

**CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT 800.130.480-1**

**INFORME
JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Cifras en \$ (pesos)**

IBAGUÉ, FEBRERO 29 DE 2020

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores:

**Junta General de Socios
Centro de Medicina Nuclear del Tolima Ltda.
Ibagué**

**LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y EL CONTADOR DE LA SOCIEDAD
CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA., CADA UNO DENTRO DE
SU COMPETENCIA**

CERTIFICAMOS:

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la sociedad a 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad con la Ley 1314 de 2009, el Decreto 3022 de 2013 y el Decreto Único Reglamentarios 2420 y 2496 de 2015., y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.


De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la sociedad existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la sociedad.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para efectos de dar cumplimiento al artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Para constancia se firma la presente certificación el día cinco (05) del mes de febrero del año dos mil veinte (2020).


DIEGO FERNANDO RUIZ CASTAÑEDA
Representante Legal
Centro de Medicina Nuclear del Tolima Ltda.



ALVARO COTAMO ORTIZ
Contador Público T.P. 46970-T
Centro de Medicina Nuclear del Tolima Ltda.


CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT. 800.130.480-1

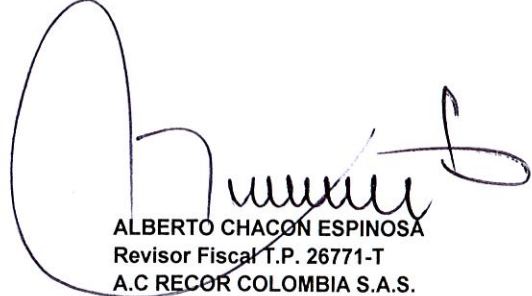
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31

| | NOTAS | AÑO 2019 | AÑO 2018 | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION PORCENTUAL |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 17 | 2.895.394.765,00 | 3.258.098.857,00 | -362.704.092,00 | -11,13% |
| Costo de ventas | 18 | 1.350.607.455,06 | 1.599.930.284,27 | -249.322.829,21 | -15,58% |
| Ganancia bruta | | 1.544.787.309,94 | 1.658.168.572,73 | -113.381.262,79 | -6,84% |
| Otros ingresos | 19 | 125.921.398,42 | 33.775.195,78 | 92.146.202,64 | 272,82% |
| Gastos de administración | 20 | 110.031.175,00 | 112.340.360,00 | -2.309.185,00 | -2,06% |
| Otros gastos, por función | 21 | 835.309.623,49 | 503.796.947,77 | 331.512.675,72 | 65,80% |
| Ganancias (Perdidas) de actividades operacionales | | 725.367.909,87 | 1.075.806.460,74 | -350.438.550,87 | -32,57% |
| Ingresos financieros | 22 | 6.417.907,16 | 1.970.475,98 | 4.447.431,18 | 225,70% |
| Costos financieros | 23 | 67.978.188,35 | 49.476.388,14 | 18.501.800,21 | 37,40% |
| Ganancia antes de impuestos | | 663.807.628,68 | 1.028.300.548,58 | -364.492.919,90 | -35,45% |
| Gasto por impuesto sobre la renta | 24 | 350.216.000,00 | 388.946.000,00 | -38.730.000,00 | -9,96% |
| Ganancia del Ejercicio | | 313.591.628,68 | 639.354.548,58 | -325.762.919,90 | -50,95% |

Las Notas 1 a la 24 son parte integral de los Estados Financieros


DIEGO FERNANDO RUIZ CASTAÑEDA
 Representante Legal


ALVARO COTAMO ORTIZ
 Contador T.P. 46970-T


ALBERTO CHACÓN ESPINOSA
 Revisor Fiscal T.P. 26771-T
 A.C RECOR COLOMBIA S.A.S.
 Ver dictamen de febrero 05 de 2020


CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT. 800.130.480-1


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE

| | NOTAS | AÑO 2019 | AÑO 2018 | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION PORCENTUAL |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | 75.154.844,38 | 325.530.462,24 | -250.375.617,86 | -76,91% |
| Efectivo | | 75.154.844,38 | 318.201.830,59 | -243.046.986,21 | -76,38% |
| Efectivo en caja | | 3.693.783,62 | 2.531.358,23 | 1.162.425,39 | 45,92% |
| Saldos en bancos | | 8.506.285,16 | 18.822.371,66 | -10.316.086,50 | -54,81% |
| Otros depósitos a la vista | | 62.954.775,60 | 296.848.100,70 | -233.893.325,10 | -78,79% |
| Equivalentes al Efectivo | | 0,00 | 7.328.631,65 | -7.328.631,65 | -100,00% |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes al efectivo | 3 | 0,00 | 7.328.631,65 | -7.328.631,65 | -100,00% |
| Activos por impuestos | 4 | 210.485.986,58 | 179.299.315,91 | 31.186.670,67 | 17,39% |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes | | 210.485.986,58 | 179.299.315,91 | 31.186.670,67 | 17,39% |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 1.359.589.128,32 | 1.090.256.817,06 | 269.332.311,26 | 24,70% |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | | 1.359.589.128,32 | 1.090.256.817,06 | 269.332.311,26 | 24,70% |
| Total Activo corriente | | 1.645.229.959,28 | 1.595.086.595,21 | 50.143.364,07 | 3,14% |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 6 | 14.583.833,21 | 16.641.833,24 | -2.058.000,03 | -12,37% |
| Programas de computador | | 12.795.833,21 | 14.183.333,24 | -1.387.500,03 | -9,78% |
| Otros activos intangibles | | 1.788.000,00 | 2.458.500,00 | -670.500,00 | 0,00% |
| Propiedades, planta y equipo | 7 | 589.865.696,00 | 628.756.829,00 | -38.891.133,00 | -6,19% |
| Terrenos y Construcciones | | 383.280.740,00 | 139.548.244,00 | 243.732.496,00 | 100,00% |
| Edificios (Oficina) | | 391.780.430,00 | 142.450.000,00 | 249.330.430,00 | 100,00% |
| Depreciación acumulada | | -8.499.690,00 | -2.901.756,00 | -5.597.934,00 | 0,00% |
| Maquinaria | | 7.524.000,00 | 8.360.000,00 | -836.000,00 | 100,00% |
| Maquinaria | | 8.360.000,00 | 8.360.000,00 | 0,00 | 100,00% |
| Depreciación acumulada | | -836.000,00 | 0,00 | -836.000,00 | 0,00% |
| Equipo de oficina | | 10.517.489,00 | 9.376.340,00 | 1.141.149,00 | 12,17% |
| Equipo de oficina | | 45.221.100,00 | 41.836.010,00 | 3.385.090,00 | 8,09% |
| Depreciación acumulada | | -34.703.611,00 | -32.459.670,00 | -2.243.941,00 | 6,91% |
| Construcciones en Proceso | | 0,00 | 207.264.148,00 | -207.264.148,00 | -100,00% |
| Contrucciones en proceso | | 0,00 | 207.264.148,00 | -207.264.148,00 | -100,00% |
| Depreciación acumulada | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Otras propiedades, planta y equipo | | 188.543.467,00 | 264.208.097,00 | -75.664.630,00 | -28,64% |
| Otras propiedades, planta y equipo | | 733.302.171,00 | 733.301.588,00 | 583,00 | 0,00% |
| Depreciación acumulada | | -544.758.704,00 | -469.093.491,00 | -75.665.213,00 | 16,13% |
| Otros Activos No Corrientes | 8 | 97.240.088,00 | 155.183.057,00 | -57.942.969,00 | 100,00% |
| Activos por Impuesto Diferido | | 97.240.088,00 | 155.183.057,00 | -57.942.969,00 | 100,00% |
| Total Activo No Corriente | | 701.689.617,21 | 800.581.719,24 | -98.892.102,03 | -12,35% |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.346.919.576,49 | 2.395.668.314,45 | -48.748.737,96 | -2,03% |

Las Notas 1 a la 24 son parte integral de los Estados Financieros


DIEGO FERNANDO RUIZ CASTAÑEDA
 Representante Legal


ALVARO COTAMO ORTIZ
 Contador T.P. 46970-T


ALBERTO CHACON ESPINOSA
 Revisor Fiscal T.P. 26771-T
 A.C RECOR COLOMBIA S.A.S.
 Ver dictamen de febrero 05 de 2020

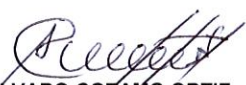
CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT. 800.130.480-1

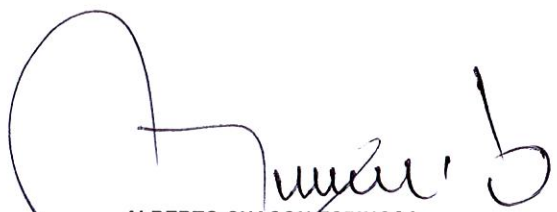
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE

| | NOTAS | AÑO 2019 | AÑO 2018 | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION PORCENTUAL |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|
| PASIVOS | | | | | |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 9 | 368.633.126,91 | 408.787.353,90 | -40.154.226,99 | -9,82% |
| Cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar corrientes | 10 | 388.194.317,93 | 88.120.369,00 | 300.073.948,93 | 340,53% |
| Pasivos Financieros | 11 | 274.774.696,00 | 198.566.724,00 | 76.207.972,00 | 100,00% |
| Beneficios a Empeados | 12 | 26.487.460,00 | 0,00 | 26.487.460,00 | 100,00% |
| Total Pasivo corriente | | 1.058.089.600,84 | 695.474.446,90 | 362.615.153,94 | 52,14% |
| Pasivo por impuestos diferidos | 13 | 80.436.311,00 | 166.037.283,00 | -85.600.972,00 | -51,56% |
| Total Pasivo No Corriente | | 80.436.311,00 | 166.037.283,00 | -85.600.972,00 | -51,56% |
| TOTAL PASIVOS | | 1.138.525.911,84 | 861.511.729,90 | 277.014.181,94 | 32,15% |
| PATRIMONIO | | | | | |
| Capital emitido | 14 | 53.000.000,00 | 53.000.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| Cuotas o partes de interés | | 53.000.000,00 | 53.000.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| Otras reservas | 15 | 326.500.000,00 | 326.500.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| Otras reservas varias | | 326.500.000,00 | 326.500.000,00 | 0,00 | 0,00% |
| Resultado integral | 16 | 515.302.035,97 | 515.302.035,97 | 0,00 | 0,00% |
| Ganancia (pérdida) | | 515.302.035,97 | 515.302.035,97 | 0,00 | 0,00% |
| Resultado del Ejercicio | | 313.591.628,68 | 639.354.548,58 | -325.762.919,90 | -50,95% |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1.208.393.664,65 | 1.534.156.584,55 | -325.762.919,90 | -21,23% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.346.919.576,49 | 2.395.668.314,45 | -48.748.737,96 | -2,03% |

Las Notas 1 a la 24 son parte integral de los Estados Financieros


DIEGO FERNANDO RUIZ CASTAÑEDA
 Representante Legal


ALVARO COTAMO ORTIZ
 Contador T.P. 46970-T



ALBERTO CHACON ESPINOSA
 Revisor Fiscal T.P. 26771-T
 A.C RECOR COLOMBIA S.A.S.
 Ver dictamen de febrero 05 de 2020

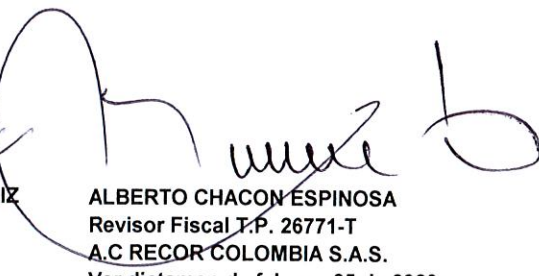
CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT: 800,130,480-1
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

| | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|---|--|------------------------|
| | Año 2019 | Año 2018 |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad Neta del Periodo | 313.591.628,68 | 639.354.548,58 |
| Partidas que no afectan el efectivo | | |
| Depreciaciones | 85.492.441,00 | 141.504.221,00 |
| Amortizaciones | 2.058.000,03 | 2.073.500,04 |
| Pérdida de Activos Fijos | -2.101.353,00 | 0,00 |
| Provision de Cartera | 135.133.273,73 | 18.025.302,06 |
| Recupereaciones de Provisiones (Costo Amortizado) | -68.155.824,26 | 0,00 |
| Impuesto Diferido | -27.658.003,00 | -2.035.118,00 |
| Efectivo Generado en la Operación | 438.360.163,18 | 798.922.453,68 |
| Cambios en Activos y Pasivos | | |
| Disminucion de Impuestos | -38.730.000,00 | 0,00 |
| Disminución de Obligaciones Laborales | -5.782.008,00 | 0,00 |
| Aumento de Deudores | -335.976.945,13 | -603.000.395,94 |
| Aumento de Otras Cuentas por Cobrar | -31.519.486,27 | -34.196.116,07 |
| Aumento de Intangibles | 0,00 | -2.682.000,00 |
| Aumento de Proveedores | 23.408.200,93 | 28.852.700,00 |
| Aumento de Impuestos | 0,00 | 228.771.000,00 |
| Aumento de Cuentas por Pagar | 17.131,01 | 2.500.663,55 |
| Aumento de Obligaciones Laborales | 0,00 | 19.912.868,00 |
| Aumento de Otros Pasivos | 307.493.858,00 | 324.239,00 |
| Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación | 357.270.913,72 | 439.405.412,22 |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Compra de Propiedad, Planta y Equipo | -44.499.955,00 | -122.957.950,00 |
| Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión | -44.499.955,00 | -122.957.950,00 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| Nuevas Obligaciones Financieras | 76.207.972,00 | 0,00 |
| Pago de Obligaciones Financieras | 0,00 | -1.433.276,00 |
| Distribución de Utilidades | -639.354.548,58 | -209.474.597,63 |
| Flujo de Efectivo Neto en Actividades Financieras | -563.146.576,58 | -210.907.873,63 |
| TOTAL. AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO | -250.375.617,86 | 105.539.588,59 |
| EFECTIVO AÑO ANTERIOR | 325.530.462,24 | 219.990.873,65 |
| EFECTIVO PRESENTE AÑO | 75.154.844,38 | 325.530.462,24 |

Las Notas 1 a la 24 son parte integral de los Estados Financieros


DIEGO FERNANDO RUIZ CASTAÑEDA
 Representante Legal



ALVARO COTAMO ORTIZ
 Contador T.P. 46970-T



ALBERTO CHACON ESPINOSA
 Revisor Fiscal T.P. 26771-T
A.C RECOR COLOMBIA S.A.S.
 Ver dictamen de febrero 05 de 2020

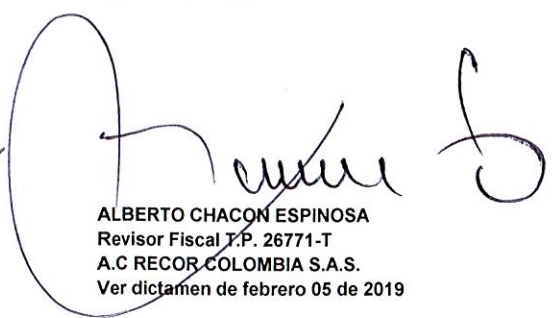
CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT: 800.130.480-1
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

| | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|---|--|-----------------------|
| | AÑO 2019 | AÑO 2018 |
| AUMENTO ó (DISMINUCION) EN EL | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | |
| Disponible | | |
| Caja | 1.162.425,39 | 2.009.890,23 |
| Bancos | -10.316.086,50 | 18.322.370,86 |
| Cuentas de Ahorro | -233.893.325,10 | 84.913.289,31 |
| Fondos | -7.328.631,65 | 294.038,19 |
| Total Disponible | -250.375.617,86 | 105.539.588,59 |
| Deudores: | | |
| Cientes | 335.976.945,13 | 603.000.395,94 |
| Provisión por deudas mayores a 360 días | -66.977.449,47 | -18.025.302,06 |
| Anticipo y avances a contratistas | 332.815,60 | 2.387.263,00 |
| Anticipos de Impuestos | 31.186.670,67 | 31.808.853,07 |
| Total Deudores | 300.518.981,93 | 619.171.209,95 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 50.143.364,07 | 724.710.798,54 |
| AUMENTO ó (DISMINUCION) EN EL | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | |
| Cuentas por Pagar | | |
| Obligaciones Financieras | 76.207.972,00 | -1.433.276,00 |
| Proveedores | 23.408.200,93 | 28.852.700,00 |
| Retencion en la Fuente por Pagar | -1.329.017,00 | 1.912.716,00 |
| Retencion Industria y Comercio | -95.209,99 | 109.745,55 |
| Retenciones y Aportes de Nómina | 5.636.187,00 | 478.202,00 |
| Otros Pasivos | 307.493.858,00 | 0,00 |
| Anticipos Recibidos | -4.194.829,00 | 324.239,00 |
| Total Cuentas por Pagar | 407.127.161,94 | 30.244.326,55 |
| Obligaciones Laborales: | | |
| Prestaciones Sociales | -5.782.008,00 | 19.912.868,00 |
| Total Obligaciones Laborales | -5.782.008,00 | 19.912.868,00 |
| Impuestos: | | |
| Impuesto Diferido | 0,00 | -5.148.745,00 |
| Impuesto sobre la Renta | -38.730.000,00 | 228.771.000,00 |
| Total Impuestos | -38.730.000,00 | 223.622.255,00 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 362.615.153,94 | 273.779.449,55 |
| AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | -312.471.789,87 | 450.931.348,99 |
| CAPITAL DE TRABAJO OBTENIDO DE: | | |
| Utilidad Neta del Ejercicio | 313.591.628,68 | 639.354.548,58 |
| Pérdida de Activos Fijos | -2.101.353,00 | 0,00 |
| Incremento Activos fijos | -44.499.955,00 | -122.957.950,00 |
| Depreciación y amortización del Periodo | 87.550.441,03 | 143.577.721,04 |
| Disminución de Diferidos | 0,00 | 431.627,00 |
| Disminucion de Impuestos Diferidos (Activo) | 57.942.969,00 | 0,00 |
| Disminucion de Impuestos Diferidos (Pasivo) | -85.600.972,00 | 0,00 |
| TOTAL OBTENIDO | 326.882.758,71 | 660.405.946,62 |
| CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN: | | |
| Utilidades Distribuidas | 639.354.548,58 | 209.474.597,63 |
| TOTAL UTILIZADO | 639.354.548,58 | 209.474.597,63 |
| AUMENTO ó (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO | -312.471.789,87 | 450.931.348,99 |

Las Notas 1 a la 24 son parte integral de los Estados Financieros


DIEGO FERNANDO RUIZ CASTAÑEDA
 Representante Legal


ALVARO COTAMO ORTIZ
 Contador T.P. 46970-T



ALBERTO CHACON ESPINOSA
 Revisor Fiscal T.P. 26771-T
 A.C RECOR COLOMBIA S.A.S.
 Ver dictamen de febrero 05 de 2019


CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT: 800,130,480-1
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE

| | AÑO 2019 | AÑO 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| CAPITAL | | |
| Saldo Inicial del Año | 53.000.000,00 | 53.000.000,00 |
| Valores Capitalizados en el año | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final del Año | 53.000.000,00 | 53.000.000,00 |
| RESERVA LEGAL | | |
| Saldo Inicial del Año | 26.500.000,00 | 26.500.000,00 |
| Traslado de utilidades del año | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final del Año | 26.500.000,00 | 26.500.000,00 |
| OTRAS RESERVAS | | |
| Saldo Inicial del Año | 300.000.000,00 | 300.000.000,00 |
| Apropiaciones para Futuras Capitalizaciones | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final del Año | 300.000.000,00 | 300.000.000,00 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| Saldo Inicial del Año | 0,00 | 0,00 |
| Utilidades generadas en el año anterior | 639.354.548,58 | 209.474.597,63 |
| Traslado de Utilidades a Distribucion | -639.354.548,58 | -209.474.597,63 |
| Traslado Reserva Extraordinaria | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final del Año | 0,00 | 0,00 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | |
| Saldo Inicial del Año | 0,00 | 0,00 |
| Utilidades generadas en el año | 313.591.628,68 | 639.354.548,58 |
| Reparto Utilidades Acumuladas | -639.354.548,58 | -209.474.597,63 |
| Ajuste por Convergencia a NIIF | 0,00 | 0,00 |
| Traslado a Utilidad Ejercicios Anteriores | 639.354.548,58 | 209.474.597,63 |
| Saldo Final a 31 de diciembre | 313.591.628,68 | 639.354.548,58 |
| GANANCIAS RETENIDAS POR CONVERGENCIA A NIIF | | |
| Saldo Inicial del Año | 515.302.035,97 | 515.302.035,97 |
| Ajuste por Convergencia a NIIF | 0,00 | 0,00 |
| Disminución por Distribución Utilidades | 0,00 | 0,00 |
| Saldo Final del Año | 515.302.035,97 | 515.302.035,97 |
| SALDO FINAL DEL PATRIMONIO | 1.208.393.664,65 | 1.534.156.584,55 |

Las Notas 1 a la 24 son parte integral de los Estados Financieros


DIEGO FERNANDO RUIZ CASTAÑEDA
 Representante Legal


ALVARO COTAMO ORTIZ
 Contador T.P. 46970-T


ALBERTO CHACON ESPINOSA
 Revisor Fiscal T.P. 26771-T
 A.C RECOR COLOMBIA S.A.S.
 Ver dictamen de febrero 05 de 2020

CENTRO DE MEDICINA NUCLEAR DEL TOLIMA LTDA
NIT: 800,130,480-1

INDICADORES FINANCIEROS

| | ANO 2018 | ANO 2017 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Indicadores de Solvencia | | |
| Razon Corriente = Activo Corriente / Pasivo corriente | | |
| Razon Corriente = | 1,45 | 1,85 |
| Capital Neto de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente | | |
| Capital Neto Trabajo = | 506.704.047,44 | 733.574.865,31 |
| Indicador = (Capital Neto de Trabajo / Activo Corriente)x100 | | |
| Indicador = | 30,80% | 45,99% |
| 2. Indicadores de Endeudamiento | | |
| Nivel de Endeudamiento = (Total Pasivo / Total Activo)x100 | | |
| Nivel de Endeudamiento = | 48,51% | 35,96% |
| Cobertura Intereses = Util. Operacional / Intereses Pagados o Gtos Financieros | | |
| Cobertura de Intereses = | 9,77 Veces | 20,78 |
| Leverage o Apalancamiento = Total Pasivo / Patrimonio | | |
| Apalancamiento = | 0,94 Veces | 0,56 |
| Deuda Vs Venta = (Total Pasivos / Ventas Totales)x100 | | |
| Deuda Vs Venta = | 37,60% | 26,16% |
| 3. Indicadores de Actividad | | |
| Rotacion Cartera = Ventas a Credito / Cuentas por Cobrar Prom. | | |
| Rotacion de la Cartera = | 2,16 Veces | 3,68 |
| Periodo Prom.de Cobro = (Deudores Clientes x 365)/Ventas Credito | | |
| Periodo Prom. de Cobro = | 169 días | 99 |
| 4. Indicadores de Rentabilidad | | |
| Margen Antes de Impuesto =(Utilidad antes de impuesto / Ventas Netas)x100 | | |
| Margen Antes de Impuesto = | 21,92% | 31,22% |
| Margen de Utilidad Neta = (Utilidad Neta / Ventas Netas)x100 | | |
| Margen de Utilidad Neta = | 10,36% | 19,41% |
| Rentabilidad del Patrimonio = (Utilidad Neta / Patrimonio)x100 | | |
| Rentabilidad del Patrimonio = | 25,95% | 41,67% |
| Rentabilidad del Activo Total = (Utilidad Neta / Activo Total)x100 | | |
| Rentabilidad del Activo Total = | 13,36% | 26,69% |