

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEI
INFORME ANUAL DE EVALUACION FINANCIERA
PERIODO: COMPARATIVO SEPTIEMBRE 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-sep.-2017	30-sep.-2016	
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.	0,66	1,46	A septiembre 30 de 2017 el disponible de la entidad muestra una relación de \$0,66 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo, disminuyendo su liquidez en 0,80 puntos en relación con el mismo período del año inmediatamente anterior. Ello en razón a una disminución del activo corriente de la entidad de un período a otro, en los rubros de: Efectivo por el cambio de manejo de los recursos dictado por la Secretaría Distrital de Hacienda a partir de la vigencia 2017, en el que la administración de los mismos se efectúa directamente desde la Tesorería Distrital, disminuyendo en una cuantía de \$741 millones; de otro lado también disminuyeron los recursos entregados en administración de un período a otro, siendo menos los recursos entregados en la vigencia 2016, frente a los entregados en el mismo período de la vigencia anterior, generando una disminución de una vigencia a la otra en cuantía de \$411 millones. Respecto del pasivo corriente este también presentó un incremento de una vigencia a la otra, particularmente en el grupo de pasivos estimados, cuenta 2715 Provisión para prestaciones sociales, en una cuantía de \$426 millones.
	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.	\$ (644.652.924)	\$ 750.470.481	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de septiembre 30 de 2017, en cuantía de -\$644 millones respectivamente, disminuyendo de un período a otro por valor de -\$1.395 millones. Resultado que como se dijo anteriormente se presentó principalmente debido al cambio de política en el manejo de los recursos para la vigencia 2017, en el que los pagos se manejan sin situación de fondos desde la Secretaría Distrital de Hacienda. Adicionalmente por el incremento en los pasivos estimados, como consecuencia del incremento en las provisiones de prestaciones sociales de una vigencia a la otra. 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	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.	131%	53%	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 septiembre 30 de 2017 la participación total de los terceros fue del 131%, la cual aumentó en relación con el resultado mostrado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, en 78 puntos porcentuales. Ello en razón a la disminución que mostró el activo, en rubros como el disponible, deudores, propiedades, planta y equipo y otros activos (bienes entregados a terceros). Mientras se presentó un incremento del pasivo total del Instituto, principalmente en el grupo de pasivos estimados (provisión para prestaciones sociales). Produciéndose el incremento del indicador de endeudamiento.
	PATRIMONIAL	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relación existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto	-425%	111%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un -425% al corte de septiembre 30 de 2017, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraban comprometiendo el patrimonio en un 111%, lo que muestra un incremento del patrimonio comprometido de una vigencia a la otra de 536 puntos porcentuales. En este caso como resultado de la disminución del patrimonio del Instituto de una vigencia a la otra producto de los ajustes efectuados dentro del proceso de depuración de la información. Lo anterior dentro del proceso de convergencia al nuevo marco regulatorio contable, en especial en lo contemplado en el Instructivo 002 de 2015 de la Contaduría General de la Nación.
	CONCENTRACION	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relación entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la entidad	49%	71%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total de la entidad a septiembre 30 de 2017 era del 49%, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba en un 71%. Lo que muestra una disminución considerable de la participación de las cuentas por pagar dentro del total del pasivo de la entidad en 22 puntos porcentuales de una vigencia a la otra, producto de la disminución del saldo que mostraba la cuenta 2453 Recursos recibidos en administración, el cual cerró en cuantía de \$800 millones.
	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.	0,76	1,90	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 0,76 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de septiembre 30 de 2017, presentando una disminución de 1,14 veces en relación con el análisis del indicador al mismo corte de la vigencia anterior, dado por el incremento de los pasivos de una vigencia a la otra, principalmente en el rubro de Pasivos Contingentes (Provisión para prestaciones sociales).