

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP
INFORME ANUAL DE EVALUACION FINANCIERA
PERIODO: COMPARATIVO DICIEMBRE 31 DE 2015 - 2014

Cifras en miles de pesos colombianos (\$)

TIPO DE RAZON		FORMULA	INTERPRETACION	CALCULO		ANALISIS DE LA INFORMACION DEL IDEP
				31-dic-2015	31-dic-2014	
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.						
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 cuantos pesos posee en activos corrientes para el cubrimiento total de sus obligaciones al corto plazo.	1,03	0,76	A diciembre 31 de 2015 el disponible de la entidad muestra una relación de \$1,03 pesos por cada peso (\$) adeudado al corto plazo, disminuyendo su liquidez en 0,27 puntos en relación con el mismo periodo del año inmediatamente anterior. Ello en razón a un incremento del activo corriente, rubros de: Efectivo por el saldo de recursos recibidos del Convenio Interadministrativo 546 de 2015 suscrito con la Secretaría General de la Alcaldía Mayor en cuantía de \$1.370 millones, los Deudores - recursos entregados en administración rubro que presentó un incremento de un año al otro en cuantía de \$72 millones. Respecto del pasivo corriente este también presentó un incremento de una vigencia a la otra, particularmente en la cuenta 2453 Recursos recibidos en administración, correspondiente al saldo por ejecutar del mismo Convenio 546 de 2015, al que se hizo referencia en el rubro de disponible.
	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.	\$ 66.439	\$ (306.223)	Muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo positivo a corte de diciembre 31 de 2015, en cuantía de \$66 millones, mientras en el mismo periodo del año inmediatamente anterior fue negativo en cuantía de \$306 millones. Incremento que se presentó debido principalmente al superávit de tesorería, originado en el saldo por ejecutar del Convenio Interadministrativo 546 de 2015, suscrito con la Secretaría General de la Alcaldía Mayor de Bogotá, D.C.
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.	73%	69%	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 2015 la participación total de los terceros fue del 73%, la cual aumentó en relación con el resultado mostrado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, en 4 puntos porcentuales. Ello en razón al incremento que presentó el pasivo de la empresa por efecto de los recursos recibidos en administración, cuenta 2453 la cual al cierre de la vigencia 2015 cerró en \$1.507 millones.
	PATRIMONIAL	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relacion existente entre los compromisos y el patrimonio de la empresa.	276%	225%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un 276% al corte de diciembre 31 de 2015, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraban comprometiendo el patrimonio en un 225%, lo que muestra un incremento del patrimonio comprometido de una vigencia a la otra de 50 puntos porcentuales. En este caso como resultado del incremento del pasivo del instituto producto del reconocimiento de los recursos recibidos en administración, cuenta 2453 la cerró a diciembre 31 de 2015 en \$1.507 millones. Lo anterior a pesar del incremento que mostró el patrimonio de una vigencia a la otra en cuantía de \$270 millones, por efecto de la presentación de un resultado del ejercicio positivo (superávit), en cuantía de \$219.9 millones.
	CONCENTRACION	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relacion entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la empresa.	75%	64%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total a diciembre 31 de 2015 era del 75%, mientras al mismo corte del año inmediatamente anterior se encontraba en un 64%. Lo que muestra un incremento considerable de la participación de las cuentas por pagar dentro del total del pasivo de la entidad, en 11 puntos porcentuales de una vigencia a la otra, producto como se ha dicho del saldo que mostraba la cuenta 2453 Recursos recibidos en administración, el cual cerró en cuantía de \$1.507 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 empresa, mayor es el margen de garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional para atender futuras expansiones.	1,36	1,44	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 1,36 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de diciembre 31 de 2015, presentando una leve disminución de -0,08 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 los rubros de Cuentas por pagar (recursos recibidos en administración).

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