

INFORME FINANCIERO INDIVIDUAL

Empresa Demostración S.A.S.

NIT 900000001 · C1040 - Ejemplo de actividad · 9 años de información (2017–2025) · Generado el 21/10/2026

Puesto #4 por ingresos dentro de su actividad económica (CIU) en 2025.

Z-Score · 2025

2,01 Zona gris

Últimos años — 2021: 3,22 2022: 2,10 2023: 2,09 2024: 2,45 2025: 2,01

Score de riesgo · 2025

3,67 Riesgo bajo

Últimos años — 2021: 3,92 2022: 4,12 2023: 4,23 2024: 3,66 2025: 3,67

Cifras principales

Cuenta	2023	2024	2025
Ingresos	60.198	59.290	62.069
EBITDA	9.528	13.256	10.301
Utilidad neta	4.322	7.077	5.158
Total activos	42.441	47.939	47.133
Total pasivos	18.220	20.831	19.437
Patrimonio	24.220	27.108	27.697
Margen EBITDA	15,8%	22,4%	16,6%
ROE	17,8%	26,1%	18,6%
Endeudamiento	42,9%	43,5%	41,2%

Umbrales de los scores — Z-Score: mayor a 2,6 zona segura; entre 1,1 y 2,6 zona gris; menor a 1,1 zona de peligro. Score de riesgo (0,5 a 5): 3,5 o más riesgo bajo; 2,5 a 3,5 medio; menos de 2,5 alto. Este informe tiene fines informativos. No se garantiza la exactitud de la información reportada por las empresas y no constituye una recomendación de inversión o de crédito.

Balance general

Cuenta	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ACTIVO									
Disponible	1.318	1.403	1.388	1.573	1.805	2.141	2.408	2.372	2.483
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera	4.069	5.425	5.493	6.595	5.825	9.120	7.305	9.069	8.317
Inventarios	2.730	3.052	2.682	3.700	3.786	5.462	5.530	5.849	5.677
Otros activos	330	351	347	393	451	535	602	593	621
Activos corrientes	8.447	10.231	9.910	12.262	11.867	17.259	15.845	17.883	17.097
Cartera LP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PP&E y valorizaciones	11.657	15.704	14.044	14.727	15.967	21.270	22.081	25.609	25.381
Intangibles	989	1.052	1.041	1.180	1.353	1.606	1.806	1.779	1.862
Diferidos	165	175	173	197	226	268	301	296	310
Otros activos LP	1.318	1.403	1.388	1.573	1.805	2.141	2.408	2.372	2.483
Activos no corrientes	14.129	18.335	16.646	17.677	19.350	25.285	26.596	30.056	30.036
Total activos	22.575	28.566	26.556	29.939	31.217	42.543	42.441	47.939	47.133
PASIVO									
Obligaciones financieras	1.977	2.105	2.082	2.360	2.707	3.211	3.612	3.557	3.724
Proveedores	2.511	2.958	2.630	3.128	3.512	4.184	5.196	4.587	5.277
Cuentas por pagar	989	1.052	1.041	1.180	1.353	1.606	1.806	1.779	1.862
Impuestos por pagar	1.215	894	1.207	1.230	1.420	1.649	1.164	1.905	1.389
Obligaciones laborales	330	351	347	393	451	535	602	593	621
Provisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos	330	351	347	393	451	535	602	593	621
Pasivos corrientes	7.351	7.712	7.654	8.685	9.895	11.720	12.982	13.015	13.493
Obligaciones financieras LP	3.494	2.905	2.906	4.502	5.418	6.415	5.239	7.817	5.944
Cuentas por pagar LP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones laborales LP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones LP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferidos LP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bonos y notas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos LP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos no corrientes	3.494	2.905	2.906	4.502	5.418	6.415	5.239	7.817	5.944
Total pasivos	10.845	10.616	10.560	13.188	15.313	18.135	18.220	20.831	19.437
PATRIMONIO									
Capital y superávit	2.636	2.807	2.776	3.147	3.609	4.282	4.816	4.743	4.966
Otros patrimonio	2.346	3.590	3.199	3.350	3.181	4.882	4.844	5.422	5.539
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades acumuladas	6.748	11.553	10.021	10.254	9.114	15.245	14.560	16.943	17.192
Total patrimonio	11.730	17.949	15.996	16.751	15.904	24.408	24.220	27.108	27.697
Total pasivo y patrimonio	22.575	28.566	26.556	29.939	31.217	42.543	42.441	47.939	47.133

Estado de resultados (P&G)

Cuenta	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ESTADO DE RESULTADOS									
Ingresos	32.953	35.083	34.695	39.334	45.114	53.523	60.198	59.290	62.069
Costos	20.928	24.652	21.920	26.069	29.270	34.863	43.301	38.228	43.971
Utilidad bruta	12.025	10.431	12.775	13.265	15.844	18.659	16.897	21.062	18.098
Gastos de administración	2.950	2.586	2.750	3.124	4.485	4.863	5.698	4.846	6.128
Gastos de venta	1.390	1.638	2.237	2.264	1.964	3.095	2.922	3.922	2.764
Utilidad operativa	7.685	6.206	7.788	7.877	9.395	10.701	8.277	12.295	9.206
Ingresos no operativos	330	351	347	393	451	535	602	593	621
Gastos no operativos	395	421	416	472	541	642	722	711	745
Gastos financieros	675	1.025	823	767	1.189	1.169	1.507	1.289	1.147
Utilidad antes de impuestos	6.944	5.111	6.896	7.031	8.116	9.425	6.650	10.887	7.935
Impuestos	2.430	1.789	2.414	2.461	2.841	3.299	2.327	3.811	2.777
Utilidad neta	4.514	3.322	4.482	4.570	5.275	6.126	4.322	7.077	5.158
PARTIDAS DE REFERENCIA									
EBITDA	8.444	7.063	8.403	8.734	10.355	11.969	9.528	13.256	10.301
Depreciaciones	759	856	614	857	960	1.268	1.251	961	1.095
Amortizaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Flujo de caja e indicadores

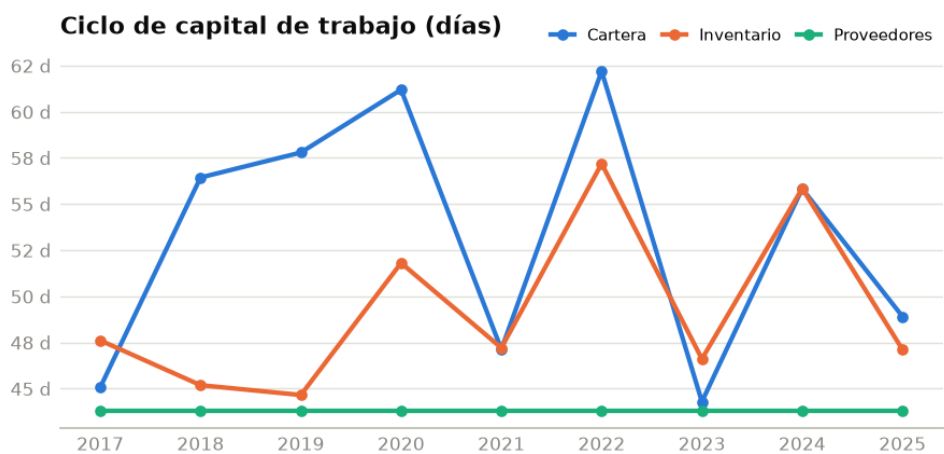
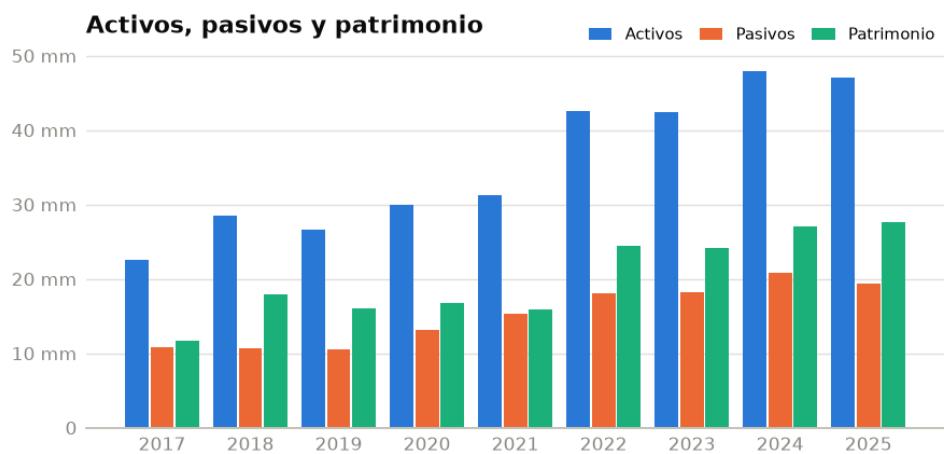
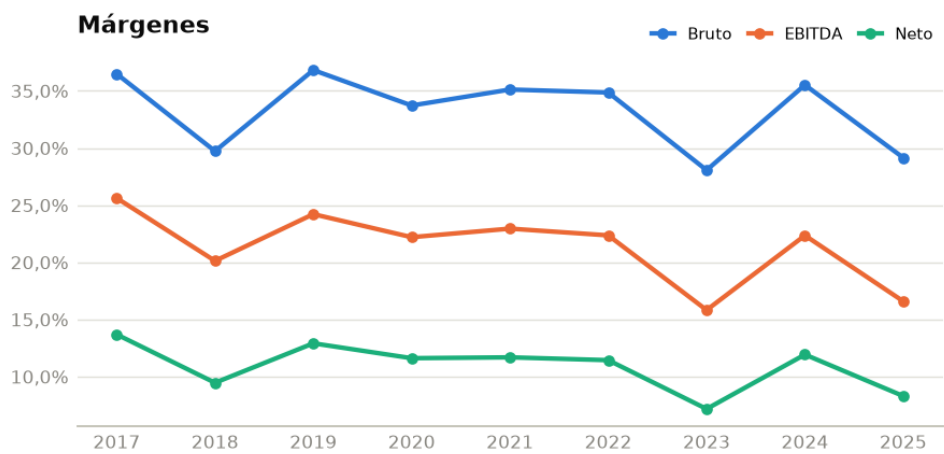
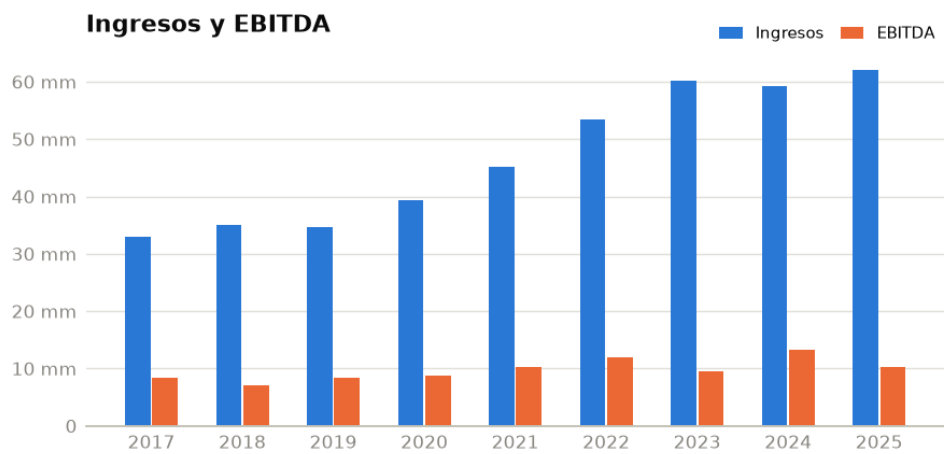
Cuenta	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FLUJO DE CAJA									
EBITDA	8.444	7.063	8.403	8.734	10.355	11.969	9.528	13.256	10.301
Depreciaciones	759	856	614	857	960	1.268	1.251	961	1.095
Amortizaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo operativo (FEOP)	6.014	5.274	5.989	6.273	7.514	8.671	7.201	9.445	7.524
Flujo actividades de operación	5.355	4.572	5.295	5.486	6.612	7.600	5.997	8.260	6.283
Flujo actividades de inversión	-989	-1.052	-1.041	-1.180	-1.353	-1.606	-1.806	-1.779	-1.862
Capex	989	1.052	1.041	1.180	1.353	1.606	1.806	1.779	1.862
Flujo actividades de financiación	-330	-351	-347	-393	-451	-535	-602	-593	-621
Flujo de efectivo neto	165	175	173	197	226	268	301	296	310
CRECIMIENTO Y RENTABILIDAD									
Crecimiento ingresos	—	6,5%	-1,1%	13,4%	14,7%	18,6%	12,5%	-1,5%	4,7%
Margen bruto	36,5%	29,7%	36,8%	33,7%	35,1%	34,9%	28,1%	35,5%	29,2%
Margen EBITDA	25,6%	20,1%	24,2%	22,2%	23,0%	22,4%	15,8%	22,4%	16,6%
Margen operativo	23,3%	17,7%	22,4%	20,0%	20,8%	20,0%	13,7%	20,7%	14,8%
Margen neto	13,7%	9,5%	12,9%	11,6%	11,7%	11,4%	7,2%	11,9%	8,3%
ROA	20,0%	11,6%	16,9%	15,3%	16,9%	14,4%	10,2%	14,8%	10,9%
ROE	38,5%	18,5%	28,0%	27,3%	33,2%	25,1%	17,8%	26,1%	18,6%
LIQUIDEZ Y CAPITAL DE TRABAJO									
Razón corriente	1,15x	1,33x	1,29x	1,41x	1,20x	1,47x	1,22x	1,37x	1,27x
Prueba ácida	0,78x	0,93x	0,94x	0,99x	0,82x	1,01x	0,79x	0,92x	0,85x
Capital de trabajo	1.095	2.519	2.256	3.576	1.971	5.538	2.863	4.868	3.605
Días cartera	45 d	56 d	58 d	61 d	47 d	62 d	44 d	56 d	49 d
Días inventario	48 d	45 d	45 d	52 d	47 d	57 d	47 d	56 d	47 d
Días proveedores	44 d	44 d	44 d	44 d	44 d	44 d	44 d	44 d	44 d
Ciclo de efectivo	49 d	58 d	59 d	69 d	51 d	76 d	47 d	68 d	52 d
ENDEUDAMIENTO									
Endeudamiento	48,0%	37,2%	39,8%	44,0%	49,1%	42,6%	42,9%	43,5%	41,2%
Deuda fin. / Ingresos	16,6%	14,3%	14,4%	17,4%	18,0%	18,0%	14,7%	19,2%	15,6%
Deuda fin. / EBITDA	0,65x	0,71x	0,59x	0,79x	0,78x	0,80x	0,93x	0,86x	0,94x
Gasto fin. / EBITDA	8,0%	14,5%	9,8%	8,8%	11,5%	9,8%	15,8%	9,7%	11,1%
RIESGO Y CAPACIDAD DE DEUDA									
Z-Score	2,11	3,37	2,10	2,84	3,22	2,10	2,09	2,45	2,01
Score de riesgo	3,15	3,46	3,33	4,40	3,92	4,12	4,23	3,66	3,67
Deuda máxima	21.111	17.657	21.007	21.835	25.888	29.924	23.821	33.140	25.753
Potencial de deuda	15.640	12.647	16.019	14.973	17.763	20.298	14.970	21.766	16.085

Comparación con su sector · C1040 - Ejemplo de actividad · 2025

87 empresas de la misma actividad (CIIU) con ingresos en 2025. P25, mediana y P75 del sector.

Indicador	Empresa	P25	Mediana	P75	Posición
Crecimiento ingresos	4,7%	4,8%	8,0%	12,0%	Peor que la mediana · cuartil inferior
Margen bruto	29,2%	4,8%	8,0%	12,0%	Mejor que la mediana · cuartil superior
Margen EBITDA	16,6%	4,8%	8,0%	12,0%	Mejor que la mediana · cuartil superior
Margen neto	8,3%	4,8%	8,0%	12,0%	Mejor que la mediana · rango medio
ROA	10,9%	4,8%	8,0%	12,0%	Mejor que la mediana · rango medio
ROE	18,6%	4,8%	8,0%	12,0%	Mejor que la mediana · cuartil superior
Razón corriente	1,27x	0,78x	1,30x	1,95x	Peor que la mediana · rango medio
Endeudamiento	41,2%	4,8%	8,0%	12,0%	Peor que la mediana · cuartil superior
Deuda fin. / EBITDA	0,94x	0,78x	1,30x	1,95x	Mejor que la mediana · rango medio
Días cartera	49 d	27 d	45 d	68 d	Peor que la mediana · rango medio
Días inventario	47 d	27 d	45 d	68 d	Peor que la mediana · rango medio
Días proveedores	44 d	27 d	45 d	68 d	Peor que la mediana · rango medio
Ciclo de efectivo	52 d	27 d	45 d	68 d	Peor que la mediana · rango medio

Gráficas



Gráficas (continuación)

