

Productos Ramo S.A.S.

RADIOGRAFÍA PRELIMINAR DE DEUDA — PRODUCTOS RAMO S.A.S.

Qué sugieren sus estados financieros públicos sobre capacidad de endeudamiento, presión financiera y temas para discutir con bancos.

Tres señales que encontramos

- **Apalancamiento por encima de sus pares** — Deuda/EBITDA de 2,6x frente al promedio de 0,8x de su industria.
- **Capacidad de pago razonable** — Cobertura de intereses de 2,7x en 2024.
- **Recomposición reportada de plazos** — 64% de la deuda concentrada a largo plazo y 36% a corto plazo.

Resumen ejecutivo — el reporte completo sustenta este diagnóstico con el análisis a fondo de su empresa.

Su capacidad de endeudamiento

Su empresa presenta un nivel de apalancamiento de 2,6x y una cobertura de intereses de 2,7x, con un mayor peso del largo plazo según lo reportado.

Con un EBITDA de COP 43,3 MM y una deuda total de COP 113,0 MM, su indicador Deuda/EBITDA se ubica en 2,6x. Aunque este nivel evidencia una capacidad de pago razonable con una cobertura de 2,7x, su apalancamiento es superior al promedio de su industria (0,8x). Esto define el punto de partida para evaluar el espacio disponible ante eventuales escenarios de nueva deuda.

Resumen ejecutivo — el reporte completo sustenta este diagnóstico con el análisis a fondo de su empresa.

Sus números de deuda

Indicador	Valor
Deuda/EBITDA	2,6x
Cobertura intereses	2,7x
EBITDA 2024	COP 43,3 MM
Deuda corto / largo plazo	36% / 64%

El reporte completo añade la evolución histórica de estos indicadores, año a año.

Escenarios de capacidad de deuda (preliminar)

Partiendo de su nivel actual (2,6x) y considerando que el promedio de su industria es 0,8x, Capitalia calcula los siguientes escenarios de capacidad de endeudamiento adicional:

Escenario	Qué implicaría	Qué habría que validar
3,5x — Por encima del promedio de su industria	Capacidad preliminar moderada · hasta ~COP +38,6 MM de deuda nueva	Flujo de caja libre y calendario de vencimientos
4,0x — +0,5x adicional	Escenario más agresivo · hasta ~COP +60,3 MM de deuda nueva	Margen de seguridad y apetito de los bancos
4,5x — +1,0x adicional	Escenario alto · hasta ~COP +81,9 MM de deuda nueva	Riesgo, garantías y covenants

El reporte completo modela esta capacidad con proyecciones financieras a tres años.

Temas y preguntas para su conversación con los bancos

Tema	Pregunta o escenario a explorar	Qué de sus propios números lo sustenta
Tasa	¿Qué proporción de su portafolio actual está atada a tasas variables y cómo impactaría su flujo de caja ante cambios macroeconómicos?	Su cobertura de intereses actual de 2,7x.
Plazo	¿Cómo se distribuyen los vencimientos específicos de su deuda a largo plazo en los próximos años?	El aumento de la deuda total a COP 113,0 MM reportado en 2024.
Estructura corto/largo plazo	¿Qué condiciones o requerimientos acompañan la reciente recomposición de sus vencimientos hacia el largo plazo?	La variación en su concentración, pasando a un 36% a corto plazo y 64% a largo plazo.

El reporte completo amplía cada tema con el análisis de pares y el posicionamiento sectorial.

Qué tan firme es esta lectura

Nivel	Detalle
Alta	Los niveles de apalancamiento (2,6x), cobertura (2,7x) y la distribución de plazos (36% corto / 64% largo) basados en sus cifras públicas de 2024.
Media	El impacto exacto de la nueva deuda sobre su flujo de caja, el cual depende de las tasas de interés promedio ponderadas vigentes.
Pendiente	Las condiciones específicas y posibles restricciones que acompañarían la toma de deuda adicional en los escenarios planteados.

El reporte completo desarrolla cada punto con su evidencia detallada.

Reporte Deuda Profundo

Solicite el diagnóstico completo de deuda con escenarios de refinanciación, sensibilidad de tasas, flujo de caja libre, calendario de vencimientos y preguntas para sus bancos. Por el tamaño de su empresa, lo invitamos además a una **conversación exploratoria con Capitalia**, sin compromiso. Escribanos a hola@capitalia.ai.

Aviso legal y fuente de los datos

Este análisis fue elaborado por Capitalia.ai SAS con base en información pública reportada por la empresa a Supersociedades, procesada con herramientas de inteligencia artificial propias de Capitalia.ai, entrenadas con criterio de banca de inversión.

El contenido tiene fines exclusivamente informativos. No constituye recomendación de inversión, asesoría legal, contable o tributaria, ni una calificación crediticia en los términos del Decreto 2555 de 2010 o de las normas que lo modifiquen o sustituyan.

Capitalia.ai SAS no garantiza la exactitud, integridad ni vigencia de la información y no se hace responsable por las decisiones que se tomen con base en este documento. Toda cifra y conclusión debe ser verificada por el usuario contra la información oficial y los estados financieros de la empresa antes de tomar cualquier decisión.