,000 COP, CON FACTURACION A 60 DIAS, CON CALIFICACION DE BUENO Y CON FACTURA COMO GARANTIA COMERCIAL. NO PRESENTA ATRASOS EN SUS PAGOS.

EN LA CENTRALES DE RIESGO PRESENTA NORMALIDAD EN LOS PRODUCTOS QUE MANEJA CON EL SECTOR FINANCIERO A SABER CUENTAS CORRIENTES, TARJETAS DE CREDITO Y CARTERA ORDINARIA.

CONCLUSION FINAL

LA COMPAÑÍA NO ESTA EN LEY 550, 1116. NO TIENE EMBARGOS SOBRE SU RAZON SOCIAL, ESTABLECIMIENTOS DE COMERCIO, CUENTAS BANCARIAS O SIMILARES. ESTA DEBIDAMENTE MATRICULADA Y RENOVADA EN CAMARA DE COMERCIO.

LA INFORMACION FINANCIERA DISPONIBLE MUESTRA EN 2012 AUMENTO EN LAS VENTAS CON SALDOS POSITIVOS EN LA UTILIDAD OPERACIONAL Y NETA. LOS INDICES DE LIQUIDEZ SON BUENOS, LA RAZON CORRIENTE ESTA SOBRE UNO Y EL CAPITAL DE TRABAJO ES POSITIVO. EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO ES ALTO, LO QUE LE AFECTA SU CAPACIDAD PARA RESPALDAR FUTUROS CREDITOS CON TERCEROS.

LOS PROVEEDORES DAN BUENA REFERENCIA DE ESTA COMO CLIENTE. NO TIENE SALDOS EN MORA, CARTERA CASTIGADA, CREDITOS CERRADOS POR MAL MANEJO O NOVEDADES SIMILARES. LOS CLIENTES DAN BUENA CALIFICACION DE LA COMPAÑÍA EN ASUNTOS PUNTUALES Y GENERALES. PRESTA UN SERVICIO DE ALTA CALIDAD Y NO TIENE ASPECTOS RELEVANTES A MEJORAR QUE PUEDAN AFECTAR SU BUENA REPUTACION COMERCIAL DIGNOS DE MENCIONAR EN ESTE INFORME DE CALIFICACION.

LAS CENTRALES DE RIESGO REGISTRAN NORMALIDAD Y CORRECTO MANEJO DE LOS PRODUCTOS ADQUIRIDOS CON ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCARIAS. DAMOS POR LO TANTO EL RATING Y CALIFICACION EN LA PORTADA DE ESTE INFORME COMERCIAL.



Colombia Credit Reports

DIRECTIVOS

EJECUTIVOS

SRA. ALBA DOLORES MILA DE ESTRADA
SR. DARIO ARANGO VELEZ

CARGO

GERENTE GENERAL
SUPLENTE DEL GERENTE GENERAL

PERSONAS CONTACTO

LAS SIGUIENTES PERSONAS COLABORARON CON LA CONSECUION Y ENTREGA DE LA INFORMACION SOLICITADA PARA LA PRESENTE CALIFICACION.

SR. DAVID ERNESTO SANCHEZ

DIRECTOR FINANCIERO

8966463

david.sanchez@trial.com.co

CAPITAL AUTORIZADO

CAPITAL SUSCRITO

CAPITAL PAGADO

\$ 1.200.000.000

100,00%

\$ 1.155.000.000

96,25%

\$ 1.155.000.000

96,25%

OBJETO SOCIAL

LA COMPAÑIA SE DEDICA A LA PRESTACION DE SERVICIOS PUBLICOS DE TRANSPORTE TERRESTRE, AUTOMOTOR DE CARGA A NIVEL URBANO NACIONAL E INTERNACIONAL, EN VEHICULOS PROPIOS O DE TERCEROS SEA CUAL FUERE LA MERCANCIA A TRANSPORTAR: CRUDOS, COMBUSTIBLES, DEMAS MINERALES EN SOLIDO, LIQUIDO O GASEOSO, EQUIPOS, MAQUINARIAS, MANUFACTURAS, MATERIAS PRIMAS, PRODUCTOS DEL SECTOR AGROPECUARIO, ETC.



Colombia Credit Reports

INFORMACION ADICIONAL DE INTERES

OTRAS ACTIVIDADES

| CIU | DESCRIPCION |
|------|---|
| 4661 | COMERCIO AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES SÓLIDOS, LÍQUIDOS, GASEOSOS Y PRODUCTOS CONEXOS |

PRODUCTOS O SERVICIOS

PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE TRANSPORTE DE GRANELES LIQUIDOS. NO SE COMERCIALIZA NINGÚN TIPO DE PRODUCTO.

MARCAS COMERCIALIZADAS

--

| | | | |
|---------|----|-------|------------------------|
| IMPORTA | SI | DESDE | ESTADOS UNIDOS Y OTROS |
| EXPORTA | NO | HACIA | -- |

HISTORIA

POR ESCRITURA PUBLICA No 928 EN LA NOTARIA 20 DE MEDELLIN, EL 19 DE MARZO DE 1993 SE CONSTITUYO LA SOCIEDAD COMERCIAL DENOMINADA: TRANSPORTES INTEGRADOS DE AMERICA LATINA S.A. TRIAL S.A., EL 5 DE DICIEMBRE DE 2005 LA SOCIEDAD SE TRASLADO DE MEDELLIN A BOGOTA. EL 24 DE MARZO DE 2010, LA SOCIEDAD SE TRANSFORMO A SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA BAJO EL NOMBRE DE: TRANSPORTES INTEGRADOS DE AMERICA LATINA S A S.EL 19 DE JULIO DE 2011 LA SOCIEDAD CAMBIO SU DOMICILIO A LA CIUDAD DE FUNZA(CUNDINAMARCA).

SUCURSALES

-

EMPRESAS RELACIONADAS

--

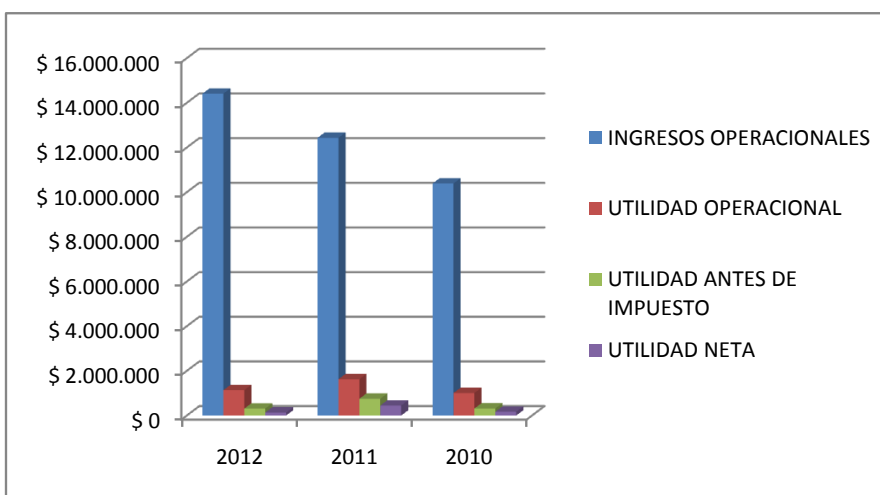
Colombia Credit Reports

ESTADO DE RESULTADO (En Miles de Pesos)

| CUENTAS | 2012 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2011 | ANALISIS VERTICAL |
|--------------------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | \$ 14.411.724 | 100,00% | 15,91% | \$ 12.433.327 | 100,00% |
| COSTO DE VENTAS | \$ 8.564.734 | 59,43% | 27,83% | \$ 6.699.955 | 53,89% |
| UTILIDAD BRUTA | \$ 5.846.990 | 40,57% | 1,98% | \$ 5.733.372 | 46,11% |
| GASTOS OPERACIONALES DE ADMIN. | \$ 4.711.945 | 32,70% | 14,70% | \$ 4.107.953 | 33,04% |
| GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS | | | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | \$ 1.135.045 | 7,88% | -30,17% | \$ 1.625.419 | 13,07% |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | \$ 127.240 | 0,88% | -17,53% | \$ 154.282 | 1,24% |
| GASTOS NO OPERACIONALES | \$ 951.498 | 6,60% | -7,54% | \$ 1.029.113 | 8,28% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | \$ 310.787 | 2,16% | -58,59% | \$ 750.587 | 6,04% |
| AJUSTES POR INFLACION | | | | | |
| IMPUESTO DE RENTA | \$ 176.522 | 1,22% | -41,92% | \$ 303.955 | 2,44% |
| UTILIDAD NETA | \$ 134.265 | 0,93% | -69,94% | \$ 446.632 | 3,59% |

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|--------------------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | \$ 12.433.327 | 100,00% | 19,67% | \$ 10.389.578 | 100,00% |
| COSTO DE VENTAS | \$ 6.699.955 | 53,89% | 9,82% | \$ 6.100.757 | 58,72% |
| UTILIDAD BRUTA | \$ 5.733.372 | 46,11% | 33,68% | \$ 4.288.821 | 41,28% |
| GASTOS OPERACIONALES DE ADMIN. | \$ 4.107.953 | 33,04% | 25,27% | \$ 3.279.368 | 31,56% |
| GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS | | | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | \$ 1.625.419 | 13,07% | 61,02% | \$ 1.009.453 | 9,72% |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | \$ 154.282 | 1,24% | 106,10% | \$ 74.858 | 0,72% |
| GASTOS NO OPERACIONALES | \$ 1.029.113 | 8,28% | 33,85% | \$ 768.836 | 7,40% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | \$ 750.587 | 6,04% | 137,92% | \$ 315.474 | 3,04% |
| AJUSTES POR INFLACION | | | | | |
| IMPUESTO DE RENTA | \$ 303.955 | 2,44% | 107,25% | \$ 146.664 | 1,41% |
| UTILIDAD NETA | \$ 446.632 | 3,59% | 164,58% | \$ 168.810 | 1,62% |

GRAFICO COMPARATIVO DE VENTAS & UTILIDAD





Colombia Credit Reports

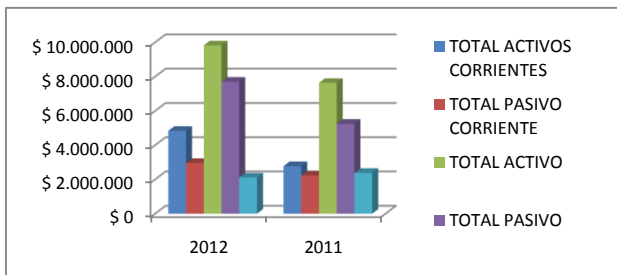
BALANCE (En Miles de Pesos)

| CUENTAS | 2012 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2011 | ANALISIS VERTICAL |
|---------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| DISPONIBLES | \$ 203.069 | 2,07% | -14,07% | \$ 236.328 | 3,09% |
| INVERSIONES CP | | | | | |
| TOTAL DEUDORES | \$ 4.437.439 | 45,16% | 74,55% | \$ 2.542.246 | 33,29% |
| CLIENTES | \$ 2.839.768 | 28,90% | 36,42% | \$ 2.081.593 | 27,26% |
| INVENTARIOS | \$ 199.592 | 2,03% | | | |
| SUBTOTAL DIFERIDOS | | | | | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$ 4.840.099 | 49,26% | 74,19% | \$ 2.778.574 | 36,39% |
| INVERSIONES | | | | | |
| SUBTOTAL DEUDORES LARGO PLAZO | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO BRUTO | \$ 5.885.604 | 59,90% | 32,85% | \$ 4.430.239 | 58,01% |
| DEPRECIACION ACUMULADA | \$ 1.980.984 | 20,16% | 36,92% | \$ 1.446.855 | 18,95% |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO | \$ 3.904.621 | 39,74% | 30,88% | \$ 2.983.384 | 39,07% |
| INTANGIBLES | \$ 457.087 | 4,65% | -71,74% | \$ 1.617.297 | 21,18% |
| SUBTOTAL DIFERIDOS | \$ 623.651 | 6,35% | 142,35% | \$ 257.332 | 3,37% |
| OTROS ACTIVOS | | | | | |
| VALORIZACIONES | | | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | \$ 4.985.359 | 50,74% | 2,62% | \$ 4.858.013 | 63,61% |
| TOTAL ACTIVO | \$ 9.825.459 | 100,00% | 28,66% | \$ 7.636.587 | 100,00% |

| CUENTAS | 2012 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2011 | ANALISIS VERTICAL |
|--|--------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| OBLIGACIONES FINANCIERAS (CP) | \$ 1.222.973 | 12,45% | 16,73% | \$ 1.047.716 | 13,72% |
| PROVEEDORES | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR (CP) | \$ 1.505.296 | 15,32% | 82,18% | \$ 826.254 | 10,82% |
| IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | \$ 57.413 | 0,58% | -67,69% | \$ 177.701 | 2,33% |
| OBLIGACIONES LABORALES (CP) | \$ 176.160 | 1,79% | 0,22% | \$ 175.767 | 2,30% |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | | | | | |
| DIFERIDOS CORTO PLAZO | | | | | |
| SUBTOTAL OTROS PASIVOS CORTO PLAZO | | | | | |
| BONOS Y PAPELES COMERCIALES | | | | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | \$ 2.961.843 | 30,14% | 32,97% | \$ 2.227.438 | 29,17% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS (LP) | \$ 3.314.719 | 33,74% | 20,44% | \$ 2.752.247 | 36,04% |
| SUBTOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO | | | | | |
| OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO | | | | | |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | | | | | |
| SUBTOTAL DIFERIDOS LARGO PLAZO | | | | | |
| SUBTOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO | \$ 1.431.922 | 14,57% | 422,23% | \$ 274.193 | 3,59% |
| BONOS Y PAPELES COMERCIALES | | | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | \$ 4.746.641 | 48,31% | 56,84% | \$ 3.026.440 | 39,63% |
| TOTAL PASIVO | \$ 7.708.485 | 78,45% | 46,72% | \$ 5.253.878 | 68,80% |

| CUENTAS | 2012 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2011 | ANALISIS VERTICAL |
|--|--------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| CAPITAL SOCIAL | \$ 1.155.000 | 11,76% | 0,00% | \$ 1.155.000 | 15,12% |
| SUBTOTAL SUPERAVIT DE CAPITAL | \$ 180.000 | 1,83% | 0,00% | \$ 180.000 | 2,36% |
| RESERVA LEGAL | \$ 496.208 | 5,05% | 10,37% | \$ 449.575 | 5,89% |
| REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | \$ 151.502 | 1,54% | 0,00% | \$ 151.501 | 1,98% |
| DIVIDEN O PARTC.DECRETADAS EN ACC.O CUOTAS | | | | | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | \$ 134.265 | 1,37% | -69,94% | \$ 446.632 | 5,85% |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | |
| SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | | | | | |
| TOTAL PATRIMONIO | \$ 2.116.974 | 21,55% | -11,15% | \$ 2.382.709 | 31,20% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 9.825.459 | 100,00% | 28,66% | \$ 7.636.588 | 100,00% |

GRAFICO COMPARATIVO DE ACTIVOS VS PASIVOS





Colombia Credit Reports

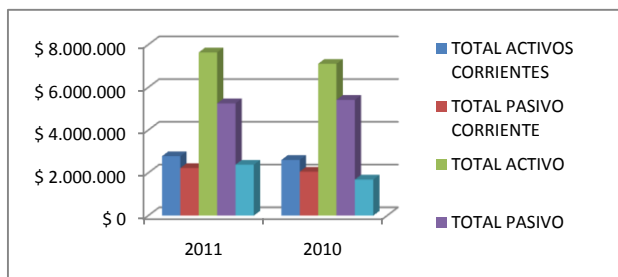
BALANCE (En Miles de Pesos)

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|---------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| DISPONIBLES | \$ 236.328 | 3,09% | 23,08% | \$ 192.007 | 2,70% |
| INVERSIONES CP | | | | \$ 4.500 | 0,06% |
| TOTAL DEUDORES | \$ 2.542.246 | 33,29% | 5,71% | \$ 2.404.829 | 33,85% |
| CLIENTES | \$ 2.081.593 | 27,26% | -6,67% | \$ 2.230.423 | 31,39% |
| INVENTARIOS | | | | \$ 4.143 | 0,06% |
| SUBTOTAL DIFERIDOS | | | | | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$ 2.778.574 | 36,39% | 6,64% | \$ 2.605.479 | 36,67% |
| INVERSIONES | | | | | |
| SUBTOTAL DEUDORES LARGO PLAZO | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO BRUTO | \$ 4.430.239 | 58,01% | 19,01% | \$ 3.722.615 | 52,40% |
| DEPRECIACION ACUMULADA | \$ 1.446.855 | 18,95% | 16,54% | \$ 1.241.461 | 17,47% |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO | \$ 2.983.384 | 39,07% | 20,24% | \$ 2.481.154 | 34,92% |
| INTANGIBLES | \$ 1.617.297 | 21,18% | -17,36% | \$ 1.956.973 | 27,54% |
| SUBTOTAL DIFERIDOS | \$ 257.332 | 3,37% | 319,84% | \$ 61.293 | 0,86% |
| OTROS ACTIVOS | | | | | |
| VALORIZACIONES | | | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | \$ 4.858.013 | 63,61% | 7,97% | \$ 4.499.420 | 63,33% |
| TOTAL ACTIVO | \$ 7.636.587 | 100,00% | 7,48% | \$ 7.104.900 | 100,00% |

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|--|--------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| OBLIGACIONES FINANCIERAS (CP) | \$ 1.047.716 | 13,72% | -17,13% | \$ 1.264.362 | 17,80% |
| PROVEEDORES | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR (CP) | \$ 826.254 | 10,82% | 34,56% | \$ 614.054 | 8,64% |
| IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | \$ 177.701 | 2,33% | 301,31% | \$ 44.280 | 0,62% |
| OBLIGACIONES LABORALES (CP) | \$ 175.767 | 2,30% | 29,68% | \$ 135.540 | 1,91% |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | | | | | |
| DIFERIDOS CORTO PLAZO | | | | | |
| SUBTOTAL OTROS PASIVOS CORTO PLAZO | | | | | |
| BONOS Y PAPELES COMERCIALES | | | | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | \$ 2.227.438 | 29,17% | 8,22% | \$ 2.058.236 | 28,97% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS (LP) | \$ 2.752.247 | 36,04% | 13,92% | \$ 2.415.851 | 34,00% |
| SUBTOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO | | | | \$ 461.791 | 6,50% |
| OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO | | | | | |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | | | | | |
| SUBTOTAL DIFERIDOS LARGO PLAZO | | | | | |
| SUBTOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO | \$ 274.193 | 3,59% | -43,00% | \$ 481.074 | 6,77% |
| BONOS Y PAPELES COMERCIALES | | | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | \$ 3.026.440 | 39,63% | -9,89% | \$ 3.358.717 | 47,27% |
| TOTAL PASIVO | \$ 5.253.878 | 68,80% | -3,01% | \$ 5.416.954 | 76,24% |

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|--|--------------|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| CAPITAL SOCIAL | \$ 1.155.000 | 15,12% | 29,78% | \$ 890.000 | 12,53% |
| SUBTOTAL SUPERAVIT DE CAPITAL | \$ 180.000 | 2,36% | 0,00% | \$ 180.000 | 2,53% |
| RESERVA LEGAL | \$ 449.575 | 5,89% | 60,13% | \$ 280.764 | 3,95% |
| REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | \$ 151.501 | 1,98% | -10,02% | \$ 168.371 | 2,37% |
| DIVIDEN O PARTC.DECRETADAS EN ACC.O CUOTAS | | | | | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | \$ 446.632 | 5,85% | 164,58% | \$ 168.810 | 2,38% |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | |
| SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | | | | | |
| TOTAL PATRIMONIO | \$ 2.382.709 | 31,20% | 41,16% | \$ 1.687.946 | 23,76% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 7.636.588 | 100,00% | 7,48% | \$ 7.104.900 | 100,00% |

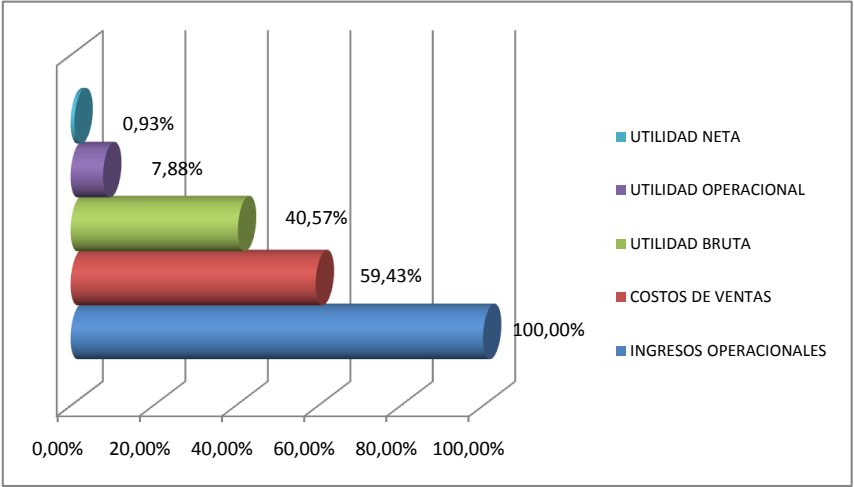
GRAFICO COMPARATIVO DE ACTIVOS VS PASIVOS



Análisis Financiero Gráfico

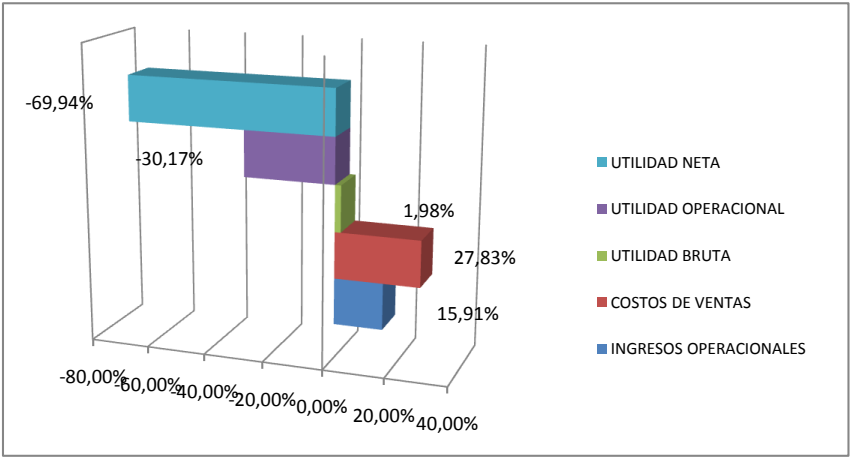
Análisis Vertical - Estado de Resultados

Muestra el porcentaje que representan los items evaluados frente a las ventas del año evaluado.



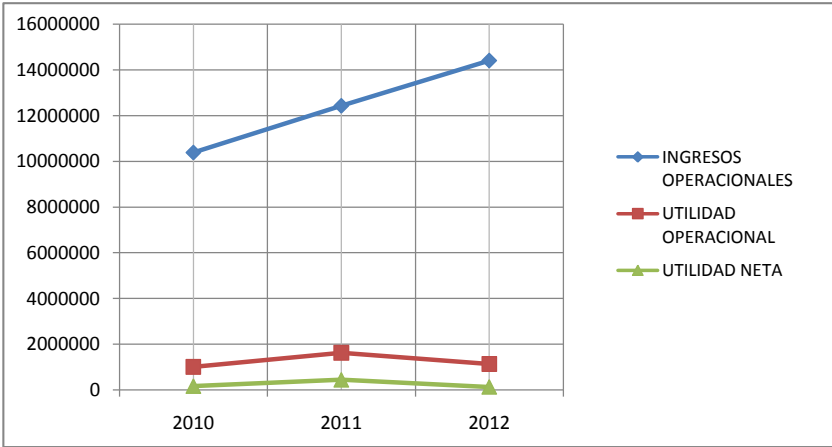
Análisis Horizontal - Estado de Resultados

Muestra el aumento o disminución de un año frente al inmediatamente anterior.

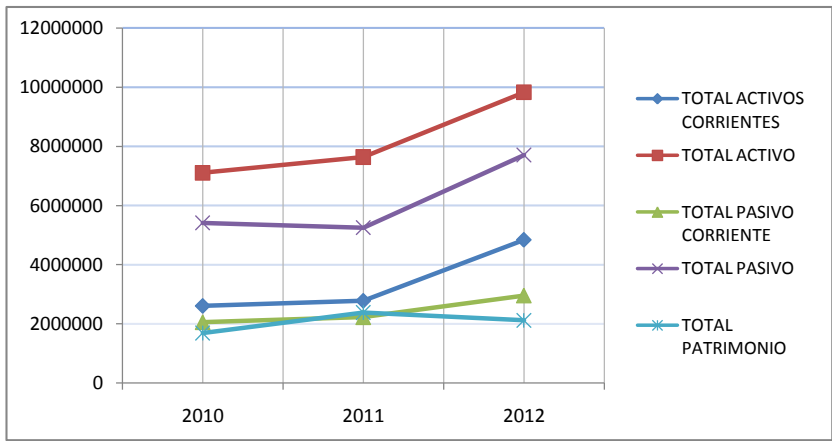


Análisis Financiero Gráfico

Variación Estado de Resultados



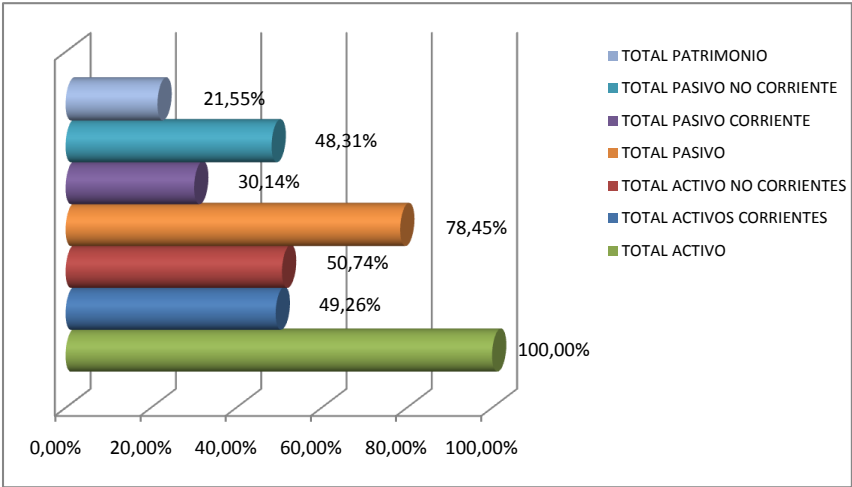
Variación Balance



Análisis Financiero Gráfico

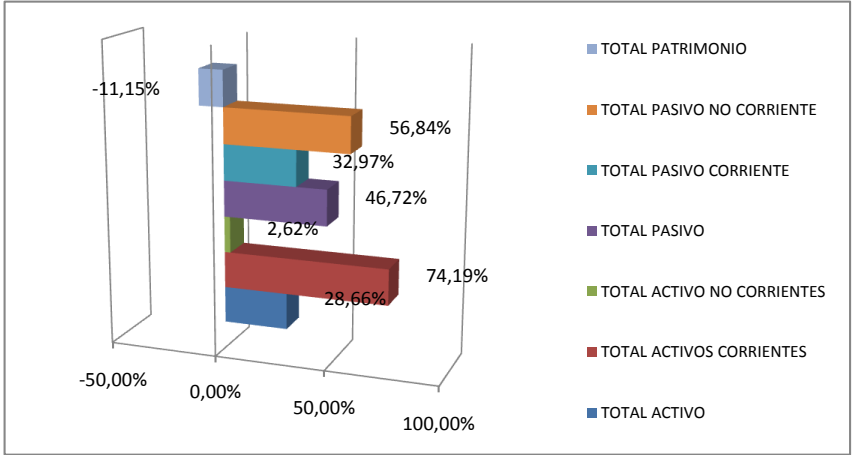
Estructura del Balance

Muestra el porcentaje que representan los ítems evaluados frente a los activos del año evaluado.



Análisis Horizontal - Balance

Muestra el aumento o disminución de un año frente al inmediatamente anterior.



Colombia Credit Reports

INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS EMPRESA

INDICADORES DE LIQUIDEZ

| INDICADOR | 2012 | 2011 | DIFERENCIA | 2011 | 2010 | DIFERENCIA |
|---------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| RAZON CORRIENTE (Veces) | 1,63 | 1,25 | 0,39 | 1,25 | 1,27 | -0,02 |
| PRUEBA ACIDA (Veces) | 1,57 | | | | 1,26 | |
| PRUEBA SUPER ACIDA (Veces) | 1,57 | 1,25 | 0,32 | 1,25 | 1,26 | -0,01 |
| CAPITAL NETO DE TRABAJO (\$000) | \$ 1.878.256 | \$ 551.136 | \$ 1.327.120 | \$ 551.136 | \$ 547.243 | \$ 3.893 |

INDICADORES DE ACTIVIDAD

| INDICADOR | 2012 | 2011 | DIFERENCIA | 2011 | 2010 | DIFERENCIA |
|-------------------------------------|-------|-------|------------|-------|-------|------------|
| ROTACION DE CARTERA (Veces) | 5,07 | 5,97 | -0,90 | 5,97 | 4,66 | 1,31 |
| ROTACION DE INVENTARIOS (Dias) | 8,51 | | | | 0,25 | |
| DIAS DE INVENTARIOS | 5,05 | | | | 0,15 | |
| DIAS DE CUENTAS POR COBRAR | 71,92 | 61,11 | 10,81 | 61,11 | 78,36 | -17,25 |
| ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (Veces) | 3,69 | 4,17 | -0,48 | 4,17 | 4,19 | -0,02 |
| ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (Veces) | 1,47 | 1,63 | -0,16 | 1,63 | 1,46 | 0,17 |
| ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO | 7,67 | 22,56 | -14,89 | 22,56 | 18,85 | 3,71 |

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

| INDICADOR | 2012 | 2011 | DIFERENCIA | 2011 | 2010 | DIFERENCIA |
|-------------------------------------|--------|--------|------------|--------|--------|------------|
| NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (%) | 78,45% | 68,80% | 9,66% | 68,80% | 76,24% | -7,44% |
| ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (%) | 31,49% | 30,56% | 0,92% | 30,56% | 35,42% | -4,86% |
| RAZON DE AUTONOMIA | 21,55% | 31,20% | -9,66% | 31,20% | 23,76% | 7,44% |
| APALANCAMIENTO INTERNO | 27,46% | 45,35% | -17,89% | 45,35% | 31,16% | 14,19% |
| CAPITALIZACION EXTERNA | 69,16% | 55,95% | 13,21% | 55,95% | 66,55% | -10,60% |
| CAPITALIZACION INTERNA | 30,84% | 44,05% | -13,21% | 44,05% | 33,45% | 10,60% |
| LAVERANGE | 3,64 | 2,21 | 1,44 | 2,21 | 3,21 | -1,00 |
| CONCEN. DEL ENDEUDAMIENTO EN CP (%) | 38,42% | 42,40% | -3,97% | 42,40% | 38,00% | 4,40% |

INDICADORES DE RENTABILIDAD

| INDICADOR | 2012 | 2011 | DIFERENCIA | 2011 | 2010 | DIFERENCIA |
|------------------------------------|--------|--------|------------|--------|--------|------------|
| MARGEN BRUTO DE UTILIDAD (%) | 40,57% | 46,11% | -5,54% | 46,11% | 41,28% | 4,83% |
| MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD (%) | 7,88% | 13,07% | -5,20% | 13,07% | 9,72% | 3,36% |
| MARGEN NETO DE UTILIDAD (%) | 0,93% | 3,59% | -2,66% | 3,59% | 1,62% | 1,97% |
| RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (%) | 6,34% | 18,74% | -12,40% | 18,74% | 10,00% | 8,74% |
| RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (%) | 1,37% | 5,85% | -4,48% | 5,85% | 2,38% | 3,47% |

Colombia Credit Reports

INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS EMPRESA VS SECTOR

INDICADORES DE LIQUIDEZ

| 2011 | | | | 2010 | | |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| INDICADOR | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA |
| RAZON CORRIENTE (Veces) | 1,25 | 1,27 | -0,02 | 1,27 | 1,17 | 0,09 |
| PRUEBA ACIDA (Veces) | | 1,27 | | 1,26 | | |
| PRUEBA SUPER ACIDA (Veces) | 1,25 | 1,15 | 0,10 | 1,26 | 0,44 | 0,82 |
| CAPITAL NETO DE TRABAJO (\$000) | \$ 551.136 | \$ 392.545 | 158.590,82 | \$ 547.243 | \$ 302.984 | \$ 244.259 |

INDICADORES DE ACTIVIDAD

| 2011 | | | | 2010 | | |
|-------------------------------------|---------|--------|------------|---------|--------|------------|
| INDICADOR | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA |
| ROTACION DE CARTERA (Veces) | 5,97 | 5,58 | 0,39 | 4,66 | 5,30 | -0,64 |
| ROTACION DE INVENTARIOS (Días) | | 0,00 | | 0,25 | 0,00 | 0,25 |
| DIAS DE INVENTARIOS | | 0,00 | | 0,15 | 0,00 | 0,15 |
| DIAS DE CUENTAS POR COBRAR | 61,11 | 65,38 | -4,27 | 78,36 | 68,87 | 9,48 |
| ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (Veces) | 4,17 | 3,79 | 0,38 | 4,19 | 6,00 | -1,81 |
| ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (Veces) | 1,63 | 0,85 | 0,78 | 1,46 | 1,23 | 0,23 |
| ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO | 22,56 | 11,04 | 11,52 | 18,85 | 24,17 | -5,32 |

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

| 2011 | | | | 2010 | | |
|-------------------------------------|---------|---------|------------|---------|---------|------------|
| INDICADOR | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA |
| NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (%) | 68,80% | 41,32% | 27,48% | 76,24% | 42,84% | 33,40% |
| ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (%) | 30,56% | 15,71% | 14,85% | 35,42% | 11,09% | 24,33% |
| RAZON DE AUTONOMIA | 31,20% | 58,68% | -27,48% | 23,76% | 57,16% | -33,40% |
| APALANCAMIENTO INTERNO | 45,35% | 142,00% | -96,65% | 31,16% | 133,41% | -102,25% |
| CAPITALIZACION EXTERNA | 55,95% | 17,80% | 38,15% | 66,55% | 19,09% | 47,47% |
| CAPITALIZACION INTERNA | 44,05% | 82,20% | -38,15% | 33,45% | 80,91% | -47,47% |
| LAVERAGE | 2,21 | 0,70 | 1,50 | 3,21 | 0,75 | 2,46 |
| CONCEN. DEL ENDEUDAMIENTO EN CP (%) | 42,40% | 69,25% | -26,85% | 38,00% | 68,53% | -30,53% |

INDICADORES DE RENTABILIDAD

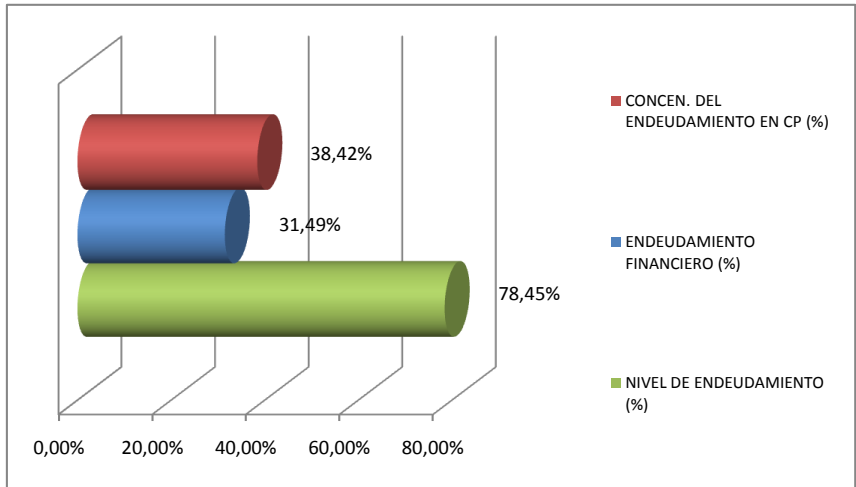
| 2011 | | | | 2010 | | |
|------------------------------------|---------|--------|------------|---------|--------|------------|
| INDICADOR | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA | EMPRESA | SECTOR | DIFERENCIA |
| MARGEN BRUTO DE UTILIDAD (%) | 46,11% | 31,57% | 14,54% | 41,28% | 29,61% | 11,67% |
| MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD (%) | 13,07% | 5,96% | 7,11% | 9,72% | 4,81% | 4,91% |
| MARGEN NETO DE UTILIDAD (%) | 3,59% | 5,02% | -1,43% | 1,62% | 3,58% | -1,96% |
| RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (%) | 18,74% | 7,23% | 11,51% | 10,00% | 7,71% | 2,29% |
| RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (%) | 5,85% | 4,24% | 1,61% | 2,38% | 4,41% | -2,03% |

TOTAL EMPRESAS MUESTRA DEL SECTOR

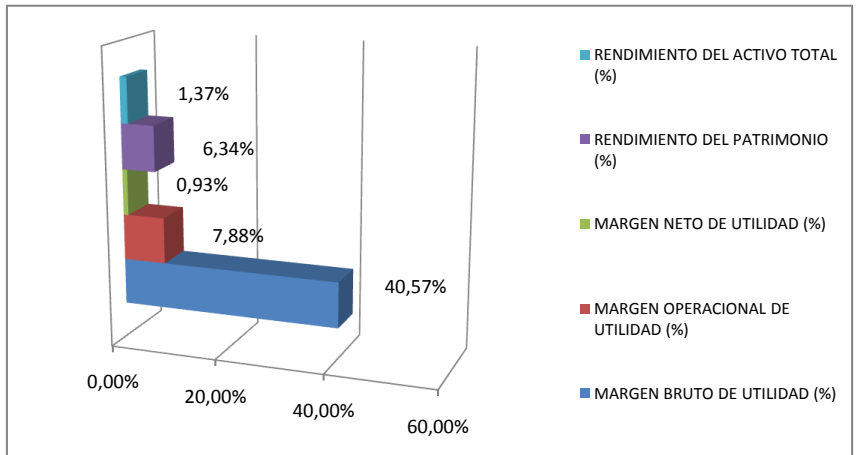
| | |
|----------|-----|
| AÑO 2011 | 165 |
| AÑO 2010 | 132 |

Análisis Financiero Gráfico

Estructura del Endeudamiento Año 2012

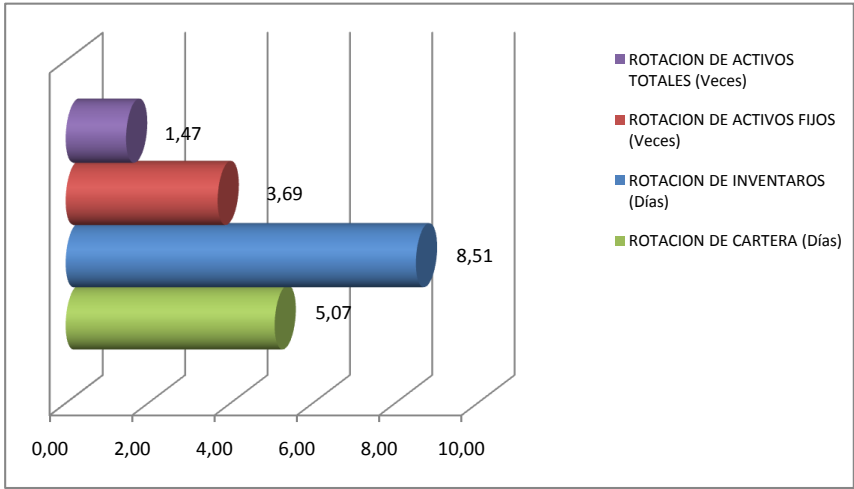


Indicadores de Rentabilidad Año 2012

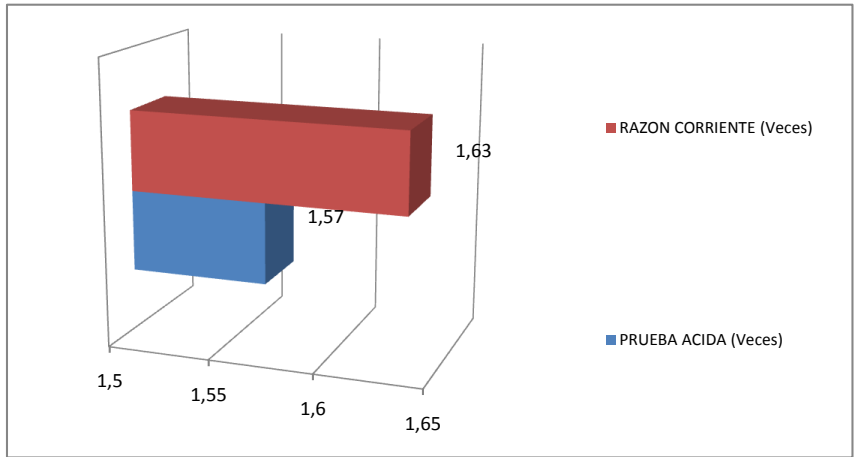


Análisis Financiero Gráfico

Indicadores de Actividad Año 2012



Indicadores de Liquidez Año 2012





ESTADO DE RESULTADOS DEL SECTOR

SECTOR:

32

TRANSPORTE TERRESTRE DE CARGA

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|--------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|-----------------|----------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | \$ 4.334.201,09 | 100,00% | -40,82% | \$ 7.323.498,63 | 100,00% |
| COSTO DE VENTAS | \$ 2.965.815,13 | 68,43% | -42,47% | \$ 5.154.924,22 | 70,39% |
| UTILIDAD BRUTA | \$ 1.368.385,96 | 31,57% | -36,90% | \$ 2.168.574,41 | 29,61% |
| GASTOS OPERACIONALES DE ADMIN. | \$ 716.983,55 | 16,54% | -48,65% | \$ 1.396.366,64 | 19,07% |
| GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS | \$ 393.027,65 | 9,07% | -71,85% | \$ 1.396.366,64 | 19,07% |
| UTILIDAD OPERACIONAL | \$ 258.374,75 | 5,96% | -26,62% | \$ 352.096,62 | 4,81% |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | \$ 212.979,10 | 4,91% | -2,06% | \$ 217.454,08 | 2,97% |
| GASTOS NO OPERACIONALES | \$ 170.669,73 | 3,94% | -9,34% | \$ 188.245,98 | 2,57% |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | \$ 300.684,13 | 6,94% | -21,14% | \$ 381.304,72 | 5,21% |
| AJUSTES POR INFLACION | | | | | |
| IMPUESTO DE RENTA | \$ 83.095,23 | 1,92% | -30,03% | \$ 118.762,81 | 1,62% |
| UTILIDAD NETA | \$ 217.588,90 | 5,02% | -17,12% | \$ 262.541,91 | 3,58% |

BALANCE SECTOR

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|-----------------|----------------------|
| DISPONIBLES | \$ 170.142,72 | 3,32% | 61,15% | \$ 105.581,11 | 1,77% |
| INVERSIONES | \$ 53.866,44 | 1,05% | -88,36% | \$ 462.834,76 | 7,77% |
| DEUDORES CORTO PLAZO | \$ 1.518.451,79 | 29,61% | 128,26% | \$ 665.236,54 | 11,17% |
| CLIENTES | \$ 776.396,56 | 15,14% | -43,82% | \$ 1.381.924,40 | 23,19% |
| INVENTARIOS | | | | | |
| SUBTOTAL DIFERIDOS | \$ 38.348,14 | 0,75% | 22,69% | \$ 31.256,01 | 0,52% |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$ 1.860.039,72 | 36,27% | -9,37% | \$ 2.052.265,14 | 34,44% |
| INVERSIONES | \$ 360.595,96 | 7,03% | 10,34% | \$ 326.797,32 | 5,48% |
| SUBTOTAL DEUDORES LARGO PLAZO | \$ 78.339,46 | 1,53% | -13,98% | \$ 91.072,66 | 1,53% |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO BRUTO | | | | | |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO | \$ 1.142.857,22 | 22,28% | -6,39% | \$ 1.220.929,60 | 20,49% |
| INTANGIBLES | \$ 215.902,25 | 4,21% | -37,59% | \$ 345.959,13 | 5,81% |
| SUBTOTAL DIFERIDOS | \$ 23.740,26 | 0,46% | -70,00% | \$ 79.121,27 | 1,33% |
| OTROS ACTIVOS | \$ 9.783,65 | 0,19% | -52,93% | \$ 20.784,58 | 0,35% |
| VALORIZACIONES | \$ 1.437.284,92 | 28,03% | -21,08% | \$ 1.821.258,34 | 30,57% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | \$ 3.268.503,73 | 63,73% | -16,32% | \$ 3.905.922,89 | 65,56% |
| TOTAL ACTIVO | \$ 5.128.543,46 | 100,00% | -13,92% | \$ 5.958.188,02 | 100,00% |

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|-----------------|----------------------|
| OBLIGACIONES FINANCIERAS (CP) | \$ 362.231,77 | 7,06% | -12,69% | \$ 414.886,14 | 6,96% |
| PROVEEDORES | \$ 273.464,45 | 5,33% | -12,79% | \$ 313.569,48 | 5,26% |
| CUENTAS POR PAGAR (CP) | \$ 522.575,58 | 10,19% | -30,64% | \$ 753.401,20 | 12,64% |
| IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | \$ 83.590,84 | 1,63% | 21,04% | \$ 69.058,61 | 1,16% |
| OBLIGACIONES LABORALES (CP) | \$ 43.202,18 | 0,84% | 6,21% | \$ 40.675,98 | 0,68% |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | \$ 27.059,21 | 0,53% | 67,52% | \$ 16.152,53 | 0,27% |
| DIFERIDOS CORTO PLAZO | \$ 4.550,12 | 0,09% | 731,15% | \$ 547,45 | 0,01% |
| SUBTOTAL OTROS PASIVOS CORTO PLAZO | \$ 150.820,41 | 2,94% | 6,97% | \$ 140.989,87 | 2,37% |
| BONOS Y PAPELES COMERCIALES | | | | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | \$ 1.467.494,55 | 28,61% | -16,11% | \$ 1.749.281,27 | 29,36% |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS (LP) | \$ 318.660,68 | 6,21% | -19,80% | \$ 397.353,16 | 6,67% |
| SUBTOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO | \$ 175.655,64 | 3,43% | -23,17% | \$ 228.633,41 | 3,84% |
| OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO | \$ 68,08 | 0,00% | -99,43% | \$ 11.905,08 | 0,20% |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | \$ 3.744,42 | 0,07% | -84,66% | \$ 24.412,49 | 0,41% |
| SUBTOTAL DIFERIDOS LARGO PLAZO | | | -100,00% | \$ 5.589,99 | 0,09% |
| SUBTOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO | \$ 144.344,47 | 2,81% | 51,23% | \$ 95.445,36 | 1,60% |
| BONOS Y PAPELES COMERCIALES | | | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | \$ 651.741,95 | 12,71% | -18,87% | \$ 803.341,74 | 13,48% |
| TOTAL PASIVO | \$ 2.119.236,50 | 41,32% | -16,98% | \$ 2.552.623,01 | 42,84% |

| CUENTAS | 2011 | ANALISIS VERTICAL | ANALISIS HORIZONTAL | 2010 | ANALISIS VERTICAL |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|-----------------|----------------------|
| CAPITAL SOCIAL | \$ 507.029,30 | 9,89% | 0,52% | \$ 504.399,37 | 8,47% |
| SUBTOTAL SUPERAVIT DE CAPITAL | | | | | |
| RESERVA LEGAL | \$ 149.388,89 | 2,91% | 15,45% | \$ 129.394,12 | 2,17% |
| REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | \$ 209.844,86 | 4,09% | -15,76% | \$ 249.101,67 | 4,18% |
| DIVIDEN O PARTC.DECRETADAS EN ACC.O CUOTAS | \$ 1.424,24 | 0,03% | -20,00% | \$ 1.780,30 | 0,03% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | \$ 217.588,90 | 4,24% | -17,12% | \$ 262.541,91 | 4,41% |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | \$ 289.052,99 | 5,64% | 55,82% | \$ 185.502,57 | 3,11% |
| SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | \$ 1.445.457,59 | 28,18% | -20,93% | \$ 1.828.002,86 | 30,68% |
| TOTAL PATRIMONIO | \$ 3.009.306,96 | 58,68% | -11,64% | \$ 3.405.565,02 | 57,16% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | \$ 5.128.543,46 | 100,00% | -13,92% | \$ 5.958.188,02 | 100,00% |



Colombia Credit Reports

ANALISIS COMPARATIVO EMPRESA VS SECTOR

| CUENTA | COMPAÑÍA 2011 | SECTOR 2011 | DIFERENCIA | % |
|------------------------|------------------|----------------|--------------------|---------|
| INGRESOS OPERACIONALES | \$ 12.433.327 | \$ 4.334.201 | \$ 8.099.126 | 65,14% |
| UTILIDAD OPERACIONAL | \$ 1.625.419 | \$ 258.375 | \$ 1.367.044 | 84,10% |
| UTILIDAD NETA | \$ 446.632 | \$ 217.589 | \$ 229.043 | 51,28% |
| ACTIVOS CORRIENTES | \$ 2.778.574 | \$ 1.860.040 | \$ 918.534 | 33,06% |
| PASIVOS CORRIENTES | \$ 2.227.438 | \$ 1.467.495 | \$ 759.943 | 34,12% |
| TOTAL ACTIVO | \$ 7.636.587 | \$ 5.128.543 | \$ 2.508.044 | 32,84% |
| TOTAL PASIVO | \$ 5.253.878 | \$ 2.119.236 | \$ 3.134.642 | 59,66% |
| CAPITAL DE TRABAJO | \$ 551.136 | \$ 392.545 | \$ 158.591 | 28,78% |
| PATRIMONIO | \$ 2.382.709 | \$ 3.009.307 | -\$ 626.598 | -26,30% |

AUMENTO O DISMINUCION EN :

(EL AUMENTO O DECREMENTO ESTA DADO EN PORCENTAJE SOBRE EL AÑO INMEDIATAMENTE ANTERIOR)

| | COMPAÑÍA AÑO 2011 | SECTOR AÑO 2011 |
|----------------------|----------------------|--------------------|
| VENTAS | 19,67% | -40,82% |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 61,02% | -26,62% |
| UTILIDAD NETA | 164,58% | -17,12% |
| ACTIVOS CORRIENTES | 6,64% | -9,37% |
| PASIVOS CORRIENTES | 8,22% | -16,11% |
| TOTAL ACTIVO | 7,48% | -13,92% |
| TOTAL PASIVO | -3,01% | -16,98% |
| PATRIMONIO | 41,16% | -11,64% |

SOBRE LOS INDICADORES...**INDICADORES DE LIQUIDEZ**

ESTOS INDICADORES MIDEN LA CAPACIDAD QUE TIENEN LAS EMPRESAS PARA CANCELAR SUS OBLIGACIONES EN EL CORTO PLAZO. SIRVEN PARA ESTABLECER LA FACILIDAD O DIFICULTAD QUE PRESENTA UNA COMPAÑÍA PARA PAGAR SUS PASIVOS CORRIENTES CON EL PRODUCTO DE CONVERTIR A EFECTIVO SUS ACTIVOS CORRIENTES.

A- RAZON CORRIENTE

ES LA RELACIÓN CORRIENTE Y TRATA DE VERIFICAR LAS DISPONIBILIDADES DE LA EMPRESA, A CORTO PLAZO, PARA AFRONTAR SUS COMPROMISOS. ENTONCES, SE PUEDE DECIR QUE ESTE INDICADOR ENTRE MÁS ALTO SE CONSIDERA MEJOR Y **PUEDE COMERZARSE A CONSIDERARLO BUENO A PARTIR DE LA RELACIÓN 1 : 1**, O SEA, QUE POR CADA PESO QUE DEBA, DEBE TENER 1 O MÁS PARA RESPALDAR DICHA DEUDA. ESTE ÍNDICE DEPENDE DEL ADECUADO MANEJO QUE SE DÉ A LOS ACTIVOS CORRIENTES ENTRE DOS PARÁMETROS QUE SON : RENTABILIDAD Y RIESGO. **SU FÓRMULA ES : RAZON CORRIENTE = ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE**. EL RESULTADO ES EN PESOS.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE 1,63

B- PRUEBA ACIDA

SE CONOCE TAMBIÉN COMO PRUEBA DEL ÁCIDO O PRUEBA SECA. ES UN TEST MÁS RIGUROSO, EL CUAL PRETENDE VERIFICAR LA CAPACIDAD DE LA EMPRESA PARA CANCELAR SUS OBLIGACIONES CORRIENTES PERO SIN DEPENDER DE LA VENTA DE SUS EXISTENCIAS, ES DECIR, BÁSICAMENTE CON SUS SALDOS DE EFECTIVO, EL PRODUCIDO DE SUS CUENTAS POR COBRAR, SUS INVERSIONES TEMPORALES Y ALGÚN OTRO ACTIVO DE FÁCIL LIQUIDACIÓN QUE PUEDA HABER, DIFERENTE A LOS INVENTARIOS. **SU FÓRMULA ES PRUEBA ACIDA = ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS / PASIVO CORRIENTE**. ENTRE MÁS CERCA ESTÉ DE 1, ESTE INDICADOR SERÁ MEJOR. DE TODOS MODOS, ESTE SERÁ MEJOR O NO TAN MEJOR SEGÚN EL TIPO DE EMPRESA Y LA ÉPOCA DEL AÑO EN QUE SE HACE EL CORTE DEL BALANCE. EL RESULTADO ES EN PESOS.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE 1,57

C- PRUEBA SUPER ACIDA

ES SIMILAR A LA PRUEBA ACIDA, PERO HACE LA CONSIDERACION ESPECIAL DE QUE EN EL ACTIVO CIRCULANTE PUEDEN ESTAR INCORPORADOS, ADEMÁS DEL INVENTARIO, ALGUNOS ELEMENTOS QUE NO SON LO SUFICIENTEMENTE LÍQUIDOS PARA SER REALIZADOS EN UN MOMENTO DE APREMIO. POR LO TANTO, CONSIDERA DIRECTAMENTE SOLO AQUELLOS ACTIVOS DE RECONOCIDA LIQUIDEZ. MIDE EL NÚMERO DE UNIDADES MONETARIAS EN ACTIVOS EFECTIVAMENTE LÍQUIDOS, POR CADA UNIDAD MONETARIA DE DEUDA A CORTO PLAZO. **SU FÓRMULA ES : ((EFECTIVO Y EQUIVALENTES + CUENTAS POR COBRAR) / PASIVO CORRIENTE)**.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE 1,57

D- CAPITAL DE TRABAJO

ES UNA FORMA DE APRECIAR DE MANERA CUANTITATIVA (EN PESOS) LOS RESULTADOS DE LA RAZÓN CORRIENTE. DICHO DE OTRO MODO, ESTE CÁLCULO EXPRESA EN TÉRMINOS DE VALOR LO QUE LA RAZÓN CORRIENTE PRESENTA COMO UNA RELACIÓN. **SU FÓRMULA ES : CAPITAL NETO DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE**. LO IDEAL ES QUE EL RESULTADO DE ESTE SEA POSITIVO, LO QUE INDICA QUE TIENE RECURSOS SUFICIENTES RESPALDAR SUS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO Y TENGA UN EXCEDENTE ADICIONAL PARA INVERTIR O PONER A TRABAJAR. EL RESULTADO ES EN PESOS

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE \$ 1.878.256.000 **PESOS COLOMBIANOS**

SOBRE LOS INDICADORES...

INDICADORES DE ACTIVIDAD

ESTOS INDICADORES, LLAMADOS TAMBIÉN DE ROTACIÓN, TRATAN DE MEDIR LA EFICIENCIA CON LA CUAL LA EMPRESA USA SUS ACTIVOS, SEGÚN LA VELOCIDAD DE RECUPERACIÓN DE LOS VALORES APLICADOS EN ELLOS. SE PRETENDE IMPRIMIRLE UN SENTIDO DINÁMICO AL ANÁLISIS DE LA APLICACIÓN DE RECURSOS, MEDIANTE LA COMPARACIÓN ENTRE CUENTAS DEL BALANCE (ESTÁTICAS) Y CUENTAS DE RESULTADO (DINÁMICAS). LO ANTERIOR SURGE DE UN PRINCIPIO ELEMENTAL EN EL CAMPO DE LAS FINANZAS EL CUAL DICE QUE TODOS LOS ACTIVOS DE UNA EMPRESA DEBEN CONTRIBUIR AL MÁXIMO EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS FINANCIEROS DE LA MISMA.

A- ROTACION DE CARTERA

ESTE INDICADOR ESTABLECE EL NÚMERO DE VECES QUE LAS CUENTAS POR COBRAR GIRAN, EN PROMEDIO, EN UN PERÍODO DETERMINADO DE TIEMPO, GENERALMENTE UN AÑO. EL RESULTADO DE ESTE INDICADOR SE INTERPRETA COMO: LA TOTALIDAD DE LA CARTERA SE ESTÁ CONVIRTIENDO EN EFECTIVO EN PROMEDIO, LOS DÍAS QUE ARROJE EL INDICADOR. ENTRE MENOR SEA EL NÚMERO DE DÍAS, ES MEJOR ESTE INDICADOR, PUES LA COMPAÑÍA RECUPERA MÁS RAPIDAMENTE SU EFECTIVO Y LE EVITA TENER QUE ENDEUDARSE O FINANCIARSE DE OTRAS FUENTES PARA PODER PAGAR DEUDAS QUE GENERALMENTE SE DEBEN CANCELAR EN 30, 45, 60 Y 90 DÍAS, QUE EL EL PLAZO GENERALMENTE OTORGADO POR EMPRESAS DEL SECTOR REAL Y FINANCIERO. **LA FÓRMULA PARA ESTE ES : VENTAS NETAS / CUENTAS POR COBRAR.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE

5 (VECES)

B- ROTACION DE INVENTARIOS

PARA UNA EMPRESA INDUSTRIAL, LOS INVENTARIOS REPRESENTAN EL VALOR DE LAS MATERIAS PRIMAS, MATERIALES Y COSTOS ASOCIADOS DE MANUFACTURA, EN CADA UNA DE LAS ETAPAS DEL CICLO PRODUCTIVO. PARA LA EMPRESA COMERCIAL, LOS INVENTARIOS REPRESENTAN SENCILLAMENTE EL COSTO DE LAS MERCANCÍAS EN EL PODER DE ESTA. ENTRE MÁS BAJA SEA ESTA CIFRA, MEJOR, PUES RECUPERA EN CORTO TIEMPO EL DINERO INVERTIDO EN LA COMPRA DE MATERIALES PARA PRODUCCIÓN O PRODUCTOS TERMINADOS PARA LA VENTA. PARA SABER LO EFICIENTE QUE ES LA EMPRESA EN ROTAR ESTA, ES NECESARIO COMPARAR CON EL SECTOR ECONÓMICO EN EL QUE ESTA SE DESENVUELVE. **LA FÓRMULA PARA ESTE INDICADOR ES : ROTACION DE INVENTARIOS TOTALES = (INVENTARIOS TOTALES PROMEDIO *365)/COSTO DE VENTAS. EL RESULTADO SE MIDE EN DÍAS.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE

9 (DIAS)

C- DIAS DE INVENTARIOS

EVALÚA CUÁNTOS DÍAS PODRÍA OPERAR LA EMPRESA SIN REPONER SUS INVENTARIOS, MANTENIENDO EL MISMO NIVEL DE VENTAS. **SU FÓRMULA ES : (INVENTARIOS X 365) / VENTAS. SE MIDE EN DÍAS.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE

5 (DIAS)

D- DIAS DE CUENTAS POR COBRAR

TAMBIÉN CONOCIDO COMO DÍAS DE VENTAS EN LA CALLE, PORQUE REPRESENTA, EN PROMEDIO, EL NÚMERO DE DÍAS QUE LA EMPRESA ESTÁ TARDANDO EN RECUPERAR SUS VENTAS. **SU FÓRMULA ES : (CLIENTES X 365) / VENTAS.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE

72 (DIAS)

SOBRE LOS INDICADORES...

INDICADORES DE ACTIVIDAD

ESTOS INDICADORES, LLAMADOS TAMBIÉN DE ROTACIÓN, TRATAN DE MEDIR LA EFICIENCIA CON LA CUAL LA EMPRESA USA SUS ACTIVOS, SEGÚN LA VELOCIDAD DE RECUPERACIÓN DE LOS VALORES APLICADOS EN ELLOS. SE PRETENDE IMPRIMIRLE UN SENTIDO DINÁMICO AL ANÁLISIS DE LA APLICACIÓN DE RECURSOS, MEDIANTE LA COMPARACIÓN ENTRE CUENTAS DEL BALANCE (ESTÁTICAS) Y CUENTAS DE RESULTADO (DINÁMICAS). LO ANTERIOR SURGE DE UN PRINCIPIO ELEMENTAL EN EL CAMPO DE LAS FINANZAS EL CUAL DICE QUE TODOS LOS ACTIVOS DE UNA EMPRESA DEBEN CONTRIBUIR AL MÁXIMO EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS FINANCIEROS DE LA MISMA.

E- ROTACION DE LOS ACTIVOS FIJOS

AUN CUANDO LOS ACTIVOS FIJOS NO ESTÁN EN EL NEGOCIO PARA SER VENDIDOS, SIN PARA PRODUCIR LOS BIENES Y SERVICIOS QUE LUEGO GENERARÁN LOS INGRESOS, ESTE INDICADOR NOS MIDE LA RELACIÓN QUE EXISTE ENTRE EL MONTO DE LOS INGRESOS Y EL MONTO DE LA INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS. POR EJEMPLO, UNA ROTACIÓN DE 3 INDICARÍA QUE LA EMPRESA ESTÁ GENERANDO INGRESOS EQUIVALENTES A 3 VECES LA INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS. **SU FÓRMULA ES : $VENTAS / ACTIVO FIJO$.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE

3,69 (VECES)

F- ROTACION DE LOS ACTIVOS TOTALES

MIDE LA EFICIENCIA DE LA EMPRESA EN HACER CIRCULAR TODOS SUS RECURSOS, LO QUE INDICA EL MONTO DE VENTAS QUE GENERA LA INVERSIÓN DE CADA PESO DE ACTIVO QUE TIENE. **SU FÓRMULA ES : $ROTACION DE ACTIVOS TOTALES = VENTAS / ACTIVOS TOTALES BRUTOS$.** POR EJEMPLO, SI EL RESULTADO ES 0,37, ESTO INDICA QUE POR CADA PESO QUE LA COMPAÑÍA INVIRTIÓ EN ACTIVOS, GENERÓ VENTAS POR 37 CENTAVOS DE PESO. ENTRE MÁS ALTO SEA ESTE INDICADOR, DEMUESTRA MÁS EFICIENCIA. **SU RESULTADO SE EXPRESA EN PESOS.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE

1,47 (VECES)

G. ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

ESTE INDICADOR NOS MIDE LA RELACIÓN QUE EXISTE ENTRE EL MONTO DE LOS INGRESOS Y EL MONTO DE LA INVERSIÓN NETA EN RECURSOS A CORTO PLAZO. **SU FÓRMULA ES : $VENTAS / CAPITAL DE TRABAJO$.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE

7,67

SOBRE LOS INDICADORES...**NIVELES DE ENDEUDAMIENTO**

ESTE INDICADOR ESTABLECE EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE LOS ACREEDORES DENTRO DE LA EMPRESA. EN 1979 LAS COMPAÑÍAS EN SU GRAN MAYORÍA PRESENTABAN NIVELES SUPERIORES A 60% Y OTROS ALCANZABAN AL 70%. ES ASÍ COMO SE CONSIDERÓ ESTE ÚLTIMO PORCENTAJE COMO NORMAL Y EL PROPIO BANCO DE LA REPÚBLICA, PARA EFECTOS DE OPERACIONES DE REDESCUENTO, CONSIDERABA COMO ACEPTABLES ENDEUDAMIENTOS HASTA ESE NIVEL. CON LA ADOPCIÓN DE LOS AJUSTES POR INFLACIÓN EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO HA VENIDO DESCENDIENDO Y SE CONSIDERA ELEVADO CUALQUIER PORCENTAJE QUE PASE DEL 60%. LA FÓRMULA PARA ESTE ES : $\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \text{TOTAL PASIVO} / \text{TOTAL ACTIVO} \times 100$.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **78,45%**

A- ENDEUDAMIENTO FINANCIERO

ESTE INDICADOR ESTABLECE EL PORCENTAJE QUE REPRESENTAN LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS DE CORTO Y LARGO PLAZO CON RESPECTO A LAS VENTAS DEL PERÍODO. EN EL CASO DE QUE LAS VENTAS CORRESPONDAN A UN PERÍODO MENOR DE UN AÑO, DEBEN ANUALIZARSE, ANTES DE PROCEDER AL CÁLCULO DE ESTE INDICADOR. PARA LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS SE PUEDE ACEPTAR QUE LA DEUDA FINANCIERA ASCIENDA COMO MÁXIMO, HASTA 30% DE LAS VENTAS, PARA QUE LOS GASTOS FINANCIEROS QUE SE PRODUCEN SEAN CUBIERTOS CON LA UTILIDAD DE OPERACIÓN. PARA EMPRESAS COMERCIALIZADORAS, ES PREFERIBLE QUE EL RESULTADO DE ESTE INDICADOR NO SOBREPASE EL 10%, PUES EN GENERAL, EL MARGEN OPERACIONAL DE ESTAS COMPAÑÍAS NO ES MUY GRANDE. **LA FÓRMULA PARA ESTE INDICADOR ES ENDEUDAMIENTO FINANCIERO = OBLIGACIONES FINANCIERAS / VENTAS NETAS.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **31,49%**

B. RAZÓN DE AUTONOMÍA

MIDE LA PROPORCIÓN DE LA INVERSIÓN DE LA EMPRESA QUE HA SIDO FINANCIADA CON DINERO DE LOS PROPIETARIOS. ES COMPLEMENTARIA A LA DE ENDEUDAMIENTO, POR LO QUE LA SUMA DE LAS DOS DEBE SER IGUAL A UNO. **SU FÓRMULA ES : $\text{TOTAL PATRIMONIO} / \text{TOTAL ACTIVO}$. SE MIDE EN %**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **21,55%**

C. APALANCAMIENTO INTERNO

MIDE CUANTAS UNIDADES MONETARIAS HAN SIDO APORTADAS AL FINANCIAMIENTO DE LA INVERSIÓN POR LOS ACCIONISTAS, POR CADA UNIDAD MONETARIA TOMADA DE TERCEROS. **SU FÓRMULA ES : $\text{TOTAL PATRIMONIO} / \text{TOTAL PASIVO}$. SE MIDE EN %**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **27,46%**

D. CAPITALIZACION EXTERNA

MODERNAMENTE SE CONSIDERA QUE EL CAPITAL DE UNA EMPRESAS NO ESTÁ COMPUESTO SOLAMENTE POR LOS APORTES QUE HACEN LOS PROPIETARIOS, SINO QUE TAMBIÉN DEBE SER CONSIDERADO COMO TAL, EL APORTE A LARGO PLAZO QUE PUEDAN HACER TERCEROS. DE ALLÍ QUE SE DEFINA LA CAPITALIZACIÓN COMO LA SUMATORIA DEL PATRIMONIO DE LA EMPRESA Y LOS RECURSOS CONTRATADOS A LARGO PLAZO : IE: PATRIMONIO MÁS PASIVO A LARGO PLAZO. LA RAZÓN DE CAPITALIZACIÓN EXTERNA MIDE LA PROPORCIÓN EN QUE ENTRA EL APORTE DE TERCEROS EN LA CAPITALIZACIÓN DE LA EMPRESA. **SU FÓRMULA ES : $\text{PASIVO NO CORRIENTE} / (\text{PATRIMONIO} + \text{PASIVO NO CORRIENTE})$**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **69,16%**

SOBRE LOS INDICADORES...

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

E. CAPITALIZACIÓN INTERNA

ESTE INDICADOR MIDE LA PROPORCIÓN EN QUE EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS PARTICIPA EN LA CAPITALIZACIÓN DE LA EMPRESA; POR EJEMPLO, UNA CAPITALIZACIÓN INTERNA DE 75% INDICA QUE EN LA CAPITALIZACIÓN EXISTE UNA RELACIÓN DE 3 A 1 ENTRE LO APORTADO POR LOS ACCIONISTAS Y LO TOMADO DE TERCEROS. **LA SUMA DE LOS DOS ÍNDICES DE CAPITALIZACIÓN DEBE SER IGUAL A 1. SU FÓRMULA ES $\text{PATRIMONIO} / (\text{PATRIMONIO} + \text{PASIVO NO CORRIENTE})$**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **30,84%**

F- INDICADORES DE LEVERAGE

TAMBIÉN LLAMADO APALANCAMIENTO. ESTOS INDICADORES COMPARAN EL FINANCIAMIENTO ORIGINARIO DE TERCEROS CON LOS RECURSOS DE LOS ACCIONISTAS, SOCIOS O DUEÑOS DE LA EMPRESA, CON EL FIN DE ESTABLECER CUÁL DE LAS DOS PARTES ESTÁ CORRIENDO MAYOR RIESGO. DESDE EL PUNTO DE VISTA DE LA EMPRESA, ENTRE MÁS ALTO SEAN LOS ÍNDICES DE LEVERAGE, MEJOR, SIEMPRE Y CUANDO LA INCIDENCIA SOBRE LAS UTILIDADES SEA POSITIVA, ES DECIR, QUE LOS ACTIVOS FINANCIADOS CON DEUDA PRODUZCAN UNA RENTABILIDAD SUPERIOR A LA TASA DE INTERÉS QUE SE PAGA POR LA FINANCIACIÓN. PARA MUCHOS FINANCIEROS, SI EL INDICADOR LLEGA A 2,33, ES ACEPTABLE, AUNQUE NO ES UNA REGLA. **LA FÓRMULA PARA ESTE ES $\text{LEVERAGE TOTAL} = \text{PASIVO TOTAL CON TERCEROS} / \text{PATRIMONIO}$. EL RESULTADO SE EXPRESA EN PESOS.**

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **3,64**

G- CONCENTRACION DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO

ESTE INDICADOR ESTABLECE QUÉ PORCENTAJE DEL TOTAL DE PASIVOS CON TERCEROS TIENE VENCIMIENTO CORRIENTE, ES DECIR, A MENOS DE UN AÑO. SU FÓRMULA ES: $\text{PASIVO CORRIENTE} / \text{PASIVO TOTAL CON TERCEROS}$. ESTE RESULTADO PARA TENER UN ANÁLISIS APROPIADO, ES NECESARIO COMPARARLO CON EL SECTOR EN EL QUE SE DESENVUELVE LA EMPRESA.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **38,42%**

SOBRE LOS INDICADORES...

INDICADORES DE RENDIMIENTO

DENOMINADOS TAMBIÉN DE RENTABILIDAD O LUCRATIVIDAD, SIRVEN PARA MEDIR LA EFECTIVIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA EMPRESA PARA CONTROLAR LOS COSTOS Y GASTOS, Y DE ESTA MANERA, CONVERTIR LAS VENTAS EN UTILIDADES. DESDE EL PUNTO DE VISTA DEL INVERSIONISTA, LO MÁS IMPORTANTE DE ANALIZAR CON LA APLICACIÓN DE ESTOS INDICADORES ES LA MANERA COMO SE PRODUCE EL RETORNO DE LOS VALORES INVERTIDOS EN LA EMPRESA (RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO Y RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL)

A- RENTABILIDAD BRUTA

SU FÓRMULA ES : **RENTABILIDAD BRUTA = UTILIDAD BRUTA / VENTAS X 100**. REPRESENTA LA RENTABILIDAD RESULTANTE DE LAS VENTAS NETAS MENOS EL COSTO DE VENTAS. SU RESULTADO SE MIDE EN %.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **40,57%**

B- RENTABILIDAD OPERACIONAL

SU FÓRMULA ES : **RENTABILIDAD OPERACIONAL = UTILIDAD OPERACIONAL / VENTAS X 100**. REPRESENTA LA RENTABILIDAD RESULTANTE DE LA UTILIDAD BRUTA MENOS GASTOS DE OPERACIÓN. SU RESULTADO SE MEDE EN %.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **7,88%**

C- RENTABILIDAD NETA

SU FÓRMULA ES : **RENTABILIDAD NETA = UTILIDAD NETA / VENTAS X 100**. REPRESENTA LA RENTABILIDAD RESULTANTE DE LA UTILIDAD OPERACIONAL SUMADA O RESTADA DE LAS CUENTAS POSTERIORES A ESTA LA CUAL ARROJA LA UTILIDAD FINAL. SU RESULTADO SE MIDE EN %.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **0,93%**

d. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

SU FÓRMULA ES : **RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = UTILIDAD BRUTA / PATRIMONIO X 100**. REPRESENTA EL RENDIMIENTO QUE TUVIERON LOS SOCIOS O DUEÑOS DE LA EMPRESA SOBRE SU INVERSIÓN. SU RESULTADO SE MIDE EN %.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **6,34%**

e. RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

SU FÓRMULA ES : **RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL = UTILIDAD NETA / ACTIVOS TOTALES X 100**. MUESTRA LA CAPACIDAD DEL ACTIVO PARA PRODUCIR UTILIDADES, LO QUE ES IGUAL A CUANTO GENERO LA EMPRESA POR CADA \$1 INVERTIDO EN ACTIVO TOTAL. SU RESULTADO SE MEDE EN %.

ESTE INDICADOR EN LA EMPRESA ES DE **1,37%**

RELACION DE CONTRATOS

EN EJECUCION...

| No. | ENTIDAD CONTRATANTE | OBJETO DEL CONTRATO | CUANTIA EXPRESADA EN PESOS | FECHA DE INICIO | DURACION EN AÑOS |
|------|--|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| 1 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE ALCOHOL CABURANTE | \$ 9.470.000.000 | -- | -- |
| 2 - | ORGANIZACION TERPEL | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS DERIVADOS DEL PETROLEO, BIOCOMBUSTIBLES Y/O LUBRICANTES | \$ 5.437.084.138 | -- | -- |
| 3 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLES DOBLETROQUES | \$ 3.419.300.000 | -- | -- |
| 4 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLES FLOTA MINORISTA | \$ 1.867.000.000 | -- | -- |
| 5 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE PRODUCTOS EMPACADOS Y A GRANEL DE ACEITES, GRASAS, ADITIVOS, BASES LUBRICANTES Y EN GENERAL PRODUCTOS DERIVADOS DEL PETROLEO | \$ 1.562.085.000 | -- | -- |
| 6 - | TRANSPORTADORA DEL META S.A.S. TRANSMETA | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE HIDROCARBUROS | \$ 2.000.000.000 | -- | -- |
| 7 - | -- | -- | -- | -- | -- |
| 8 - | -- | -- | -- | -- | -- |
| 9 - | -- | -- | -- | -- | -- |
| 10 - | -- | -- | -- | -- | -- |

LOS 10 MEJORES CONTRATOS DESDE EL INICIO DE SU ACTIVIDAD...

| No. | ENTIDAD CONTRATANTE | OBJETO DEL CONTRATO | CUANTIA EXPRESADA EN PESOS | FECHA DE INICIO | DURACION EN AÑOS |
|------|--|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| 1 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE ALCOHOL CABURANTE | \$ 9.470.000.000 | -- | -- |
| 2 - | TERPEL | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE COMBUSTIBLES LIQUIDOS DERIVADOS DEL PETROLEO, BIOCOMBUSTIBLES Y/O LUBRICANTES | \$ 5.437.084.138 | -- | -- |
| 3 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLES DOBLETROQUES | \$ 3.419.300.000 | -- | -- |
| 4 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLES FLOTA MINORISTA | \$ 1.867.000.000 | -- | -- |
| 5 - | CHEVRON PETROLEUM COMPANY | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE PRODUCTOS EMPACADOS Y A GRANEL DE ACEITES, GRASAS, ADITIVOS, BASES LUBRICANTES Y EN GENERAL PRODUCTOS DERIVADOS DEL PETROLEO | \$ 1.562.085.000 | -- | -- |
| 6 - | TRANSPORTADORA DEL META S.A.S. TRANSMETA | SERVICIO DE TRANSPORTE TERRESTRE DE HIDROCARBUROS | \$ 2.000.000.000 | -- | -- |
| 7 - | -- | -- | -- | -- | -- |
| 8 - | -- | -- | -- | -- | -- |
| 9 - | -- | -- | -- | -- | -- |
| 10 - | -- | -- | -- | -- | -- |

TOTAL DE PROYECTOS EN EJECUCION

6

TOTAL MONTO DE CONTRATOS EN EJECUCION (EN PESOS)

\$ 23.755.469.138

TOTAL MONTO POR FACTURAR DE CONTRATOS EN EJECUCION (EN PESOS)

N/R

RELACION SEGUROS

| No. | ENTIDAD | NUMERO POLIZA | VALOR ASEGURADO | VIGENCIA | BIEN ASEGURADO |
|-----|--------------|---------------|-----------------|------------|-----------------------|
| 1 | SURAMERICANA | 5586800-9 | -- | 18/07/2013 | TRANSPORTE |
| 2 | PREVISORA | 1002152 | -- | 01/12/2013 | VIDA GRUPO |
| 3 | SURAMERICANA | 0166110-5 | -- | 18/02/2014 | RESPONSABILIDAD CIVIL |
| 4 | SURAMERICANA | 1661109-7 | -- | 18/04/2014 | RESPONSABILIDAD CIVIL |

RELACION CERTIFICACIONES, RECONOCIMIENTOS Y PREMIOS

| No. | ENTIDAD CERTIFICADORA | CERTIFICADO No. | VENCE EN: | CERTIFICACION DE: |
|-----|-----------------------|-----------------|------------|-------------------|
| 1 | IQNET | CO-SC 6037-1 | 10/03/2015 | ISO 9001:2008 |
| 2 | ICONTEC | SC3067-1 | 10/03/2015 | ISO 9001:2008 |
| 3 | -- | -- | -- | -- |

OTRAS CERTIFICACIONES

| No. | ENTIDAD CERTIFICADORA | PUNTAJE POSIBLE | PUNTAJE OBTENIDO | % DE CUMPLIMIENTO | VENCE EN: |
|-----|---------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------|
| 1 | CONSEJO COLOMBIANO DE SEGURIDAD | -- | -- | -- | -- |

| No. | ENTIDAD CERTIFICADORA | VENCE EN: | CERTIFICACION DE |
|-----|-----------------------|-----------|------------------|
| 1 | -- | -- | -- |

OBSERVACIONES

--

DEPARTAMENTALIZACION DE LA EMPRESA:

| DEPARTAMENTO | No. EMPLEADOS | OBJETO DEL DEPARTAMENTO |
|--------------------------------------|---------------|---|
| DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO | 4 | DISEÑAR, IMPLEMENTAR Y VALIDAR LAS ESTRATEGIAS CORPORATIVAS DE LA ORGANIZACIÓN PARA SATISFACER LAS NECESIDADES DE LOS CLIENTES, EN FUNCIÓN DE LA RENTABILIDAD Y CONTINUIDAD DEL NEGOCIO. |
| PLANEACIÓN DEL SERVICIO | 8 | GENERAR ESTRATEGIAS COMERCIALES QUE GARANTICEN LA PERMANENCIA DE LA COMPAÑÍA EN EL MERCADO, QUE APOYADOS EN UNA CORRECTA PLANEACIÓN Y PRESTACIÓN DEL SERVICIO, ALINEADOS CON LOS ESTÁNDARES DE CALIDAD Y GESTIONANDO EL DESARROLLO DE LAS QUEJAS, RECLAMOS Y/O NO CONFORMIDADES REPORTADAS POR LOS |
| EJECUCIÓN DEL SERVICIO | 43 | PROVEER VEHÍCULOS PARA ATENDER LA OPERACIÓN DE TRANSPORTE, BAJO LOS ESTÁNDARES DE CALIDAD ESTIPULADA POR LA COMPAÑÍA |
| SOPORTE A LA OPERACIÓN | 12 | GARANTIZAR LA DISPONIBILIDAD DE LOS EQUIPOS-MÁQUINAS- Y DE LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN PARA ASEGURAR LA EJECUCIÓN DE LAS OPERACIONES. |
| GESTIÓN FINANCIERA | 7 | PROVEER LOS RECURSOS NECESARIOS PARA LA OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA. |
| GESTIÓN HUMANA Y SISTEMAS DE GESTIÓN | 5 | PROVEER Y VELAR POR EL RECURSO HUMANO DE LA ORGANIZACIÓN, DE ACUERDO CON LAS COMPETENCIAS Y HABILIDADES REQUERIDAS Y BAJO LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS EN LOS PERFILES DE CARGO. PLANIFICAR, DISEÑAR, PONER EN MARCHA, MEDIR Y MANTENER EN OPTIMAS CONDICIONES LOS SISTEMAS DE GESTIÓN IMPLEMENTADOS |
| GESTIÓN ADMINISTRATIVA | 8 | SUMINISTRAR BIENES Y/O SERVICIOS BAJO LOS ESTÁNDARES DE CALIDAD ESTABLECIDOS Y MANTENIÉNDOLOS EN OPTIMAS CONDICIONES DE FUNCIONAMIENTO Y OPERABILIDAD. |

RELACION DE EMPLEADOS

| DESCRIPCION | No. SOCIOS | No. EMPLEADOS | TIPO CONTRATO |
|-------------------|------------|---------------|---|
| - UNIVERSITARIOS | -- | 12 | 11 INDEFINIDOS - 1 FIJO |
| - ADMINISTRATIVOS | -- | 9 | 1 FIJO - 2 POR OBRA O LABOR - 6 INDEFINIDOS |
| - TECNOLOGOS | -- | 2 | INDEFINIDOS |
| - TECNICOS | -- | 13 | INDEFINIDOS |
| - OPERARIOS | -- | 51 | 14 FIJOS - 37 INDEFINIDOS |



REFERENCIAS COMERCIALES CLIENTES

| | |
|-----------------------|------------------------|
| - RAZON SOCIAL | CHEVRON PETROLEUM |
| - CIUDAD | BOGOTA D.C. |
| - TELEFONO | 4473300 |
| - CONTACTO | SR. NESTOR RAMIREZ |
| - CARGO | SUPERVISOR LOGISTICA |
| - FECHA DE REFERENCIA | 15/04/2013 |
| - FECHA DE INICIO | 2011 |
| - SERVICIO O PRODUCTO | SERVICIO DE TRANSPORTE |

| COMO VE USTED : | EXCELENTE | BUENO | REGULAR | MALO | PESIMO |
|---|-----------|-------|---------|------|--------|
| - LOS TIEMPOS DE ENTREGA, PUNTUALIDAD: | | X | | | |
| - LA CALIDAD DEL PRODUCTO O SERVICIO: | X | | | | |
| - ATENCION AL CLIENTE: | X | | | | |
| - RAPIDEZ PARA RESPONDER A SUS QUEJAS Y RECLAMOS: | X | | | | |

| | |
|-----------------------------------|---------|
| - PRECIO FRENTE A LA COMPETENCIA: | IGUALES |
|-----------------------------------|---------|

| | |
|---|-------------------|
| - PUNTOS EN LOS QUE CREE QUE DEBE MEJORAR: | NINGUNO A MEJORAR |
| - QUE VENTAJAS TIENE FRENTE A LA COMPETENCIA: | CALIDAD |

| | |
|--------------------------------|---|
| - DE 1 A 10 COMO LOS CALIFICA: | 9 |
|--------------------------------|---|

REFERENCIAS COMERCIALES CLIENTES

| | |
|-----------------------|--|
| - RAZON SOCIAL | TRANSPORTADORA DEL META S.A.S. TRANSMETA |
| - CIUDAD | BOGOTA |
| - TELEFONO | 7429564 EXT 2109 |
| - CONTACTO | SRA. MARIA ELVIRA PACHON |
| - CARGO | ASISTENTE DE OPERACIONES |
| - FECHA DE REFERENCIA | 15/04/2013 |
| - FECHA DE INICIO | 2011 |
| - SERVICIO O PRODUCTO | SERVICIO DE TRANSPORTE |

| COMO VE USTED : | EXCELENTE | BUENO | REGULAR | MALO | PESIMO |
|---|-----------|-------|---------|------|--------|
| - LOS TIEMPOS DE ENTREGA, PUNTUALIDAD: | X | | | | |
| - LA CALIDAD DEL PRODUCTO O SERVICIO: | X | | | | |
| - ATENCION AL CLIENTE: | X | | | | |
| - RAPIDEZ PARA RESPONDER A SUS QUEJAS Y RECLAMOS: | | X | | | |

| | |
|-----------------------------------|---------|
| - PRECIO FRENTE A LA COMPETENCIA: | IGUALES |
|-----------------------------------|---------|

| | |
|---|-------------------|
| - PUNTOS EN LOS QUE CREE QUE DEBE MEJORAR: | NINGUNA A MEJORAR |
| - QUE VENTAJAS TIENE FRENTE A LA COMPETENCIA: | PUNTUALIDAD |

| | |
|--------------------------------|---|
| - DE 1 A 10 COMO LOS CALIFICA: | 9 |
|--------------------------------|---|

Colombia Credit Reports

REFERENCIAS COMERCIALES (000 PESOS)

| | |
|-------------|----------------------|
| - PROVEEDOR | MERQUELLANTAS |
| - TELEFONO | 4183964 |
| - CIUDAD | BOGOTA D.C. |

| | |
|------------|-----------------------|
| - CONTACTO | SRA. AMPARO RODRIGUEZ |
|------------|-----------------------|

| | |
|--------------------|------------|
| - FECHA REFERENCIA | 15/04/2013 |
| - CLIENTE DESDE | 2006 |

| | |
|-------------------------|------------|
| - CUPO DE CREDITO | \$ 60.000 |
| - MONTO EN USO | \$ 109.000 |
| - FECHA ULT. COMPRA | 22/03/2013 |
| - MONTO ULT. COMPRA | \$ 4.600 |
| - MONTO VENCIDO | \$ 0 |
| - PROM. DIAS DE ATRASO | 0 |
| - GARANTIA / TERM. PAGO | FACTURA |

| | |
|----------------|-------|
| - CALIFICACION | BUENO |
|----------------|-------|

| | |
|---------|----|
| - NOTAS | -- |
|---------|----|

| | |
|-------------|------------------------------------|
| - PROVEEDOR | KENWORTH DE LA MONTAÑA S.A. |
| - TELEFONO | 4111611 |
| - CIUDAD | BOGOTA |

| | |
|------------|-------------------|
| - CONTACTO | SR. HENRRY PINEDA |
|------------|-------------------|

| | |
|--------------------|------------|
| - FECHA REFERENCIA | 15/04/2013 |
| - CLIENTE DESDE | 1998 |

| | |
|-------------------------|-----------------|
| - CUPO DE CREDITO | \$ 30.000 |
| - MONTO EN USO | \$ 2.500 |
| - FECHA ULT. COMPRA | 10/04/2013 |
| - MONTO ULT. COMPRA | \$ 803 |
| - MONTO VENCIDO | \$ 0 |
| - PROM. DIAS DE ATRASO | 0 |
| - GARANTIA / TERM. PAGO | FACTURA 60 DIAS |

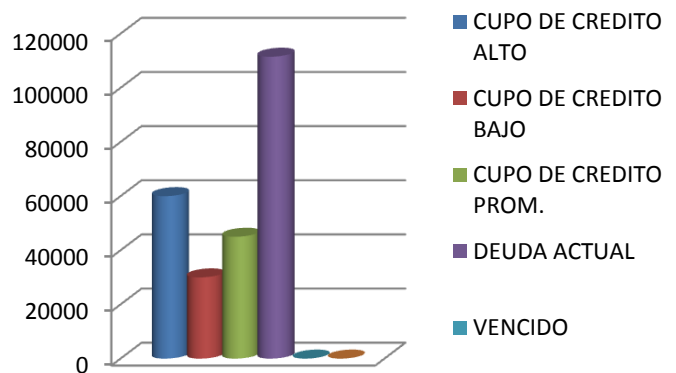
| | |
|----------------|-------|
| - CALIFICACION | BUENO |
|----------------|-------|

| | |
|---------|----|
| - NOTAS | -- |
|---------|----|

RESUMEN

| | |
|-----------------------|------------|
| CUPO DE CREDITO ALTO | \$ 60.000 |
| CUPO DE CREDITO BAJO | \$ 30.000 |
| CUPO DE CREDITO PROM. | \$ 45.000 |
| DEUDA ACTUAL | \$ 111.500 |
| VENCIDO | \$ - |
| DIAS ATRASO PROMEDIO | \$ - |

GRAFICO RESUMEN DEUDAS



SEGÚN LAS CENTRALES DE RIESGO, LA COMPAÑÍA REGISTRA NORMALIDAD EN SUS RELACIONES CREDITICIAS CON BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

CUENTAS CORRIENTES

| BANCO | CUENTA No. | F. APERTURA | SOBREGIRO | ESTADO |
|--------------------|------------|-------------|---------------|--------|
| BANCO DE BOGOTA | 272444 | 08/06/2006 | \$ 20.000.000 | NORMAL |
| BANCO DE OCCIDENTE | 67379 | 23/10/2009 | \$ 1.000.000 | NORMAL |
| BANCO DE OCCIDENTE | 30470 | 19/12/2002 | NO POSEE | NORMAL |
| BANCOLOMBIA | 757801 | 30/12/2002 | NO POSEE | NORMAL |

TARJETAS DE CREDITO

| BANCO | TARJETA No. | CLASE | CUPO | M. PENDIENTE | ESTADO |
|-----------------|-------------|-----------------|---------------|--------------|--------|
| BANCO DE BOGOTA | 70606 | CREDIBANCO | \$ 30.000.000 | \$ 338.000 | NORMAL |
| BANCOLOMBIA | 699105 | CREDIBANCO VISA | \$ 25.000.000 | N/R | NORMAL |
| BANCOLOMBIA | 105602 | CREDIBANCO | \$ 25.000.000 | N/R | NORMAL |
| -- | -- | -- | -- | -- | -- |

CARTERA ORDINARIA

| ENTIDAD | OBLIGACION No. | TIPO CREDITO | CUPO | M. PENDIENTE | F. APERTURA | CALIFICACION * |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| BANCOLOMBIA | 379787 | COMERCIAL | \$ 89.000.000 | \$ 71.956.000 | 15/11/2001 | A |
| BANCO DE BOGOTA | 67720 | COMERCIAL | \$ 200.240.000 | \$ 152.316.000 | 19/08/2011 | A |
| LEASING BANCOLOMBIA | 137301 | COMERCIAL | \$ 28.116.100 | \$ 267.287.000 | 30/10/2012 | A |
| LEASING BANCOLOMBIA | 137034 | COMERCIAL | \$ 281.286.000 | \$ 269.782.000 | 30/10/2012 | A |

* EXPLICACION CALIFICACION CARTERA ORDINARIA

| CALIFICACION | DIAS DE VENCIDO POR TIPO DE CREDITO | | | | |
|--|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| | COMERCIAL | CONSUMO | VIVIENDA | MICROCREDITO | OTRO |
| "A" - Normal | 0-30 DIAS | 0-30 DIAS | 0-60 DIAS | 0-30 DIAS | NO REGISTRA RANGOS |
| "B" - Aceptable | 31-90 DIAS | 31-60 DIAS | 61-150 DIAS | 31-60 DIAS | NO REGISTRA RANGOS |
| "C" - Deficiente - Riesgo Apreciable | 91-180 DIAS | 61-90 DIAS | 151-360 DIAS | 61-90 DIAS | NO REGISTRA RANGOS |
| "D" - Dificil Cobro - Riesgo Significativo | 181-360 DIAS | 91-180 DIAS | 361-540 DIAS | 91-180 DIAS | NO REGISTRA RANGOS |
| "E" - Incobrable | + DE 361 DIAS | + DE 181 DIAS | + DE 541 DIAS | + DE 181 DIAS | NO REGISTRA RANGOS |
| "K" - Castigo | APLICA A CUALQUIER TIPO DE CREDITO | | | | NO REGISTRA RANGOS |
| "NC" - No Calificado | APLICA A CUALQUIER TIPO DE CREDITO | | | | NO REGISTRA RANGOS |

RESUMEN DE ENDEUDAMIENTO

| ENDEUDAMIENTO TOTAL | | | OBLIGACIONES AL DIA | | OBLIGACIONES EN MORA | |
|-----------------------|----------|-------------------|---------------------|-------------------|----------------------|------------|
| TIPO DE OBLIGACION | CANTIDAD | SALDO TOTAL | CANTIDAD | SALDO TOTAL | CANTIDAD | VALOR MORA |
| - TARJETAS DE CREDITO | 3 | \$ 338.000 | 3 | \$ 338.000 | -- | -- |
| - SECTOR FINANCIERO | 102 | \$ 13.429.479.000 | 102 | \$ 13.429.479.000 | -- | -- |
| - SECTOR REAL | 5 | \$ 4.119.000 | 5 | \$ 4.119.000 | -- | -- |
| - SECTOR SOLIDARIO | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - OTROS | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| TOTAL | 110 | \$ 13.433.936.000 | 110 | \$ 13.433.936.000 | 0 | \$ 0 |



POLITICAS DE CALIDAD

- ¿CUENTA LA EMPRESA CON UN MANUAL DE CALIDAD?

SI

- ¿TIENE LA EMPRESA UN MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DE CALIDAD?

SI

- ¿DISPONEN LOS EMPLEADOS DE INSTRUCCIONES ESPECÍFICAS SOBRES LOS PROCESOS DE CALIDAD?

SI

COMPRAS

- ¿REALIZA LA EMPRESA UN SEGUIMIENTO Y EVALUACION PERIODICA DE SUS PROVEEDORES YA SEA DE BIENES O SERVICIOS?

SI, TANTO A LOS PROVEEDORES DE MATERIAS PRIMAS COMO DE SERVICIOS

- ¿DISPONE DE UNA LISTA DE LOS PROVEEDORES Y/O SUBCONTRATISTAS ACEPTADOS?

SI

JEFE DE COMPRAS: JOSE GERARDO GOMEZ VASQUEZ

RECURSOS HUMANOS

- LOS EMPLEADOS DE LA EMPRESA CUENTAN CON LAS SIGUIENTES AFILIACIONES EN UN PORCENTAJE DE:

FIJOS

EPS 100%

ARP 100%

AFP 100%

CCF 100%

TEMPORALES

EPS 100%

ARP 100%

AFP 100%

CCF 100%

- LA EMPRESA CUANDO SUBCONTRATA O TERCERIZA SERVICIOS, SE ASEGURA DE QUE DICHO PERSONAL CUENTA CON EPS Y/O ARP DE LA SIGUIENTE MANERA:

SOLICITANDO A LOS CONTRATISTAS LOS PAGOS MENSUALES DE SEGURIDAD SOCIAL Y VERIFICANDO ESTE PAGO CON LAS ENTIDADES RESPECTIVAS.



SERVICIO AL CLIENTE

- ¿OFRECE LA EMPRESA SERVICIO POSTVENTA CONTRACTUAL SOBRE LOS PRODUCTOS QUE COMERCIALIZAN?

- ¿DISPONE LA EMPRESA DE ALGUN DOCUMENTO QUE EXPLIQUE EL TIPO DE SERVICIO POSTVENTA QUE REALIZAN?

- ¿OFRECE LA EMPRESA GARANTIAS EN SUS PRODUCTOS Y/O SERVICIOS?

- ¿OFRECE LA EMPRESA SERVICIO DE MANTENIMIENTO TECNICO?

- ¿CUENTA CON POLIZAS DE SEGURO?

- SI ES FABRICANTE, ¿CUENTA CON GARANTIA EXTENDIDA?

- ¿CUENTA LA EMPRESA CON UN EJECUTIVO DE CUENTA PARA ATENDER AL CLIENTE QUE SOLICITO SU CALIFICACION?

- NOMBRE DEL EJECUTIVO DE CUENTA:

- ¿CUENTA LA EMPRESA CON UN CENTRO DE ATENCION AL CLIENTE ESTRATEGICO?

- DIRECCION:

- CIUDAD:

- TELEFONO:

- ENCARGADO:

- ¿CUENTA LA EMPRESA CON UN CENTRO DE ATENCIÓN GENERAL?

- DIRECCION:

- CIUDAD:

- TELEFONO:

- ENCARGADO:

INFORMACION DE IMPUESTOS

| DESCRIPCION | SI/NO | RESOLUCION | FECHA RESOLUCION |
|---------------------------|-------|------------|------------------|
| - AGENTE RETENEDOR | SI | -- | -- |
| - RETENCION EN LA FUENTE | SI | -- | -- |
| - GRAN CONTRIBUYENTE | NO | -- | -- |
| - RESPONSABLE DE ICA | SI | -- | -- |
| - AGENTE RETENEDOR DE ICA | SI | -- | -- |
| - AUTORETENEDOR ICA | NO | -- | -- |

FORTALEZAS

- 1 LA COMPAÑÍA LLEVA 20 AÑOS EN EL MERCADO, NO REGISTRA LEY 550, 1116, EMBARGOS O SIMILARES
- 2 LOS INGRESOS OPERACIONALES AUMENTARON
- 3 MANTIENE BUENOS CREDITOS CON SUS PROVEEDORES Y UN MANEJO CORRECTO DE ESTOS.
- 4 EL CAPITAL DE TRABAJO ES POSITIVO
- 5 EN LA CENTRAL DE RIESGO REGISTRA NORMALIDAD CON LOS BANCOS Y SIMILARES
- 6 EN GENERAL, LOS CLIENTES DAN BUENA CALIFICACION EN CUANTO A LOS SERVICIOS Y VALORES AGREGADOS QUE OFRECE.
- 7 LOS INDICES DE RENTABILIDAD SON POSITIVOS
- 8 POSEE CERTIFICACION ISO 9001:2008

DEBILIDADES

- 1 EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO ES ALTO