



SERVICIUDAD ESP

Código
SPFO-11

Versión
03

FICHA TECNICA DEL INDICADOR IUS

Página 01

DIMENSIÓN D5 -Sostenibilidad Financiera

SUB - DIMENSIÓN: SF.2 - Flujo Financiero

ÍNDICADOR:	SF.2.3 Endeudamiento - E	Código:	SF:2.3																																								
DEFINICIÓN:	El Endeudamiento corresponde a la medición del nivel de endeudamiento del prestador, teniendo en cuenta las necesidades de financiación, tanto para la capacidad de aumentar capital de trabajo, como la inversión en activos fijos por parte del prestador.																																										
JUSTIFICACIÓN:	La gestión y resultados de una persona prestadora debe permitir evidenciar el riesgo financiero del prestador, asociado al manejo del endeudamiento y la toma de decisiones de los prestadores, en cuanto a la destinación de sus fondos. Una gestión inadecuada puede generar riegos financieros, estratégicos, de cumplimiento y de imagen.																																										
NIVEL DE ANÁLISIS:	Agregado al nivel de prestador, su resultado se replicará para cada área de prestación del servicio - APS atendida por el mismo																																										
PERIODO DE EVALUACIÓN:	Año Fiscal																																										
FORMULA:	<p>Para el cálculo del indicador se aplicará la siguiente fórmula:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ecuación 1: $(PsT_t / AT_t - PsT_{t-1} / AT_{t-1}) \times 100$ 2. Ecuación 2: $PPE_t / PPE_{t-1} - 1$ 3. Ecuación 3: $(CxC_{t-1} - CxC_t) - (CxP_{t-1} - CxP_t) + (I_{t-1} - I_t)$ <p>Donde:</p> <p><i>PsT_t</i>: Pasivo total del período de evaluación t. Se incluirá el saldo total de los pasivos reportados por el prestador en el formulario correspondiente.</p> <p><i>AT_t</i>: Activo total del período de evaluación t.</p> <p><i>PPE_t</i>: Propiedad, planta y equipo en el período de evaluación t. Se incluirá el saldo total del rubro propiedades planta y equipo reportado por el prestador en el formulario correspondiente.</p> <p><i>CxC_t</i>: Cuentas por cobrar totales del período de evaluación t. Se incluirá el saldo total de las cuentas comerciales por cobrar corrientes y no corrientes reportadas por el prestador en el formulario correspondiente.</p> <p><i>CxP_t</i>: Cuentas por pagar totales del período de evaluación t. Se incluirá el saldo total de las Cuentas comerciales 6por pagar y Otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes, reportadas por el prestador en el formulario correspondiente.</p> <p><i>I_t</i>: Inventario del período de evaluación t. Se incluirá el saldo total de los Inventados corrientes y no corrientes, reportados por el prestador en el formulario correspondiente.</p> <p><i>t</i>: Período de evaluación (año fiscal), donde t = (1, 2, 3,...af).</p> <p><i>t-1</i>: Año anterior al período de evaluación t.</p> <p>A continuación, se presentan cada uno de los posibles escenarios con base en las ecuaciones anteriormente establecidas:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="4">Escenarios de Endeudamiento</th> </tr> <tr> <th>Resultado Ecuación 1 (E1)</th> <th>Resultado Ecuación 2 (E2)</th> <th>Resultado Ecuación 3 (E3)</th> <th>Endeudamiento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>E1 > 0</td> <td>E2 ≤ 0</td> <td>E3 ≤ 0</td> <td>ES 1</td> </tr> <tr> <td>E1 ≤ 0</td> <td>E2 ≤ 0</td> <td>E3 ≤ 0</td> <td>ES 2</td> </tr> <tr> <td>E1 > 0</td> <td>E2 ≤ 0</td> <td>E3 > 0</td> <td>ES 3</td> </tr> <tr> <td>E1 > 0</td> <td>E2 > 0</td> <td>E3 ≤ 0</td> <td>ES 4</td> </tr> <tr> <td>E1 ≤ 0</td> <td>E2 ≤ 0</td> <td>E3 > 0</td> <td>ES 5</td> </tr> <tr> <td>E1 > 0</td> <td>E2 > 0</td> <td>E3 > 0</td> <td>ES 6</td> </tr> <tr> <td>E1 ≤ 0</td> <td>E2 > 0</td> <td>E3 ≤ 0</td> <td>ES 7</td> </tr> <tr> <td>E1 ≤ 0</td> <td>E2 > 0</td> <td>E3 > 0</td> <td>ES 8</td> </tr> </tbody> </table> <p>A continuación, se muestra el significado de cada uno de los posibles escenarios:</p> <p>ES1: Se aumenta endeudamiento con terceros y no aumenta el capital de trabajo ni la inversión en CAPEX.</p> <p>ES2: No aumentan endeudamiento con terceros, pero no se invierte en CAPEX y el capital de trabajo se disminuye haciendo complicado que se genere valor.</p> <p>ES3: Se aumenta endeudamiento y aunque no se realice CAPEX, el capital de trabajo aumenta.</p>	Escenarios de Endeudamiento				Resultado Ecuación 1 (E1)	Resultado Ecuación 2 (E2)	Resultado Ecuación 3 (E3)	Endeudamiento	E1 > 0	E2 ≤ 0	E3 ≤ 0	ES 1	E1 ≤ 0	E2 ≤ 0	E3 ≤ 0	ES 2	E1 > 0	E2 ≤ 0	E3 > 0	ES 3	E1 > 0	E2 > 0	E3 ≤ 0	ES 4	E1 ≤ 0	E2 ≤ 0	E3 > 0	ES 5	E1 > 0	E2 > 0	E3 > 0	ES 6	E1 ≤ 0	E2 > 0	E3 ≤ 0	ES 7	E1 ≤ 0	E2 > 0	E3 > 0	ES 8		
Escenarios de Endeudamiento																																											
Resultado Ecuación 1 (E1)	Resultado Ecuación 2 (E2)	Resultado Ecuación 3 (E3)	Endeudamiento																																								
E1 > 0	E2 ≤ 0	E3 ≤ 0	ES 1																																								
E1 ≤ 0	E2 ≤ 0	E3 ≤ 0	ES 2																																								
E1 > 0	E2 ≤ 0	E3 > 0	ES 3																																								
E1 > 0	E2 > 0	E3 ≤ 0	ES 4																																								
E1 ≤ 0	E2 ≤ 0	E3 > 0	ES 5																																								
E1 > 0	E2 > 0	E3 > 0	ES 6																																								
E1 ≤ 0	E2 > 0	E3 ≤ 0	ES 7																																								
E1 ≤ 0	E2 > 0	E3 > 0	ES 8																																								

	<p>ES4: Se aumenta endeudamiento, pero se genera CAPEX. ES5: Sin necesidad de financiación, se aumenta el capital de trabajo. ES6: Se endeuda con terceros, logra aumentar el capital de trabajo y logra invertir en activos fijos. ES7: Sin necesidad de financiación, logra invertir en activos fijos aun cuando no aumenta el capital de trabajo. ES8: Sin necesidad de financiación, se logra aumentar capital de trabajo e invertir en activos fijos.</p> <p>Donde:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CAPEX: Capital Expenditure, gasto que un prestador realiza en bienes de equipo, los cuales generan beneficios para la empresa, bien sea a través de la adquisición de nuevos activos fijos, o, a través de un aumento en el valor a los activos fijos ya existentes. Por: lo anterior, el CAPEX, constituye la caja que un prestador dedica a mantener su inmovilizado en condiciones de producción y funcionamiento estables. <p>El presente indicador NO aplicará durante el primer año de operación de la persona prestadora del servicio público domiciliario de acueducto y/o alcantarillado.</p>									
FUENTE DE INFORMACIÓN:	SUI. - Para el cálculo de las tres ecuaciones se empleará: Formulario [210000] Estado de situación financiera para los Grupos 1 individual directo e individual indirecto, Grupo 2 Individual Indirecto, Grupo 3 y Resolución 414 de 2014. Formulario [200000] Estado de situación financiera para los prestadores de la Resolución 533 de 2015 (en verificación por parte de la SSPD).									
ESTANDAR DE MEDICIÓN: (No Normalizado)	Endeudamiento equivalente a un escenario igual o mayor a 4.									
NORMALIZACIÓN:	<p>Para el cálculo del valor normalizado del indicador se aplicará la siguiente fórmula:</p> $E \text{ Normalizado} = \begin{cases} 0 & \text{si } 0 \leq E \text{ No Normalizado} < 4 \\ 100 & \text{si } E \text{ No Normalizado} \geq 4 \end{cases}$  <p>Referente de Evaluación (Normalizada)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Segmento</th> <th>Meta o Estándar de Medición</th> <th>Escala de Medición</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Grandes Prestadores</td> <td>100</td> <td>0 o 100</td> </tr> <tr> <td>Responsable de Indicador</td> <td>Contadora</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Segmento	Meta o Estándar de Medición	Escala de Medición	Grandes Prestadores	100	0 o 100	Responsable de Indicador	Contadora	
Segmento	Meta o Estándar de Medición	Escala de Medición								
Grandes Prestadores	100	0 o 100								
Responsable de Indicador	Contadora									