

**INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP**  
**INFORME ANUAL DE EVALUACION FINANCIERA**  
**PERIODO: DICIEMBRE 31 DE 2018**

*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.				<b>31-dic.-2018</b>	
<b>RAZONES DE LIQUIDEZ</b>	<b>RAZON CORRIENTE</b>	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.	<b>0,29</b>	A Diciembre 31 de 2018 el disponible de la entidad muestra una relación de \$0.29 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo. Ello en razón a que el pasivo de la entidad dado el reconocimiento de la totalidad de las obligaciones a corto plazo con los funcionarios de la misma, presenta una mayor proporción frente al total activos corrientes. No obstante el Instituto no se afectado en su liquidez, teniendo en cuenta que el origen de los recursos para su funcionamiento en su total proviene de las transferencias del sector central (Secretaría de Hacienda Distrital).
	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	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.	<b>\$ (768.517.004)</b>	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de diciembre 31 de 2018, en cuantía de -\$768 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. Adicionalmente en razón a que la entidad ejecutó en su totalidad los recursos provenientes del Convenio Interadministrativo N° 488404 de 2018 suscrito con la Secretaría de Educación Distrital - SED, motivo por el cual no quedaron recursos en bancos por dicho concepto. Y como se explicó para la razón corriente, este resultado no afecta el funcionamiento de la entidad, toda vez que tiene asegurados los recursos para la vigencia, a través de las transferencias recibidas del sector central (Secretaría de Hacienda Distrital).
Miden en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Establecen el riesgo que corren tales					
<b>RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>	<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.	<b>117%</b>	Este indicador muestra la participación que tienen los terceros (proveedores, contratistas, funcionarios y Administraciones de impuestos nacional y distrital), dentro del total de los activos de la entidad. Es decir que para el corte de diciembre 31 de 2018 la participación total de los terceros fue del 117%. Lo anterior en razón al reconocimiento de la totalidad de las obligaciones generadas por los beneficios a empleados, 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 recursos para pago, el cual en su totalidad se encuentra a cargo del sector central - Secretaría de Hacienda Distrital.
	<b>PATRIMONIAL</b>	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relación existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto	<b>-690%</b>	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un -690% al corte de diciembre 31 de 2018. En este caso como resultado del saldo negativo del patrimonio del Instituto, el cual cerró a diciembre 31 de 2018 en -\$172.446.719 (originado por un déficit de ejercicio 2018). Adicionalmente en razón a un pasivo que mostró un saldo de \$1.189 millones, como resultado del reconocimiento de la totalidad de las obligaciones generadas por los beneficios a empleados a corto y a largo plazo.
	<b>CONCENTRACION</b>	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relación entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la entidad	<b>33%</b>	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total de la entidad a diciembre 31 de 2018 era del 33%. Lo que muestra en resumen que los beneficios a los empleados tiene una proporción del 77% dentro del total del pasivo de la entidad.
	<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.	<b>0,85</b>	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 0,85 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de diciembre 31 de 2018.

Elaborado por: OSWALDO GOMEZ LOZANO - Profesional Especializado

Fuente: Estados Contables