

**INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP**  
**INFORME ANUAL DE EVALUACION FINANCIERA**  
**PERIODO: COMPARATIVO DICIEMBRE 31 DE 2016 - 2015**

*Chifras en miles de pesos colombianos (\$)*

TIPO DE RAZON	FORMULA	INTERPRETACION	CALCULO		ANALISIS FINANCIERO DE LA INFORMACION DEL IDEP
			31-dic-2016	31-dic-2015	
Miden la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones en el corto plazo, pagando sus pasivos corrientes, convirtiendo sus activos corrientes a efectivo.		Establecen la facilidad o dificultad de la empresa para pagar sus pasivos corrientes, convirtiendo sus activos corrientes a efectivo.			
<b>RAZON 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, tambien a corto plazo. Refleja cuántos pesos posee en activos corrientes para el cumplimiento total de sus obligaciones al corto plazo.	0,73	1,03	A diciembre 31 de 2016 el pasivo de la entidad muestra una relación de 0,73 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo, en comparación con el mismo periodo del año inmediatamente anterior, cuando el activo corriente de la entidad era de 1,03, específicamente en los rubros de Efectivo por la aplicación de recursos originados en la ejecución del Convenio 546 de 2014 suscrito con la Secretaría General de la Alcaldía Mayor de Bogotá pagando a proveedores, contratistas y otros, generando una disminución de una vigencia a la otra en cuantía de \$1.086 millones, el rubro de deudores también presentó una disminución en cuantía de \$427 millones, producto de la amortización de recursos entregados en administración (cuenta 1424). 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 \$1.010 millones.
<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.	\$( 320.575)	\$ 66.439	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de diciembre 31 de 2016, en cuantía de -\$320 millones, resultado que se presentó principalmente debido al saldo elevado que se tiene 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., en el transcurso del año. No obstante, se debe tener en cuenta que no afecta de manera importante las finanzas de la entidad, teniendo en cuenta que los recursos recibidos 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, estableciendo el riesgo que corren tales acreedores y la conveniencia o inconveniencia de determinado nivel 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.	108%	73%	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 2016 la participación total de los terceros fue del 108%, toda vez que la disminución que se presentó en el activo de la entidad, como producto del giro de recursos a terceros en cumplimiento del Convenio 546 de 2015, así como de la depuración contable de la información, que ocasionó el retiro del activo de los bienes entregados a terceros correspondiente al material auditado, trasladado al Archivo de Bogotá en cuantía de \$495 millones, junto de otros factores que ocasionaron la disminución de la totalidad del activo, originó que al pesar de que los pasivos totales de la entidad también disminuyeron, se presentó un incremento en el endeudamiento de la entidad, el cual incrementó de una vigencia a la otra en un 34%.
<b>PATRIMONIO</b>	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relación existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto.	-1389%	276%	La relación de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional correspondiente a un 1389% al corte de diciembre 31 de 2016, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba comprometido en un 276%, lo anterior se dio como resultado de un patrimonio negativo comprometido, que incrementó de una vigencia a la otra de 1.664 millones de pesos, producto de la disminución de los recursos recibidos en administración por el proceso de depuración contable que adelantó la Tesorería Distrital en el Archivo de Bogotá, efectuando el registro de activos transferidos en 2010 al Archivo de Bogotá, por un cargo al patrimonio por el cargo al patrimonio en cuantía de \$495 millones, así como el reconocimiento de la provisión para deudores en el caso de la contabilización del fallo a favor del Instituto de un proceso del año 2004 a cargo de la sra. Magdalena Grames Morales por un proceso de repelición en cuantía de \$873 millones de pesos.
<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.	57%	75%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total de la entidad a diciembre 31 de 2016 era del 57%, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba en un 75%. Lo que representa una disminución considerable de la participación de las cuentas por pagar dentro del total del pasivo de la entidad en 18 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 \$491 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.	0,93	1,36	Para el análisis de este indicador se tiene en cuenta la capacidad o respaldo que tiene la entidad dentro de los activos para el pago de sus obligaciones, para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros, laborales y estimadas, a través de los recursos de la entidad de sus activos, mostrando una relación del 93 veces en activos líquidos sobre los pasivos totales, en el corte de diciembre 31 de 2016, presentando una disminución de 0,43 veces en relación con el corte de diciembre del mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, dado principalmente por la disminución de los activos de una vigencia a la otra, con motivo del proceso de depuración contable que adelantó la entidad en el curso de la vigencia 2016, efectuando el registro de retiro de activos transferidos en 2010 al Archivo de Bogotá, con un cargo al patrimonio de cuantía de \$495 millones, así como el reconocimiento de la provisión para deudores, en el caso de la contabilización del fallo a favor del Instituto de un proceso del año 2004 a cargo de la ox-lucionaria Magdalena Grames Morales, por un proceso de repelición en cuantía de \$873 millones de pesos.

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

