

**Nit: 811000278-2
BALANCE GENERAL
A MAYO DE 2012**

1	ACTIVO		11.332.820.317,80	
11	EFFECTIVO		122.809.154,02	
1105	CAJA	3.905.401,07		
1110	BANCOS Y CORPORACIONES	118.903.752,95		
12	INVERSIONES		0,00	
1201	INVERSIONES RENTA FIJA	0,00		
1202	INVERSIONES RENTA VARIABLE	0,00		
1208	INV PATRIMONIALES CONTROLANTES	0,00		
14	DEUDORES		785.841.946,58	
1407	PRESTACION DE SERVICIOS	502.586.973,20		
1413	TRANSFERENCIAS POR COBRAR	0,00		
1420	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1.176.640,00		
1422	ANTICIPOS Y SALDO A FAVOR IMPT	12.887.000,00		
1424	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTR	50.101.160,38		
1470	OTROS DEUDORES	112.629.236,00		
1475	DEUDAS DE DIFICIL COBRO	106.460.937,00		
1480	PROVISION PARA DEUDORES (CR)	0,00		
16	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		10.412.999.078,36	
1605	TERRENOS	3.116.932.065,00		
1615	CONSTRUCCIONES EN CURSO	0,00		
1620	MAQ. PLANTA Y EQUIPO EN CURSO	16.670.549,00		
1640	EDIFICACIONES	7.128.473.172,82		
1650	REDES, LINEAS Y CABLES	0,00		
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	626.232.414,00		
1660	EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	23.806.363,00		
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUI. DE OFIC	496.491.500,80		
1670	EQUI. DE COMUNICAC. Y COMPUTO	1.291.750.632,48		
1675	EQ. TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVA	122.760.000,00		
1685	DEPRECIACION ACUMULADA	-2.410.117.618,74		
19	OTROS ACTIVOS		11.170.138,84	
1905	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	13.204.968,00		
1910	CARGOS DIFERIDOS	43.833.689,94		243.836.257,84
1960	BIENES DE ARTE Y CULTURA	0,00		255.962.315,84
1970	INTANGIBLES	186.797.599,90		
1975	AMORTIZACION ACUMULADA	-244.812.177,00		
1999	VALORIZACIONES	12.146.058,00		
TOTAL ACTIVOS				11.332.820.317,80
2	PASIVO		7.535.617.242,35	
22	OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO		5.571.866.945,64	
2208	DEUDA PUBLICA INTERNA L.P	5.571.866.945,64		
23	OBLIGACIONES FINANCIERAS		1.507.129,00	
2302	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO C.P	1.507.129,00		
24	CUENTAS POR PAGAR		714.496.433,49	
2401	ADQUISICION DE BIENES, SER, NA	112.191.381,00		
2422	INTERESES POR PAGAR	0,00		
2425	ACREEDORES	521.576.616,00		
2436	RETENCION EN LA FUENTE E IM. TI	9.733.075,46		
2440	IMPTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	0,00		
2445	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-9.283.141,43		
2450	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	52.618.994,50		
2455	DEPOSITOS RECI. DE TERCEROS	27.659.507,96		
25	OBLIGACIONES LABORALES		16.294.336,00	
2505	SALARIOS Y PRESTAC. SOCIALES	16.294.336,00		
27	PASIVOS ESTIMADOS		913.488.837,00	
2715	PROVISION PRESTACIONES SOCIAL	913.488.837,00		
29	OTROS PASIVOS		317.963.561,22	
2910	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICI.	317.963.561,22		
TOTAL PASIVOS				7.535.617.242,35
3	PATRIMONIO		3.797.203.075,45	
32	PATRIMONIO INSTITUCIONAL		3.797.203.075,45	
3225	RESULTADO DE EJERCICIOS ANT.	3.738.531.490,59		
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	15.699.167,86		
3235	SUPERAVIT POR DONACIONES	42.814.308,00		
3240	SUPERAVIT POR VALORIZACION	158.109,00		
TOTAL PATRIMONIO				3.797.203.075,45
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO				11.332.820.317,80

HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN
Jefe Oficina Financiera
TP 99516-T

JAI ME ALBERTO MOLINA FRANCO
Rector

**Nit: 811000278-2
BALANCE GENERAL CLASIFICADO
A MAYO DE 2012**

ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE		122.809.154,02	
INVERSIONES TEMPORALES		0,00	
DEUDORES PRESTACION DE SERVICIOS		502.586.973,20	
OTROS DEUDORES		283.254.973,38	
PROVISION PARA DEUDORES (CR)		0,00	
SUBTOTAL ACTIVO CORRIENTE		908.651.100,60	
ACTIVO FIJO			
ACTIVO FIJO BRUTO		12.823.116.697,10	
Menos: DEPRECIACION ACUMULADA		-2.410.117.618,74	
SUBTOTAL ACTIVO FIJO		10.412.999.078,36	
OTROS ACTIVOS			
OTROS ACTIVOS		-975.919,16	
VALORIZACIONES		12.146.058,00	
SUBTOTAL OTROS ACTIVOS		11.170.138,84	
TOTAL ACTIVOS			11.332.820.317,80
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS C.P		1.507.129,00	
OBLIGACIONES FINANCIERAS C.P VIGENCIA ACTUAL		375.000.000,00	
PORCION DE OBLIGACIONES L,P		5.196.866.945,64	
CUENTAS POR PAGAR		112.191.381,00	
OBLIGACIONES LABORALES		16.294.336,00	
PROVISION PRESTACIONES SOCIAL		913.488.837,00	
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICI.		317.963.561,22	
RETENCION EN LA FUENTE E IM.TI		9.733.075,46	
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		-9.283.141,43	
AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS		52.618.994,50	
DEPOSITOS RECI. DE TERCEROS		27.659.507,96	
ACREEDORES VARIOS		521.576.616,00	
SUBTOTAL PASIVO CORRIENTE		7.535.617.242,35	
TOTAL PASIVOS			7.535.617.242,35
3	PATRIMONIO	3.797.203.075,45	
32	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	3.797.203.075,45	
3225	RESULTADO DE EJERCICIOS ANT.	3.738.531.490,59	
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	15.699.167,86	
3235	SUPERAVIT POR DONACIONES	42.814.308,00	
3240	SUPERAVIT POR VALORIZACION	158.109,00	
TOTAL PATRIMONIO		3.797.203.075,45	
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			11.332.820.317,80


HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN
 Jefe Oficina Financiera
 TP 99516-T


JAIME ALBERTO MOLINA FRANCO
 Rector

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT: 811000278-2
ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL
A 31 MAYO DE 2012

CODIGO CUENTA


4	INGRESOS		7.263.992.778,04
	INGRESOS OPERACIONALES		6.003.936.687,20
43	VENTAS DE SERVICIOS	6.003.936.687,20	
4305	SERVICIOS EDUCATIVOS	6.477.525.687,20	
4390	OTROS SERVICIOS	1.680.150,00	
4395	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DCTOS EN VTAS	-475.269.150,00	
	INGRESOS NO OPERACIONALES		1.260.056.090,84
44	TRANSFERENCIAS	1.160.000.000,00	
4428	OTRAS TRANSFERENCIAS (MUNICIPALES Y NALES	1.160.000.000,00	
48	OTROS INGRESOS	100.056.090,84	
4805	FINANCIEROS	49.972.903,19	
4810	EXTRAORDINARIOS	50.083.187,65	
5	GASTOS		2.211.621.137,18
51	DE ADMINISTRACION	1.768.531.549,18	
5101	SUELDOS DE PERSONAL	1.042.097.417,00	
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3.784.100,00	
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	224.541.698,00	
5104	APORTES SOBRE NOMINA	37.209.001,00	
5111	GENERALES	458.499.183,18	
5120	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	2.400.150,00	
53	PROVISION, AGOTAMIENTO, DEPRECIACION	187.081.449,00	
5304	PROVISION PARA DEUDORES	0,00	
5330	DEPRECIACION PLANTA Y EQUIPO	73.453.330,00	
5345	AMORTIZACION DE INTANGIBLES	113.628.119,00	
58	OTROS GASTOS	256.008.139,00	
5801	INTERESES	190.875.256,00	
5805	FINANCIEROS	12.484.505,00	
5815	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	52.648.378,00	
7	OTROS COSTOS DE PRODUCCION		5.036.672.473,00
72	SERVICIOS EDUCATIVOS	5.036.672.473,00	
7207	EDUCACION FORMAL TECNOLÓGICA	189.127.143,00	
7208	EDUCACION FORMAL SUPERIOR	4.847.545.330,00	

**EBIT (Earnings Before Interest and Taxes) Ganancias
Antes de intereses e impuestos**

15.699.167,86

**EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciations
and Amortizations) Ganancias antes de intereses, impuestos, depreciaciones y
amortizaciones**

393.655.872,86


HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN
 Jefe Oficina Financiera
 TP 99516-T


JAIME ALBERTO MOLINA FRANCO
 Rector

INDICADORES MAYO 2012

1. Capital de trabajo:	Activo corriente	908.651.100,60	-	Pasivo corriente	7.535.617.242,35
		-6.626.966.141,75			

En el momento no hay liquidez para mantener las deudas a corto plazo,

2. Razon corriente:	<u>Activo corriente</u> <u>Pasivo corriente</u>	<u>908.651.100,60</u> <u>7.535.617.242,35</u>	=		0,12
---------------------	--	--	---	--	------

Por cada \$1 que debe la IUE se cuenta con \$0,12 para responder

9.Leverage apalacamiento corto plazo	<u>Total pasivo corriente</u> <u>Patrimonio</u>	<u>7.535.617.242,35</u> <u>3.797.203.075,45</u>	=		1,98
--------------------------------------	--	--	---	--	------

Por cada \$1 de Patrimonio se comprometen \$1,98 para responder con las deudas

10.leverage financiero total	<u>deuda publica</u> <u>Patrimonio</u>	<u>5.571.866.945,64</u> <u>3.797.203.075,45</u>	=		1,47
------------------------------	---	--	---	--	------

Por cada \$1 de Patrimonio se comprometen \$1,47 para responder con las deudas

9.Rotacion de capital	<u>Ventas totales</u> <u>Patrimonio neto + Pasivo largo plazo</u>	<u>6.003.936.687,20</u> <u>3.797.203.075,45</u>	=		1,58
-----------------------	--	--	---	--	------

Por cada \$1 que debe la IUE, las ventas participan con \$1,58 con la financiacion a largo plazo

10. Rotacion del patrimonio liquido	<u>Ventas netas</u> <u>Patrimonio liquido</u>	<u>6.003.936.687,20</u> <u>3.797.203.075,45</u>	=		1,58
-------------------------------------	--	--	---	--	------

De acuerdo el patrimonio de la Intitucion obtiene por cada \$1 de su patrimonio retorna 1,58 por sus servicios educativos

1. Margen bruto de utilidad o rentabilidad bruta	<u>Utilidad bruta * 100</u> <u>Ventas netas</u>	<u>967.264.214,20</u> <u>6.003.936.687,20</u>	=		16,11
--	--	--	---	--	-------

El ejercicio dela IUE da un Margen bruto del 16,11%, de los servicios de educacion

2. Margen operacional de utilidad o rentabilidad opearcional	$\frac{\text{Utilidad operacional} * 100}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{15.699.167,86}{6.003.936.687,20} =$	0,26
--	---	--	------

El ejercicio dela IUE da un Margen Operativo del 0,26%, de los servicios de educacion

Participacion de Ingresos por Transferencias	$\frac{\text{Transferencias} * 100}{\text{Ingresos totales}}$	$\frac{1.160.000.000,00}{7.263.992.778,04} =$	15,97
--	---	---	-------

De los ingresos por servicios educativos de la IUE las transferencias representan el 15,97 de los Ingresos Totales.

Rendimiento de la inversion o Retorno de la Inversion	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	$\frac{15.699.167,86}{11.332.820.317,80} =$	0,001
---	--	---	-------

Por cada peso invertido en el activo total se genera 0,001 de utilidad.

La forma mas eficiente para mejorar estos indiocadores es la siguiente:

1. Aumentar los ingresos por servicios Educativos.
2. Buscar otros ingresos no operacionales que permitan subsanar cuando se cuenten con buenos ingresos operacionales
3. Buscar la valorizacion de los activos fijos de la compañia
4. Austeridad en los gastos



HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN
 Jefe Oficina Financiera
 TP 99516-T