

**INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP**  
**INFORME ANUAL DE EVALUACION FINANCIERA**  
**PERIODO: COMPARATIVO JUNIO 30 DE 2017 - 2016**

*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-jun.-2017	30-jun.-2016	
RAZONES DE LIQUIDEZ	<b>RAZON CORRIENTE</b>	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Trata de verificar las disponibilidades de la entidad, 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.	0,63	1,27	A junio 30 de 2017 el indicador de liquidez de razón corriente de la entidad muestra una relación de \$0.63 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo, disminuyendo su resultado en 0,64 puntos en relación con el mismo período del año inmediatamente anterior. Ello en razón a una disminución del activo corriente del Instituto de un período al otro, en los rubros de: Efectivo por el pago de obligaciones contraídas con terceros; proveedores, contratistas y otros, por la disminución de recursos, dada la terminación del convenio 546 de 2015 suscrito con la Secretaría General de la Alcaldía Mayor de Bogotá, D.C., generando una disminución de este rubro de una vigencia a la otra en cuantía de \$874,8 millones. De igual modo se disminuyó el rubro de deudores como resultado de la legalización de recursos entregados en administración (cuenta 1424), productos de la ejecución de los convenios suscritos para la administración de este tipo de recursos. Respecto del pasivo corriente este también presentó una disminución de una vigencia a la otra, particularmente en las cuentas por pagar, cuenta 2453 Recursos recibidos en administración, luego de amortizados los recursos correspondientes al saldo por ejecutar del mismo Convenio 546 de 2015, al que se hizo referencia en el rubro de disponible, en una cuantía de \$506,4 millones.
	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	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.	\$ (454.013.704)	\$ 424.761.864	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de junio 30 de 2017, en cuantía de \$454 millones. Resultado que se presentó principalmente debido al saldo elevado que se traía en el pasivo por concepto de recursos recibidos en administración del Convenio 546 de 2015, suscrito con la Secretaría General de la Alcaldía Mayor de Bogotá, D.C., teniendo en cuenta que su amortización se dió paulatinamente con la ejecución de los recursos en el transcurso del desarrollo del mismo. No obstante es un indicador que no afecta de manera importante las finanzas de la entidad, teniendo en cuenta que los recursos financieros son girados por la Tesorería Distrital, en la medida en que se requiere dar cumplimiento a los compromisos mensuales adquiridos y reportados a través del PAC.
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	<b>ENDEUDAMIENTO TOTAL</b>	Pasivo Total / Activo Total	Mide la proporción del total de los activos aportados por los acreedores (proveedores, empleados, contratistas y otros) de la empresa.	125%	57%	Este indicador muestra la participación que tienen los terceros (proveedores, contratistas, empleados y el Distrito Capital-Recursos recibidos en administración), dentro del total de los activos de la entidad. Es decir que para el corte de junio 30 de 2017 la participación total de los terceros fue del 125%, la cual aumentó en relación con el resultado mostrado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, en 68 puntos porcentuales. Ello en razón al incremento que mostró el rubro del pasivo denominado 2715 Provisión para prestaciones sociales, el cual al cierre de la vigencia 2017 cerró en \$447,5 millones, mientras al mismo corte de la vigencia anterior reportó un saldo de \$282 millones. El resultado del indicador contribuye la disminución del activo de la entidad, en cuantía de \$1.804 millones, equivalentes al 64%, como resultado principalmente en la disminución del efectivo por los recursos provenientes del Convenio 546 de 2015, suscrito con la Secretaría General de la Alcaldía Mayor de Bogotá, D.C.
	<b>PATRIMONIAL</b>	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relacion existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto	-504%	133%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un -504% al corte de junio 30 de 2017, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraban comprometiendo el patrimonio en un 133%, lo anterior eniendo en cuenta que la fecha de corte el patrimonio de la entidad muestra un saldo negativo en una cuantía de -\$244 millones, como resultado de una disminución del capital fiscal de la entidad en cuantía de -\$1.080 millones, producto del ajuste que muestra una disminución del patrimonio comprometido de una vigencia a la otra de 230 puntos porcentuales. En este caso como resultado de la disminución del pasivo del instituto de una vigencia a la otra producto de la amortización de los recursos recibidos en administración, cuenta 2453 la cual cerró a mayo 31 de 2016 en \$1.153 millones. Lo anterior dentro del proceso de ejecución del Convenio Interadministrativo 546 de 2015, suscrito con la Alcaldía Mayor de Bogotá, D.C.
	<b>CONCENTRACION</b>	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relacion entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la entidad	41%	65%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total de la entidad a junio 30 de 2017 era del 41%, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba en un 65%. Lo que muestra una disminución considerable de la participación de las cuentas por pagar dentro del total del pasivo de la entidad en 24 puntos porcentuales de una vigencia a la otra, producto de la disminución del saldo que mostraba la cuenta 2453 Recursos recibidos en administración en 2016, el cual cerró a junio 30 de 2017 en cuantía de \$401 millones.
	<b>SOLIDEZ</b>	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.	0,80	1,75	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, laborales y estimadas, a través del compromiso de la totalidad de sus activos, mostrándose una relación de 0,80 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de junio 30 de 2017, presentando una disminución de 0,95 veces en relación con el análisis del indicador al mismo corte de la vigencia anterior, dado por la disminución del activo de una vigencia a la otra, principalmente en los rubros de Efectivo, Deudores y Otros Activos (Bienes entregados a terceros).