INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR ICBF

DOCUMENTOS QUE EVALUAN LOS INDICES DE LIQUIDES Y ENDEUDAMIENTO
FUNDACION CENTRO DE DESARROLLO SOCIAL CEDESOCIAL

Índice de liquidez: (Activo Corriente dividido por el pasivo corriente) Es la capacidad financiera que tiene el proponente para cubrir las obligaciones a corto plazo con terceros, mediante la conversión en efectivo de sus bienes o derechos que son a corto plazo (Activo Corriente).

Análisis del Índice de Liquidez

El Índice de Liquidez es una medida que evalúa la capacidad de una empresa de cubrir sus obligaciones a corto plazo (pasivo corriente) con sus activos más líquidos (activo corriente). Se calcula dividiendo el valor del activo corriente entre el valor del pasivo corriente

31/12/2024		
Índice de Liquidez:	**activo corriente** / **pasivo corriente**	
Índice de Liquidez:	**$ 3.033.365.948** / **$ 1.680.405.942**	**1,81**

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Datos proporcionados:

- **Activo Corriente** : $ 3.033.365.948
- **Pasivo Corriente** : $ 1.680.405.942
- **Índice de Liquidez** : 1,81

Cálculo del Índice de Liquidez:

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\$3.033.365.948}{\$1.680.405.942} = 1,81$$

Interpretación del Índice de Liquidez

1. Valor del Índice :
    - El índice de liquidez es de 1,81 , lo cual indica que la empresa tiene suficientes activos corrientes para cubrir 1,81 veces sus pasivos corrientes.
2. Significado :
    - Un índice mayor a 1 sugiere que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo sin problemas significativos.

- En este caso, un índice de 1,81 es considerado saludable, ya que muestra una buena capacidad de liquidez. Esto significa que la empresa cuenta con recursos suficientes para cumplir con sus compromisos financieros inmediatos.

3. Comparación con estándares :
    - Generalmente, un índice de liquidez superior a 1 se considera aceptable, pero valores cercanos a 2 o más son preferibles, ya que ofrecen un margen de seguridad adicional.
    - Un índice menor a 1 podría indicar dificultades para cumplir con las obligaciones a corto plazo, lo que podría generar riesgos de insolvencia.

Conclusiones

- La empresa analizada tiene un índice de liquidez de 1,81 , lo cual es positivo y saludable .
- Esto demuestra que la empresa cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus pasivos corrientes, lo que refleja una buena gestión financiera a corto plazo.
- Sin embargo, es importante monitorear continuamente este índice para asegurarse de que la situación financiera siga siendo sólida en el futuro.

Recomendaciones

1. Mantener la liquidez : Asegurarse de que los activos corrientes continúen siendo suficientes para cubrir los pasivos corrientes.
2. Gestión eficiente de activos : Optimizar la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y otros activos corrientes para mantener niveles adecuados de liquidez.
3. Control de pasivos : Evaluar si es posible reducir algunos pasivos corrientes para mejorar aún más el índice de liquidez. 1.81

Plazo de ejecución estimado para el contrato	Capital de Trabajo Mínimo (en SMMLV) Mayor o igual	Índice de Liquidez Mayor o igual a	Índice de Endeudamiento Menor o igual a
4 meses	5	1 vez	0,80

Nivel de endeudamiento: (Pasivo Total dividido por el Activo Total) Es el Porcentaje de obligaciones con terceros que tiene el proponente

INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR ICBF

El Índice de Endeudamiento (también conocido como índice de apalancamiento financiero) es una medida que evalúa la proporción de pasivos totales con respecto al total de activos de una empresa. Este índice proporciona información sobre el nivel de endeudamiento de la empresa y su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras.

31/12/2024		
Índice de endeudamiento:	pasivo total / Activo total	
Índice de endeudamiento:	$ 1.680.405.942 / $ 3.243.362.050	0,52

Pasivo Total : $ 1.680.405.942
Activo Total : $ 3.243.362.050
Índice de Endeudamiento : 0,52

Valor del Índice:
El índice de endeudamiento es de 0,52 , lo cual indica que aproximadamente el 52% del total de los activos de la empresa está financiado mediante pasivos (deuda).
1.Un índice de endeudamiento de 0,52 sugiere que la empresa tiene un nivel moderado de endeudamiento. Esto significa que más de la mitad de sus activos están financiados con recursos propios mientras que menos de la mitad provienen de deudas.
2.En general, un índice bajo (por debajo de 0,5) se considera saludable, ya que implica que la empresa depende menos de la deuda para financiar sus operaciones. Sin embargo, un índice demasiado bajo también podría indicar subutilización del apalancamiento financiero, lo que podría limitar el crecimiento.
Comparación con estándares:
Un índice de endeudamiento menor a 0,5 suele ser visto como aceptable, ya que muestra que la empresa no está sobrecargada de deuda.
Valores superiores a 0,6 o 0,7 podrían indicar un nivel alto de endeudamiento, lo que podría aumentar el riesgo financiero si las condiciones económicas empeoran
Conclusiones
La empresa analizada tiene un índice de endeudamiento de 0,52 , lo cual es moderado y razonable.
Esto indica que la empresa utiliza una combinación equilibrada de deuda para financiar sus activos, lo que refleja una gestión financiera prudente.
Dado que el índice está por debajo de 0,5, se puede considerar que la empresa no está sobrecargada de deuda, lo que reduce el riesgo financiero.
1.Mantener un nivel adecuado de endeudamiento: Asegurarse de que el nivel de deuda no aumente excesivamente en el futuro, manteniendo un equilibrio entre deuda 0.52.
2.Gestión eficiente de la deuda: Evaluar si es posible refinanciar deudas a tasas más bajas o reestructurar pasivos para mejorar la estructura financiera.
3.Generar fondos propios: Incrementar los recursos propios a través de reinversiones de utilidades o nuevas emisiones de acciones, si es necesario

INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR ICBF

Capital de trabajo: (Activo corriente menos pasivo corriente) Representa la liquidez operativa del proponente, es decir, el remanente con el que cuenta el proponente luego de liquidar sus activos corrientes (convertirlos en efectivo) y pagar el pasivo de corto plazo. El capital de trabajo se analizará con el salario mínimo mensual legal vigente (SMMLV) para el año de los estados financieros que se estén evaluando.

El Capital de Trabajo es una medida que refleja la capacidad de una empresa para financiar sus operaciones a corto plazo. Se calcula restando el Pasivo Corriente del Activo Corriente:

31/12/2024		
	Activo corriente-pasivo corriente	
Capital de Trabajo:	**Activo corriente - Pasivo corriente**	
Capital de Trabajo:	**$ 3.033.365.948,00**	**$ 1.680.405.942**
Capital de Trabajo:	**$ 1.352.960.006**	
SALARIO MINIMO	**$ 1.423.500**	
Capital de Trabajo:	**950,45 SMLV**	

- Activo Corriente : $ 3.033.365.948
- Pasivo Corriente : $ 1.680.405.942
- Capital de Trabajo : $ 1.352.960.006
  Valor del Capital de Trabajo :
- El Capital de Trabajo es positivo ($ 1.352.960.006), lo cual indica que la empresa tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes.
- Un capital de trabajo positivo es fundamental para garantizar la liquidez y estabilidad financiera a corto plazo.
- Un capital de trabajo positivo significa que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones inmediatas sin necesidad de recurrir a fuentes adicionales de financiamiento.
- En este caso, el valor del capital de trabajo es significativo, lo que sugiere una buena salud financiera en términos de liquidez operativa.
- Comparación con el Salario Mínimo Legal Vigente (SMLV)
- Además, se proporciona información sobre el Salario Mínimo Legal Vigente (SMLV) , cuyo valor es de $ 1.423.500. Se menciona que el Capital de Trabajo equivale a 950,45 SMLV . Esto implica:

$$\text{Capital de Trabajo en términos de SMLV} = \frac{\text{Capital de Trabajo}}{\text{SMLV}}$$

Cálculo:

$$\text{Capital de Trabajo en términos de SMLV} = \frac{\$1.352.960.006}{\$1.423.500} \approx 950,45$$

INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR ICBF

Interpretación del Capital de Trabajo en términos de SMLV

- El Capital de Trabajo equivale a 950,45 veces el SMLV .
- Esto significa que la empresa cuenta con recursos suficientes para pagar aproximadamente 950 salarios mínimos legales vigentes.
- Esta comparación ayuda a contextualizar el valor del capital de trabajo en términos más accesibles y comprensibles.

Tabla 1

Rangos de indicadores para contratos con plazo de ejecución de 4 meses

Rango	Capital Trabajo (en SMMLV)		Índice de liquidez (veces)	Nivel de endeudamiento
	Desde	Hasta	Mínimo	Máximo
1	5 SMMLV	25 SMMLV	1	0,80
2	Mayor a 25 SMMLV	250 SMMLV	1,1	0,75
3	Mayor a 250 SMMLV	500 SMMLV	1,2	0,70
4	Mayor a 500 SMMLV	1.000 SMMLV	1,4	0,65
5	Mayor a 1.000 SMMLV	2.000 SMMLV	1,6	0,60
6	Mayor a 2.000 SMMLV	4.000 SMMLV	2,0	0,55
7	Mayor a 4.000 SMMLV		3,0	0,50

Fuente: Estudio del sector Indicadores financieros Dirección de Abastecimiento, febrero de 2025

- Capital de Trabajo Positivo :
- La empresa tiene un capital de trabajo positivo de $ 1.352.960.006, lo cual indica una buena liquidez operativa y capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
-
- El capital de trabajo equivale a 950,45 SMLV , lo que muestra que la empresa dispone de recursos significativos en comparación con el salario mínimo legal vigente.
- Recomendaciones
- Gestión del Capital de Trabajo :
- Asegurarse de mantener un nivel adecuado de capital de trabajo para garantizar la continuidad de las operaciones.
- Optimizar la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y otros activos corrientes para mejorar la eficiencia del capital de trabajo.
- Monitoreo de Tendencias :
- Analizar tendencias históricas del capital de trabajo para identificar patrones o cambios significativos que puedan afectar la liquidez operativa.
- Planificación Financiera :

INSTITUTO COLOMBIANO DE BIENESTAR FAMILIAR ICBF

- Evaluar si es necesario ajustar la estructura financiera para optimizar el uso de recursos y reducir riesgos financieros.1.352.960.006

Tabla 2

Rangos capacidad operativa para contratos con plazo de ejecución de 4 meses

Rango	Capital Trabajo (en SMMLV)		Indice de liquidez (veces)	Nivel de endeudamiento	Capacidad Operativa Máxima en SMMLV
	Desde	Hasta	Mínimo	Máximo	Hasta
1	5 SMMLV	25 SMMLV	1	0,80	100
2	Mayor a 25 SMMLV	250 SMMLV	1,1	0,75	1.000
3	Mayor a 250 SMMLV	500 SMMLV	1,2	0,70	2.000
4	Mayor a 500 SMMLV	1.000 SMMLV	1,4	0,65	4.000
5	Mayor a 1.000 SMMLV	2.000 SMMLV	1,6	0,60	8.000
6	Mayor a 2.000 SMMLV	4.000 SMMLV	2,0	0,55	16.000
7	Mayor a 4.000 SMMLV		3,0	0,50	245.863

Fuente: Estudio del sector Indicadores financieros – Dirección de Abastecimiento febrero 2025

Silvia Vega E.

SILVIA PATICIA VEGA ESCUDERO
CC:1052080180
CONTADORA PUBLICA
261482-T
Elaborado