



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 proyectado.

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 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, permitiendo la interpretación de cada uno de los períodos asignados. Generan 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

	EXSIS SOFTWARE & SOLUCION	
	NIT: 800.245.974-2	
	Balance General	
	Cifras expresadas en Peso	

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

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

ACTIVO CORRIENTE	1,865,317,469	2,841,376,942
-------------------------	----------------------	----------------------

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

ACTIVO NO CORRIENTE	485,930,586	721,876,609
----------------------------	--------------------	--------------------

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

TOTAL OTROS ACTIVOS	548,024,852	422,964,453
----------------------------	--------------------	--------------------

ACTIVOS TOTALES	2,899,272,907	3,986,218,004
------------------------	----------------------	----------------------

PASIVOS		
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

PASIVO CORRIENTE	1,073,551,443	1,880,286,999
-------------------------	----------------------	----------------------

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

PASIVO NO CORRIENTE	827,732,966	754,093,571
----------------------------	--------------------	--------------------

TOTAL PASIVO	1,901,284,409	2,634,380,570
---------------------	----------------------	----------------------

PATRIMONIO		
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

TOTAL PATRIMONIO	997,988,498	1,351,837,434
-------------------------	--------------------	----------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,899,272,907	3,986,218,004
----------------------------------	----------------------	----------------------

	EXSIS SOFTWARE & SOLUCION	
	NIT: 800.245.974-2	
	Estado de Resultados	
	Cifras expresadas en Peso	

Años a Analizar	2,014	2,015
Ingresos Operacionales	4,530,401,482	6,374,948,044
Gastos Operacionales	4,169,088,845	5,623,179,768
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
UTILIDAD OPERACIONAL	361,312,637	751,768,276
Ingresos No Operacionales	128,391,162	667,333,981
Gastos No Operacionales	149,792,614	316,385,644
Ganancia y Perdidas	0	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	339,911,185	1,102,716,613
Impuesto de Renta y Complementarios	0	333,053,686
UTILIDAD DEL EJERCICIO	339,911,185	769,662,927

IES SAS
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

1,987,087,417

4,007,625,995

IES SAS
s

2,016

8,320,091,699

6,810,304,128

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

1,509,787,571

186,478,091

415,451,356

3,293,778

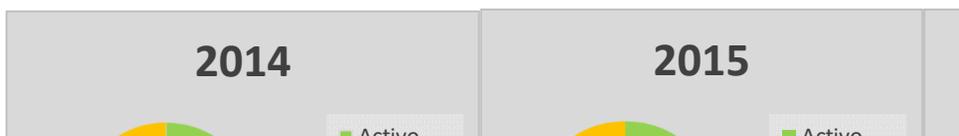
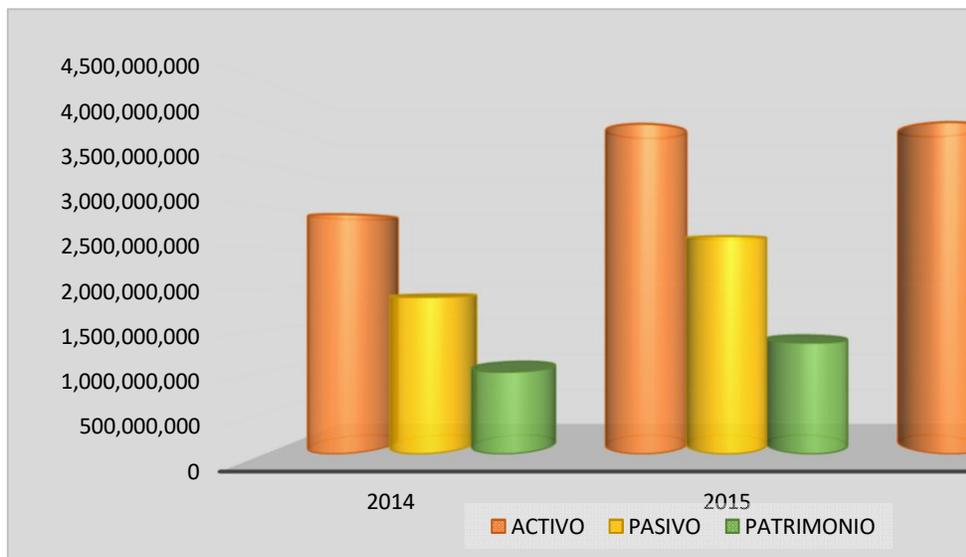
1,277,520,528

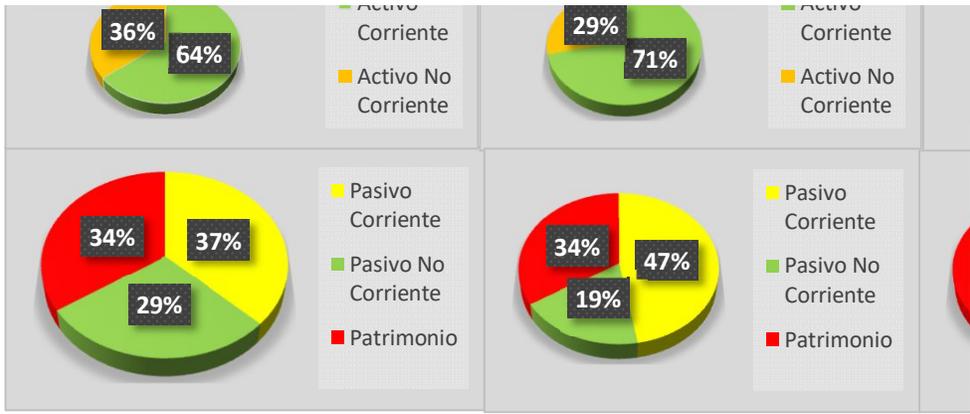
439,938,922

837,581,606

	EXSIS SOFTWARE & SC
	NIT: 800.245.9
	Estructura de C

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



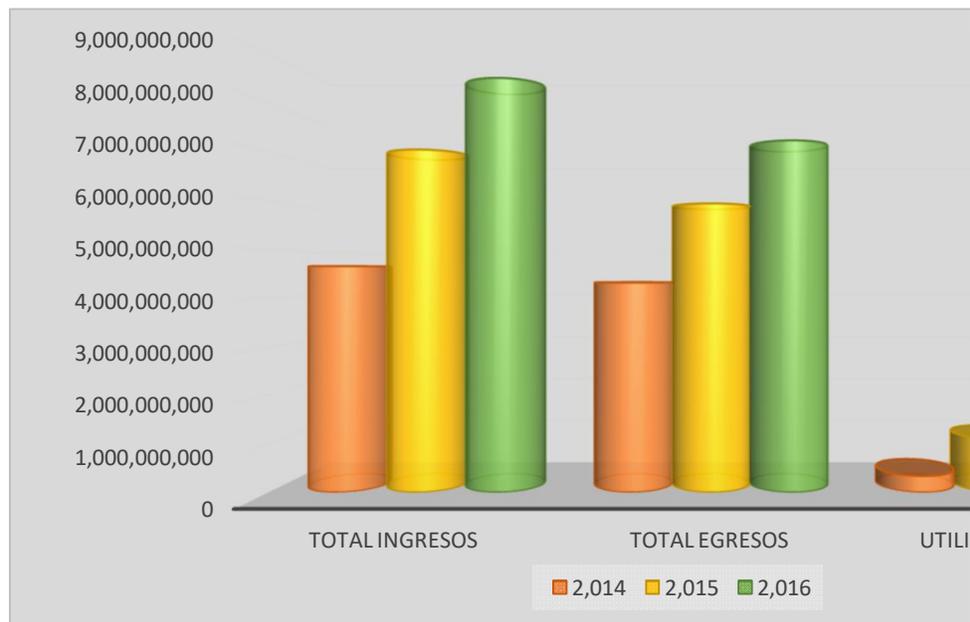


EXSIS SOFTWARE & SOLUCIONES

NIT: 800.245.1111

Estructura de Cuentas

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



OLUCIONES SAS
974-2
Capital

2016

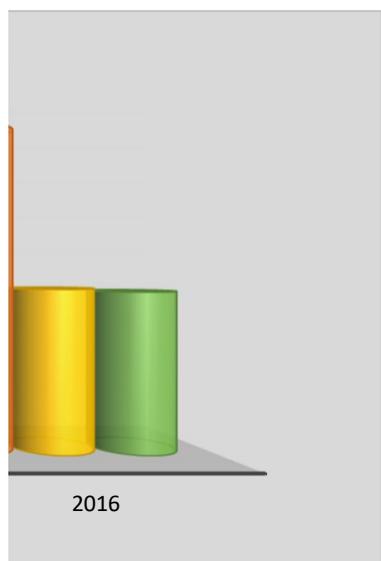
Activo Corriente
2,214,677,381
55.26%

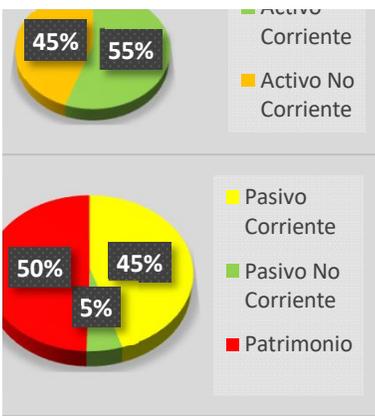
Activo No Corriente
1,792,948,614
44.74%

Pasivo Corriente
1,811,828,945
45.21%

Pasivo No Corriente
208,709,633
5.21%

Patrimonio
1,987,087,417
49.58%





OLUCIONES SAS

974-2

Capital

2016

Total Ingreso

8,506,569,790

Total Egresos

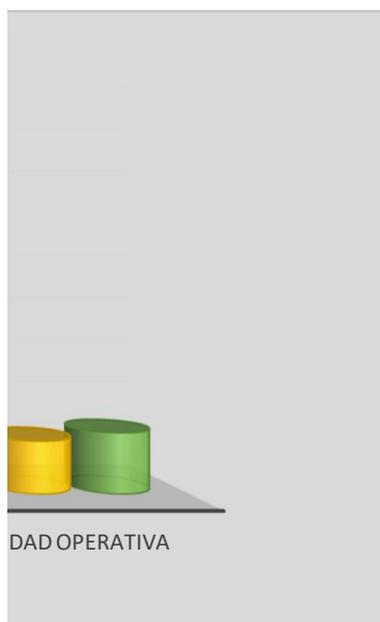
7,229,049,262

Utilidad Operativa

1,277,520,528
15.35%

Utilidad Neta

837,581,606
10.07%



	EXSIS SOFTWARE & SOLUCION	
	NIT: 800.245.974-2	
	Análisis Vertical - Balance Gen	

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

ACTIVO		
Disponible	 14.95%	 27.69%
Inversines	0.00%	0.00%
Deudores	 49.39%	 43.59%

ACTIVO CORRIENTE	64.34%	71.28%
-------------------------	---------------	---------------

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%

ACTIVO NO CORRIENTE	16.76%	18.11%
----------------------------	---------------	---------------

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

TOTAL OTROS ACTIVOS	18.90%	10.61%
----------------------------	---------------	---------------

ACTIVOS TOTALES	100.00%	100.00%
------------------------	----------------	----------------

PASIVOS		
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%

PASIVO CORRIENTE	56.46%	71.37%
-------------------------	---------------	---------------

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

PASIVO NO CORRIENTE	43.54%	28.63%
----------------------------	---------------	---------------

TOTAL PASIVO	100.00%	100.00%
---------------------	----------------	----------------

PATRIMONIO		
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%

TOTAL PATRIMONIO	100.00%	100.00%
-------------------------	----------------	----------------

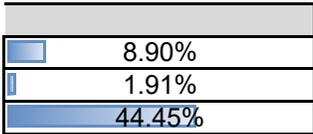
	EXSIS SOFTWARE & SOLUCION	
	NIT: 800.245.974-2	
	Análisis Vertical - Estado de Resu	
	Cifras expresadas en Peso:	

Años a Analizar	2,014	2,015
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%
UTILIDAD OPERACIONAL	7.98%	11.79%
Ingresos No Operacionales	2.83%	10.47%
Gastos No Operacionales	3.31%	4.96%
Ganancia y Perdidas	0.00%	0.00%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	7.50%	17.30%
Impuesto de Renta y Complementarios	0.00%	5.22%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.50%	12.07%

ES SAS

eral

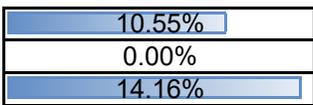
2,016



55.26%

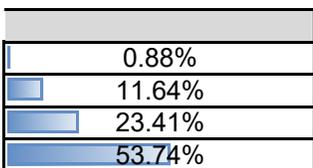


20.03%



24.71%

100.00%

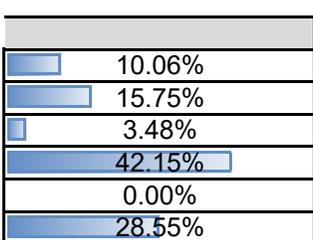


89.67%

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
ACTIVO		
Disponible	670,260,987	154.63%
Inversines	0	0.00%
Deudores	305,798,486	21.36%
ACTIVO CORRIENTE	976,059,473	52.33%
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%
ACTIVO NO CORRIENTE	235,946,023	48.56%
Intangibles	0	0.00%
Diferidos	125,060,399	-100.00%
Valorizaciones	0	
TOTAL OTROS ACTIVOS	125,060,399	-22.82%
ACTIVOS TOTALES	1,086,945,097	37.49%
PASIVOS		
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%
PASIVO CORRIENTE	806,735,556	75.15%
Obligaciones Financieras - LP	73,639,395	-8.90%
PASIVO NO CORRIENTE	73,639,395	-8.90%
TOTAL PASIVO	733,096,161	38.56%
PATRIMONIO		
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	
TOTAL PATRIMONIO	353,848,936	35.46%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,086,945,097	37.49%
----------------------------------	----------------------	---------------

	EXSIS S
	<i>Análisis</i>

Años a Analizar	2015 - 2014	
	Variación Abs	Variación Rel
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%
UTILIDAD OPERACIONAL	390,455,639	108.07%
Ingresos No Operacionales	538,942,819	419.77%
Gastos No Operacionales	166,593,030	111.22%
Ganancia y Perdidas	0	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	762,805,428	224.41%
Impuesto de Renta y Complementarios	333,053,686	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	429,751,742	126.43%

SOLUCIONES SAS	
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%

626,699,561	-22.06%
--------------------	----------------

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

80,776,248	11.19%
-------------------	---------------

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

567,331,304	134.13%
--------------------	----------------

21,407,991	0.54%
-------------------	--------------

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

68,458,054	-3.64%
-------------------	---------------

545,383,938	-72.32%
--------------------	----------------

545,383,938	-72.32%
--------------------	----------------

613,841,992	-23.30%
--------------------	----------------

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

635,249,983	46.99%
--------------------	---------------

21,407,991	0.54%
-------------------	--------------

OFTWARE & SOLUCIONES SAS

NIT: 800.245.974-2

Horizontal - Estado de Resultados

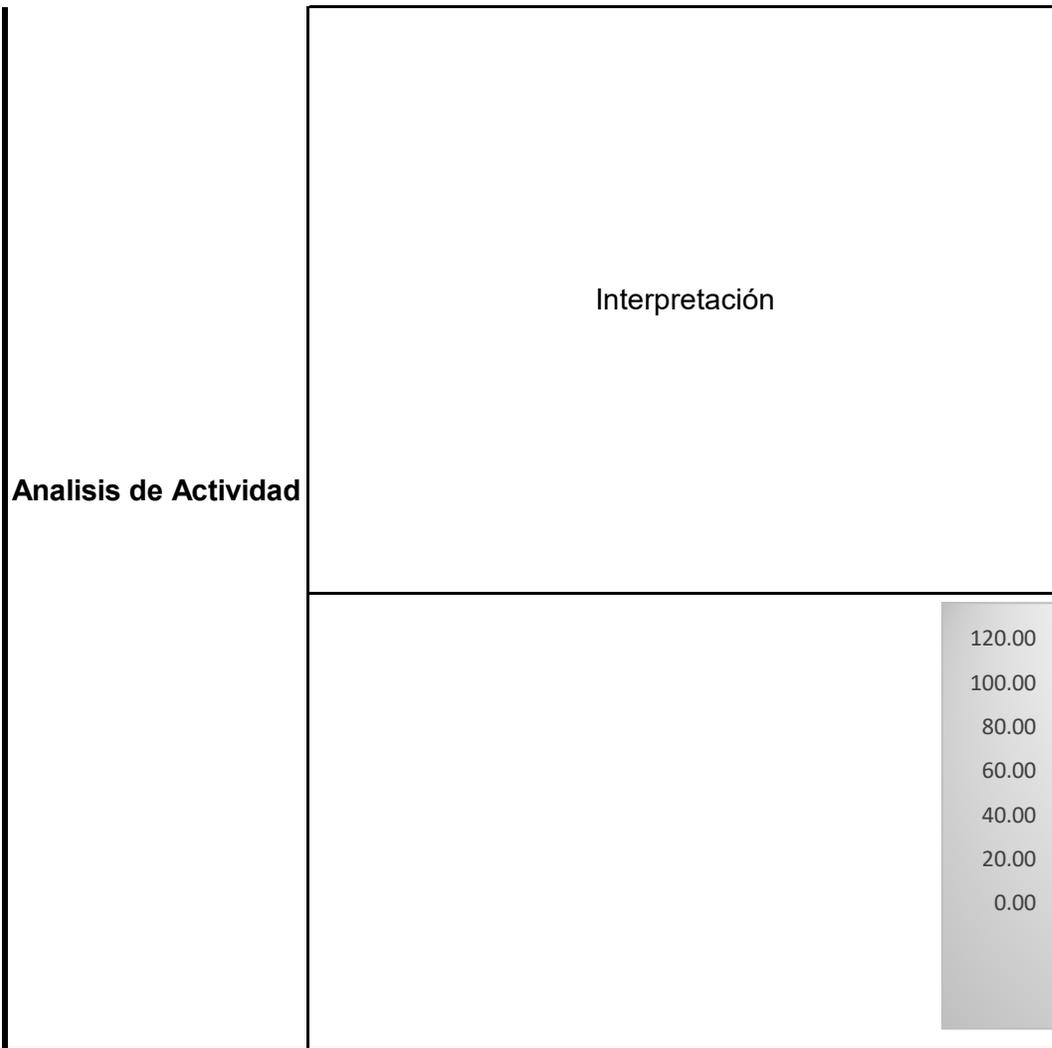
2016 - 2015	
Variación Abs	Variación Rel
1,945,143,655	30.51%
1,187,124,360	21.11%
1,186,271,760	21.11%
1,019,201,265	24.53%
146,038,113	241.97%
14,795,501	-35.19%
12,008,710	-21.12%
12,729,770	624.01%
11,418,766	201.76%
9,866,049	-1.66%
13,689,501	598.54%
12,395,759	72.48%
11,375,292	4.33%
80,438,730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



--	--	--

ANÁLISIS									
Análisis de Liquidez	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></th> <th>Razon Corriente</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2014</td> <td>1.74</td> </tr> <tr> <td>2015</td> <td>1.51</td> </tr> <tr> <td>2016</td> <td>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								

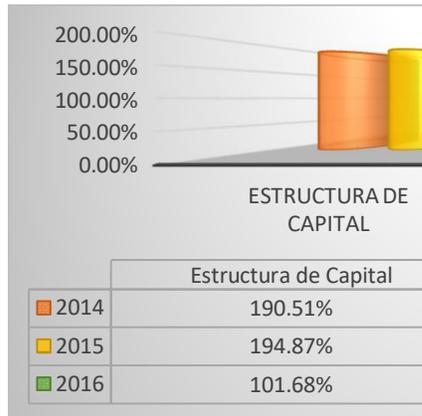
ANÁLISIS	
Rotacion de Cartera	(Promedio Deudores *360) / ventas



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

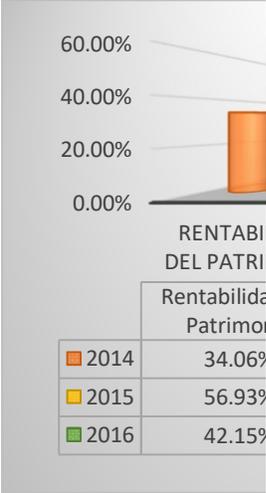


ANÁLISIS D

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

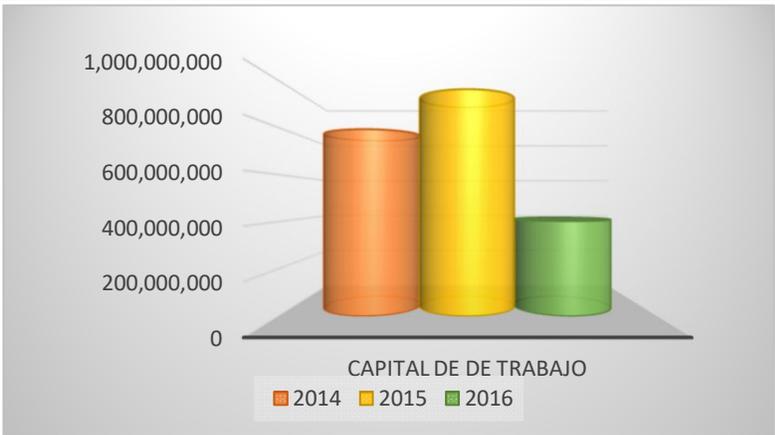
NIT: 800.245.974-2

Indicadores Financieros

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

DE LIQUIDEZ

1.74	1.51	1.22
791,766,026	961,089,943	402,848,436
<p>Análisis de Liquidez 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>Análisis de Liquidez 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>Análisis de Liquidez 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>



DE ACTIVIDAD

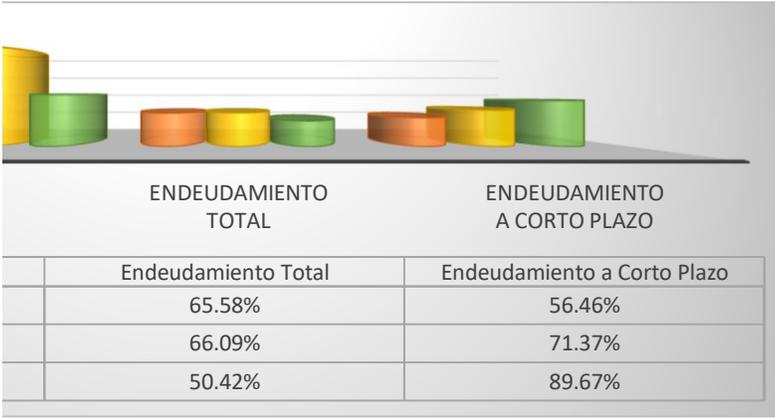
113.78	89.49	76.13
--------	-------	-------

<p>Análisis de la Actividad 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>Análisis de la Actividad 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>Análisis de la Actividad 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>
---	---	---



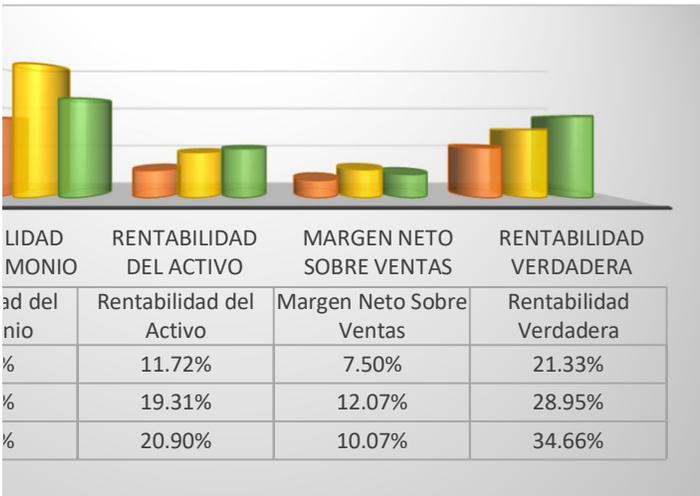
ENDEUDAMIENTO		
190.51%	194.87%	101.68%
65.58%	66.09%	50.42%
56.46%	71.37%	89.67%

<p align="center">Análisis del Endeudamiento</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">Análisis del Endeudamiento</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">Análisis del Endeudamiento</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>
---	---	---



E RENTABILIDAD		
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>Análisis de la Rentabilidad 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>Análisis de la Rentabilidad 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>Análisis de la Rentabilidad 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>
--	---	---



		EXSIS SOFTWARE
		NIT
		Flujo de C
		Metodo

	FORMULA	Criterios de proyección
		Promedio variacion relativa
Ingresos Operacionales	PROMEDIO (Variación Relativa Periodo 1; Variación Relativa Periodo 2)	35.61%
Total Ingresos		
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%
Total Egresos		
Otros Ingresos		
Ingresos No Operacionales		173.86%
Total Otros Ingresos		
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
11,283,174,408
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
8,166,306,436
510,679,608
510,679,608
119,385,181
581,126,297
2,927,036,102

Ingresos Operacionales
Total Ingresos
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
Total Egresos
Otros Ingresos
Ingresos No Operacionales
Total Otros Ingresos
Otros Egresos
Gastos No Operacionales
Impuesto de Renta y Complementarios
Flu

	EXSIS SOFTWARE & SOLUCIONES SAS
	NIT: 800.245.974-2
	<i>Flujo de Caja Proyectado 2018</i>
	<i>Metodologia Introducción Manual de Datos</i>

	Criterios de proyección	Valor Proyeccion Metodologia Manual de datos
FÓRMULA	Inflacion Último periodo + 3 puntos	6.97%
Inflación último periodo + 4 puntos	7.50%	8,944,098,576
		8,944,098,576
	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
		7,321,076,938
	7.50%	200,463,948
		200,463,948
	7.50%	3,540,811
34.00%	589,518,155	
Flujo Total		1,230,426,620