

# Anexos

DISEÑO DE UNA ESTRATEGIA DE OPTIMIZACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO PARA LA EMPRESA GRUPO EFICIENTE S.A.S MEDIANTE  
EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DURANTE EL PERIODO 2018 -2022

SINDY NATALY MUÑOZ BERNAL

PROYECTO INTEGRAL DE GRADO PARA OPTAR AL TITULO DE MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN MBA

DIRECTOR  
MÓNICA ANDREA CAMARGO SALINAS  
ADMINISTRADORA AMBIENTAL

FUNDACIÓN UNIVERSIDAD DE AMÉRICA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN EN MBA  
BOGOTÁ D.C  
2024

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2020		
<b>ACTIVO</b>		
	<b>Disponible</b>	
	Caja y bancos	\$ 1.563.812
	<b>Total disponible</b>	\$ 1.563.812
	<b>Deudores</b>	
	Clientes	\$ 810.000
	Anticipos y avances	\$ 91.753.086
	Otros deudores	\$ 5.285.000
	<b>Total deudores</b>	\$ 97.848.086
	<b>Inventario</b>	
	Inventario	\$ 0
	<b>Total inventario</b>	\$ 0
	<b>Total activo corriente</b>	\$ 99.411.898
	<b>Propiedad Planta y equipos</b>	
	Muebles y enseres	4.877.553
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(6.099.768)
	<b>Total propiedad planta y equipos</b>	\$ 4.656.035
	<b>Licencias</b>	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(709.379)
	<b>Total licencias</b>	\$ 709.371
	<b>Total activo no corriente</b>	\$ 5.365.406
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 104.777.304</b>
<b>PASIVOS</b>		
	<b>Obligaciones financieras</b>	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	<b>Total obligaciones financieras</b>	\$ 0
	<b>Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	
	Cuentas por pagar	\$ 0
	<b>Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	\$ 0
	<b>Impuestos gravamentos y tasas</b>	
	IVA	\$ 13.079.000
	Retención en la fuente	\$ 2.376.000
	<b>Total impuestos gravamentos y tasas</b>	\$ 15.455.000
	<b>Total pasivo corriente</b>	\$ 15.455.000

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 15.455.000</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 18.880.825
	Utilidad acumulada	\$ 59.941.479
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 89.322.304</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 104.777.304</b>

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2018		
<b>ACTIVO</b>		
	<b>Disponible</b>	
	Caja y bancos	\$ 4.568.900
	<b>Total disponible</b>	\$ 4.568.900
	<b>Deudores</b>	
	Clientes	\$ 62.498.072
	Anticipos y avances	\$ 861.792
	Otros deudores	\$ 10.000.000
	<b>Total deudores</b>	\$ 73.359.864
	<b>Inventario</b>	
	Inventario	\$ 10.628.000
	<b>Total inventario</b>	\$ 10.628.000
	<b>Total activo corriente</b>	\$ 88.556.764
	<b>Propiedad Planta y equipos</b>	
	Muebles y enseres	4.638.057
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(2.883.974)
	<b>Total propiedad planta y equipos</b>	\$ 7.632.333
	<b>Licencias</b>	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(567.504)
	<b>Total licencias</b>	\$ 851.246
	<b>Total activo no corriente</b>	\$ 8.483.579
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 97.040.343</b>
<b>PASIVOS</b>		
	<b>Obligaciones financieras</b>	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	<b>Total obligaciones financieras</b>	\$ 0
	<b>Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	
	Cuentas por pagar	\$ 29.916.000
	<b>Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	\$ 29.916.000
	<b>Impuestos gravamentos y tasas</b>	
	IVA	\$ 2.646.000
	Retención en la fuente	\$ 854.000
	<b>Total impuestos gravamentos y tasas</b>	\$ 3.500.000
	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 33.416.000</b>

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 33.416.000</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 14.991.260
	Utilidad acumulada	\$ 38.133.083
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 63.624.343</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 97.040.343</b>

## GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S

NIT 900.679.311-5

Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2019

**ACTIVO**

<b>Disponible</b>		
Caja y bancos		\$ 16.025.139
<b>Total disponible</b>		\$ 16.025.139
<b>Deudores</b>		
Clientes		\$ 45.484.199
Anticipos y avances		\$ 6.733.712
Otros deudores		\$ 30.161.575
<b>Total deudores</b>		\$ 82.379.486
<b>Inventario</b>		
Inventario		\$ 0
<b>Total inventario</b>		\$ 0
<b>Total activo corriente</b>		\$ 98.404.625
<b>Propiedad Planta y equipos</b>		
Muebles y enseres		4.638.057
Equipo de telecomunicaciones		5.878.250
Depreciaciones acumuladas		(3.340.559)
<b>Total propiedad planta y equipos</b>		\$ 7.175.748
<b>Licencias</b>		
Licencia		\$ 1.418.750
Amortización acumulada		(567.504)
<b>Total licencias</b>		\$ 851.246
<b>Total activo no corriente</b>		\$ 8.026.994
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 106.431.619</b>

**PASIVOS**

<b>Obligaciones financieras</b>		
Bancos Nacionales		\$ 0
<b>Total obligaciones financieras</b>		\$ 0
<b>Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>		
Cuentas por pagar		\$ 4.926.099
<b>Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>		\$ 4.926.099
<b>Impuestos gravamentos y tasas</b>		
IVA		\$ 11.850.000
Retención en la fuente		\$ 6.753.717
<b>Total impuestos gravamentos y tasas</b>		\$ 18.603.717
<b>Total pasivo corriente</b>		\$ 23.529.816

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 23.529.816</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 26.714.703
	Utilidad acumulada	\$ 45.687.101
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 82.901.804</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 106.431.620</b>

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2021		
<b>ACTIVO</b>		
	<b>Disponible</b>	
	Caja y bancos	\$ 2.157.951
	<b>Total disponible</b>	\$ 2.157.951
	<b>Deudores</b>	
	Clientes	\$ 17.424.800
	Anticipos y avances	\$ 4.450.000
	Otros deudores	\$ 70.831.637
	<b>Total deudores</b>	\$ 92.706.437
	<b>Inventario</b>	
	Inventario	\$ 0
	<b>Total inventario</b>	\$ 0
	<b>Total activo corriente</b>	\$ 94.864.388
	<b>Propiedad Planta y equipos</b>	
	Muebles y enseres	4.877.553
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(7.763.173)
	<b>Total propiedad planta y equipos</b>	\$ 2.992.630
	<b>Licencias</b>	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(851.254)
	<b>Total licencias</b>	\$ 567.496
	<b>Total activo no corriente</b>	\$ 3.560.126
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 98.424.514</b>
<b>PASIVOS</b>		
	<b>Obligaciones financieras</b>	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	<b>Total obligaciones financieras</b>	\$ 0
	<b>Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	
	Cuentas por pagar	\$ 724.000
	<b>Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	\$ 724.000
	<b>Impuestos gravamentos y tasas</b>	
	IVA	\$ 0
	Retención en la fuente	\$ 0
	<b>Total impuestos gravamentos y tasas</b>	\$ 0
	<b>Total pasivo corriente</b>	\$ 724.000

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 724.000</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 8.378.212
	Utilidad acumulada	\$ 78.822.304
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 97.700.516</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 98.424.516</b>

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S		
NIT 900.679.311-5		
Balance General con cierre al 31 de diciembre de 2022		
<b>ACTIVO</b>		
	<b>Disponible</b>	
	Caja y bancos	\$ 4.721.640
	<b>Total disponible</b>	\$ 4.721.640
	<b>Deudores</b>	
	Clientes	\$ 10.360.600
	Anticipos y avances	\$ 6.704.710
	Otros deudores	\$ 80.683.353
	<b>Total deudores</b>	\$ 97.748.662,70
	<b>Inventario</b>	
	Inventario	\$ 0
	<b>Total inventario</b>	\$ 0
	<b>Total activo corriente</b>	\$ 102.470.302,7
	<b>Propiedad Planta y equipos</b>	
	Muebles y enseres	4.877.553
	Equipo de telecomunicaciones	5.878.250
	Depreciaciones acumuladas	(7.763.173)
	<b>Total propiedad planta y equipos</b>	\$ 2.992.630
	<b>Licencias</b>	
	Licencia	\$ 1.418.750
	Amortización acumulada	(851.254)
	<b>Total licencias</b>	\$ 567.496
	<b>Total activo no corriente</b>	\$ 3.560.126
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 106.030.429</b>
<b>PASIVOS</b>		
	<b>Obligaciones financieras</b>	
	Bancos Nacionales	\$ 0
	<b>Total obligaciones financieras</b>	\$ 0
	<b>Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	
	Cuentas por pagar	\$ 690.000
	<b>Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas</b>	\$ 690.000
	<b>Impuestos gravamentos y tasas</b>	
	IVA	\$ 6.388.000
	Retención en la fuente	\$ 272.000
	<b>Total impuestos gravamentos y tasas</b>	\$ 6.660.000
	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 7.350.000</b>

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 7.350.000</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
	Capital	\$ 10.500.000
	Utilidad del ejercicio	\$ 979.913
	Utilidad acumulada	\$ 87.200.516
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 98.680.429</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 106.030.429</b>

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2018	
<b>Ingresos</b>	
Venta de productos	\$ 59.578.199
Servicios	\$ 43.793.100
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 103.371.299</b>
<b>Costo de venta</b>	
Costo de venta	\$ 59.207.432
<b>Total costo de venta</b>	<b>\$ 59.207.432</b>
<b>Gastos administrativos</b>	
Honorarios	\$ 5.880.000
Impuesto	\$ 4.281.977
Arrendamiento	\$ 515.460
Servicios	\$ 410.672
Mantenimiento	\$ 1.157.233
Depreciación	\$ 456.585
Amortización	\$ 0
Diversos	\$ 15.620.820
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>\$ 28.322.747</b>
<b>No operacionales</b>	
Financieros	0
Diversos	0
<b>Total No operacionales</b>	<b>\$ 0</b>
<b>Otros gastos</b>	
Financieros	\$ 849.861
Extraordinarios	\$ 0
Diversos	\$ 0
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 849.861</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 14.991.259,0</b>
<b>Impuesto de renta</b>	<b>\$ 0</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 14.991.259,0</b>



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2019	
<b>Ingresos</b>	
Venta de productos	\$ 90.293.194
Servicios	\$ 86.154.621
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 176.447.815</b>
<b>Costo de venta</b>	
Costo de venta	\$ 103.864.776
<b>Total costo de venta</b>	<b>\$ 103.864.776</b>
<b>Gastos administrativos</b>	
Honorarios	\$ 6.035.000
Impuesto	\$ 0
Arrendamiento	\$ 5.000.000
Servicios	\$ 7.563.734
Mantenimiento	\$ 0
Depreciación	\$ 0
Amortización	\$ 0
Diversos	\$ 26.656.644
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>\$ 45.255.378</b>
<b>No operacionales</b>	
Financieros	0
Diversos	0
<b>Total No operacionales</b>	<b>\$ 0</b>
<b>Otros gastos</b>	
Financieros	\$ 612.958
Extraordinarios	\$ 0
Diversos	\$ 0
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 612.958</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	
	<b>\$ 26.714.703,0</b>
<b>Impuesto de renta</b>	
	\$ 0
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	
	<b>\$ 26.714.703,0</b>



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2020	
<b>Ingresos</b>	
Venta de productos	\$ 211.992.373
Servicios	\$ 10.079.370
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 222.071.743</b>
<b>Costo de venta</b>	
Costo de venta	\$ 111.946.545
<b>Total costo de venta</b>	<b>\$ 111.946.545</b>
<b>Gastos administrativos</b>	
Honorarios	\$ 480.000
Impuesto	\$ 1.366.168
Arrendamiento	\$ 17.520.000
Servicios	\$ 44.505.314
Mantenimiento	\$ 806.100
Depreciación	\$ 1.663.405
Amortización	\$ 141.875
Diversos	\$ 14.101.492
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>\$ 80.584.354</b>
<b>No operacionales</b>	
Financieros	24.508
Diversos	65.092
<b>Total No operacionales</b>	<b>\$ 89.600</b>
<b>Otros gastos</b>	
Financieros	\$ 802.020
Extraordinarios	\$ 439.050
Diversos	\$ 547
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 1.241.617</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	
	<b>\$ 28.388.827,0</b>
<b>Impuesto de renta</b>	<b>\$ 9.508.000</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	
	<b>\$ 18.880.827,0</b>



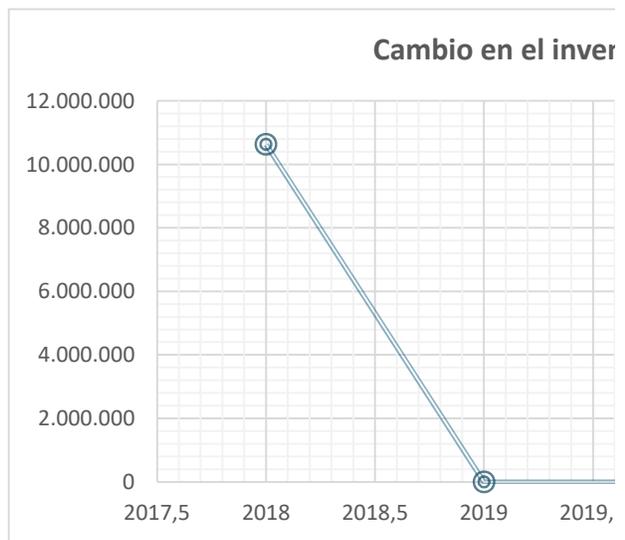
GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2021	
<b>Ingresos</b>	
Venta de productos	\$ 0
Servicios	\$ 130.303.710
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 130.303.710</b>
<b>Costo de venta</b>	
Costo de venta	\$ 61.757.739
<b>Total costo de venta</b>	<b>\$ 61.757.739</b>
<b>Gastos administrativos</b>	
Honorarios	\$ 0
Impuesto	\$ 421.252
Arrendamiento	\$ 20.592.000
Servicios	\$ 19.225.627
Gastos legales	\$ 781.400
Mantenimiento	\$ 114.789
Amortización	\$ 141.875
Depreciación	\$ 1.663.405
Diversos	\$ 12.755.831
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>\$ 55.696.179</b>
<b>No operacionales</b>	
Financieros	0
Diversos	0
<b>Total No operacionales</b>	<b>\$ 0</b>
<b>Otros gastos</b>	
Financieros	\$ 516.983
Extraordinarios	\$ 15.464
Diversos	\$ 1.132
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 533.579</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 12.316.213,0</b>
<b>Impuesto de renta</b>	<b>\$ 3.938.000</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 8.378.213,0</b>



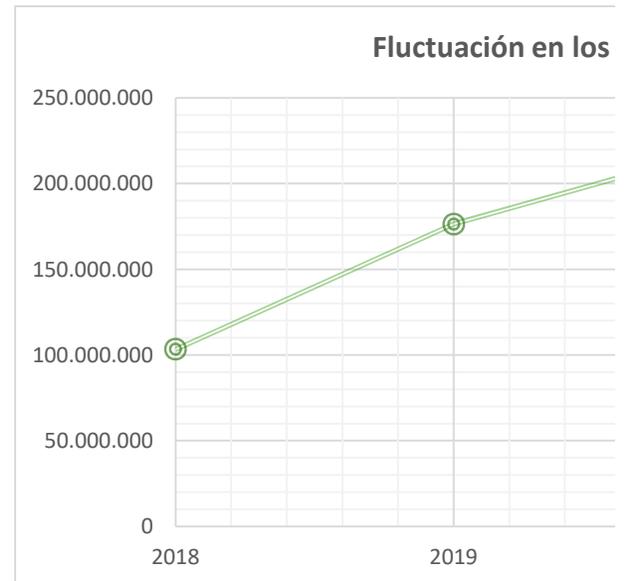
GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S	
NIT 900.679.311-5	
ESTADOS DE RESULTADOS 2022	
<b>Ingresos</b>	
Venta de productos	\$ 0
Servicios	\$ 86.622.581
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 86.622.581</b>
<b>Costo de venta</b>	
Costo de venta	\$ 22.694.928
Costos de producción	\$ 24.400.000
<b>Total costo de venta</b>	<b>\$ 47.094.928</b>
<b>Gastos administrativos</b>	
Honorarios	\$ 0
Impuesto	\$ 907.220
Arrendamiento	\$ 15.562.000
Servicios	\$ 11.201.156
Gastos legales	\$ 773.500
Mantenimiento	\$ 151.500
Diversos	\$ 9.385.197
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>\$ 37.980.573</b>
<b>No operacionales</b>	
Financieros	1.351
Diversos	4.238
<b>Total No operacionales</b>	<b>\$ 5.589</b>
<b>Otros gastos</b>	
Financieros	\$ 568.776
Extraordinarios	\$ 2.887
Diversos	\$ 1.093
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 572.756</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 979.913,0</b>
<b>Impuesto de renta</b>	<b>\$ 0</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 979.913,0</b>



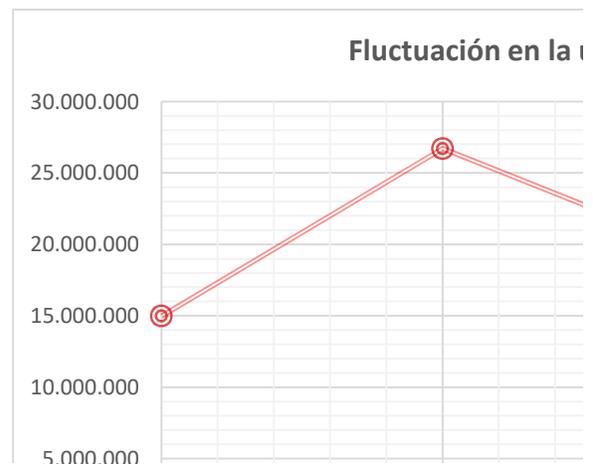
Cambio en el inventario	
Año	Valor
2018	10.628.000
2019	0
2020	0
2021	0
2022	0



Fluctuación en los ingresos	
Año	Valor
2018	103.371.299
2019	176.447.815
2020	222.071.743
2021	130.303.710
2022	86.622.581

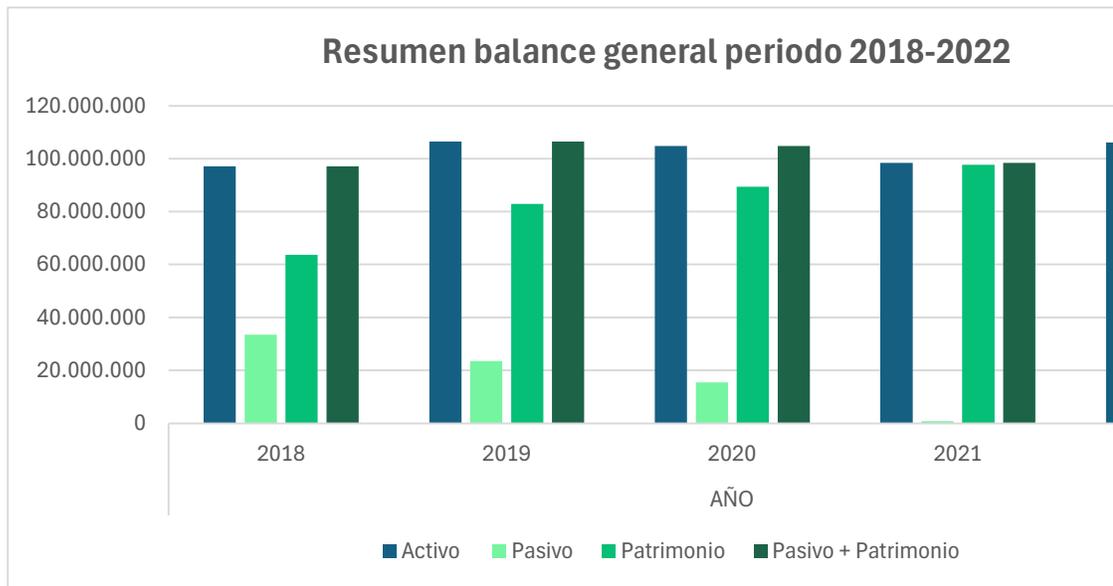


Utilidad neta del ejercicio	
Año	Valor
2018	14.991.259
2019	26.714.703
2020	18.880.827
2021	8.378.213
2022	979.913

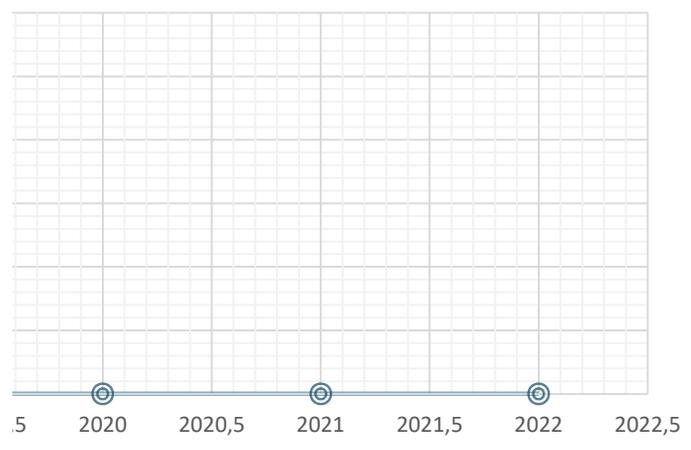




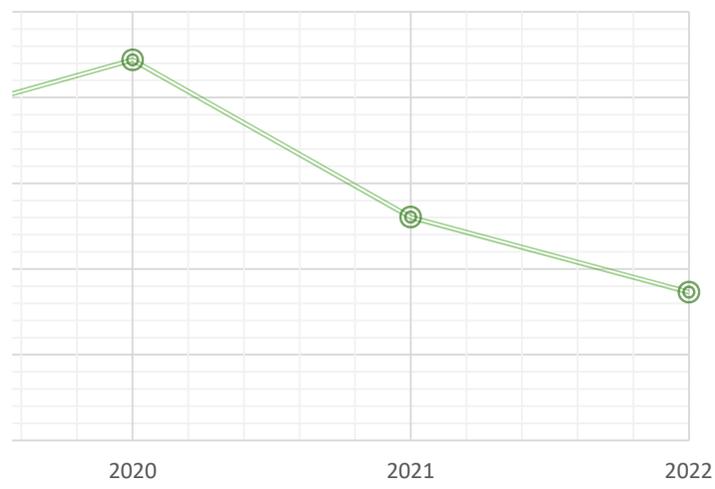
PARAMETRO	AÑO			
	2018	2019	2020	2021
Activo	97.040.343	106.431.619	104.777.304	98.424.514
Pasivo	33.416.000	23.529.816	15.455.000	724.000
Patrimonio	63.624.343	82.901.804	89.322.304	97.700.516
Pasivo + Patrimonio	97.040.343	106.431.620	104.777.304	98.424.516



### ntario periodo 2018-2022



### ingresos periodo 2018-2022

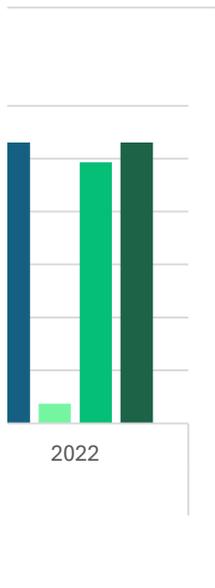


### utilidad neta periodo 2018-2022

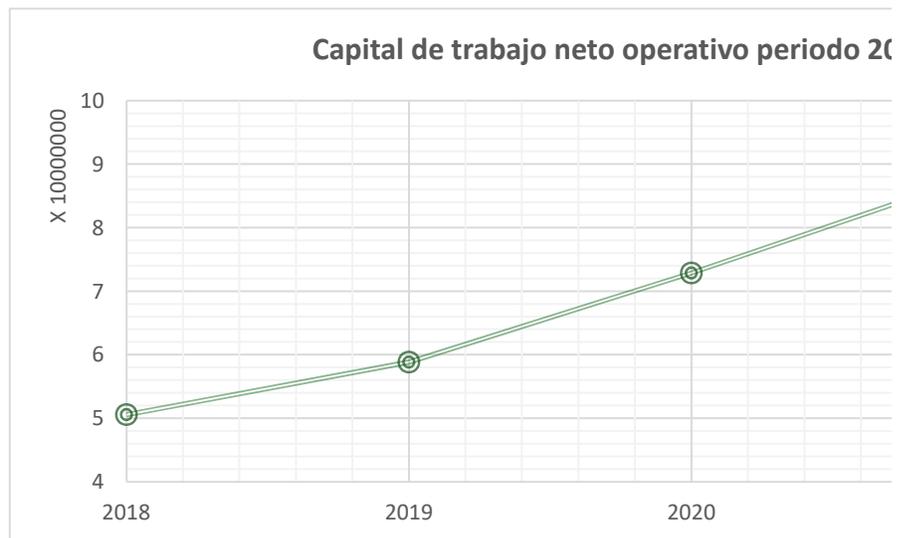




2022
106.030.429
7.350.000
98.680.429
106.030.429



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN		
NIT 900.679.311-5		
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO		
PARAMETRO		
	2018	2019
Cuentas por cobrar	73.359.864	82.379.486
Inventario final MP		
Inventario final PT	10.628.000	0
Cuentas por Pagar	29.916.000	4.926.099
Impuesto por pagar de renta	0	0
Impuesto por pagar IVA	2.646.000	11.850.000
Impuesto por pagar retención fuente	854.000	6.753.717
<b>TOTAL</b>	<b>50.571.864</b>	<b>58.849.670</b>
<b>VARIACIÓN KTNO</b>	<b>-50.571.864</b>	<b>-8.277.806</b>



EL TRABAJO S.A.S		
RATIVO		
AÑO		
2020	2021	2022
97.848.086	92.706.437	92.706.437
0	0	0
0	724.000	690.000
9.508.000	3.938.000	0
13.079.000	0	6.388.000
2.376.000	0	279.000
72.885.086	88.044.437	85.349.437
-14.035.416	-15.159.351	2.695.000

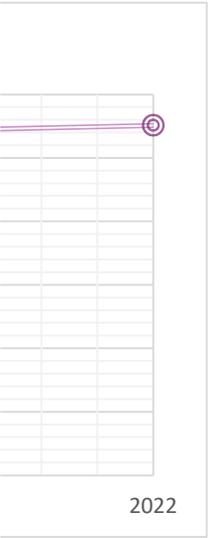
018-2022



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S				
NIT 900.679.311-5				
CAPITAL DE TRABAJO				
PARAMETRO	AÑO			
	2018	2019	2020	2021
Activo corriente	88.556.764	98.404.625	99.411.898	94.864.388
Pasivo corriente	33.416.000	23.529.816	15.455.000	724.000
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>55.140.764</b>	<b>74.874.809</b>	<b>83.956.898</b>	<b>94.140.388</b>

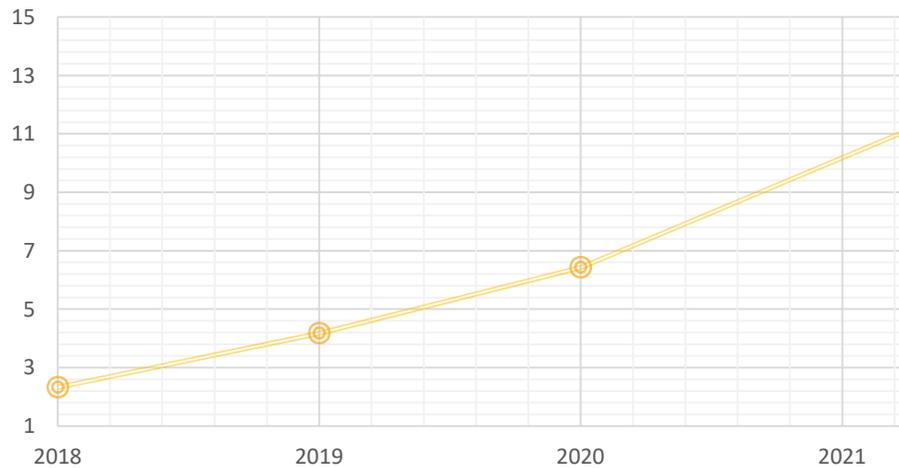


<b>2022</b>
102.470.303
7.350.000
<b>95.120.303</b>



GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S				
NIT 900.679.311-5				
PRUEBA ÁCIDA				
PARAMETRO	AÑO			
	2018	2019	2020	2021
Activo corriente	88.556.764	98.404.625	99.411.898	94.864.388
Pasivo corriente	33.416.000	23.529.816	15.455.000	724.000
Inventarios	10.628.000	-	-	-
<b>PRUEBA ÁCIDA</b>	<b>2,33</b>	<b>4,18</b>	<b>6,43</b>	<b>131,03</b>

Prueba ácida periodo 2018-2022



<b>2022</b>
102.470.303
7.350.000
-
<b>13,94</b>

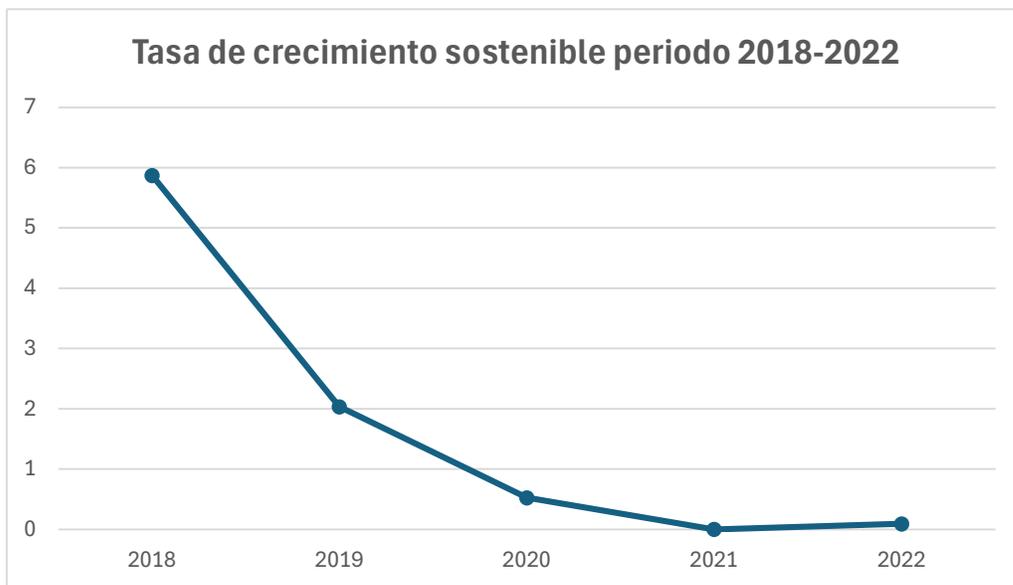


2022

**GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S****NIT 900.679.311-5****CICLO DE EFECTIVO**

<b>PARAMETRO</b>	<b>AÑO</b>				
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Periodo promedio de inventario	50	0	0	0	0
Periodo promedio de cobranza	35	35	35	35	35
Periodo promedio de pago	30	35	30	30	30
Ciclo de efectivo	55	0	5	5	5

GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO S.A.S					
NIT 900.679.311-5					
TASA DE CRECIMIENTO SOSTENIBLE					
PARAMETRO	AÑO				
	2018	2019	2020	2021	2022
Tasa de utilización de activos	0,857	0,558	0,448	0,728	1,183
Tasa de rentabilidad	0,145	0,151	0,085	0,000	0,011
Tasa de utilización financiera	0,525	0,284	0,173	0,007	0,074
ROE	0,065	0,024	0,007	0,000	0,001
Tasa de dividendos	0,10	0,15	0,20	0,15	0,10
Tasa de retención de la empresa	0,90	0,85	0,80	0,85	0,90
<b>TASA DE CRECIMIENTO SOSTENIBLE</b>	<b>5,873</b>	<b>2,037</b>	<b>0,527</b>	<b>0,000</b>	<b>0,090</b>





<b>GRUPO EFICIENTE SEGURIDAD Y SALUD EN EL T</b>		
<b>NIT 900.679.311-5</b>		
<b>INGRESOS .</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Ventas al contado	\$ 103.371.299	\$ 176.447.815
Ingresos no operacionales	\$ -	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>103.371.299,00</b>	<b>176.447.815,00</b>
<b>EGRESOS</b>		
Costos	59.207.432,00	103.864.776,00
Impuesto IVA	2.646.000,00	11.850.000,00
Impuesto renta	-	-
Impuesto retención fuente	854.000,00	6.753.717,00
Otros gastos	849.861,00	\$ 612.958
Gastos de administracion	28.322.747,00	45.255.378,00
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>91.880.040,00</b>	<b>168.336.829,00</b>
<b>SALDO DE CAJA</b>	<b>11.491.259,00</b>	<b>8.110.986,00</b>
<b>CAJA INICIAL</b>	<b>\$ 0</b>	<b>11.491.259,00</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE CAJA ECONÒMICO</b>	<b>11.491.259,00</b>	<b>19.602.245,00</b>
Dividendos		\$ -
Intereses		-
Abono a capital		-
<b>FLUJO DE CAJA DE CAJA FINANCIERO</b>	<b>11.491.259</b>	<b>19.602.245,00</b>

<b>RABAJO S.A.S</b>		
<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
\$ 222.071.743	\$ 130.303.710	\$ 86.622.581
\$ 89.600	\$ -	\$ -
<b>222.161.343,00</b>	<b>130.303.710,00</b>	<b>86.622.581,00</b>
111.946.545,00	61.757.739,00	47.094.928,00
13.079.000,00	-	6.388.000,00
9.508.000,00	3.938.000,00	-
2.376.000,00	-	279.000,00
1.241.617,00	533.579,00	572.756,00
80.584.354,00	55.696.179,00	37.980.573,00
<b>218.735.516,00</b>	<b>121.925.497,00</b>	<b>92.315.257,00</b>
<b>3.425.827,00</b>	<b>8.378.213,00</b>	<b>- 5.692.676,00</b>
<b>19.602.245,00</b>	<b>23.028.072,00</b>	<b>31.406.285,00</b>
<b>23.028.072,00</b>	<b>31.406.285,00</b>	<b>25.713.609,00</b>
-	\$ -	-
-	-	-
-	-	-
<b>23.028.072,00</b>	<b>31.406.285,00</b>	<b>25.713.609,00</b>