

Resumen explicativo del modelo Triage Empresarial – Capítulo Colombia

Este documento busca dar una descripción rápida sobre el enfoque utilizado para asignar una clasificación a las compañías de Colombia que reportan información de forma pública, usando algunos factores que se consideran importantes en función a estudios estadísticos. Por tal razón, el modelo no será explicado en detalle aquí, sino que se hará de forma global.

Debido a que la información es pública, es necesario aclarar que Consultorio Cardano no se hace responsable de la calidad de la misma, y asumirá que la información usada para la construcción del modelo es cierta. Así mismo, los resultados que surgen a partir de este modelo son solo una opinión, y no exime al usuario de la clasificación que aquí se da en corroborar o complementar nuestro dictamen, así como de aceptarlo o no.

La metodología se divide en dos grandes aspectos: el desempeño cuantitativo y el desempeño cualitativo, los cuales serán explicados a continuación.

Desempeño cuantitativo

Esta es la primera parte del modelo, la cual hace alusión a la parte numérica que se calcula con la información de los estados financieros. Para la construcción del módulo cuantitativo se tuvo en cuenta lo siguiente:

- Se estudiaron al menos 3 años de 276 Estados Financieros de empresas que reportan a la Superintendencia de Sociedades y la Superintendencia Financiera, tomando un período de 15 años.
- Esta parte del modelo está sustentada en el cálculo de 17 indicadores, repartidos en tres grandes categorías: liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Esos 17 indicadores fueron los que más se encontraron que eran relevantes, y de la muestra, el nivel de acierto del modelo fue de 90,08%.
- Se considera acierto cuando una empresa no entró en insolvencia después de 3 años de los Estados Financieros estudiados, y que el modelo señala como “solvente”; o, cuando una compañía entró en insolvencia en el tercer año de los Estados Financieros usados, y el modelo lo marca como “insolvente”.

Desempeño cualitativo

Esta es la segunda parte del modelo, la cual hace alusión a la parte no numérica que se cuenta de la empresa de forma pública y que puede evaluarse de alguna manera. Para la construcción del módulo cualitativo se tuvieron en cuenta:

- Clasificación del **Triage sectorial** al cual pertenece la empresa evaluada, modelo que es explicado en el documento consultivo que se puede encontrar en www.consultoriocardano.com
- Calidad de la información financiera reportada por la empresa.
- Tamaño de la empresa (Pequeña, Mediana o Grande).

Escalas de calificación

Las clasificaciones otorgadas a las compañías representan las opiniones de Consultorio Cardano sobre posibilidad de insolvencia de la empresa. No obstante, no se tiene en cuenta la probabilidad de pérdida. Las categorías y su explicación se enuncian a continuación:

CLASIFICACIÓN	DEFINICIÓN
AA	La empresa presenta una condición sin evidencia de deterioros que comprometan el estado general de sus finanzas, y no representa un riesgo evidente para sus stakeholders
A	La empresa presenta condiciones que no compromete su estado financiero, ni representa un riesgo evidente para sus stakeholders. No obstante, existen riesgos de complicaciones si no recibe la atención correspondiente
BB	La condición de la empresa requiere de medidas diagnósticas y tratamiento. La compañía necesita un análisis complementario o un tratamiento rápido, dado que su situación puede empeorar si no se actúa pronto.
B	La condición de la empresa puede evolucionar hacia un rápido deterioro, o incrementar el riesgo de pérdidas, por lo que requiere una atención pronto.
CC	Requiere atención inmediata. La condición financiera de la empresa representa un riesgo vital para su grupo de interés y necesita replantear su estrategia financiera.
D	La empresa se encuentra inmersa en un proceso de reorganización o quiebra.