

Diciembre 2025	Diciembre 2024
----------------	----------------

A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA	35,14%	28,17%
+ Gastos Operacionales	13.292.937.631,50	9.917.164.063,37
+ Gastos no Operacionales	2.149.390.473,10	682.169.909,90
/ Ingresos Operacionales	43.947.180.662,01	37.622.711.494,00

Indica el porcentaje de los gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones

1.1 Eficiencia Administrativa (35.14% vs 28.17%)

Los gastos crecieron en mayor proporción que los ingresos, asociados al fortalecimiento institucional y mayor dinámica operativa

2. EFICIENCIA OPERACIONAL	107,17%	96,09%
+ Costo de Ventas	33.806.820.335,73	26.232.655.427,62
+ Gastos Operacionales	13.292.937.631,50	9.917.164.063,37
/ Ingresos Operacionales	43.947.180.662,01	37.622.711.494,00

Indica el porcentaje de los costos y/o gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones

2.2 Eficiencia Operacional (107.17% vs 96.09%)

Aumenta por el mayor nivel de costos y gastos derivados del crecimiento en la prestación de servicios y ampliación de la operación.

B. INDICADORES DE LIQUIDEZ

1. RAZON CORRIENTE	1,45	1,35
+ Activo Corriente	12.609.648.952,56	8.876.941.299,39
/ Pasivo Corriente	8.687.174.555,96	6.571.695.375,09

Indica la capacidad de pago que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, es decir por cada peso que debe cuantos tiene para responder

1.1 Razón Corriente (1.45 vs 1.35)

Este indicador mejora en 0.1 en la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, debido a un mayor crecimiento del activo corriente frente al pasivo corriente

2. LIQUIDEZ INMEDIATA	0,70	0,29
+ Efectivo	6.081.467.553,96	1.926.765.501,05
/ Pasivo Corriente	8.687.174.555,96	6.571.695.375,09

Indica la capacidad de pago inmediata que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, es decir cada peso que se debe cuantos se tienen

2.2 Liquidez Inmediata (0.70 vs 0.29)

El efectivo disponible permite cubrir las obligaciones inmediatas, evidenciando un gran fortalecimiento de la caja.

3. PRUEBA ACIDA	1,35	1,24
+ Activo Corriente	12.609.648.952,56	8.876.941.299,39
- Inventarios	921.877.061,94	723.770.847,54
/ Pasivo Corriente	8.687.174.555,96	6.571.695.375,09

Indica la capacidad de pago incluyendo la cartera que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo.

3.1 Prueba Ácida (1.35 vs 1.24)

Evidencia mayor capacidad de pago inmediato al cubrir las obligaciones de corto plazo sin depender de inventarios, fortaleciendo la solvencia financiera.

4. ROTACION DE CARTERA	8,11	5,25
+ Ingresos Operacionales	43.947.180.662,01	37.622.711.494,00
/ Cartera Cliente	5.416.271.857,64	7.168.670.539,99

Indica las veces que se ha rotado la cartera en el período analizado.

4.1 Rotación de Cartera (8.11 vs 5.25)

La cartera mejora en un 2.86 en la gestión de cobro, recuperando la cartera con mayor frecuencia

5. PERIODO DE RECUPERACION DE CARTERA	44,37	68,59
+ Numero de Dias del Periodo	360	360
/ Indice de Rotacion de Cuentas por Cobrar	8,11	5,25

Indica el número de días de la cartera

5.1 Período de Recuperación de Cartera (44.37 días vs 68.59 días)

El tiempo promedio para recuperar cartera se redujo en 24.22 días, fortaleciendo el flujo de caja.



6. ROTACION DE LOS INVENTARIOS

	9,82	9,93
+ Inventario	921.877.061,94	723.770.847,54
/ Costo De Ventas	33.806.820.335,73	26.232.655.427,62
* Dias Del Periodo	360	360

Indica los días que ha rotado el inventario en el periodo analizado.

6.1 Rotación de Inventarios (9.82 días vs 9.93 días)

Este indicador muestra estabilidad de mejora en un 0.11, evidenciando control adecuado del inventario, equilibrio entre sostenibilidad y nivel de ventas.

7. ROTACION DEL ACTIVO TOTAL

	1,47	1,45
+ Ingresos operacionales	43.947.180.662,01	37.622.711.494,00
/ Activo Total	29.842.001.421,02	25.999.518.580,22

Indica el número de veces que ha rotado el activo total.

7.1 Rotación del Activo Total (1.47 vs 1.45)

Muestra que la Entidad generó mayores ingresos por cada peso invertido en los Activos, reflejando un uso mas eficiente de los recursos y una adecuada capacidad de generacion operativa.

8. ROTACION DEL ACTIVO CORRIENTE

	3,49	4,24
+ Ingresos operacionales	43.947.180.662,01	37.622.711.494,00
/ Activo Corriente	12.609.648.952,56	8.876.941.299,39

Indica el número de veces que ha rotado el activo corriente.

8.1 Rotación del Activo Corriente (3.49 vs 4.24)

Este indicador muestra que disminuye en un 0.75 por mayor crecimiento del activo corriente frente a los ingresos, fortaleciendo el capital de trabajo.

9. ROTACION DEL ACTIVO FIJO

	2,64	2,36
+ Ingresos operacionales	43.947.180.662,01	37.622.711.494,00
/ Propiedad, Planta y Equipo	16.654.414.811,66	15.973.776.193,18

Indica el número de veces que ha rotado el activo fijo.

9.1 Rotación del Activo Fijo (2.64 vs 2.36)

Se observa un incremento del 0.28, mayor eficiencia en el uso de la Propiedad Planta y equipo, generando mas ingresos por cada peso invertido.

10. ROTACION DE PASIVOS

	5,37	5,44
+ Gastos Y Costos Operacionales	47.099.757.967,23	36.149.819.490,99
/ Pasivo	8.776.132.090,06	6.647.133.289,11

Indica las veces en que se ha pagado las cuentas por pagar en el periodo analizado

10.1 Rotación de Pasivos (5.37 vs 5.44)

Durante 2025, la entidad pagó sus obligaciones 0.07 veces más rápido que en 2024, lo que evidencia una gestión financiera más responsable y eficiente.

11. PERIODO DE PAGO DE LAS CUENTAS POR PAGAR

	67,08	66,20
+ Numero de Dias del Periodo	360	360
/ Indice de Rotacion	5,37	5,44

Indica los días para pagar

11.1 Periodo de Pago de las cuentas por pagar (67.08 días vs 66.20 días)

El tiempo promedio para pagar aumento 0.88 días, refleja estabilidad en los tiempos de pago y un manejo consisten de las obligaciones, acorde con la dinamica operativa de la entidad.

C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

1. MARGEN OPERACIONAL

	23,07%	30,27%
+ Excedente O Déficit Operacional	10.140.360.326,28	11.390.056.066,38
/ Ingresos Operacionales	43.947.180.662,01	37.622.711.494,00

Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales

1.1 Margen Operacional (23.07% vs 30.27%)

Este indicador muestra una disminución del 7.20%, por el aumento de los costos y los gastos, en mayor proporcion que los ingresos, asociado al crecimiento de la prestacion de servicios, Insumos, Talento Humano y fortalecimiento de la capacidad Instalada .

2. MARGEN NETO		3,63%	17,96%
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	1.593.967.437,90		6.755.277.450,13
/ Ingresos Operacionales	43.947.180.662,01		37.622.711.494,00

Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales

2.1 Margen Neto (3.63% vs 17.96%)

La rentabilidad neta disminuyó en un 14.33%, la variación obedece al crecimiento de los costos y gastos, en proporción superior que los ingresos, lo que redujo el excedente neto del ejercicio. La entidad continúa generando un resultado positivo, estabilidad financiera para sostener su gestión.

3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO		7,57%	34,91%
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	1.593.967.437,90		6.755.277.450,13
/ Total Patrimonio	21.065.869.330,96		19.352.385.291,11

Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa

3.1 Rendimiento del Patrimonio (7.57% vs 34.91%)

El rendimiento del patrimonio disminuyó en un 27.34% este obedece a un menor excedente del ejercicio y a un mayor patrimonio por capitalización de utilidades.

4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO		5,34%	25,98%
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	1.593.967.437,90		6.755.277.450,13
/ Total Activo	29.842.001.421,02		25.999.518.580,22

Indica el rendimiento total de la Empresa.

4.1 Rendimiento del Activo (5.34% vs 25.98%)

Este indicador muestra una disminución en un 20.64%, la variación obedece a la reducción del excedente neto, manteniendo resultado positivo y una base de activos fortalecida que respalda la operación.

D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)

1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS		29,41%	25,57%
+ Pasivo Total	8.776.132.090,06		6.647.133.289,11
/ Total Activo	29.842.001.421,02		25.999.518.580,22

Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.

1.1 Endeudamiento con Terceros (29.41% vs 25.57%)

El indicador muestra un incremento del 3.84%, parte importante del pasivo corresponde a dineros condicionados para proyectos o actividades específicas, lo que no representa un endeudamiento financiero tradicional.

2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO		41,66%	34,35%
+ Pasivo Total	8.776.132.090,06		6.647.133.289,11
/ Patrimonio	21.065.869.330,96		19.352.385.291,11

Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.

2.1 Apalancamiento Corto Plazo (41.66 vs 34.35%)

El indicador presenta un incremento del 7.31%, evidenciando mayor participación de recursos de terceros frente al patrimonio, derivado del crecimiento del pasivo. No obstante, una parte importante corresponde a recursos con destinación específica sujetos a ejecución, lo que no representa un riesgo financiero significativo para la entidad.

3. ENDEUDAMIENTO LABORAL		8,25%	4,51%
+ Obligaciones Laborales	2.461.472.644,57		1.173.410.596,13
/ Total Activo	29.842.001.421,02		25.999.518.580,22

Indica la proporción de la Empresa que corresponde a los empleados por el monto de sus deudas

3.1 Endeudamiento Laboral (8.25% vs 4.51%)

Este indicador presenta un incremento del 3.74%, evidenciando una mayor participación de las obligaciones laborales dentro de la estructura de activos, asociada al crecimiento de la operación y a mayores compromisos salariales y prestacionales.

4. CARGA LABORAL		11,68%	6,06%
+ Obligaciones Laborales	2.461.472.644,57		1.173.410.596,13
/ Patrimonio	21.065.869.330,96		19.352.385.291,11

Indica el porcentaje de las obligaciones laborales con respecto al patrimonio.

4.1 Carga Laboral (11.68% vs 6.06%)

Este indicador muestra un incremento del 5.62%, reflejando una mayor proporción de obligaciones laborales frente al patrimonio, derivado del crecimiento operativo y de los compromisos salariales y prestacionales. No obstante, el nivel se mantiene razonable y respaldado por una base patrimonial sólida.


MARGARITA MARÍA AVENDAÑO GARCÍA
Contador Pública
TP120139-T

