

Balance y Cta. de Resultados

EMPRESA DE EXPLOTACION PETROLERA COLOMBIANA EMEXPETROCOL

Domicilio Social: CALLE 13 36 24 PISO 12, BOGOTA

Fecha del Informe: 26-04-2024

Balance y Cta. de Resultados de EMPRESA DE EXPLOTACION PETROLERA COLOMB...

Resumen ejecutivo

| Identificación y Características | |
|--|--|
| Fecha Consulta del Informe | 26/4/2024 |
| Situación de la empresa | ● ACTIVA |
| ICI | 1700323808300000 |
| Nit | 9005726197 |
| D-U-N-S® | 884624873 |
| Matrícula Mercantil | 319198959-04 |
| Razón Social | EMPRESA DE EXPLOTACION PETROLERA COLOMBIANA EMEXPETROCOL |
| Denominación Comercial | EMEXPETROCOL |
| Denominación Marca | EMPRESA DE EXPLOTACION PETROLERA COLOMBIANA EMEXPETROCOL |
| Siglas | EMEXPETROCOL |
| Dirección Actual | CALLE 13 36 24 PISO 12, BOGOTA |
| Sitio Web | www.emexpetrocol.com |
| Teléfono | 6012345000 |
| Fax | 6012344224 |
| Email | participacion.ciudadana@emexpetrocol.com.co |
| Forma Jurídica | SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA |
| Fecha Constitución | 25/08/1951 |
| Fecha Inicio Actividad | 25/08/1951 |
| Fecha Vigencia | 07/07/2103 |
| Cámara Registro Inicial | C.C. BOGOTA |
| Cámara Registro Actual | C.C. BOGOTA |
| Otra Información del Registro Mercantil | LIMITACIONES DEL REPRESENTANTE LEGAL: SIN DEFINIR CUANTÍA EN EL CERTIFICADO DE CÁMARA DE COMERCIO. (2022/03/15). |
| Capital Social | 25.040.067.066.330,00 PESO COLOMBIANO |
| Capital Pagado | 25.040.067.066.330,00 PESO COLOMBIANO |
| Empleados Fijos | 20000 |
| Actividad CIU | B0610 - EXTRACCION DE PETROLEO CRUDO Ver Informe Sectorial |
| Código Actividad | 0610 |
| Objeto Social | ACTIVIDADES INDUSTRIALES O COMERCIALES CORRESPONDIENTES O RELACIONADAS CON LA EXPLORACIÓN, EXPLOTACIÓN, REFINACIÓN, TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO, DISTRIBUCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE HIDROCARBUROS, SUS DERIVADOS Y PRODUCTOS. |

| | |
|----------------------------|------------|
| Empresa Exportadora | No |
| Empresa Importadora | No |
| Cotiza en Bolsa | No |
| Establecimientos | 2 |
| Fecha de Estado | 25/08/1951 |

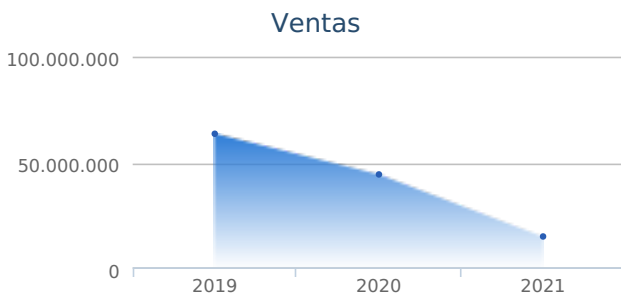
Actividades Secundarias

- B0620 - EXTRACCION DE GAS NATURAL

Relación con otras empresas

| RELACIÓN | EMPRESAS |
|--------------------|---|
| PROVEEDOR | CONFIPETROL S A S. Vigilar todos |
| CLIENTE | GASES DEL LLANO S A EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS BIC. Vigilar todos |
| BANCO | BANCO DE BOGOTA. Vigilar todos |
| ASEGURADORA | LIBERTY SEGUROS S A. Vigilar todos |

Evolución de Ventas



Cifras expresadas en PESO COLOMBIANO, MILLONES

| AÑO | VENTAS |
|-------------|-----------------|
| Ventas 2019 | \$63.693.365,00 |
| Ventas 2020 | \$44.508.405,00 |
| Ventas 2021 | \$15.235.927,00 |

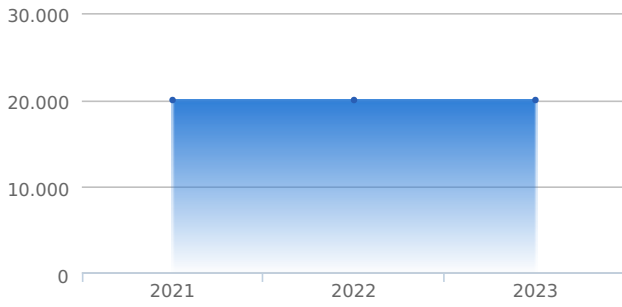
Evolución de Resultados



Cifras expresadas en PESO COLOMBIANO, MILLONES

| AÑO | RESULTADOS |
|-----------------|-----------------|
| Resultados 2019 | \$13.251.483,00 |
| Resultados 2020 | \$1.628.077,00 |
| Resultados 2021 | \$3.085.925,00 |

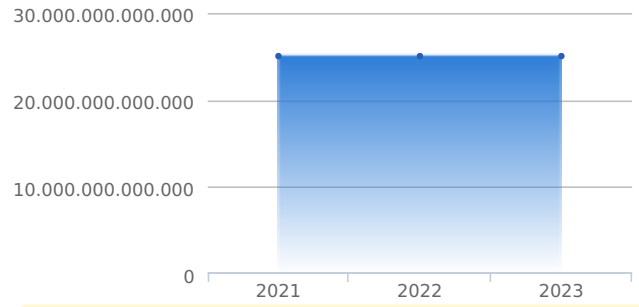
Evolución de Empleados



| AÑO | NÚMERO DE EMPLEADOS |
|--------------------|---------------------|
| Empleados 2021 | 20.000 |
| Empleados 2022 (*) | 20.000 |
| Empleados 2023 (*) | 20.000 |

* Las cifras de empleados son estimadas

Evolución del Capital Social



Cifras expresadas en PESO COLOMBIANO

| AÑO | EVOLUCIÓN DEL CAPITAL |
|-------------------------|-------------------------|
| Capital Social 2021 (*) | \$25.040.067.066.330,00 |
| Capital Social 2022 (*) | \$25.040.067.066.330,00 |
| Capital Social 2023 (*) | \$25.040.067.066.330,00 |

* Las cifras de capital son estimadas

Elementos Financieros

Análisis del Balance

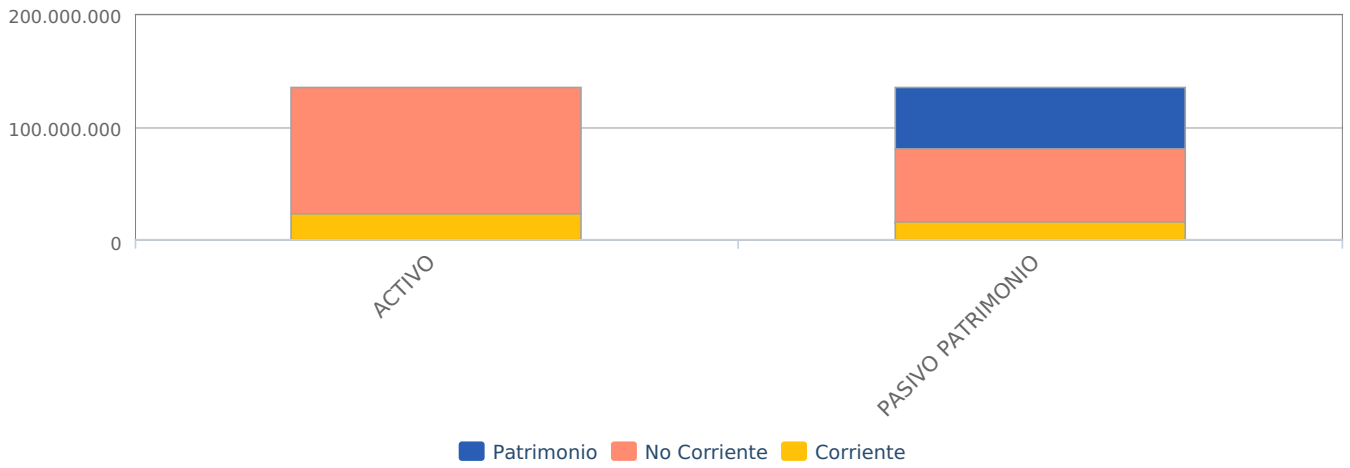
Cifras expresadas en (PESO COLOMBIANO, MILLONES)

| | 2021 | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| DATOS GENERALES | | | |
| Duración del balance (meses) | 3 | 12 | 12 |
| Mes de corte | Marzo | Diciembre | Diciembre |
| Fecha de Corte | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Tipo Balance | COMPLETO | COMPLETO | COMPLETO |
| Fuente | SUPERFINANCIERA | SUPERFINANCIERA | SUPERFINANCIERA |
| Total Ingresos Operacionales | 15.235.927,00 | 44.508.405,00 | 63.693.365,00 |
| Utilidad Neta | 3.085.925,00 | 1.628.077,00 | 13.251.483,00 |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 111.447.711,00 | 112.127.903,00 | 107.708.124,00 |
| ACTIVO CORRIENTE | 24.125.504,00 | 16.216.467,00 | 15.248.529,00 |
| TOTAL ACTIVO | 135.573.215,00 | 128.344.370,00 | 122.956.653,00 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PATRIMONIO | 54.524.514,00 | 52.095.250,00 | 56.412.330,00 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 65.364.977,00 | 61.892.946,00 | 49.904.234,00 |
| PASIVO CORRIENTE | 15.683.724,00 | 14.356.174,00 | 16.640.089,00 |
| TOTAL PASIVO | 81.048.701,00 | 76.249.120,00 | 66.544.323,00 |

Último Balance

- **Fecha del Último Balance :** 31/03/2021
- **Las cifras del último balance proceden de :** SUPERFINANCIERA
- **Aclaración:** La información disponible corresponde a lo reportado por el titular.

Gráfico de Elementos Financieros



Información Financiera

Balance General (ACTIVO)

Cifras expresadas en PESO COLOMBIANO, MILLONES

| | EJERCICIO 2021 | | | EJERCICIO 2020 | | | EJERCICIO 2019 | |
|---|-----------------|--------|-----|-----------------|--------|---------|-----------------|--------|
| DATOS GENERALES | | | | | | | | |
| Duración del balance (meses) | 3 | | | 12 | | | 12 | |
| Mes de corte | Marzo | | | Diciembre | | | Diciembre | |
| Norma contable | NIIF | | | NIIF | | | NIIF | |
| Fuente | SUPERFINANCIERA | | | SUPERFINANCIERA | | | SUPERFINANCIERA | |
| | EJERCICIO 2021 | AV% | AH% | EJERCICIO 2020 | AV% | AH% | EJERCICIO 2019 | AV% |
| ACTIVO | | | | | | | | |
| Total activo corriente | 24.125.504,00 | 17,8% | | 16.216.467,00 | 12,64% | 6,35% | 15.248.529,00 | 12,4% |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2.581.313,00 | 1,9% | | 1.259.553,00 | 0,98% | -14,75% | 1.477.493,00 | 1,2% |
| inversiones | n.d. | | | n.d. | | | 3.821.906,00 | 3,11% |
| Cuentas por cobrar | 9.016.811,00 | 6,65% | | 4.920.654,00 | 3,83% | -4,96% | 5.177.568,00 | 4,21% |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 9.016.811,00 | 6,65% | | 4.920.654,00 | 3,83% | -4,96% | 5.177.568,00 | 4,21% |
| Inventarios | 4.031.775,00 | 2,97% | | 3.333.529,00 | 2,6% | | n.d. | |
| Otros activos | 4.325.962,00 | 3,19% | | 3.093.593,00 | 2,41% | -12,97% | 3.554.549,00 | 2,89% |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 3.021.006,00 | 2,23% | | 1.926.810,00 | 1,5% | | n.d. | |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | 1.304.956,00 | 0,96% | | 1.166.783,00 | 0,91% | | n.d. | |
| Activos por impuesto corriente | 4.136.464,00 | 3,05% | | 3.583.183,00 | 2,79% | 195,89% | 1.210.988,00 | 0,98% |
| Los activos clasificados como mantenidos para la venta | 33.179,00 | 0,02% | | 25.955,00 | 0,02% | 330,79% | 6.025,00 | 0% |
| Total activo no corriente | 111.447.711,00 | 82,2% | | 112.127.903,00 | 87,36% | 4,1% | 107.708.124,00 | 87,6% |
| Inversiones no corrientes | 54.622.382,00 | 40,29% | | 55.530.366,00 | 43,27% | 5,48% | 52.643.915,00 | 42,82% |
| Inversiones contabilizadas por el método de la participación | 54.622.382,00 | 40,29% | | 55.530.366,00 | 43,27% | | n.d. | |
| Cuentas por cobrar no corriente | 595.970,00 | 0,44% | | 515.741,00 | 0,4% | -19,12% | 637.631,00 | 0,52% |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 595.970,00 | 0,44% | | 515.741,00 | 0,4% | -19,12% | 637.631,00 | 0,52% |
| Propiedades planta y equipo | 23.297.810,00 | 17,18% | | 23.312.097,00 | 18,16% | 10,05% | 21.183.092,00 | 17,23% |
| Otros activos | 4.862.442,00 | 3,59% | | 4.889.314,00 | 3,81% | -32,45% | 7.237.687,00 | 5,89% |

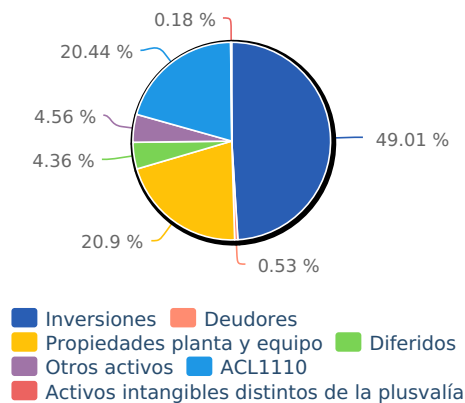
| | | | | | | |
|--|----------------|--------|----------------|--------|--------|----------------------|
| Otros activos no financieros | 4.295.015,00 | 3,17% | 4.332.006,00 | 3,38% | | n.d. |
| Otros activos financieros | 567.427,00 | 0,42% | 557.308,00 | 0,43% | | n.d. |
| Activos por impuesto corriente | 5.082.628,00 | 3,75% | 4.680.446,00 | 3,65% | | n.d. |
| activos biológicos no corrientes | 22.784.899,00 | 16,81% | 22.989.691,00 | 17,91% | 3,48% | 22.217.138,00 18,07% |
| activos intangibles distintos de la plusvalía | 201.580,00 | 0,15% | 210.248,00 | 0,16% | -9,18% | 231.501,00 0,19% |
| Activos por impuestos diferidos | n.d. | | n.d. | | | 3.557.160,00 2,89% |
| ACTIVO | 135.573.215,00 | 100% | 128.344.370,00 | 100% | 4,38% | 122.956.653,00 100% |

AV% - Análisis Vertical

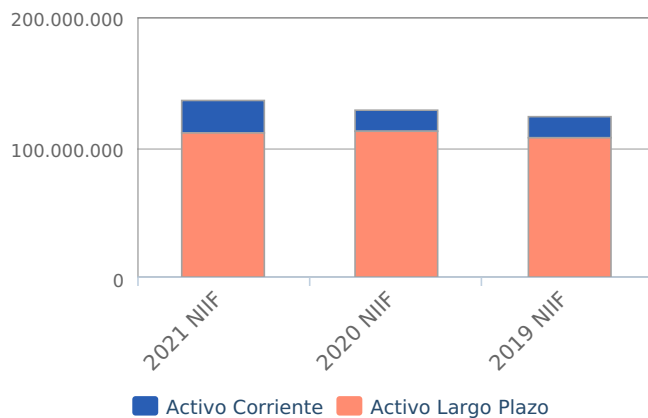
AH% - Análisis Horizontal

Composición del Activo

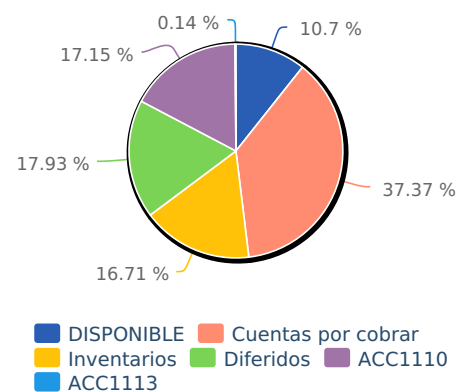
Composición del Activo a Largo Plazo



Composición del Activo



Composición del Activo Corriente



Balance General (Pasivo + Patrimonio)

Cifras expresadas en PESO COLOMBIANO, MILLONES

EJERCICIO 2021
EJERCICIO 2020
EJERCICIO 2019
DATOS GENERALES

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|--|--|-----------------|--|--|-----------------|--|
| Duración del balance (meses) | 3 | | | 12 | | | 12 | |
| Mes de corte | Marzo | | | Diciembre | | | Diciembre | |
| Norma contable | NIIF | | | NIIF | | | NIIF | |
| Fuente | SUPERFINANCIERA | | | SUPERFINANCIERA | | | SUPERFINANCIERA | |

| | EJERCICIO 2021 | AV% | AH% | EJERCICIO 2020 | AV% | AH% | EJERCICIO 2019 | AV% |
|--|----------------|-----|-----|----------------|-----|-----|----------------|-----|
|--|----------------|-----|-----|----------------|-----|-----|----------------|-----|

PASIVO Y PATRIMONIO

| | | | | | | | | |
|---|---------------|--------|--|---------------|--------|---------|---------------|--------|
| Exigible (pasivo a corto plazo) | 15.683.724,00 | 11,57% | | 14.356.174,00 | 11,19% | -13,73% | 16.640.089,00 | 13,53% |
| Obligaciones financieras | 3.479.585,00 | 2,57% | | 3.244.552,00 | 2,53% | -1,2% | 3.283.987,00 | 2,67% |
| Cuentas por pagar | 8.352.645,00 | 6,16% | | 7.260.197,00 | 5,66% | -18,23% | 8.878.626,00 | 7,22% |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 8.352.645,00 | 6,16% | | 7.260.197,00 | 5,66% | -18,23% | 8.878.626,00 | 7,22% |
| Pasivos por impuestos corrientes | 281.380,00 | 0,21% | | 408.253,00 | 0,32% | -65,92% | 1.198.097,00 | 0,97% |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 2.021.601,00 | 1,49% | | 1.934.694,00 | 1,51% | 4,27% | 1.855.549,00 | 1,51% |
| Pasivos estimados y provisiones | 1.015.578,00 | 0,75% | | 1.087.431,00 | 0,85% | 61,99% | 671.286,00 | 0,55% |
| Provisiones diversas | 1.015.578,00 | 0,75% | | 1.087.431,00 | 0,85% | | n.d. | 0% |
| Otros Pasivos Corrientes | 532.935,00 | 0,39% | | 421.047,00 | 0,33% | -44,05% | 752.544,00 | 0,61% |
| Otros pasivos financieros | 1.361,00 | 0% | | n.d. | 0% | | n.d. | 0% |
| Otros pasivos no financieros | 10.939,00 | 0,01% | | 10.939,00 | 0,01% | | n.d. | 0% |
| Otros Pasivos | 520.635,00 | 0,38% | | 410.108,00 | 0,32% | -45,5% | 752.544,00 | 0,61% |
| Total pasivo no corriente | 65.364.977,00 | 48,21% | | 61.892.946,00 | 48,22% | 24,02% | 49.904.234,00 | 40,59% |
| Obligaciones Financieras no corrientes | 45.071.159,00 | 33,24% | | 42.116.443,00 | 32,82% | 27,57% | 33.014.135,00 | 26,85% |
| Pasivo por Impuestos No corrientes | 330.302,00 | 0,24% | | 330.301,00 | 0,26% | | n.d. | 0% |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 10.847.139,00 | 8% | | 10.401.530,00 | 8,1% | 8,89% | 9.551.977,00 | 7,77% |
| Pasivos estimados y provisiones | 9.065.875,00 | 6,69% | | 8.996.641,00 | 7,01% | 25,93% | 7.144.226,00 | 5,81% |
| Otras provisiones | 9.065.875,00 | 6,69% | | 8.996.641,00 | 7,01% | | n.d. | 0% |
| Otros Pasivos No Corrientes | 50.502,00 | 0,04% | | 48.031,00 | 0,04% | -7,5% | 51.925,00 | 0,04% |
| Otros pasivos no financieros | n.d. | 0% | | n.d. | 0% | | 34.247,00 | 0,03% |
| Otros Pasivos | 50.502,00 | 0,04% | | 48.031,00 | 0,04% | 171,7% | 17.678,00 | 0,01% |

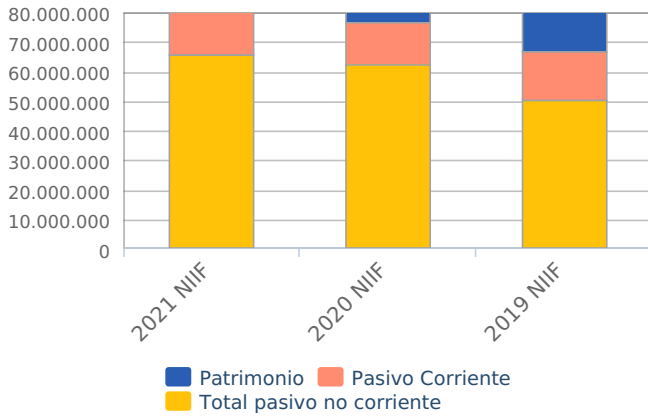
| | | | | | | | |
|--|----------------|--------|----------------|--------|---------|----------------|--------|
| Pasivo por impuestos diferidos | n.d. | 0% | n.d. | 0% | | 141.971,00 | 0,12% |
| Total Pasivo | 81.048.701,00 | 59,78% | 76.249.120,00 | 59,41% | 14,58% | 66.544.323,00 | 54,12% |
| PATRIMONIO | 54.524.514,00 | 40,22% | 52.095.250,00 | 40,59% | -7,65% | 56.412.330,00 | 45,88% |
| Capital social | 25.040.067,00 | 18,47% | 25.040.067,00 | 19,51% | 0% | 25.040.067,00 | 20,36% |
| Capital emitido | 25.040.067,00 | 18,47% | 25.040.067,00 | 19,51% | 0% | 25.040.067,00 | 20,36% |
| Superávit de capital | 6.607.699,00 | 4,87% | 6.607.699,00 | 5,15% | 0% | 6.607.699,00 | 5,37% |
| Prima de emisión | 6.607.699,00 | 4,87% | 6.607.699,00 | 5,15% | 0% | 6.607.699,00 | 5,37% |
| Reservas | 10.624.229,00 | 7,84% | 9.635.136,00 | 7,51% | 154,58% | 3.784.658,00 | 3,08% |
| Resultados del ejercicio | 3.085.925,00 | 2,28% | 1.628.077,00 | 1,27% | -87,71% | 13.251.483,00 | 10,78% |
| Ganancias acumuladas | 1.203.749,00 | 0,89% | 1.262.809,00 | 0,98% | 23,06% | 1.026.202,00 | 0,83% |
| Otro resultado integral acumulado | 7.962.845,00 | 5,87% | 7.921.462,00 | 6,17% | 18,19% | 6.702.221,00 | 5,45% |
| Total Pasivo + Patrimonio | 135.573.215,00 | 100% | 128.344.370,00 | 100% | 4,38% | 122.956.653,00 | 100% |

AV% - Análisis Vertical

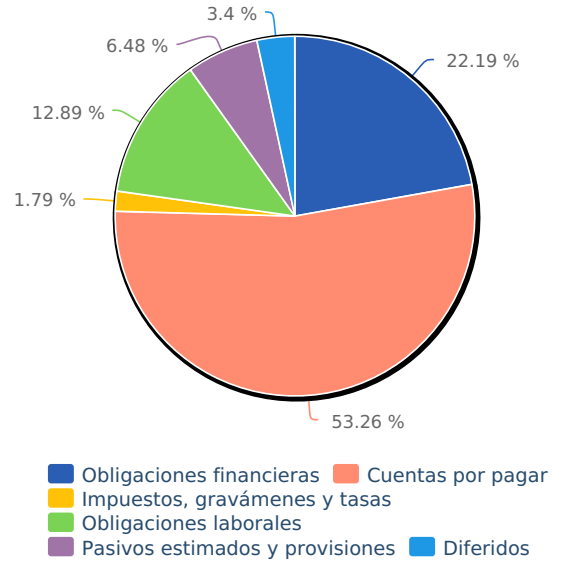
AH% - Análisis Horizontal

Composición del Pasivo

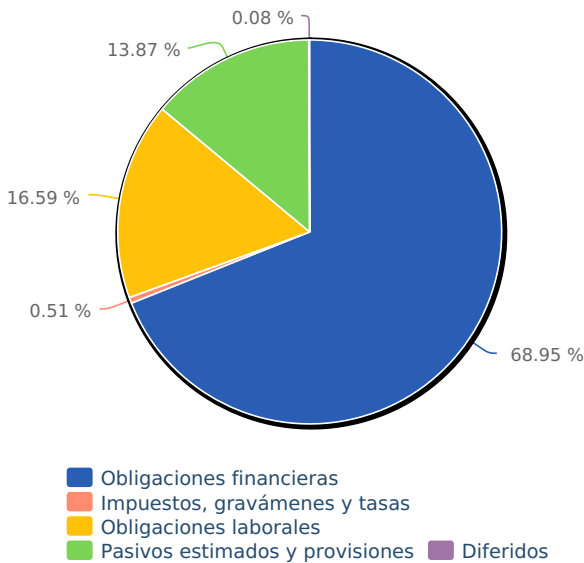
Composición del Pasivo



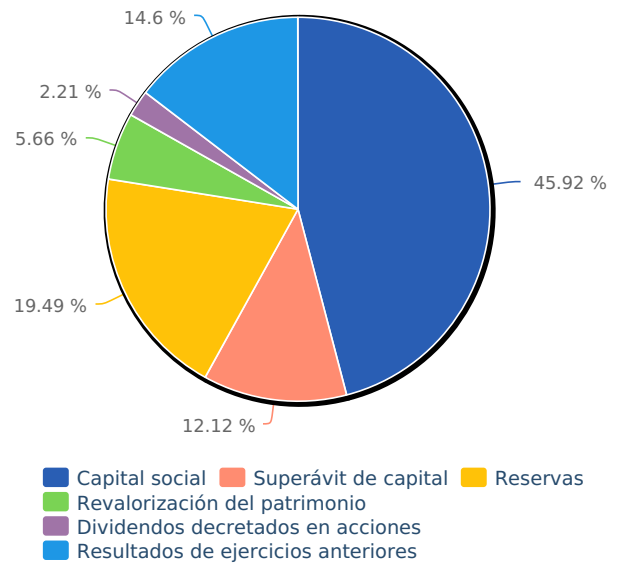
Composición del Pasivo Corriente



Composición del Pasivo a Largo Plazo



Composición del Patrimonio



Estado de Resultados

Cifras expresadas en PESO COLOMBIANO, MILLONES

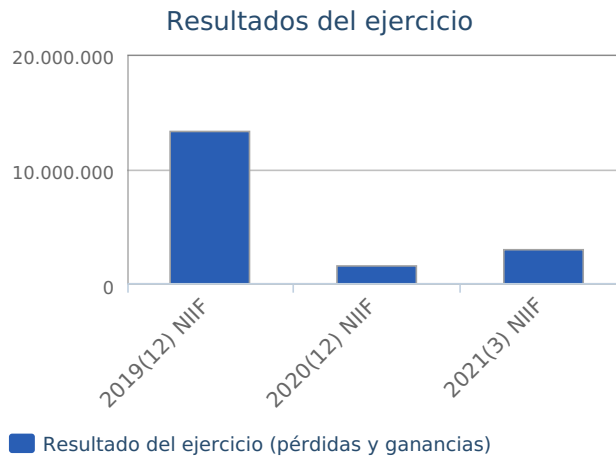
| | EJERCICIO 2021 | | | EJERCICIO 2020 | | | EJERCICIO 2019 | |
|---|----------------|-----------------|-----|-----------------|---------|---------|-----------------|---------|
| DATOS GENERALES | | | | | | | | |
| Duración del balance (meses) | 3 | | | 12 | | | 12 | |
| Mes de corte | Marzo | | | Diciembre | | | Diciembre | |
| Norma contable | NIIF | | | NIIF | | | NIIF | |
| | Fuente | SUPERFINANCIERA | | SUPERFINANCIERA | | | SUPERFINANCIERA | |
| | EJERCICIO 2021 | AV% | AH% | EJERCICIO 2020 | AV% | AH% | EJERCICIO 2019 | AV% |
| RESULTADOS | | | | | | | | |
| Ingresos Operacionales | 15.235.927 | 100% | | 44.508.405 | 100% | -30,12% | 63.693.365 | 100% |
| Venta | 15.235.927 | 100% | | 43.528.927 | 97,8% | -30,48% | 62.615.849 | 98,31% |
| Otros ingresos operacionales | n.d. | 0% | | 979.478 | 2,2% | -9,1% | 1.077.516 | 1,69% |
| COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES | 11.637.236 | 76,38% | | 44.587.382 | 100,18% | -14,26% | 52.001.087 | 81,64% |
| Gastos Operacionales de Administración | 316.941 | 2,08% | | 3.820.787 | 8,58% | 180,49% | 1.362.190 | 2,14% |
| Gastos Operacionales de Ventas | n.d. | 0% | | n.d. | 0% | | 1.337.760 | 2,1% |
| Gastos de distribución | 231.500 | 1,52% | | n.d. | 0% | | n.d. | 0% |
| OTROS GASTOS OPERATIVOS | 33.703 | 0,22% | | 424.829 | 0,95% | -79,6% | 2.082.725 | 3,27% |
| Costo de Ventas | 11.055.092 | 72,56% | | 40.341.766 | 90,64% | -14,56% | 47.218.412 | 74,13% |
| Resultados Operacionales | 3.598.691 | 23,62% | | -78.977 | -0,18% | 100,68% | 11.692.278 | 18,36% |
| Ingresos no operacionales | 1.359.855 | 8,93% | | 5.599.480 | 12,58% | 113,58% | 2.621.689 | 4,12% |
| Ingresos extraordinarios | 1.304.718 | 8,56% | | 3.905.136 | 8,77% | | n.d. | 0% |
| Ingresos Financieros | 55.137 | 0,36% | | 1.694.344 | 3,81% | -31,37% | 2.468.872 | 3,88% |
| Ganancias derivadas de la posición monetaria neta | n.d. | 0% | | n.d. | 0% | | 152.817 | 0,24% |
| Gastos no operacionales | 1.086.477 | 7,13% | | 4.715.021 | 10,59% | 11% | 4.247.655 | 6,67% |
| Gastos extraordinarios | 259.475 | 1,7% | | n.d. | 0% | | n.d. | 0% |
| Gastos Financieros | 827.002 | 5,43% | | 4.428.984 | 9,95% | 4,27% | 4.247.655 | 6,67% |
| Pérdidas derivadas de la posición monetaria neta | n.d. | 0% | | 286.037 | 0,64% | | n.d. | 0% |
| Resultados Financieros | -771.865 | -5,07% | | -2.734.640 | -6,14% | -53,74% | -1.778.783 | -2,79% |
| Resultado No Operacional | 273.378 | 1,79% | | 884.459 | 1,99% | 154,4% | -1.625.966 | -2,55% |
| TOTAL INGRESOS | 16.595.782 | 108,93% | | 50.107.885 | 112,58% | -24,44% | 66.315.054 | 104,12% |
| TOTAL GASTOS | 12.723.713 | 83,51% | | 49.302.403 | 110,77% | -12,35% | 56.248.742 | 88,31% |
| Resultado Antes de Impuestos | 3.872.069 | 25,41% | | 805.482 | 1,81% | -92% | 10.066.312 | 15,8% |
| Ajustes por Inflación | n.d. | 0% | | n.d. | 0% | | n.d. | 0% |
| Impuesto de Renta | 786.144 | 5,16% | | -822.595 | -1,85% | 74,17% | -3.185.171 | -5% |
| Resultado del Ejercicio | 3.085.925 | 20,25% | | 1.628.077 | 3,66% | 87,71% | 13.251.483 | 20,81% |

AV% - Análisis Vertical
AH% - Análisis Horizontal

Composición de Cuenta de Pérdidas y Ganancias



Composición de Cuenta de Pérdidas y Ganancias



Indicadores Financieros

Cifras expresadas en PESO COLOMBIANO, MILLONES

| | EJERCICIO 2021 | EJERCICIO 2020 | EJERCICIO 2019 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| DATOS GENERALES | | | |
| Duración del balance (meses) | 3 | 12 | 12 |
| Mes de corte | Marzo | Diciembre | Diciembre |
| Norma contable | NIIF | NIIF | NIIF |
| Fuente | SUPERFINANCIERA | SUPERFINANCIERA | SUPERFINANCIERA |
| | EJERCICIO 2021 | EJERCICIO 2020 | EJERCICIO 2019 |

EJERCICIO 2021

EJERCICIO 2020

EJERCICIO 2019

RATIOS

EVOLUCION

| | |
|-------------------------------|----------|
| Evolución de las ventas | -30,12 % |
| Evolución de la Utilidad Neta | -87,71 % |

RENTABILIDAD

| | | | |
|-------------------------------|--------------|------------|---------------|
| RENTABILIDAD | 20,25 % | 3,66 % | 20,81 % |
| Rentabilidad operacional | 23,62 % | | 18,36 % |
| Rentabilidad del patrimonio | 5,66 % | 3,13 % | 23,49 % |
| Rentabilidad del Activo total | 2,28 % | 1,27 % | 10,78 % |
| Cobertura Gastos Financieros | 4,35 | | 2,75 |
| EBIT | 3.598.691,00 | -78.977,00 | 11.692.278,00 |

ENDEUDAMIENTO

| | | | |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| Endeudamiento | 59,78 % | 59,41 % | 54,12 % |
| Concentración Corto Plazo | 19,35 % | 18,83 % | 25,01 % |
| Apalancamiento Financiero | 89,04 % | 87,07 % | 64,34 % |
| Carga Financiera | 5,43 % | 9,95 % | 6,67 % |

LIQUIDEZ

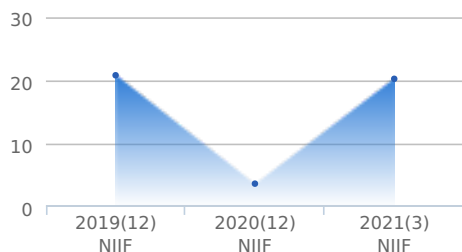
| | | | |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|
| Capital de Trabajo | 8.441.780,00 | 1.860.293,00 | -1.391.560,00 |
| Razón Corriente | 1,54 | 1,13 | 0,92 |
| Prueba Ácida | 1,28 | 0,90 | |

EFICIENCIA

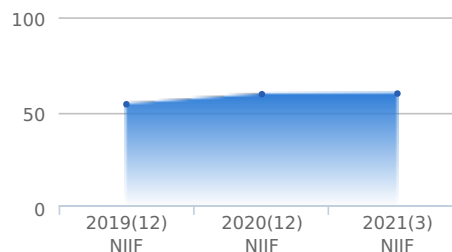
| | | | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| Días de Recuperación de Cartera | 56,78 | 43,97 | 32,87 |
| Días Rotación de Inventarios | 32,82 | 29,75 | |
| Días de Ciclo Operacional | 89,61 | 73,72 | 32,87 |
| Rotación de Activos | | | 0,52 |

Composición de Ratios

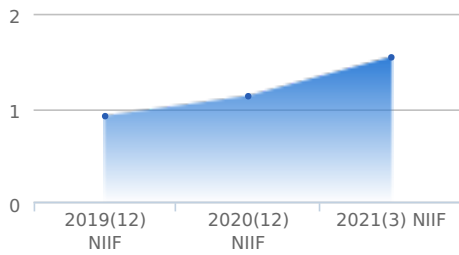
Rentabilidad



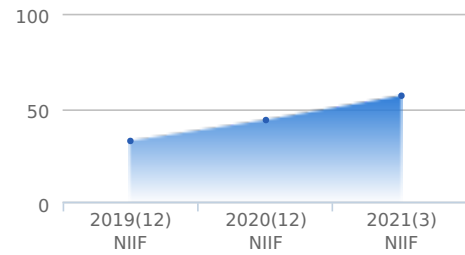
Endeudamiento



Razón Corriente



Recuperación de Cartera



Comentarios Financieros

- El siguiente comentario está basado en la información de los estados financieros con corte a 31 de Marzo de 2021, que corresponde a un período de 3 meses.
- Se cuenta con un margen de rentabilidad 20,25 % que muestra una tendencia favorable. El margen operacional es positivo siendo suficiente para cubrir el neto de ingresos y egresos financieros.
- Sus indicadores de liquidez muestran una adecuada cobertura de sus activos corrientes sobre sus obligaciones de corto plazo. El periodo de recuperación de cartera se ubica en 56,78 días con una evolución negativa.
- Trabajan con un nivel de endeudamiento del 59,78 % con una tendencia negativa frente al año inmediatamente anterior.

Comentarios Financieros

- El siguiente comentario está basado en la información de los estados financieros con corte a 31 de Marzo de 2021, que corresponde a un período de 3 meses.
- El margen operacional es positivo siendo suficiente para cubrir el neto de ingresos y egresos financieros.
- Sus indicadores de liquidez muestran una adecuada cobertura de sus activos corrientes sobre sus obligaciones de corto plazo.

El presente informe es para uso interno y no puede ser reproducido, publicado o redistribuido, parcial ni totalmente, de forma alguna sin la autorización expresa de INFORMA COLOMBIA. Debido a la gran cantidad de fuentes de información utilizadas para la elaboración del presente informe, INFORMA COLOMBIA no garantiza la veracidad absoluta de la información, ni se hace responsable de su uso para una finalidad en concreto. La evaluación y opinión de crédito registradas en este informe son el resultado de la información disponible, por lo tanto indicamos que las mismas, así como el presente informe, no deberían ser los únicos elementos a tener en cuenta para su toma de decisiones.