

**INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION EDUCATIVA Y EL DESARROLLO PEDAGOGICO - IDEP**  
**INFORME DE EVALUACION FINANCIERA**  
**PERIODO COMPARATIVO: SEPTIMBRE 30 DE 2021 - 2020**

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.				30-sep.-2021	30-sep.-2020	
<b>RAZONES 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 cubrimiento total de sus obligaciones al corto plazo.	0,67	0,31	A septiembre 30 de 2021 el disponible de la entidad muestra una relación de \$0,67 pesos por cada peso (\$1) adeudado al corto plazo. Ello en razón a que el pasivo de la entidad es mayor al activo corriente, por cuanto se encuentra reconociendo la totalidad de las obligaciones a corto plazo con los funcionarios (beneficios a los empleados), contratistas e impuestos (retenciones en la fuente por pagar), y además a que la entidad se financia a través de los recursos proporcionados por la Secretaría Distrital de Hacienda sin situación de fondos, los cuales son dispuestos en la medida en que los requiere para pago de sus obligaciones corrientes. Motivo por el cual el Instituto no se ve afectado en su liquidez, teniendo en cuenta que el origen de los recursos para su funcionamiento e inversión en su totalidad provienen de las transferencias del sector central en su calidad de establecimiento público. Este indicador comparativamente con el resultado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, presenta un leve incremento de 0,36 puntos.
	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	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.	\$ (405.661.391)	\$ (683.758.606)	Este indicador muestra que la entidad posee un Capital de Trabajo negativo al corte de septiembre 30 de 2021, en cuantía de -\$405,7 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 Única Distrital - CUD, en la cual los recursos se manejan sin situación de fondos por parte de la Tesorería Distrital, es decir sin que le sean transferidos directamente a la entidad. Además a que el Instituto tiene reconocidas (causadas) la totalidad de las obligaciones laborales (beneficios a los empleados), con independencia del momento de su pago, dando el cumplimiento al principio de causación o devengo. Este indicador presenta un incremento con respecto al resultado del mismo en el año inmediatamente anterior en una cuantía de \$278 millones.
<b>Miden en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Establecen el riesgo que corren tales</b>						
<b>RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>	<b>ENDEUDAMIENTO TOTAL</b>	Pasivo Total / Activo Total	Mide la proporcion del total de los activos aportados por los acreedores (proveedores, empleados, contratistas y otros) de la entidad.	94%	113%	Este indicador muestra la participación que tienen los terceros (proveedores, contratistas, funcionarios (beneficios a los 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 2021 la participación total de los terceros fue del 94%. Lo anterior en razón a que la entidad reconoce la totalidad de las obligaciones generadas por los beneficios a los empleados a corto y a largo plazo (prestaciones sociales), y a que las mismas no presentan un respaldo en los activos de la entidad, debido a que el flujo de recursos depende en su totalidad de la ejecución del presupuesto y de la vigencia en la que se origina la exigencia de los mismos para pago, el cual en su totalidad se encuentra a cargo del sector central - Secretaría de Hacienda Distrital. El indicador presenta una disminución de 19 puntos porcentuales con respecto al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior. Lo que significa que su endeudamiento ha disminuido en dicha proporción.
	<b>PATRIMONIAL</b>	Pasivo Total / Patrimonio Total	Establece la relacion existente entre los compromisos y el patrimonio del Instituto	1571%	-847%	La proporción de los pasivos que se encuentran comprometiendo el patrimonio institucional corresponde a un 1.571% al corte de septiembre 30 de 2021. Su resultado pasó a ser positivo en razón a que la entidad para el cierre en mención posee un patrimonio positivo, a diferencia con el reportado al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior, en el cual se reflejaba un patrimonio neto negativo, por tanto la relación entre los compromisos y el patrimonio neto del Instituto era del -847%.
	<b>CONCENTRACION</b>	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 2021 fue del 5%. Lo que refleja que los beneficios a los empleados a corto y largo plazo tienen una proporción del 95% dentro del total del pasivo de la entidad. El indicador no presentó variación con respecto al mismo corte de la vigencia inmediatamente anterior.
	<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.	1,06	0,88	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 y laborales (beneficios a empleados), a través del compromiso de la totalidad de sus activos, mostrándose una relación de 1,06 veces en activos totales sobre los pasivos totales al corte de septiembre 30 de 2021. El indicador presenta un leve incremento de 0,18 puntos porcentuales con respecto al mismo corte de la vigencia anterior.

Elaborado por: OSWALDO GOMEZ LOZANO - Profesional Especializado  
Fuente: Estados Financieros a 30-09-2021

