

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP
INFORME TRIMESTRAL DE EVALUACION FINANCIERA
PERIODO: ENERO - MARZO DE 2014

Cifras en miles de pesos colombianos (\$)

TIPO DE RAZON		FORMULA	INTERPRETACION	CALCULO		ANALISIS DE LA INFORMACION DEL IDEP
Miden la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones en el corto plazo. Establecen la facilidad o dificultad de la empresa para pagar sus pasivos corrientes, convirtiendo sus activos corrientes a efectivo.			31-mar.-2014	31-mar.-2013		
RAZONES DE LIQUIDEZ	RAZON CORRIENTE	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, tambien a corto plazo. Refleja cuántos pesos posee en activos corrientes para el cubrimiento total de sus obligaciones al corto plazo.	3,79	2,14	A Marzo 31 de 2014 el disponible de la entidad muestra una relación de \$3,79 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo, incrementando su liquidez en 1,66 puntos en relación con el mismo periodo del año inmediatamente anterior. Dado principalmente por un aumento del rubro 1424 Recursos entregados en administración, con motivo del giro de recursos a terceros por esta concepto previo del cierre de vigencia 2013, saldo que al corte en análisis ascendió a \$1.396.7 millones.
	CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente - Pasivo Corriente	Expresa en terminos de valor lo que la razon corriente presenta como una relacion. Un capital neto de trabajo positivo facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez.	\$ 1.409.768,00	\$ 504.707,00	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo positivo a corte de marzo 31 de 2014, en cuantía de \$1.409 millones, mientras en el mismo periodo del año inmediatamente anterior fue de \$504 millones. Aspecto que le genera una ventaja financiera a la entidad que le permite lograr el cumplimiento de los compromisos adquiridos en el corto plazo para 2014.
Miden en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Establecen el riesgo que corren tales acreedores y la conveniencia o inconveniencia de determinado nivel de endeudamiento.						
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO	ENDEUDAMIENTO TOTAL	Pasivo Total / Activo Total	Mide la proporción del total de los activos aportados por los acreedores (proveedores, empleados, contratistas y otros) de la empresa.	19%	30%	Este indicador muestra la participación que tienen los terceros dentro del total de los activos de la empresa. Es decir que para el corte de marzo 31 de 2014 la participación total de los terceros fue del 19%, la cual disminuyó en relación con el resultado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, en 11 puntos porcentuales. Como resultado del incremento del activo corriente, específicamente en lo relacionado con el rubro 1424 Recursos entregados en administración, en cuantía de \$1.396 millones.
	PATRIMONIAL	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relacion existente entre los compromisos y el patrimonio de la empresa.	23%	43%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un 23% al corte de marzo 31 de 2014, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraban comprometiendo el patrimonio en un 43%, lo que muestra una disminución del patrimonio comprometido de una vigencia a la otra de 15 puntos porcentuales. En este caso como resultado de la disminución del pasivo no corriente, en cuantía de \$392,9 millones, producto de la legalización del rubro 2453 Recursos recibidos en administración de vigencias anteriores.
	CONCENTRACION	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relacion entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la empresa.	6%	51%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total a marzo 31 de 2014 era del 6%, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba en un 51%. Lo que muestra una disminución considerable de las cuentas por pagar de una vigencia a la otra, y por ende del endeudamiento del Instituto con terceros. Ello como se dijo anteriormente, resultado de la disminución del pasivo no corriente de una vigencia a la otra, en cuantía de \$392,9 millones, producto de la legalización del rubro 2453 Recursos recibidos en administración de vigencias anteriores.
	SOLIDEZ	Activo Total / Pasivo Total	Mientras menor sea la participación del pasivo total en el financiamiento del activo total, menor es el riesgo financiero de la empresa, mayor es el margen de garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional para atender futuras expansiones.	5,28	3,35	Para el análisis de este indicador se tiene en cuenta la capacidad o respaldo que tiene la empresa en activos totales para dar cumplimiento a la totalidad de sus obligaciones con terceros, laborales y estimadas, a través del compromiso de la totalidad de sus activos, mostrándose una relación de 5,28 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de marzo 31 de 2014, presentando un incremento de 1,93 veces en relación con el análisis del indicador al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, dado por la disminución de los pasivos de una vigencia a la otra, principalmente en los rubro de Cuentas por pagar - Recursos recibidos en administración. La aplicación de este indicador muestra las veces que la entidad supera los pasivos a través del compromiso del total de sus activos.

Elaborado por: OSWALDO GOMEZ LOZANO - Profesional Especializado
Fuente: Estados Contables