

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP
INFORME DE EVALUACION FINANCIERA
PERIODO COMPARATIVO: SEPTIEMBRE 30 DE 2020 - 2019

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.				30-sep.-2020	30-sep.-2019	
RAZONES DE LIQUIDEZ	RAZON CORRIENTE	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Trata de verificar las disponibilidades de la entidad, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo. Refleja cuántos pesos posee en activos corrientes para el cubrimiento total de sus obligaciones al corto plazo.	0,31	0,70	A Septiembre 30 de 2020 el disponible de la entidad muestra una relación de \$0,31 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo. Ello en razón a que el pasivo de la entidad reconoce la totalidad de las obligaciones a corto plazo con los funcionarios, contratistas e impuestos (retenciones por pagar), presentando una mayor proporción frente al total activos corrientes de la misma, y a que la entidad solicita los recursos a la Secretaría de Hacienda en la medida en que los requiere para pago de sus obligaciones corrientes. No obstante en el Instituto no se ve afectada su liquidez, teniendo en cuenta que el origen de los recursos para su funcionamiento en su totalidad proviene de las transferencias del sector central (Secretaría de Hacienda Distrital). Este indicador comparativamente con el resultado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, presenta una leve disminución de 0,39 puntos.
	CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente - Pasivo Corriente	Expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación. Un capital neto de trabajo positivo facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez.	\$ (683.758.606)	\$ (800.477.066)	Este indicador muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de septiembre 30 de 2020, en cuantía de -\$683,7 millones. Resultado que se presenta principalmente debido al cambio de política en el manejo de los recursos que desde la vigencia 2017, se viene efectuando a través de la Cuenta Única Distral - CUD, en la cual los recursos se manejan sin situación de fondos, es decir sin que le sean transferidos directamente a la entidad. Y además a que el Instituto tiene reconocidas (causadas) la totalidad de las obligaciones laborales, con independencia al momento de su pago, dado el cumplimiento al principio de causación o devengo. Este indicador presenta un incremento con respecto al resultado del año anterior en una cuantía de \$116,7 millones.
Miden en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Establecen el riesgo que corren tales acreedores						
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 entidad.	113%	107%	Este indicador muestra la participación que tienen los terceros (proveedores, contratistas, funcionarios (beneficios a los empleados) y Administraciones de impuestos nacional y distrital), dentro del total de los activos de la entidad. Es decir que para el corte de septiembre 30 de 2020 la participación total de los terceros fue del 113%. Lo anterior en razón al reconocimiento de la totalidad de las obligaciones generadas por los beneficios a los empleados a corto y a largo plazo, y a que las mismas no presentan un respaldo en los activos de la entidad, en razón a que el flujo de recursos depende de la ejecución del presupuesto y de la vigencia en que se origina la exigencia de los mismos para pago, el cual en su totalidad se encuentra a cargo del sector central - Secretaría de Hacienda Distrital. El indicador presenta un incremento de 7 puntos porcentuales con respecto al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior. Lo que significa que su endeudamiento ha incrementado en dicha proporción.
	PATRIMONIAL	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relación existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto	-847%	-1614%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un -847% al corte de septiembre 30 de 2020. Su resultado negativo se presenta en razón a que la entidad posee un patrimonio negativo, generado por la acumulación de resultados de ejercicios anteriores cerrados en déficit. Mientras en el mismo corte de la vigencia anterior el patrimonio neto reflejaba un saldo negativo en cuantía de -\$169,7 millones. Presentándose una variación positiva del indicador de una vigencia a la otra de 767 puntos porcentuales.
	CONCENTRACION	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relación entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la entidad	5%	5%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total de la entidad a septiembre 30 de 2020 fue del 5%. Lo que refleja en resumen que los beneficios a los empleados a corto y largo plazo tienen una proporción del 95% dentro del total del pasivo de la entidad. El indicador no presentó variaciones porcentuales con respecto al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior.
	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 entidad, mayor es el margen de garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional para atender futuras expansiones.	0,88	0,94	Para el análisis de este indicador se tiene en cuenta la capacidad o respaldo que tiene la entidad dentro de los activos totales, para dar cumplimiento a la totalidad de sus obligaciones con terceros, cuentas por pagar, impuestos y laborales, a través del compromiso de la totalidad de sus activos, mostrándose una relación de 0,88 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de septiembre 30 de 2020. El indicador presenta una leve disminución de 0,06 puntos porcentuales con respecto al mismo corte reportado en la vigencia inmediatamente anterior.