

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP
INFORME TRIMESTRAL DE EVALUACION FINANCIERA
PERIODO: OCTUBRE - DICIEMBRE 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-dic.-2014	31-dic.-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.	0,76	1,97	A septiembre 30 de 2014 el disponible de la entidad muestra una relación de \$0,76 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo, disminuyendo su liquidez en 1,21 puntos en relación con el mismo período del año inmediatamente anterior. Ello en razón a una disminución del activo corriente, rubros de: Efectivo por efectos del pago de compromisos y de Deudores - recursos entregados en administración por la legalización de contratos y convenios en los que se pactó su entrega. Así como por efectos de incremento del pasivo corriente, rubro de obligaciones laborales dada la acumulación de prestaciones sociales por pagar de una vigencia a la otra.
	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.	\$ (306.223)	\$ 1.168.928	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo a corte de diciembre 31 de 2014, en cuantía de -\$306 millones, mientras en el mismo periodo del año inmediatamente anterior fue de \$1.168 millones. Ello debido principalmente al incremento en el pasivo corriente, básicamente de cuentas por pagar y obligaciones laborales, así como por la disminución del activo corriente, en los rubros de disponible y deudores.
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 proporcion del total de los activos aportados por los acreedores (proveedores, empleados, contratistas y otros) de la empresa.	69%	39%	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 diciembre 31 de 2014 la participación total de los terceros fue del 69%, la cual aumentó en relación con el resultado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, en 31 puntos porcentuales. Como resultado de la disminución del activo de la entidad de una vigencia a la otra en rubros como: El efectivo, los deudores (recursos entregados en administración), este último a causa de la legalización de recursos entregados en contratos y convenios de la vigencia 2013. Este es un endeudamiento atípico y elevado en la entidad, no obstante la disminución en el disponible, la entidad no presenta inconvenientes en su funcionamiento, toda vez que el origen de sus recursos corresponde al giro del nivel central.
	PATRIMONIAL	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relacion existente entre los compromisos y el patrimonio de la empresa.	225%	63%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un 225% al corte de diciembre 31 de 2014, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraban comprometiendo el patrimonio en un 63%, lo que muestra un incremento del patrimonio comprometido de una vigencia a la otra de 162 puntos porcentuales. En este caso como resultado de la disminución del patrimonio de la entidad, especialmente en el rubro de resultado del ejercicio, que a la fecha cerró con un déficit de -\$1.793 millones, así como del capital fiscal en cuantía de -\$219 millones, por efectos de la reclasificación de la depreciación acumulada (DB) producto del cierre de ejercicio 2013, en atención a las normativas contables de la CGN.
	CONCENTRACION	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relacion entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la empresa.	64%	79%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total a diciembre 31 de 2014 era del 64%, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba en un 79%. Lo que muestra una disminución considerable de la participación de las cuentas por pagar dentro del total del pasivo de la entidad, en 14 puntos porcentuales de una vigencia a la otra.
	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.	1,44	2,59	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 1,44 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de diciembre 31 de 2014, presentando una disminución de 1,14 veces en relación con el análisis del indicador al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, dado por el incremento de los pasivos de una vigencia a la otra, principalmente en los rubros de Cuentas por pagar y obligaciones laborales. La aplicación de este indicador muestra las veces que la entidad supera los pasivos a través del compromiso del total de sus activos. Así como en razón a la disminución del activo total de la entidad, rubros de efectivo y deudores por los argumentos esgrimidos a lo largo de este análisis.

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