



EXSIS SOFTWARE & SOLUCIONES  
NIT: 800.245.974-2  
HERRAMIENTA FINANCIERA

## TABLA DE CONTENIDO

El modelo financiero sirve como una herramienta de análisis en la organización del comportamiento de las cuentas mediante la realización de Análisis horizontal, análisis financieros y la proyección de flujos de caja, para lograr tomar decisiones de

- [1. INSTRUCCIONES](#)
- [2. BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS](#)
- [3. ESTRUCTURA DE CAPITAL](#)
- [4. ANALISIS HORIZONTAL](#)
- [5. ANALISIS VERTICAL](#)
- [6. INDICADORES FINANCIEROS](#)
- [7. FLUJO DE CAJA PROYECTADO](#)

**NES SAS**

**.RA**



con el fin de ver el  
sistema vertical, indicadores  
manera correcta.



EXSIS SOFTWARE & SOLUCIONES  
NIT: 800.245.974-2  
INSTRUCCIONES DE USO

## INSTRUCCIONES DE USO

1. En la hoja de Balance General y Estado de Resultados, ingrese la información de la empresa de
  - a. Nombre de la empresa (Celda B3 a D3)
  - b. Nit (Celda B4 a D4)
  - c. Cifras en que se presentan los estados financieros (Celda B6 a D6)
  - d. Años que se están analizando (Celdas B8 a D8)
  - e. Saldos de los activos de los tres períodos (Celdas B11 a D31)
  - f. Saldos de los pasivos de los tres períodos (Celdas B34 a D45)
  - g. Saldos del patrimonio de los tres períodos (Celdas B48 a D55)
  - h. Total Pasivo más Patrimonio de los tres períodos (Celdas B57 a D57)
  - i. Valores del estado de resultados de los tres períodos (Celdas B67 a D98)
  - j. Total Utilidad del ejercicio de los tres periodos (Celda B100 a D100)
  
2. Después de ingresar los datos en la hoja de Balance y estado de resultados, se realizarán todos correspondientes a la estructura de capital, Análisis Horizontal, Análisis Vertical, Indicadores Financieros y Flujo de Caja.
  - a. **Estructura de Capital:** Presenta los totales y porcentajes del Balance General - Estado de Resultados para realizar los análisis correspondientes.
  
  - b. **Análisis horizontal:** Calcula las variaciones en términos absolutos y porcentuales de los períodos del Balance General - Estado de Resultados, resaltando en verde las variaciones positivas y en Rojo las variaciones negativas.
  
  - c. **Análisis Vertical:** Determina el peso porcentual que tiene cada una de las cuentas de balance y estado de resultados.
  
  - d. **Indicadores Financieros:** Calcula los indicadores de liquidez, endeudamiento, Actividad y Rentabilidad y la interpretación de cada uno de los períodos asignados. Generando gráficos para realizar el respectivo análisis.
  
  - d. **Flujo de Caja proyectado:** Nos permite ver la proyección de liquidez de la organización, teniendo en cuenta la proyección histórica e introducción manual de datos (celda G8 a G31) se colocará el aumento de los 4 puntos.

**NES SAS**

**¡O**



la siguiente manera:

los calculos  
cieros y Flujo de Caja.

ultados y los gráficos para

los, mencionados en el  
as variaciones negativas.

y estadode resultados.

rtabilidad, con una  
ctivo análisis.

ndo dos metodos de  
a inflacion del periodo más

	<b>EXSIS SOFTWARE &amp; SOLUCION</b>	
	NIT: 800.245.974-2	
	Balance General	
	Cifras expresadas en Peso	

Años a Analizar	2,014	2,015
-----------------	-------	-------

<b>ACTIVO</b>		
Disponible	433,461,724	1,103,722,711
Inversines	0	0
Deudores	1,431,855,745	1,737,654,231

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,865,317,469</b>	<b>2,841,376,942</b>
-------------------------	----------------------	----------------------

Construcciones y Edificaciones	406,808,096	516,808,096
Equipo de Oficina	67,837,185	64,674,951
Equipo de computación y Comunicación	161,123,268	233,192,810
Flota y equipo de Transporte	191,790,000	244,780,000
Depreciacion Acumulada	341,627,963	337,579,248

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>485,930,586</b>	<b>721,876,609</b>
----------------------------	--------------------	--------------------

Intangibles	422,964,453	422,964,453
Diferidos	125,060,399	0
Valorizaciones	0	0

<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>548,024,852</b>	<b>422,964,453</b>
----------------------------	--------------------	--------------------

<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>2,899,272,907</b>	<b>3,986,218,004</b>
------------------------	----------------------	----------------------

<b>PASIVOS</b>		
Proveedores	0	0
Cuentas por Pagar	389,831,638	467,989,160
Impuestos, Gravámenes Y Tasas	148,387,002	396,674,451
Obligaciones Laborales	535,332,803	1,015,623,388

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,073,551,443</b>	<b>1,880,286,999</b>
-------------------------	----------------------	----------------------

Obligaciones Financieras - LP	827,732,966	754,093,571
-------------------------------	-------------	-------------

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>827,732,966</b>	<b>754,093,571</b>
----------------------------	--------------------	--------------------

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,901,284,409</b>	<b>2,634,380,570</b>
---------------------	----------------------	----------------------

<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	200,000,000	200,000,000
Reservas	312,967,341	312,967,341
Revalorizacion del Patrimonio	69,207,166	69,207,166
Resultado del Ejercicio	339,911,185	769,662,927
Resultado de Ejercicios Anteriores	75,902,806	0
Superavit de Valorizaciones	0	0

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>997,988,498</b>	<b>1,351,837,434</b>
-------------------------	--------------------	----------------------

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,899,272,907</b>	<b>3,986,218,004</b>
----------------------------------	----------------------	----------------------

	<b>EXSIS SOFTWARE &amp; SOLUCION</b>	
	NIT: 800.245.974-2	
	Estado de Resultados	
	Cifras expresadas en Peso	

<b>Años a Analizar</b>	<b>2,014</b>	<b>2,015</b>
Ingresos Operacionales	4,530,401,482	6,374,948,044
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>4,169,088,845</b>	<b>5,623,179,768</b>
Gastos de Administración	4,157,085,995	5,620,773,368
De personal	3,242,136,475	4,154,585,052
Honorarios	274,547,761	60,354,123
Impuestos	12,801,417	42,042,078
Arrendamientos	42,609,677	56,857,148
Contribuciones y afiliaciones	1,200,000	2,040,000
Seguros	5,027,055	5,659,691
Servicios	135,191,951	594,273,893
Gastos Legales	2,795,800	2,287,131
Mantenimiento Y Reparaciones	20,818,826	17,103,014
Adecuación e Instalación	5,644,180	262,519,214
Gastos de Viaje	42,537,284	74,561,286
Depreciaciones	128,662,721	67,951,295
Amortizaciones	73,334,934	122,224,885
Diversos	169,777,914	158,314,558
Gastos de Ventas	12,002,850	2,406,400
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>361,312,637</b>	<b>751,768,276</b>
Ingresos No Operacionales	128,391,162	667,333,981
Gastos No Operacionales	149,792,614	316,385,644
Ganancia y Perdidas	0	0
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>339,911,185</b>	<b>1,102,716,613</b>
Impuesto de Renta y Complementarios	0	333,053,686
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>339,911,185</b>	<b>769,662,927</b>

<b>IES SAS</b>
s

**2,016**

356,522,093
76,706,222
1,781,449,066

**2,214,677,381**

516,808,096
64,674,951
397,058,149
253,860,968
429,749,307

**802,652,857**

422,964,453
0
567,331,304

**990,295,757**

**4,007,625,995**

17,725,580
235,205,023
473,017,464
1,085,880,878

**1,811,828,945**

208,709,633

**208,709,633**

**2,020,538,578**

200,000,000
312,967,341
69,207,166
837,581,606
0
567,331,304

<b>1,987,087,417</b>
----------------------

<b>4,007,625,995</b>
----------------------

<b>IES SAS</b>
s

<b>2,016</b>
--------------

8,320,091,699
---------------

<b>6,810,304,128</b>
----------------------

6,807,045,128
---------------

5,173,786,317
---------------

206,392,236
-------------

27,246,577
------------

44,848,438
------------

14,769,770
------------

17,078,457
------------

584,407,844
-------------

15,976,632
------------

29,498,773
------------

273,894,506
-------------

155,000,016
-------------

136,038,404
-------------

0
---

128,107,158
-------------

3,259,000
-----------

<b>1,509,787,571</b>
----------------------

186,478,091
-------------

415,451,356
-------------


3,293,778
-----------

<b>1,277,520,528</b>
----------------------

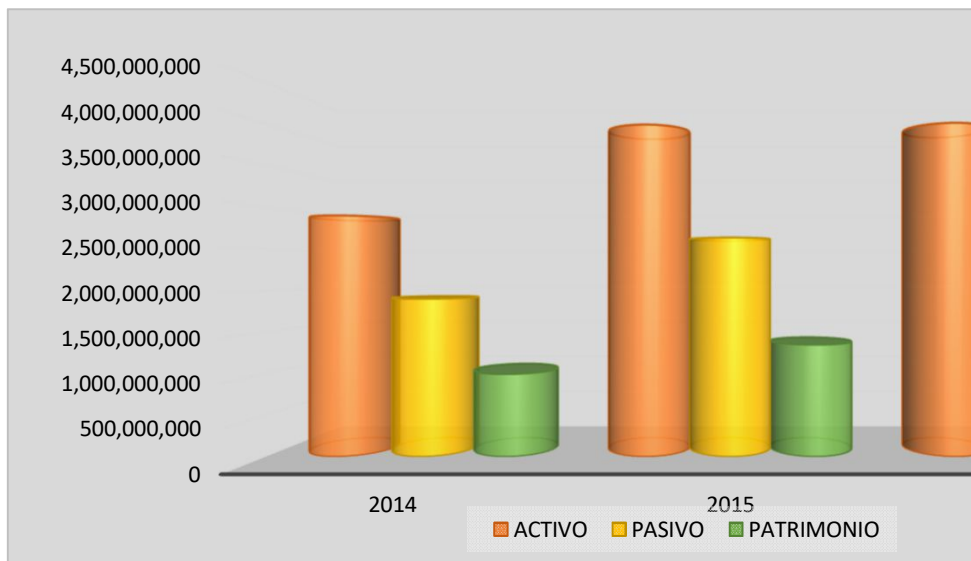
439,938,922
-------------

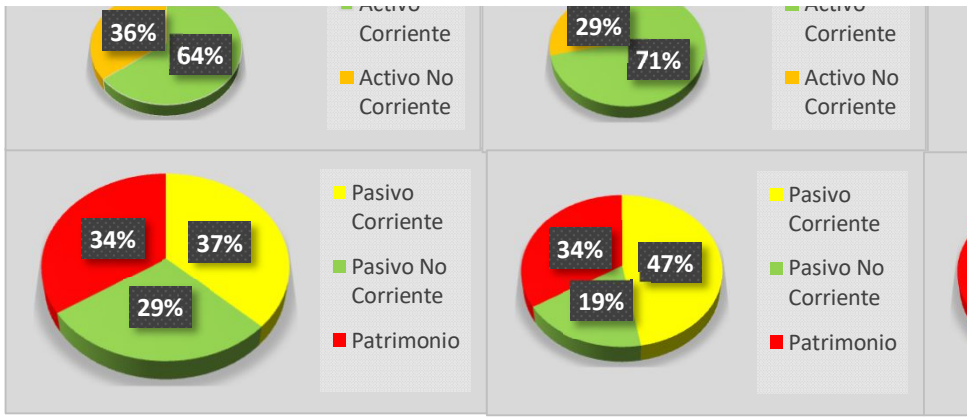
<b>837,581,606</b>
--------------------



	<b>EXSIS SOFTWARE &amp; SC</b>
	NIT: 800.245.9
	Estructura de C

2014	2015						
<b>ACTIVO</b>							
<table border="1"> <tr><td><b>Activo Corriente</b></td></tr> <tr><td>1,865,317,469</td></tr> <tr><td>64.34%</td></tr> </table>	<b>Activo Corriente</b>	1,865,317,469	64.34%	<table border="1"> <tr><td><b>Activo Corriente</b></td></tr> <tr><td>2,841,376,942</td></tr> <tr><td>71.28%</td></tr> </table>	<b>Activo Corriente</b>	2,841,376,942	71.28%
<b>Activo Corriente</b>							
1,865,317,469							
64.34%							
<b>Activo Corriente</b>							
2,841,376,942							
71.28%							
<table border="1"> <tr><td><b>Activo No Corriente</b></td></tr> <tr><td>1,033,955,438</td></tr> <tr><td>35.66%</td></tr> </table>	<b>Activo No Corriente</b>	1,033,955,438	35.66%	<table border="1"> <tr><td><b>Activo No Corriente</b></td></tr> <tr><td>1,144,841,062</td></tr> <tr><td>28.72%</td></tr> </table>	<b>Activo No Corriente</b>	1,144,841,062	28.72%
<b>Activo No Corriente</b>							
1,033,955,438							
35.66%							
<b>Activo No Corriente</b>							
1,144,841,062							
28.72%							
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>							
<table border="1"> <tr><td><b>Pasivo Corriente</b></td></tr> <tr><td>1,073,551,443</td></tr> <tr><td>37.03%</td></tr> </table>	<b>Pasivo Corriente</b>	1,073,551,443	37.03%	<table border="1"> <tr><td><b>Pasivo Corriente</b></td></tr> <tr><td>1,880,286,999</td></tr> <tr><td>47.17%</td></tr> </table>	<b>Pasivo Corriente</b>	1,880,286,999	47.17%
<b>Pasivo Corriente</b>							
1,073,551,443							
37.03%							
<b>Pasivo Corriente</b>							
1,880,286,999							
47.17%							
<table border="1"> <tr><td><b>Pasivo No Corriente</b></td></tr> <tr><td>827,732,966</td></tr> <tr><td>28.55%</td></tr> </table>	<b>Pasivo No Corriente</b>	827,732,966	28.55%	<table border="1"> <tr><td><b>Pasivo No Corriente</b></td></tr> <tr><td>754,093,571</td></tr> <tr><td>18.92%</td></tr> </table>	<b>Pasivo No Corriente</b>	754,093,571	18.92%
<b>Pasivo No Corriente</b>							
827,732,966							
28.55%							
<b>Pasivo No Corriente</b>							
754,093,571							
18.92%							
<table border="1"> <tr><td><b>Patrimonio</b></td></tr> <tr><td>997,988,498</td></tr> <tr><td>34.42%</td></tr> </table>	<b>Patrimonio</b>	997,988,498	34.42%	<table border="1"> <tr><td><b>Patrimonio</b></td></tr> <tr><td>1,351,837,434</td></tr> <tr><td>33.91%</td></tr> </table>	<b>Patrimonio</b>	1,351,837,434	33.91%
<b>Patrimonio</b>							
997,988,498							
34.42%							
<b>Patrimonio</b>							
1,351,837,434							
33.91%							



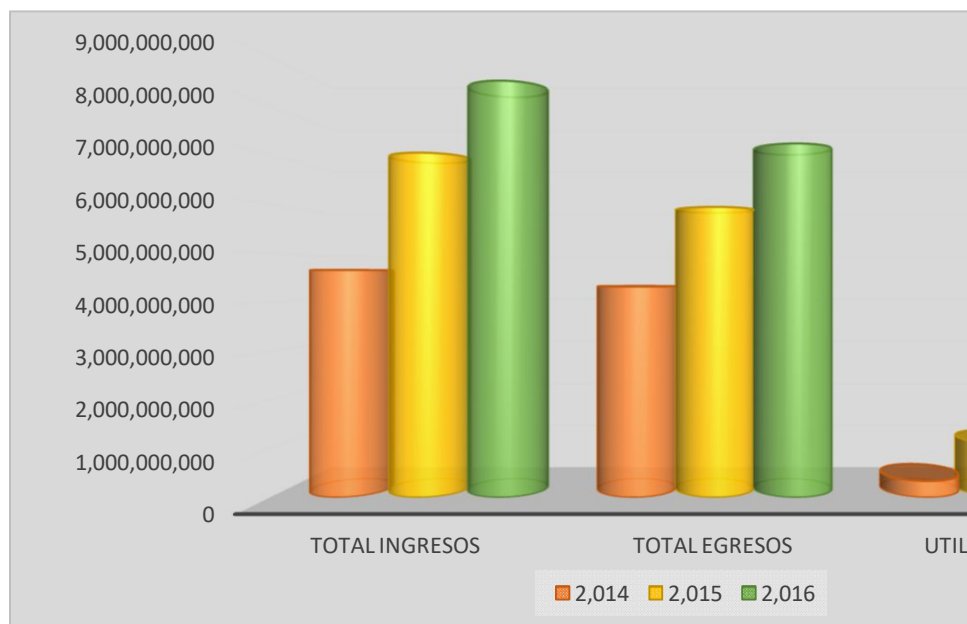


**EXSIS SOFTWARE & SOLUCIONES**

NIT: 800.245.1111

Estructura de Cuentas

2014	2015
<b>Total Ingreso</b> 4,658,792,644	<b>Total Ingreso</b> 7,042,282,025
<b>Total Egresos</b> 4,318,881,459	<b>Total Egresos</b> 5,939,565,412
<b>Utilidad Operativa</b> 339,911,185 7.50%	<b>Utilidad Operativa</b> 1,102,716,613 17.30%
<b>Utilidad Neta</b> 339,911,185 7.50%	<b>Utilidad Neta</b> 769,662,927 12.07%





<b>OLUCIONES SAS</b>
974-2
Capital

**2016**

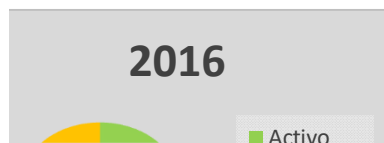
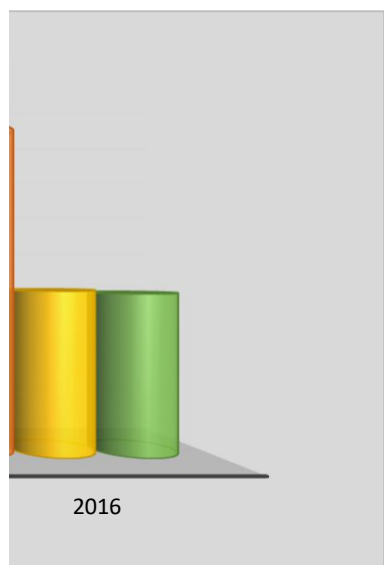
<b>Activo Corriente</b>
2,214,677,381
55.26%

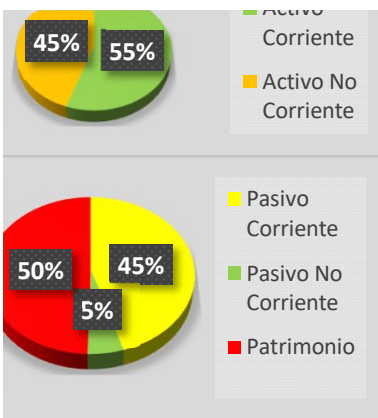
<b>Activo No Corriente</b>
1,792,948,614
44.74%

<b>Pasivo Corriente</b>
1,811,828,945
45.21%

<b>Pasivo No Corriente</b>
208,709,633
5.21%

<b>Patrimonio</b>
1,987,087,417
49.58%





**OLUCIONES SAS**

974-2

Capital

**2016**

**Total Ingreso**

8,506,569,790

**Total Egresos**

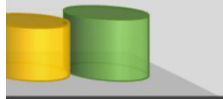
7,229,049,262

**Utilidad Operativa**

1,277,520,528  
15.35%


**Utilidad Neta**

837,581,606  
10.07%





DAD OPERATIVA








	<b>EXSIS SOFTWARE &amp; SOLUCION</b>	
	NIT: 800.245.974-2	
	Análisis Vertical - Balance Gen	



<b>Años a Analizar</b>	<b>2,014</b>	<b>2,015</b>
------------------------	--------------	--------------

<b>ACTIVO</b>		
Disponible	 14.95%	27.69%
Inversines	0.00%	0.00%
Deudores	 49.39%	43.59%

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	 <b>64.34%</b>	<b>71.28%</b>
-------------------------	--	---------------

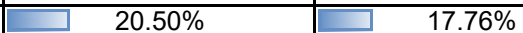


Construcciones y Edificaciones	 14.03%	12.96%
Equipo de Oficina	 2.34%	1.62%
Equipo de computación y Comuicación	 5.56%	5.85%
Flota y equipo de Transporte	 6.62%	6.14%
Depreciacion Acumulada	 -11.78%	-8.47%

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	 <b>16.76%</b>	<b>18.11%</b>
----------------------------	--	---------------

Intangibles	 14.59%	10.61%
Diferidos	 4.31%	0.00%
Valorizaciones	0.00%	0.00%

<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	 <b>18.90%</b>	<b>10.61%</b>
----------------------------	--	---------------

<b>ACTIVOS TOTALES</b>	 <b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
------------------------	---	----------------






<b>PASIVOS</b>		
Proveedores	0.00%	0.00%
Cuentas por Pagar	 20.50%	17.76%
Impuestos, Gravamenes Y Tasas	 7.80%	15.06%
Obligaciones Laborales	 28.16%	38.55%

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	 <b>56.46%</b>	<b>71.37%</b>
-------------------------	--	---------------


Obligaciones Financieras - LP	 43.54%	28.63%
-------------------------------	---	--------

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	 <b>43.54%</b>	<b>28.63%</b>
----------------------------	--	---------------

<b>TOTAL PASIVO</b>	 <b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
---------------------	---	----------------

<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	 20.04%	14.79%
Reservas	 31.36%	23.15%
Revalorizacion del Patrimonio	 6.93%	5.12%
Resultado del Ejercicio	 34.06%	56.93%
Resultado de Ejercicios Anteriores	 7.61%	0.00%
Superavit de Valorizaciones	0.00%	0.00%

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
-------------------------	----------------	----------------

	<b>EXSIS SOFTWARE &amp; SOLUCION</b>	
	NIT: 800.245.974-2	
	Análisis Vertical - Estado de Resu	
	Cifras expresadas en Peso:	

<b>Años a Analizar</b>	<b>2,014</b>	<b>2,015</b>
Ingresos Operacionales	100.00%	100.00%
Gastos Operacionales	92.02%	88.21%
Gastos de Administración	91.76%	88.17%
De personal	71.56%	65.17%
Honorarios	6.06%	0.95%
Impuestos	0.28%	0.66%
Arrendamientos	0.94%	0.89%
Contribuciones y afiliaciones	0.03%	0.03%
Seguros	0.11%	0.09%
Servicios	2.98%	9.32%
Gastos Legales	0.06%	0.04%
Mantenimiento Y Reparaciones	0.46%	0.27%
Adecuación e Instalación	0.12%	4.12%
Gastos de Viaje	0.94%	1.17%
Depreciaciones	2.84%	1.07%
Amortizaciones	1.62%	1.92%
Diversos	3.75%	2.48%
Gastos de Ventas	0.26%	0.04%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>7.98%</b>	<b>11.79%</b>
Ingresos No Operacionales	2.83%	10.47%
Gastos No Operacionales	3.31%	4.96%
Ganancia y Perdidas	0.00%	0.00%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>7.50%</b>	<b>17.30%</b>
Impuesto de Renta y Complementarios	0.00%	5.22%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>7.50%</b>	<b>12.07%</b>

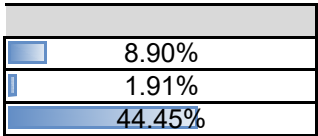


**ES SAS**

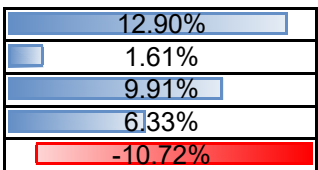
---

eral

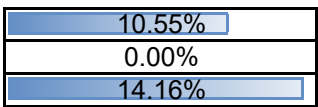
**2,016**



**55.26%**

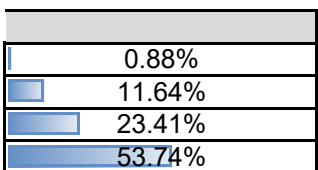


**20.03%**



**24.71%**

**100.00%**

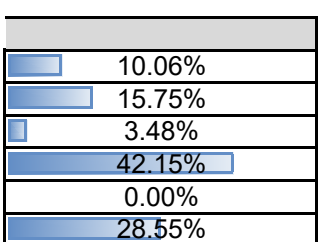


**89.67%**

**10.33%**

**10.33%**

**100.00%**



100.00%

ES SAS

Altados

s

2,016

100.00%

81.85%

81.81%

62.18%

2.48%

0.33%

0.54%

0.18%

0.21%

7.02%

0.19%

0.35%

3.29%

1.86%

1.64%

0.00%

1.54%

0.04%

18.15%

2.24%

4.99%

0.04%

15.35%

5.29%

10.07%



EXSIS SOFTWARE &

NIT: 800.2

Análisis Horizontal

	2015 - 2014	
	Variación Abs	Variación Rel
<b>ACTIVO</b>		
Disponible	670,260,987	154.63%
Inversines	0	0.00%
Deudores	305,798,486	21.36%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>976,059,473</b>	<b>52.33%</b>
Construcciones y Edificaciones	110,000,000	27.04%
Equipo de Oficina	3,162,234	-4.66%
Equipo de computación y Comunicación	72,069,542	44.73%
Flota y equipo de Transporte	52,990,000	27.63%
Depreciacion Acumulada	4,048,715	-1.19%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>235,946,023</b>	<b>48.56%</b>
Intangibles	0	0.00%
Diferidos	125,060,399	-100.00%
Valorizaciones	0	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>125,060,399</b>	<b>-22.82%</b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>1,086,945,097</b>	<b>37.49%</b>
<b>PASIVOS</b>		
Proveedores	0	0.00%
Cuentas por Pagar	78,157,522	20.05%
Impuestos, Gravámenes Y Tasas	248,287,449	167.32%
Obligaciones Laborales	480,290,585	89.72%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>806,735,556</b>	<b>75.15%</b>
Obligaciones Financieras - LP	73,639,395	-8.90%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>73,639,395</b>	<b>-8.90%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>733,096,161</b>	<b>38.56%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	0	0.00%
Reservas	0	0.00%
Revalorización del Patrimonio	0	0.00%
Resultado del Ejercicio	429,751,742	126.43%
Resultado de Ejercicios Anteriores	75,902,806	-100.00%
Superavit de Valorizaciones	0	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>353,848,936</b>	<b>35.46%</b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,086,945,097</b>	<b>37.49%</b>
----------------------------------	----------------------	---------------

	<b>EXSIS S</b>
	<i>Análisis</i>

<b>Años a Analizar</b>	<b>2015 - 2014</b>	
	<b>Variación Abs</b>	<b>Variación Rel</b>
Ingresos Operacionales	1,844,546,562	40.71%
Gastos Operacionales	1,454,090,923	34.88%
Gastos de Administración	1,463,687,373	35.21%
De personal	912,448,577	28.14%
Honorarios	214,193,638	-78.02%
Impuestos	29,240,661	228.42%
Arrendamientos	14,247,471	33.44%
Contribuciones y afiliaciones	840,000	70.00%
Seguros	632,636	12.58%
Servicios	459,081,942	339.58%
Gastos Legales	508,669	-18.19%
Mantenimiento Y Reparaciones	3,715,812	-17.85%
Adecuación e Instalación	256,875,034	4551.15%
Gastos de Viaje	32,024,002	75.28%
Depreciaciones	60,711,426	-47.19%
Amortizaciones	48,889,951	66.67%
Diversos	11,463,356	-6.75%
Gastos de Ventas	9,596,450	-79.95%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>390,455,639</b>	<b>108.07%</b>
Ingresos No Operacionales	538,942,819	419.77%
Gastos No Operacionales	166,593,030	111.22%
Ganancia y Perdidas	0	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>762,805,428</b>	<b>224.41%</b>
Impuesto de Renta y Complementarios	333,053,686	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>429,751,742</b>	<b>126.43%</b>

<b>SOLUCIONES SAS</b>	
245.974-2	
- Balance General	

2016 - 2015	
Variación Abs	Variación Rel
747,200,618	-67.70%
76,706,222	100.00%
43,794,835	2.52%

<b>626,699,561</b>	<b>-22.06%</b>
--------------------	----------------

0	0.00%
0	0.00%
163,865,339	70.27%
9,080,968	3.71%
<b>92,170,059</b>	<b>27.30%</b>

<b>80,776,248</b>	<b>11.19%</b>
-------------------	---------------

0	0.00%
0	0.00%
567,331,304	100.00%

<b>567,331,304</b>	<b>134.13%</b>
--------------------	----------------

<b>21,407,991</b>	<b>0.54%</b>
-------------------	--------------

17,725,580	100.00%
<b>232,784,137</b>	<b>-49.74%</b>
76,343,013	19.25%
70,257,490	6.92%

<b>68,458,054</b>	<b>-3.64%</b>
-------------------	---------------

<b>545,383,938</b>	<b>-72.32%</b>
--------------------	----------------

<b>545,383,938</b>	<b>-72.32%</b>
--------------------	----------------

<b>613,841,992</b>	<b>-23.30%</b>
--------------------	----------------

0	0.00%
0	0.00%
0	0.00%
67,918,679	8.82%
0	0.00%
567,331,304	100.00%

<b>635,249,983</b>	<b>46.99%</b>
--------------------	---------------

<b>21,407,991</b>	<b>0.54%</b>
-------------------	--------------

**OFTWARE & SOLUCIONES SAS**

NIT: 800.245.974-2

Horizontal - Estado de Resultados

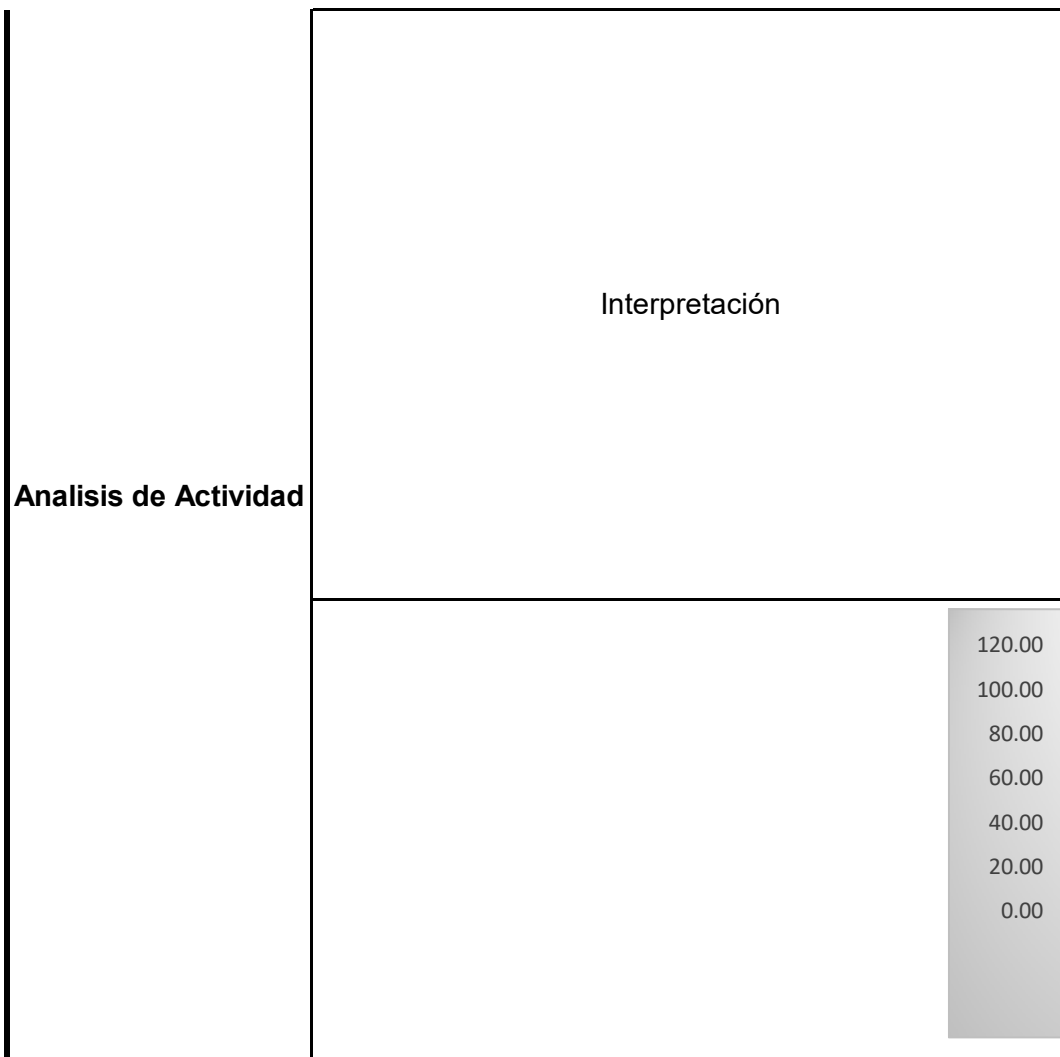
<b>2016 - 2015</b>	
<b>Variación Abs</b>	<b>Variación Rel</b>
1,945,143,655	30.51%
<b>1,187,124,360</b>	<b>21.11%</b>
<b>1,186,271,760</b>	<b>21.11%</b>
1,019,201,265	24.53%
146,038,113	241.97%
14,795,501	-35.19%
12,008,710	-21.12%
12,729,770	624.01%
11,418,766	201.76%
9,866,049	-1.66%
13,689,501	598.54%
12,395,759	72.48%
11,375,292	4.33%
80,438,730	107.88%
68,087,109	100.20%
122,224,885	-100.00%
30,207,400	-19.08%
852,600	35.43%
<b>758,019,295</b>	<b>100.83%</b>
480,855,890	-72.06%
99,065,712	31.31%
3,293,778	
<b>174,803,915</b>	<b>15.85%</b>
106,885,236	32.09%
<b>67,918,679</b>	<b>8.82%</b>



--	--	--

ANÁLISIS									
<b>Análisis de Liquidez</b>	Razón Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente							
	Capital de Trabajo	Activo Corriente-Pasivo Corriente							
	Interpretación								
	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Razon Corriente</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2014</td> <td style="text-align: center;">1.74</td> </tr> <tr> <td>2015</td> <td style="text-align: center;">1.51</td> </tr> <tr> <td>2016</td> <td style="text-align: center;">1.22</td> </tr> </tbody> </table>		Razon Corriente		2014	1.74	2015	1.51	2016
Razon Corriente									
2014	1.74								
2015	1.51								
2016	1.22								

ANÁLISIS	
Rotacion de Cartera	(Promedio Deudores *360) / ventas

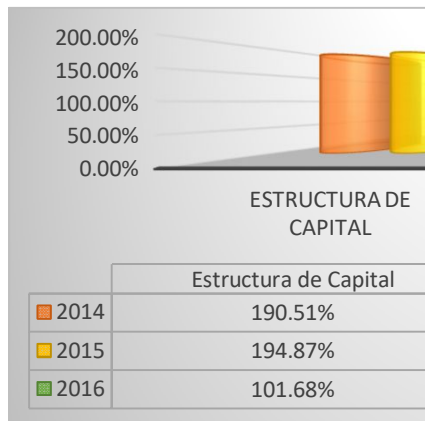


ANÁLISIS DE		
	Estructura de Capital	Total Pasivo / Total Patrimonio
	Endeudamiento Total	Total Pasivo / Total Activo
	Endeudamiento a Corto Plazo	Total Pasivo Corriente / Pasivo Total



**Análisis de Endeudamiento**

Interpretación

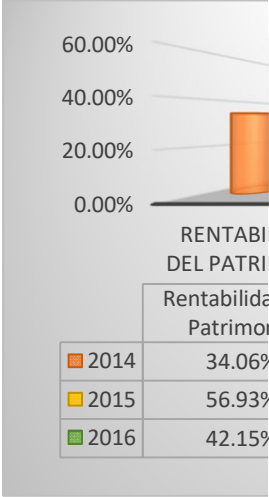


**ANÁLISIS D**

Rentabilidad del Patrimonio	Utilidad del ejercicio / Patrimonio Total
Rentabilidad del Activo	Utilidad del Ejercicio / Activo Total
Margen Neto Sobre Ventas	Utilidad del Ejercicio / Ventas
Rentabilidad Verdadera	Utilidad del Ejercicio+Depreciaciones+ Gastos no Operacionales/

**Análisis de Rentabilidad**

Interpretación



**EXSIS SOFTWARE & SOLUCIONES SAS**

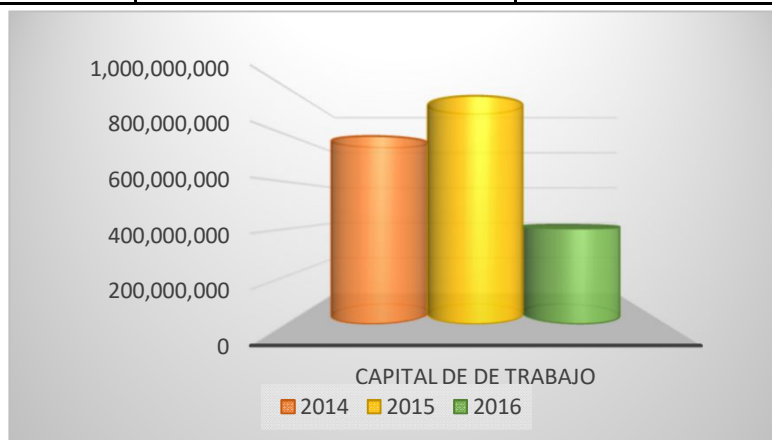
NIT: 800.245.974-2

*Indicadores Financieros*

2014	2015	2016
------	------	------

**INDICADORES DE LIQUIDEZ**

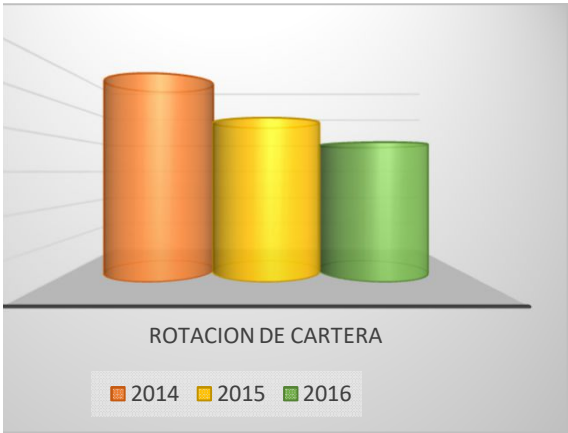
2014	2015	2016
1.74	1.51	1.22
791,766,026	961,089,943	402,848,436
<p><b>Análisis de Liquidez</b> La razón corriente muestra una capacidad pago, que equivale a 1,74 veces su endeudamiento a corto plazo. El capital de trabajo es de 791.766.026</p>	<p><b>Análisis de Liquidez</b> La razón corriente muestra una capacidad pago, que equivale a 1,51 veces su endeudamiento a corto plazo. El capital de trabajo es de 961.089.943</p>	<p><b>Análisis de Liquidez</b> La razón corriente muestra una capacidad pago, que equivale a 1,22 veces su endeudamiento a corto plazo. El capital de trabajo es de 402.848.436</p>



**INDICADORES DE ACTIVIDAD**

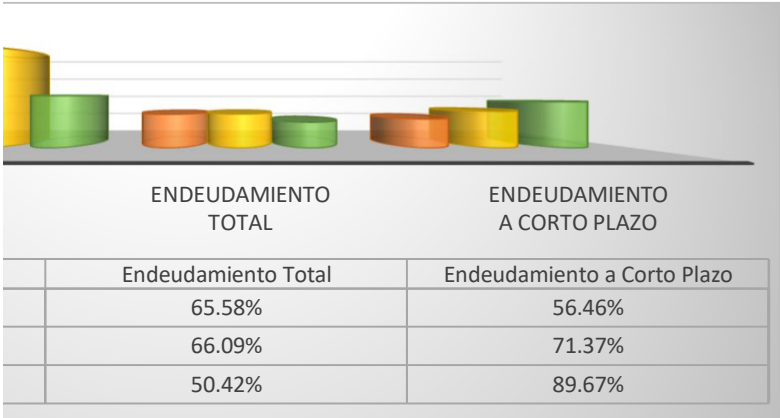
113.78	89.49	76.13
--------	-------	-------

<p><b>Análisis de la Actividad</b>          Los indicadores de actividad muestran que la política de cobros se está realizando cada 114 días y se está incumpliendo con la política de recaudo debido a que es cada 90 días.          El ciclo de caja se cumple aproximadamente cada cuatro meses.</p>	<p><b>Análisis de la Actividad</b>          Los indicadores de actividad muestran que la política de cobros se está realizando cada 89 días y está cumpliendo con la política de recaudo debido a que es cada 90 días.          El ciclo de caja se cumple aproximadamente cada tres meses.</p>	<p><b>Análisis de la Actividad</b>          Los indicadores de actividad muestran que la política de cobros se está realizando cada 76 días y está cumpliendo con la política de recaudo debido a que es cada 90 días.          El ciclo de caja se cumple aproximadamente cada tres meses.</p>
---	---	---



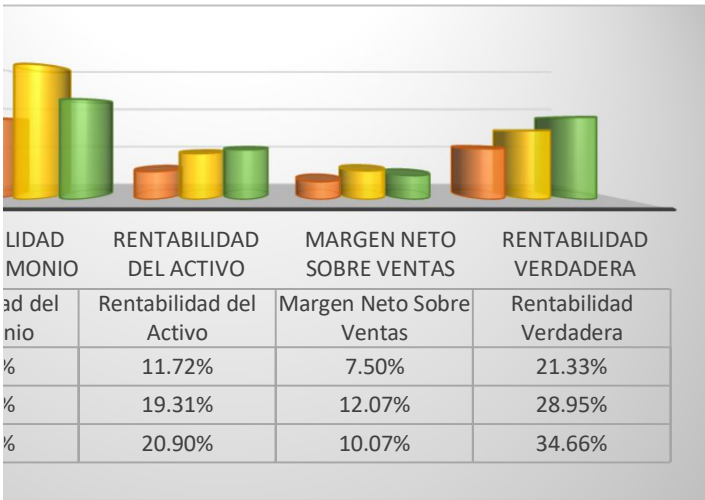
ENDEUDAMIENTO		
190.51%	194.87%	101.68%
65.58%	66.09%	50.42%
56.46%	71.37%	89.67%

<p align="center"><b>Análisis del Endeudamiento</b></p> <p>El endeudamiento representa el 190,51% del patrimonio y el 65,58% del activo y el endeudamiento a corto plazo esta representado en el 56,46%. La estructura de capital está mayormente constituida por Patrimonio.</p>	<p align="center"><b>Análisis del Endeudamiento</b></p> <p>El endeudamiento representa el 194,87% del patrimonio y el 66,09% del activo y el endeudamiento a corto plazo esta representado en el 71,37%. La estructura de capital está mayormente constituida por Patrimonio.</p>	<p align="center"><b>Análisis del Endeudamiento</b></p> <p>El endeudamiento representa el 101,68% del patrimonio y el 50,42% del activo y el endeudamiento a corto plazo esta representado en el 89,67%. La estructura de capital está mayormente constituida por Patrimonio.</p>
---	---	---



<b>E RENTABILIDAD</b>		
34.06%	56.93%	42.15%
11.72%	19.31%	20.90%
7.50%	12.07%	10.07%
21.33%	28.95%	34.66%

<p><b>Análisis de la Rentabilidad</b>          Los indicadores de rentabilidad muestran que por cada 100 unidades monetarias que se venden, solo 7,50 se convierten en utilidad. Este indicador mejora al calcular la rentabilidad verdadera e incluir la depreciación y los intereses.          Se evidencia además una mayor rentabilidad en el patrimonio que en el activo, probablemente por dos razones: 1. La gran porción patromonial con que se cuenta y 2. por que la mayor composicion del activo es fijo.</p>	<p><b>Análisis de la Rentabilidad</b>          Los indicadores de rentabilidad muestran que por cada 100 unidades monetarias que se venden, solo 12,07 se convierten en utilidad. Este indicador mejora al calcular la rentabilidad verdadera e incluir la depreciación y los intereses.          Se evidencia además una mayor rentabilidad en el patrimonio que en el activo, probablemente por dos razones: 1. La gran porción patromonial con que se cuenta y 2. por que la mayor composicion del activo es fijo.</p>	<p><b>Análisis de la Rentabilidad</b>          Los indicadores de rentabilidad muestran que por cada 100 unidades monetarias que se venden, solo 10,07 se convierten en utilidad. Este indicador mejora al calcular la rentabilidad verdadera e incluir la depreciación y los intereses.          Se evidencia además una mayor rentabilidad en el patrimonio que en el activo, probablemente por dos razones: 1. La gran porción patromonial con que se cuenta y 2. por que la mayor composicion del activo es fijo.</p>
--	---	---














		<b>EXSIS SOFTW</b>
		NIT
		Flujo de C
		Meto

	FORMULA	Criterios de proyección
		Promedio variacion relativa
Ingresos Operacionales	PROMEDIO (Variación Relativa Periodo 1; Variación Relativa Periodo 2)	35.61%
<b>Total Ingresos</b>		
Egresos		
De personal		26.34%
Honorarios		81.98%
Impuestos		96.61%
Arrendamientos		6.16%
Contribuciones y afiliaciones		347.00%
Seguros		107.17%
Servicios		168.96%
Gastos Legales		290.18%
Mantenimiento Y Reparaciones		27.31%
Adecuación e Instalación		2277.74%
Gastos de Viaje		91.58%
Depreciaciones		26.51%
Diversos		-16.67%
Gastos de Ventas		-22.26%
<b>Total Egresos</b>		
Otros Ingresos		
Ingresos No Operacionales		173.86%
<b>Total Otros Ingresos</b>		
Otros Egresos		
Gastos No Operacionales	71.26%	
Impuesto de Renta y Complementarios	32.09%	

**Flujo Total**

**WARE & SOLUCIONES SAS**

T: 800.245.974-2

Caja Proyectado 2018

Metodología Históricas

**Valor Proyeccion Metodologia Historica**

11,283,174,408
<b>11,283,174,408</b>
6,536,442,587
375,584,179
53,570,210
47,610,278
36,481,947
35,381,492
403,000,871
62,336,875
37,556,174
NA
296,954,649
172,097,680
106,755,961
2,533,532
<b>8,166,306,436</b>
510,679,608
<b>510,679,608</b>
119,385,181
581,126,297
<b>2,927,036,102</b>

Ingresos Operacionales
<b>Total Ingresos</b>
Egresos
De personal
Honorarios
Impuestos
Arrendamientos
Contribuciones y afiliaciones
Seguros
Servicios
Gastos Legales
Mantenimiento Y Reparaciones
Adecuación e Instalación
Gastos de Viaje
Depreciaciones
Diversos
Gastos de Ventas
<b>Total Egresos</b>
Otros Ingresos
Ingresos No Operacionales
<b>Total Otros Ingresos</b>
Otros Egresos
Gastos No Operacionales
Impuesto de Renta y Complementarios
<b>Flu</b>

	<b>EXSIS SOFTWARE &amp; SOLUCIONES SAS</b>
	NIT: 800.245.974-2
	Flujo de Caja Proyectado 2018
	Metodología Introducción Manual de Datos

	Criterios de proyección	Valor Proyeccion Metodologia Manual de datos
<b>FÓRMULA</b>	<b>Inflacion Último periodo + 3 puntos</b>	<b>6.97%</b>
Inflación último periodo + 4 puntos	7.50%	8,944,098,576
		<b>8,944,098,576</b>
	7.50%	5,561,820,291
	7.50%	221,871,654
7.50%	7.50%	29,290,070
	7.50%	48,212,071
	7.50%	15,877,503
	7.50%	18,359,341
	7.50%	628,238,432
	7.50%	17,174,879
	7.50%	31,711,181
	7.50%	294,436,594
	7.50%	166,625,017
	7.50%	146,241,284
	7.50%	137,715,195
	7.50%	3,503,425
		<b>7,321,076,938</b>
	7.50%	200,463,948
		<b>200,463,948</b>
7.50%	3,540,811	
34.00%	589,518,155	
<b>Flujo Total</b>		<b>1,230,426,620</b>