

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP
INFORME ANUAL DE EVALUACION FINANCIERA
PERIODO: COMPARATIVO DICIEMBRE 31 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.				31-dic.-2017	31-dic.-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.	0,53	0,73	A Diciembre 31 de 2017 el disponible de la entidad muestra una relación de \$0,53 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo, disminuyendo su liquidez en 0,20 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, especialmente en rubro del efectivo, principalmente por el cambio de manejo de los recursos establecido 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, así como por el reintegro de recursos del Convenio 546 de 2015, suscrito con la Alcaldía Mayor, disminuyendo en una cuantía de \$327,8 millones. Respecto del pasivo corriente este también presentó una disminución de una vigencia a la otra, particularmente en las cuentas por pagar, en una cuantía de \$427 millones y un incremento en las obligaciones laborales en cuantía de \$259,7, generando un efecto neto de disminución en el pasivo de -\$167,3 millones. El saldo del disponible como se mencionó en las notas a los estados contables, podría encontrarse desvirtuado, por lo expresado en la nota N4.2 Limitaciones de orden contable.
	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.	\$ (481.119.159)	\$ (320.579.549)	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de diciembre 31 de 2017, en cuantía de -\$481 millones, disminuyendo de un período a otro por valor de -\$160,5 millones. Resultado que 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, manejándose desde la entidad solamente los recursos producidos del Convenio 1452 de 2017 suscrito con la Secretaría de Educación Distrital. Adicionalmente por el incremento en los pasivos estimados, como consecuencia del incremento en las obligaciones laborales 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. El saldo del disponible como se mencionó en las notas a los estados contables, podría encontrarse desvirtuado, por lo expresado en la nota N4.2 Limitaciones de orden contable.
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.	103%	108%	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 diciembre 31 de 2017 la participación total de los terceros fue del 103%, la cual disminuyó levemente en relación con el resultado mostrado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, en 4 puntos porcentuales. Ello en razón a la disminución que mostró el activo, en rubros como el disponible y los deudores. Mientras que el pasivo presentó una leve disminución de un período al otro, principalmente en el grupo de cuentas por pagar. Siendo el de mayor incremento el de las obligaciones laborales, que incrementaron en \$259,7 millones.
	PATRIMONIAL	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relación existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto	-3076%	-1389%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un -3.076% al corte de diciembre 31 de 2017, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraban comprometiendo el patrimonio en un -1.389%, lo que muestra un incremento del patrimonio comprometido de una vigencia a la otra de 1.688 puntos porcentuales. En este caso como resultado del saldo negativo del patrimonio del Instituto, básicamente por el capital fiscal, el cual se ha visto afectado dentro del proceso de depuración contable de la entidad. 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	24%	57%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total de la entidad a diciembre 31 de 2017 era del 24%, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba en un 57%. Lo que muestra una disminución considerable de la participación de las cuentas por pagar dentro del total del pasivo de la entidad en 33 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 \$11 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.	0,97	0,93	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 cumplimiento de la totalidad de sus activos, mostrándose una relación de 0,97 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de diciembre 31 de 2017, presentando un leve incremento de 0,04 veces en relación con el análisis del indicador al mismo corte de la vigencia anterior. El proceso de depuración contable para la implementación del nuevo marco normativo contable, produjo disminuciones en el activo de la entidad que disminuyeron el indicador de solidez.