

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP
INFORME DE EVALUACION FINANCIERA
PERIODO COMPARATIVO: SEPTIEMBRE 30 DE 2019 - 2018

Cifras en miles de pesos colombianos (\$)

TIPO DE RAZON		FORMULA	INTERPRETACION	CALCULO		ANALISIS DE LA INFORMACION DEL IDEP
				30-sep.-2019	30-sep.-2018	
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 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.	0,70	0,55	A Septiembre 30 de 2019 el disponible de la entidad muestra una relación de \$0,70 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, contratistas e impuestos, presentan una mayor proporción frente al total activos corrientes de la misma. No obstante el Instituto no se ve afectado en su liquidez, teniendo en cuenta que el origen de los recursos para su funcionamiento en su totalidad provienen de las transferencias del sector central (Secretaría de Hacienda Distrital). Este indicador comparativamente con el resultado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, presenta un incremento de 0,15.
	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.	\$ (800.477.066)	\$ (732.332.053)	Este indicador muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de septiembre 30 de 2019, en cuantía de -\$800,4 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 Unica Distral - CUD, en la cual los recursos se manejan sin situación de fondos. Y además a que la entidad tiene reconocidas la totalidad de las obligaciones laborales, con independencia al momento de su pago. Este indicador presenta un incremento con el resultado del año anterior en una cuantía de \$68,1 millones.
Miden en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Establecen el riesgo que corren tales acreedores						
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 entidad.	107%	104%	Este indicador muestra la participación que tienen los terceros (proveedores, contratistas, funcionarios (beneficios a empleados) y Administraciones de impuestos nacional y distrital), dentro del total de los activos de la entidad. Es decir que para el corte de septiembre 30 de 2019 la participación total de los terceros fue del 107%. Lo anterior en razón al reconocimiento de la totalidad de las obligaciones generadas por los beneficios a empleados a corto y a largo plazo, 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. El indicador presenta un incremento de 3 puntos porcentuales con respecto al mismo corte de la vigencia anterior.
	PATRIMONIAL	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relacion existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto	-1614%	-2874%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un -1.614% al corte de septiembre 30 de 2019. En este caso como resultado del saldo negativo del patrimonio del Instituto, el cual cerró a septiembre 30 de 2019 en -\$169'748.411 (originado por la reclasificación a resultados de ejercicios anteriores del déficit del resultado del ejercicio 2018 en cuantía de \$178'827.120). Adicionalmente en razón a un pasivo que mostró un saldo de \$2.740 millones, como resultado del reconocimiento de la totalidad de las obligaciones generadas por los beneficios a empleados a corto y a largo plazo, así como el saldo de los recursos recibidos en administración del Convenio N° 877686 de 2019, suscrito con la Secretaría de Educación Distrital - SED, en cuantía de \$1.493 millones. Este indicador presentó una disminución del -1.259% con respecto a resultado reportado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior.
	CONCENTRACION	Cuentas por Pagar / Pasivo Total	Indica la relacion entre las obligaciones con acreedores y proveedores y las obligaciones totales de la entidad	5%	5%	Se observa que la proporción que mostraban las cuentas por pagar dentro del pasivo total de la entidad a septiembre 30 de 2019 fue del 5%. Lo que refleja en resumen que los beneficios a los empleados tienen una proporción del 40% dentro del total del pasivo de la entidad, y los recursos recibidos en administración de la SED el 54.4% del total del pasivo. El indicador no presentó variación con respecto al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior.
	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.	0,94	0,97	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, cuentas por pagar, impuestos, laborales y recursos recibidos en administración, a través del compromiso de la totalidad de sus activos, mostrándose una relación de 0,94 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de septiembre 30 de 2019. El indicador presenta una incremento de -0,03 con respecto al mismo corte reportado en la vigencia anterior.