

SER AMBIENTAL S.A. E.S.P.	ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS	CÓDIGO	GFI-PR-05
		VERSIÓN	1
		FECHA EMISIÓN	31/07/2024
		FECHA ACTUALIZACIÓN	31/07/2024
		PÁGINA	1 de 7

1. OBJETIVO:	Analizar la situación actual de la empresa, identificando su comportamiento económico y operativo, hallando falencias, fortalezas u oportunidades que conlleven a la maximización de los márgenes de contribución y/o la eficiencia en los recursos disponibles estratégicamente para la toma de decisiones en un periodo determinado.
2. ALCANCE:	El proceso se desarrolla desde planeación financiera, a partir de la información contable hasta la generación de los diferentes indicadores financieros para medir el rendimiento, cumplimiento y solvencia de la empresa en función a sus objetivos.
3. RESPONSABLE:	Analista Nacional de Planeación Financiera Jefe Nacional de Planeación y Control Financiero Director Nacional de Tesorería y planeación Financiera Gerente Financiero Corporativo
4. DEFINICIONES:	▪ Apalancamiento financiero: Es una herramienta de inversión que permite aumentar las ganancias de una inversión mediante el endeudamiento. Consiste en invertir con dinero que no se posee, es decir, con deuda, para que la inversión sea mayor. ▪ EBITDA: Es un indicador financiero que muestra el beneficio de una empresa antes de restar los intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Es una medida de la rentabilidad operativa de una empresa y permite evaluar su eficiencia operativa y capacidad de generar efectivo sin tener en cuenta aspectos financieros y fiscales. ▪ Endeudamiento financiero: Es la obligación de devolver fondos aportados por terceros que adquiere un particular o una empresa. Es un mecanismo básico para el funcionamiento de la economía y un aspecto fundamental para la salud financiera de las empresas. ▪ Estado de Resultados: Es un informe financiero que resume los ingresos, gastos y ganancias de una empresa durante un período contable. Este informe compara los ingresos con los costos y gastos para determinar la utilidad o pérdida neta, así como el resultado integral del ejercicio. ▪ Estado de Situación Financiera: También conocido como balance general, es un documento contable que muestra la situación económica de una empresa en un momento específico. Este documento resume los activos (lo que la empresa posee), pasivos (lo que debe) y el patrimonio neto (la diferencia entre activos y pasivos). ▪ Indicadores Financieros: Un indicador o índice financieros es una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de esta.

SER AMBIENTAL S.A. E.S.P.	ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS	CÓDIGO	GFI-PR-05
		VERSIÓN	1
		FECHA EMISIÓN	31/07/2024
		FECHA ACTUALIZACIÓN	31/07/2024
		PÁGINA	2 de 7

- **Liquidez:** La liquidez es la capacidad de un activo de convertirse en dinero sin perder su valor. En una empresa, la liquidez es la capacidad de hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo.
- **Rentabilidad:** Es una medida clave para evaluar la eficiencia con la que una empresa crea utilidades. Una empresa se considera rentable cuando sus ingresos superan sus costos y gastos, lo que le permite obtener ganancias consistentes a lo largo del tiempo.
- **Utilidad:** Las ganancias netas anuales de una empresa, después de descontar los gastos e impuestos generados en un año. Es un beneficio económico distribuido entre los colaboradores de una empresa, representando su participación en las ganancias netas obtenidas.

5. CONDICIONES GENERALES.

Con el fin de estandarizar una herramienta para medir y gestionar el desempeño organizacional, la toma de decisiones oportunas, por lo anterior se establecen las siguientes condiciones:

- 5.1. **Claridad y precisión:** Los indicadores deben ser claros y de fácil comprensión para todas las partes. Estos deben definirse con precisión para evitar interpretaciones incorrectas.
- 5.2. **Consistencia y comparabilidad:** Deben ser consistentes en el tiempo y comparables entre diferentes áreas o unidades de la organización, para que facilite la evaluación del progreso e identificación de las tendencias.
- 5.3. **Documentación:** La información estará administrada por el área de planeación financiera, su consolidación y registro es la ejecución presupuestal y la ficha técnica de indicadores.
- 5.4. **Indicadores financieros:** La empresa establece a través de planeación financiera el análisis de cuatro indicadores principales con sus respectivas fichas técnicas:

Indicadores Mensuales:

Rentabilidad:	Apalancamiento:
Margen Operativo: Es una ratio que cuantifica el porcentaje de ingresos por ventas que la empresa convierte en beneficios, antes de descontar impuestos e intereses.	Cobertura de Intereses: Mide la capacidad que tiene la entidad para cumplir con sus obligaciones asociadas a gastos financieros.
Margen Ebitda: Proporciona información sobre la rentabilidad de la empresa en términos de sus procesos operativos.	
Margen Neto: Refleja la rentabilidad de una empresa después de deducir todos los costos y gastos, incluyendo	Razón Deuda Financiera: Es utilizada para medir en el largo plazo la capacidad de la empresa para hacer

SER AMBIENTAL S.A. E.S.P.	ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS	CÓDIGO	GFI-PR-05
		VERSIÓN	1
		FECHA EMISIÓN	31/07/2024
		FECHA ACTUALIZACIÓN	31/07/2024
		PÁGINA	3 de 7

los costos operativos, los impuestos y los intereses financieros, de los ingresos generados.	frente a sus deudas con su caja anualizada
--	--

Indicadores Anuales:

Endeudamiento / Apalancamiento:	
Nivel de endeudamiento del activo: Es una herramienta que ayuda a determinar la cantidad de activos que una empresa compró utilizando deuda.	Apalancamiento del patrimonio: Determina en que grado el capital de los inversores han contribuido en constitución de los activos de la empresa.

Liquidez
Razón Corriente: Mide la capacidad para generar flujo de efectivo con base a los activos corrientes de la empresa, permitiendo evaluar su capacidad de pago o de cumplimiento de los compromisos adquiridos en el corto plazo.

5.5. **Periodicidad:** Los indicadores deben ser actualizados periódicamente de acuerdo con las necesidades de la organización y dependerán de su naturaleza, mensualmente para el Estado de Resultados o PyG y anualmente los indicadores de balance una vez se hayan firmado los estados financieros.

5.6. **Presentación del Indicador:** El resultado de cada indicador deberá presentarse en el formato que corresponda para su respectiva interpretación. Este puede ser de manera porcentual, o numérica.

5.7. **Relevancia:** Los indicadores financieros deberán estar alineados con los objetivos de la empresa, dando cumplimiento a los aspectos involucrados en la misión.

5.8. **Sensibilidad al cambio:** Estos serán sensibles a los cambios del entorno, las acciones tomadas y capaces de reflejar el impacto de las decisiones para mejorar el rendimiento de la empresa.

5.9. **Veracidad de la información:** La precisión y confiabilidad de los hechos económicos estará sujeta al cierre contable. Sin embargo, planeación financiera hará una validación de los datos buscando garantizar que sea exacta y completa.

5.10. **Viabilidad y accesibilidad:** Los indicadores deberán estar disponibles una vez se encuentre el cierre contable (5 días siguientes al cierre).

	ANÁLISIS INDICADORES FINANCIEROS	CÓDIGO	GFI-PR-05
		VERSIÓN	1
		FECHA EMISIÓN	31/07/2024
		FECHA ACTUALIZACIÓN	31/07/2024
		PÁGINA	4 de 7

6. CONTENIDO:

Con el propósito de evaluar la salud financiera de la empresa, a través de los indicadores, se debe tener en cuenta los siguientes pasos:

- 6.1 Recopilación de los datos:** Se realiza a través del sistema contable SIESA generando la información por medio de un balance de comprobación, seleccionando, clasificando y validando los saldos del mes anterior de manera que permita transformar los datos en información numérica, los cuales serán consolidados en el documento GFI-FO-29 PLANTILLA INDICADORES FINANCIEROS.
- 6.2 Validación de información contable:** Consiste en verificar la información generada en SIESA, con el documento entregado por parte de contabilidad, con el fin de validar que la información no haya sido modificada.
- 6.3 Selección de indicadores:** La actividad se desarrolla de acuerdo a la naturaleza de la información y la periodicidad establecida para el análisis una vez se tenga la información consolidada

Mensuales: Una vez se cuenta con la información de la ejecución presupuestal, automáticamente se alimenta la información de la GFI-FO-29 PLANTILLA INDICADORES FINANCIEROS tomando datos del estado de resultados:

- ☒ **Margen Operativo:** Utilidad operacional sobre los ingresos operacionales. Su resultado será de carácter porcentual, interpretándose como la proporción en que la empresa genera utilidades operativas frente a sus ingresos.
 - ☒ **Margen Ebitda :** EBITDA sobre los ingresos operacionales. Su resultado será de carácter porcentual, interpretándose como la proporción en que la empresa genera caja frente a sus ingresos.
 - ☒ **Margen Neto:** Utilidad neta sobre los ingresos operacionales. Su resultado será de carácter porcentual. Interpretándose como la proporción en que la empresa genera utilidades netas frente a sus ingresos.
 - ☒ **Cobertura de intereses:** EBITDA sobre los gastos financieros. El resultado es de carácter numérico, interpretándose como el número de veces en que el Ebitda puede cubrir los gastos financieros en el periodo de análisis.
 - ☒ **Razon deuda financiera:** Obligaciones financieras sobre el EBITDA anualizado. El resultado es de carácter numérico, interpretándose como la cantidad de años en que la caja anualizada puede cubrir la totalidad de sus obligaciones financieras.
- **Anuales:** Posterior a la emisión de los estados financieros firmados, se procede a analizar la información para presentar los siguientes indicadores.

SER AMBIENTAL S.A. E.S.P.	ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS	CÓDIGO	GFI-PR-05
		VERSIÓN	1
		FECHA EMISIÓN	31/07/2024
		FECHA ACTUALIZACIÓN	31/07/2024
		PÁGINA	5 de 7

- ☑ **Nivel de endeudamiento del activo:** Se toma los Pasivos totales sobre los Activos totales. El resultado debe ser numerico interpretandose como aquella proporcion de los activos financiados con deuda.
- ☑ **Apalancamiento del patrimonio:** Resulta dividiendo los activos totales frente al patrimonio. El resultado debe ser numérico interpretándose como la proporción que tienen los recursos propios en función a los activos de la empresa.
- ☑ **Razón Corriente:** Resulta Dividiendo el activo corriente sobre el pasivo corriente. El resultado debe ser numérico interpretándose como el numero de veces con que los activos corrientes pueden cubrir las deudas en el corto plazo.

7. VERIFICACIÓN DE LOS CRITERIOS DE ACEPTACIÓN

Estan basados en los objetivos que imparte la gerencia corporativa. Pueden variar según el contexto especifico de la empresa y/o las necesidades de las partes interesadas. Los rangos establecidos se identifican a traves de un semaforo, clasificando según su grado de cumplimiento:

Semáforo	Situación
 Verde	Cumple con el rango de la meta establecida.
 Amarillo	Es un estado de alerta, ya que esta muy cerca de no cumplir la meta.
 Rojo	No esta cumpliendo con el rango de la meta establecida.

8. INTERPRETACION Y ANALISIS DE LAS CAUSAS DEL RESULTADO

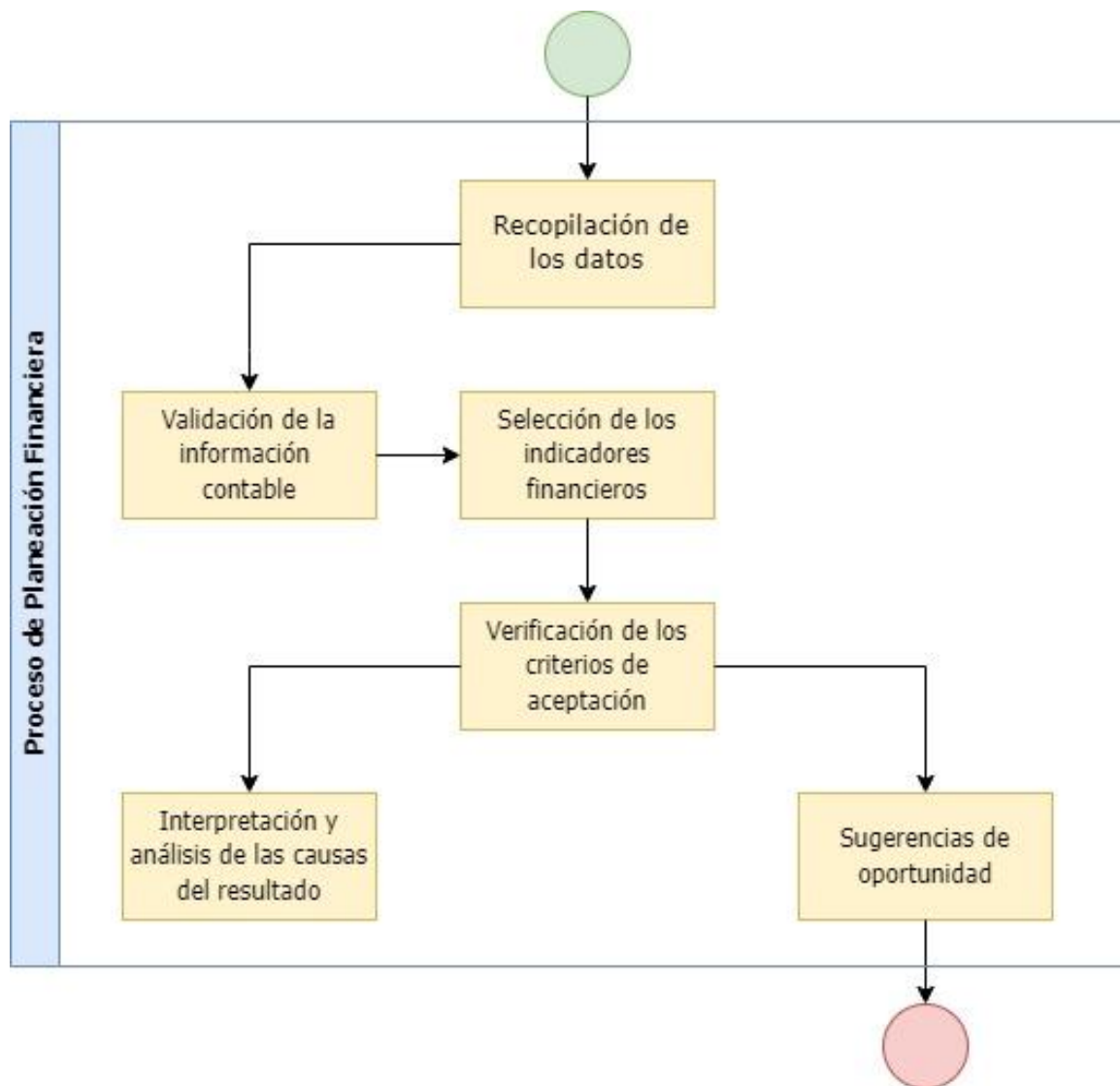
La interpretación se realiza de acuerdo a la periodicidad establecida y/o el resultado obtenido se emite un analisis identificando la causa del comportamiento del indicador.

9. IDENTIFICACIÓN DE ACCIONES

La actividad se aplicará cuando el resultado de los datos obtenidos se encuentren bajo un criterio de aceptacion rojo o amarillo, dando a conocer las posibles acciones de mejora con el fin de contribuir a que el objetivo del indicador se cumpla.

SER AMBIENTAL S.A. E.S.P.	ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS	CÓDIGO	GFI-PR-05
		VERSIÓN	1
		FECHA EMISIÓN	31/07/2024
		FECHA ACTUALIZACIÓN	31/07/2024
		PÁGINA	6 de 7

10. DIAGRAMA DE PROCESO PARA LA CREACIÓN DEL PRESUPUESTO



11. DOCUMENTOS RELACIONADOS

GFI-PR-02 PROCEDIMIENTO PARA EL SEGUIMIENTO Y CONTROL PRESUPUESTAL
 GFI-FO-02 PLANTILLA EJECUCIÓN DE PRESUPUESTO
 GFI-FO-29 PLANTILLA INDICADORES FINANCIEROS

SER AMBIENTAL S.A. E.S.P.	ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS	CÓDIGO	GFI-PR-05
		VERSIÓN	1
		FECHA EMISIÓN	31/07/2024
		FECHA ACTUALIZACIÓN	31/07/2024
		PÁGINA	7 de 7

HISTORIAL DE CAMBIOS

Versión	Fecha	Elaborado/Modificado por	Descripción del cambio
1	31/07/2024	Oscar Eduardo Zambrano – Jefe Nacional de Planeación y Control Financiero Lesly Johanna Forero Buitrago - Analista Nacional de Planeación Financiera Leonardo Alberto Martínez Herrán - Analista Nacional de Planeación Financiera	Creación.

Elaboró: Oscar Eduardo Zambrano – Jefe Nacional de Planeación y Control Financiero Lesly Johanna Forero Buitrago - Analista Nacional de Planeación Financiera Leonardo Alberto Martínez Herrán - Analista Nacional de Planeación Financiera	Revisó: José Alfredo Jiménez - Director Nacional de Tesorería y planeación Financiera
Aprobó: Juan Bernardo Mejía - Gerente Financiero Corporativo	

COPIA CONTROLADA: SI x NO