

INFORME FINANCIERO

ANALISIS MICRO Y MACRO DE LOS ESTADOS
FINACIEROS

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

Septiembre 30 de 2013

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS.

Balance General Comparativo a septiembre 2013 vs 2012.....	3
Análisis a las variaciones.....	3
Estado de la Situación Financiera, Económica y Social.....	7
Análisis a las variaciones.....	7

INDICADORES

Nivel de autonomía financiera de la IUE.....	11
Nivel de endeudamiento.....	11
Cumplimiento ley 358 de 1997.....	11
Indicadores presupuestales.....	13

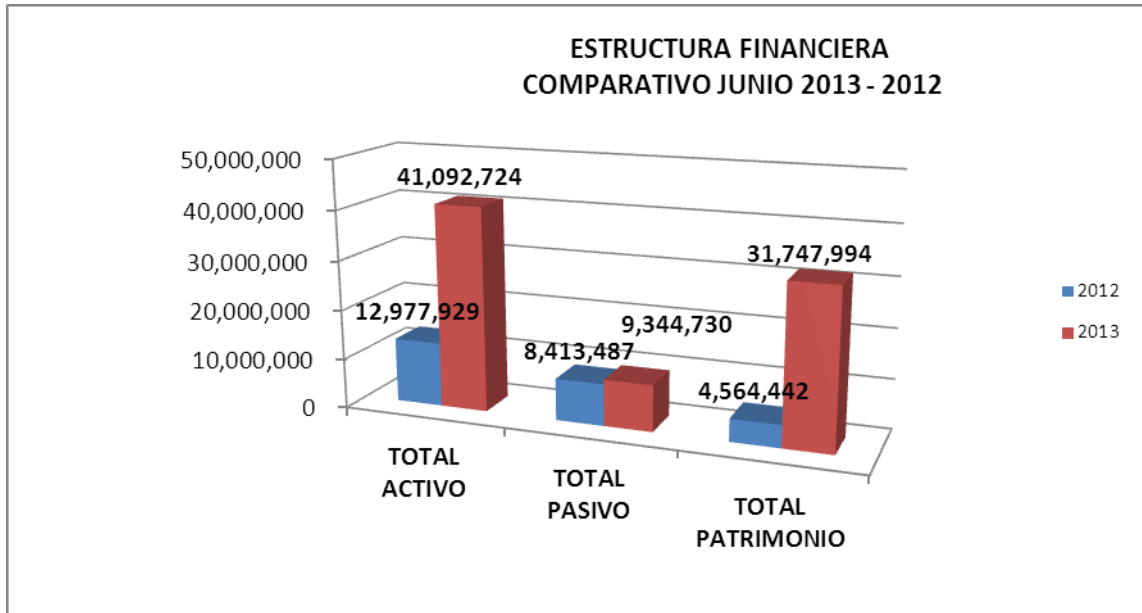
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas de Carácter General.....	14
Detalle de las Notas a los Estados Financieros.....	17

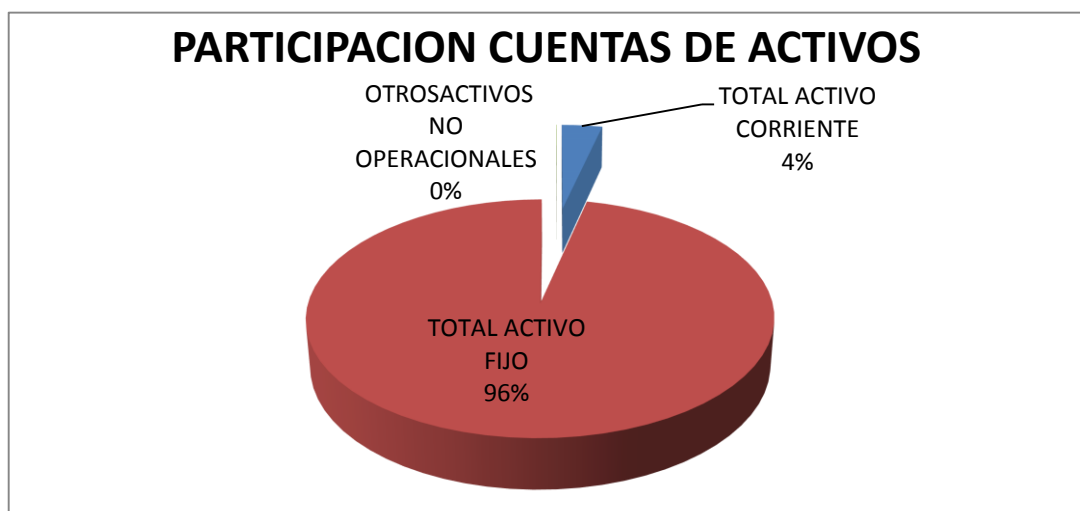
INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT: 811000278-2
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
SEPTIEMBRE 2013 VS 2012
(cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2012	2013	ANALISIS HORIZONTAL 2013 VS 2012	ANALISIS VERTICAL 2013
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1097676	1837560	67%	41.85%
Inversiones	0	1101446	100%	25.08%
Deudores prestación servicios educativos	668789	1058362	58%	24.10%
Cuentas y documentos por cobrar	339577	302846	-11%	6.90%
Cargos diferidos CP	124550	90831	-27%	2.07%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,230,592	4,391,045	97%	10.69%
ACTIVO FIJO				
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	10735191	10569111	-2%	28.81%
Valorizaciones	0	26119374	100%	71.19%
TOTAL ACTIVO FIJO	10,735,191	36,688,485	242%	89.28%
OTROS ACTIVOS				
Bienes de Arte y Cultura	0	0	0%	0.00%
Inversiones	12146	13194	9%	0.04%
Intangibles	0	0	0%	0.00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	12,146	13,194	9%	0.03%
TOTAL ACTIVO	12,977,929	41,092,724	217%	100.00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	40,936	0	-100%	0.00%
Cuentas por pagar CP	598,052	75,591	-87%	1.89%
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	(67)	112,524	-168046%	2.81%
Obligaciones Laborales	5,073	10,345	104%	0.26%
Proveedores	109,794	569,615	419%	14.24%
Pasivos estimados y provisiones CP	1,296,177	1,088,867	-16%	27.23%
Otros pasivos CP	1,132,930	2,142,083	89%	53.57%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,182,895	3,999,025	26%	42.79%
PASIVO LARGO PLAZO				
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	5,230,592	5,345,705	2%	100.00%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	5,230,592	5,345,705	2%	57.21%
TOTAL PASIVO	8,413,487	9,344,730	11%	22.74%
PATRIMONIO				
Patrimonio Publico	501345	501345	100%	1.58%
Resultados del Ejercicio	281,454	2,095,770	645%	6.60%
Resultados de Ejercicio Anteriores	3,738,531	2,987,346	-20%	9.41%
Superávit por Donaciones	42,954	42,954	0%	0.14%
Superávit por Valorizaciones	158	26,120,580	16531913%	82.27%
TOTAL PATRIMONIO	4,564,442	31,747,994	596%	77.26%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12,977,929	41,092,724	217%	100.00%

Análisis: en el periodo analizado, los activos de la IUE se incrementaron en un 217%, los pasivos aumentaron en el 11% y el patrimonio aumentó en el 596%.



La principal variación en los activos, se observa en el grupo de los activos fijos, este grupo sufrió un aumento del 242%, el cual se presentó por la valorización de los terrenos y edificaciones realizado durante el primer semestre de 2013 (valorización por valor de \$26.119 millones). Por su parte, los activos corrientes aumentaron en un 97% , los otros activos aumentaron en un 9%.

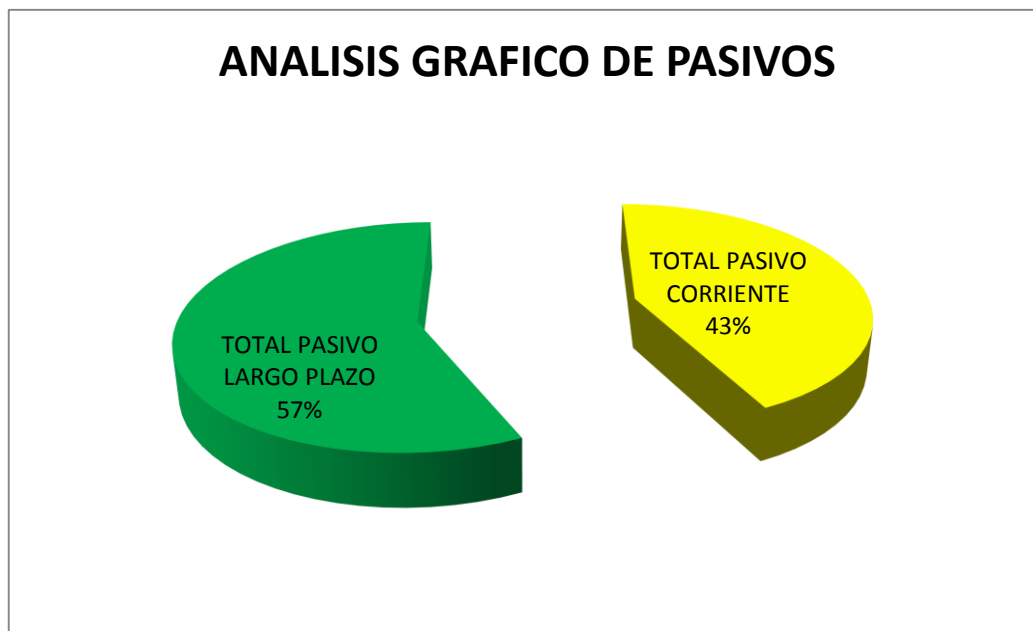


Los pasivos aumentaron en un 26%. Del total del pasivo, el 42.79% corresponde a pasivos corrientes y el 57.21% corresponde a pasivos de largo plazo. Las principales variaciones en los pasivos se presentaron por un aumento en el 168046% en impuestos gravámenes y tasas debido al reconocimiento de la cuota de

auditaje correspondiente a los años 2011 y 2012 y los proveedores con un incremento del 419%. Las cuentas por pagar presentaron una disminución a -87% con respecto al mismo período del año anterior. Además, se presentó un incremento en obligaciones laborales del 104%, disminución en pasivos estimados y provisiones en el -16%, incremento en los otros pasivos de corto plazo en el 89% y, obligaciones financieras de largo plazo en el 2%.

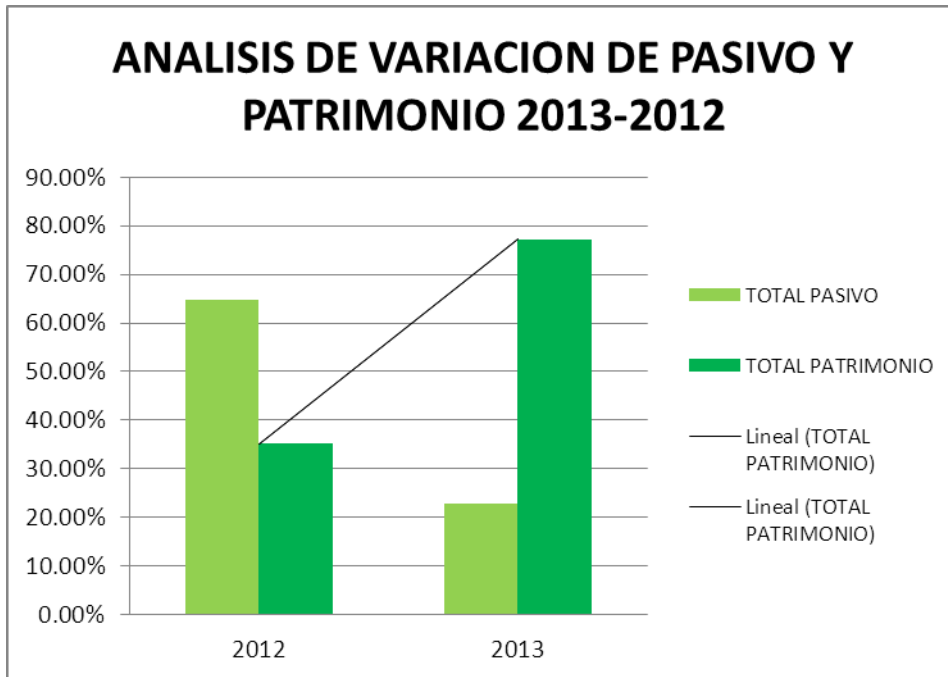
A la fecha los créditos de largo plazo, corresponden a la obligación con el IDEA, por la adquisición del bloque 10. Esta es una obligación que se adquirió con las siguientes condiciones: tasas DTF + 5 puntos, a un plazo de 8 años incluidos dos años de gracia, es de aclarar, que a finales de 2012 el IDEA aceptó la ampliación en un año del periodo de gracia.

Del total de los pasivos corrientes o a corto plazo el 53.57% corresponde a los ingresos recibidos por anticipado (matriculas canceladas en el mes de junio), el 46.17% corresponde a cuentas por pagar a proveedores e impuestos y, el 0.26% corresponde a obligaciones laborales.



El patrimonio de la IUE se incrementó en un 77.31% está representado en: patrimonio público 1.57%, resultados de ejercicios anteriores 9.38%, superávit por

donaciones 0.13% y superávit por valorizaciones 82.06%. Mientras el resultado del ejercicio representa el 9.38%



INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

NIT: 811000278-2

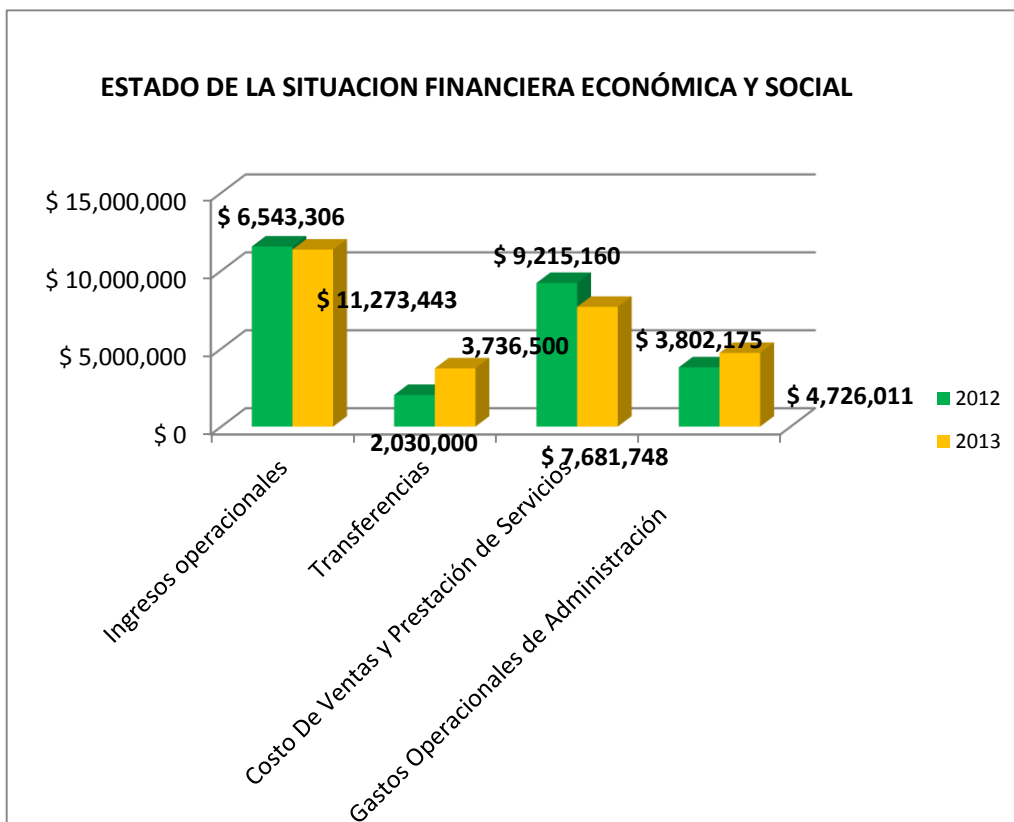
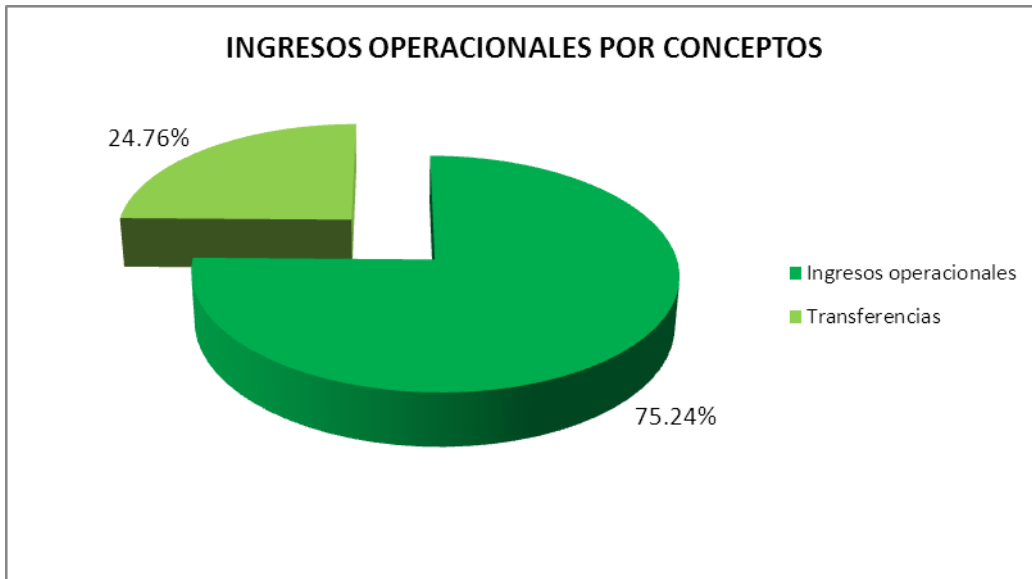
ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

COMPARATIVO

CONCEPTO	2012	2013	ANALISIS HORIZONTAL 2013 VS 2012	ANALISIS VERTICAL 2013
Ingresos operacionales	\$ 11,554,008	11,273,443.00	-2.43%	75.11%
Transferencias	2,030,000.00	3,736,500.00	84.06%	24.89%
TOTAL INGRESOS	\$ 13,584,008	15,009,943.00	10.50%	100.00%
Costo De Ventas y Prestación de Servicios	\$ 9,215,160	7,681,748.00	-16.64%	51.18%
UTILIDAD BRUTA	\$ 4,368,848	7,328,195.00	67.74%	48.82%
Gastos Operacionales de Administración	\$ 3,802,175	4,726,011.00	24.30%	31.49%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 566,673	2,602,184.00	359.20%	17.34%
Ingresos No Operacionales	\$ 218,854	162,855.00	-25.59%	1.08%
Gastos No Operacionales	\$ 504,073	669,270.00	32.77%	4.46%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 281,454	2,095,769.00	644.62%	13.96%
UTILIDAD NETA	\$ 281,454	2,095,769.00	644.62%	13.96%

Análisis: a septiembre de 2013 la IUE decreció sus ingresos en un -2.43% comparado con el año anterior, esta variación fue generada por el modo de amortizar para este año, el cual se realizó no en cuatro meses sino en cinco. Un decrecimiento en el -16.64% en servicios educativos esto debido a una gestión mejor coordinada por parte de las decanaturas. Es de anotar que el crecimiento en los gastos de administración incrementaron en un 24.30% debido a que los decanos por cumplir labores más administrativas pasaron a este rubro adicionalmente y por el tiempo de ingresos en este periodo se entregan una gran cantidad de bonificación por servicios prestados en la cual se han entregado \$31'482.798. Las transferencias Municipales incrementaron en un 15.94% con respecto al año anterior.

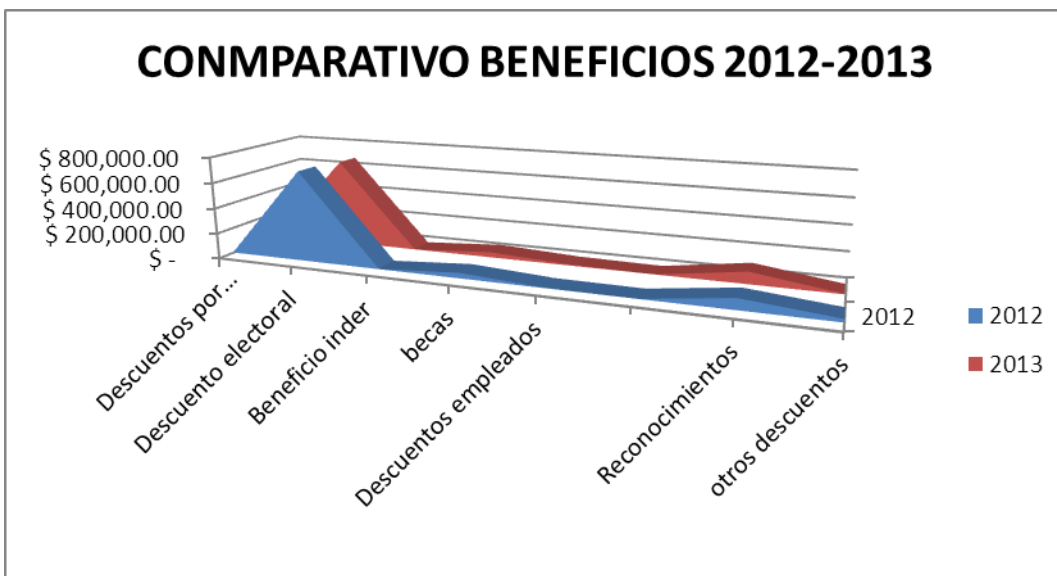
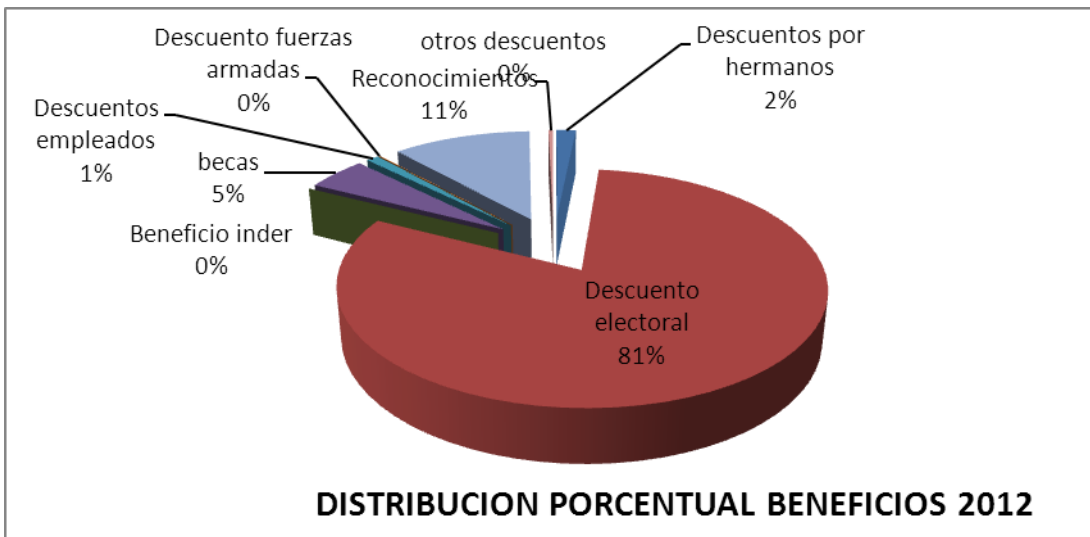
De los ingresos totales, el 75.11% corresponde a servicios educativos y el 24.89% a transferencias municipales. Es de aclarar que, para efecto del análisis y por considerar que la naturaleza de la Institución requiere de las transferencias para el funcionamiento normal, estas transferencias no se muestran dentro de los ingresos no operacionales, aunque así se encuentre registrado contablemente.



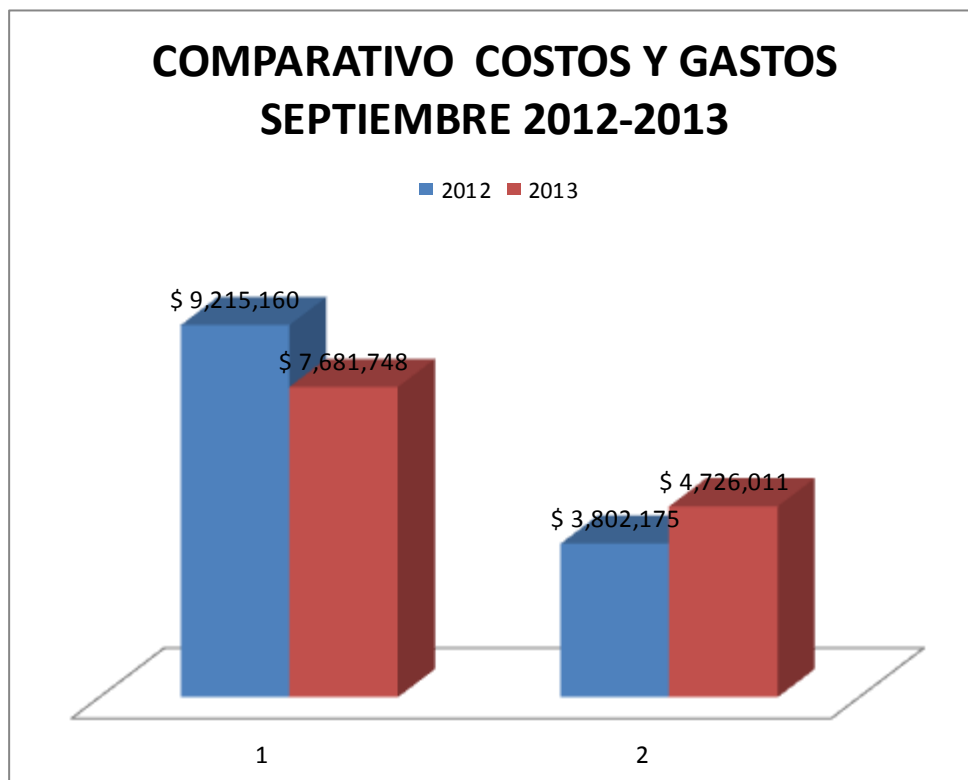
Es importante resaltar que los descuentos y beneficios que ofrece la Institución a los estudiantes, por la aplicación de políticas nacionales y municipales (descuento electoral y gratuidad en la educación), son una partida importante, la cual ascendía a septiembre de 2012 a \$934'318.473,00 y a septiembre de 2013 se han ejecutado \$684'481.139, de los cuales el descuento electoral participa con el 98%. Es de

aclarar, que la variación presentada es porque al cierre del mes de junio de 2013, no se ha ejecutado lo correspondiente a: becas, monitorias, parentesco y SISBEN.

CONCEPTO	2012	2013
Descuentos por hermanos	\$ 8,446.00	\$ 13,322.00
Descuento electoral	\$ 705,386.00	\$ 678,073.00
Beneficio inder	\$ 1,458.00	\$ -
becas	\$ 42,817.00	\$ 40,782.00
Descuentos empleados	\$ 4,010.00	\$ 8,421.00
Descuento fuerzas armadas	\$ 516.00	\$ 546.00
Reconocimientos	\$ 84,002.00	\$ 94,025.00
otros descuentos	\$ 24,000.00	\$ 3,096.00



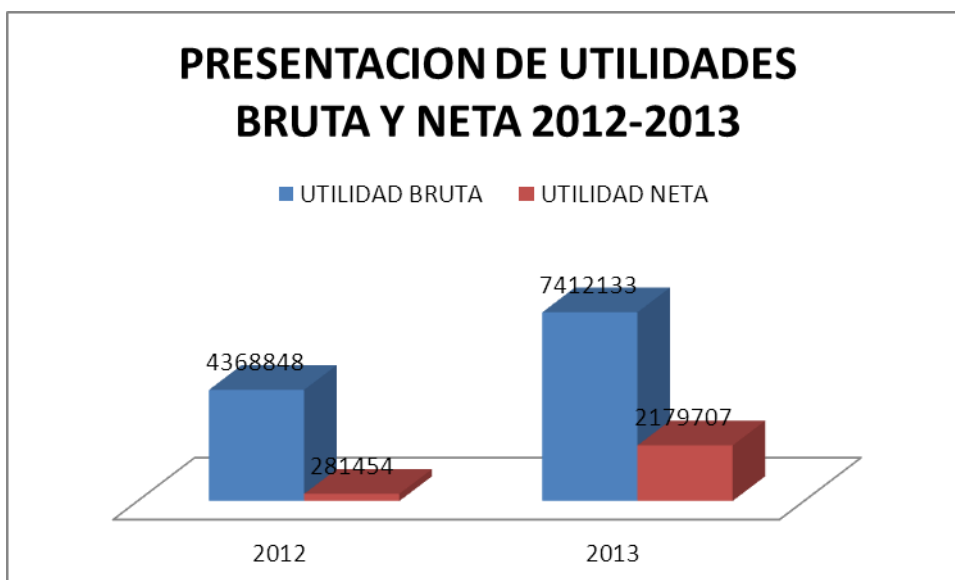
Referente a los costos de operación, en los cuales se destaca el rubro de pago de docentes disminuyó en un 16.64%; esta variación fue motivada por la disminución en docentes de cátedra, los cuales vienen siendo remplazados por docentes de tiempo completo y el traslado de la nómina de los decanos a los gastos administrativos. Por su parte los gastos de administración aumentaron en un 24.30%. Este crecimiento fue debido a: incremento en salarios del 3.5% según Acuerdo No. 015 de noviembre de 2012 y del 0.5% según Acuerdo No. 003 de febrero de 2013. Igualmente, es importante resaltar, que la modificación y creación de algunos cargos mediante el Acuerdo 002 de marzo de 2012, los cuales fueron provistos a partir de abril del mismo año, es lo que ocasiona un crecimiento desproporcionado en dichos gastos de administración en el periodo analizado. Adicional el traslado del rubro de los decanos, del costo a gastos administrativos por cumplir funciones más relacionadas a esta índole y el otro rubro que aumenta esta gastos es la bonificación por servicios las cuales en este periodo se cumplen una gran cantidad de ellas con un valor a la fecha \$31´482.798.



Los ingresos no operacionales, son los relacionados con rendimientos sobre cuentas bancarias e inversiones, arrendamiento de espacios e intereses de financiación los cuales equivales \$162´855.362.12. Con respecto a los gastos no operacionales, el 67% de éstos corresponde a intereses financieros por deuda pública, el 32% corresponde a ajustes de ejercicios anteriores y el 1% gastos financieros.



En suma, al cierre del trimestre de 2013, se evidencia una mejoría en los resultados de la Institución, al pasar de una utilidad neta de \$281.454 millones en junio de 2012 a una utilidad neta de \$2.179.707 millones en 2013.



INDICADORES:

Nivel de autonomía financiera de la IUE:

Ingresos propios/ingresos totales = 74,44%.

El resultado de este indicador evidencia un nivel aceptable de autonomía financiera de la IUE, dado que del total de ingresos, el 74,44% son generados en la operación. Así entonces, la dependencia de la IUE frente a las transferencias es del 20.76%.

Nivel de endeudamiento:

Pasivo total/activo total: 22.16%

Este indicador muestra una variación positiva gracias a la valorización de los activos. De esta manera el riesgo financiero de la IUE disminuyó ostensiblemente, dado que paso de tener un endeudamiento del 72,7% al 22,16%.

Cumplimiento ley 358 de 1997:

Además, según lo establecido la ley 358 de 1997 y sus decretos reglamentarios, los cuales establecen los niveles de endeudamiento permitidos para las entidades públicas, la Institución Universitaria de Envigado se encuentra en semáforo verde, dado que tiene una relación de INTERÉS/AHORRO OPERACIONAL menor al 40% y una relación SALDO DE LA DEUDA/INGRESOS CORRIENTES menor al 80%, de acuerdo con los indicadores que se presentan a continuación:

LEY 358	(cifras en miles de pesos proyectadas para 2013)
I. Ingresos Corrientes	18.199.209
II. Gastos Corrientes	15.976.105
Gastos de Funcionamiento	6.718.969
Inversión Social (Nómina salud y educación)	9.257.136
III. AHORRO OPERACIONAL (I-II)	2.223.104
IV. TOTAL INTERESES	696.075
V. TOTAL INTERESES/AHORRO OPERACIONAL	31,31%
VI. Saldo deuda a 31 de diciembre de la vigencia anterior	5.239.166
VII. Desembolsos de crédito en la vigencia	2.550.000
VIII. Amortizaciones	-
IX. SALDO DEUDA CON CRÉDITO (VI+VII-VIII)	7.789.166
X. SALDO DE DEUDA/INGRESOS CORRIENTES	42,80%

Interpretación de los resultados:

Capacidad total de endeudamiento según el indicador Saldo deuda/ingresos corrientes:

$\$18.199.209 \times 80\% = \$ 14.559.369$

Deuda a diciembre 31 de 2012 \$5.153.360

Nueva deuda a contratar en La vigencia 2013 \$2.550.000.

Deuda final: \$7.703.360

Capacidad total de endeudamiento según el indicador interés/ahorro operacional:

$\$ 2.223.104 \times 40\% = \889.241 . Es decir que, la IUE puede pagar intereses sin sobrepasar el 40% establecido en la Ley hasta por \$8.084 millones, asumiendo una tasa de interés del 11%.

Indicadores presupuestales:

Ejecución presupuestal de egresos:

Presupuesto de egresos ejecutado/presupuesto de egresos definitivo: 34.2%

Ejecución presupuestal de ingresos:

Presupuesto de ingresos ejecutado/presupuesto de ingresos definitivo: 40.6%

La ejecución presupuestal de ingresos a septiembre 2013 fue del 73% y la de egresos del 56.83%, sí bien la ejecución de egresos se muestra por debajo de un nivel aceptable, se rescata que se esté ejecutando por debajo de la ejecución de ingresos, lo cual ha permitido que el déficit presupuestal que se arrastra del año anterior no haya interferido en el normal funcionamiento de la Institución.

Nivel de gastos de funcionamiento:

Gastos de funcionamiento/Egresos totales ejecutados: 35%

Inversión:

Inversión/Egresos totales ejecutados: 62%

Servicio a la deuda:

Servicio a la deuda/Egresos totales ejecutados: 3%

Del total de gastos ejecutados, los gastos de funcionamiento representan el 35%, la inversión representa el 62% y el servicio a la deuda representa 3%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Junio 30 DE 2013

INSTITUCION UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

NIT 811.000.278-2

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1:

ENTIDAD REPORTANTE, NATURALEZA JURIDICA, FUNCION SOCIAL, ACTIVIDADES QUE DESARROLLA.

La Institución Universitaria de Envigado (IUE), es un establecimiento público creada según Acuerdo No. 029 de Enero 31 de 1993 y oficializada en el Acuerdo No. 044 de Noviembre 28 de 1996, emanada del Honorable Concejo Municipal de Envigado, dotada de autonomía académica, administrativa y patrimonial. Su finalidad primordial será prestar el servicio público de Educación Superior a la comunidad que lo demande.

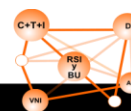
Adoptó los Estatutos mediante Resolución No. 5237 del 23 de Octubre de 1996. Expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

La Institución Universitaria de Envigado, tiene su domicilio en la ciudad de Envigado, pudiendo establecer dependencias administrativas para el desarrollo de sus actividades y prestación de servicios, en todo el territorio de la República de Colombia, su duración es indefinida, pero puede disolverse y liquidarse en cualquier momento, en los términos previstos por la ley y los estatutos.

La Dirección General y la Administración de la Institución Universitaria de Envigado, están a cargo del consejo Directivo, el Consejo Académico y la Rectoría. La Inspección y vigilancia interna está a cargo de la Contraloría Municipal, la oficina de Control Interno y el ICFES; además, de la Contaduría General de la Nación a quien se le rinden informes trimestrales y anuales de acuerdo al Plan General de la



www.iue.edu.co



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016



Ciencia, educación y desarrollo

Contaduría Pública (PGCP), adoptado por la Contaduría en su Resolución No. 400 de 2000.

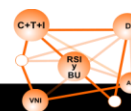
Su objetivo general es el desarrollo de su actividad de educación superior, contando con la aprobación de seis (6) programas de pregrado y dos (2) tecnológicos a saber: Ingeniería Electrónica, Ingeniería de Sistemas, Derecho, Contaduría Pública, Psicología, Administración de Negocios Internacionales, tecnología en redes y tecnología en Sistemas. Adicionalmente ofrece a la comunidad en general, programas de educación no formal por medio de su extensión académica.

NOTA 2:

POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus Estados Financieros La IUE está aplicando el marco conceptual de la Contaduría General de la Nación a nivel de documento fuente, acorde con la Resolución 400 de 2000 que tiene como propósito unificar la presentación de la información contable que deben reportar los entes públicos que hacen parte del ámbito de aplicación del citado plan.

En cuanto al registro oficial de libros principales, nos basamos en la circular externa No 010 de 1996, expedida por la Contaduría General de la Nación. Por lo anterior, se realizó apertura de los siguientes libros: caja diario, libro de mayor y balances, cuenta y razón, libro de inventarios y balances y libros auxiliares. Los cuales, acogiendo lo indicado en los artículos del 173 al 175 del Decreto Ley Anti tramites 019 de enero de 2012, con los cuales se han modificado los artículos 28, 56 y 57 del Código de Comercio, para indicar que los libros de contabilidad (sin incluir libros de actas ni de registro de socios o accionistas) también serán aceptados cuando se llevan en archivos electrónicos que garanticen su inalterabilidad y sin tener que imprimirlos en libros u hojas registradas en Cámaras de Comercio.



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

A nivel de presupuesto, se cumple con la normatividad vigente y en especial con el Decreto 111 y, en cuanto a la contratación, con la ley 80 del 93 ley 1150 de 2007 y decreto reglamentario 734 de 2012, con base a estas normas y para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales, la contabilidad se registra por el sistema de causación; igualmente, se tuvo en cuenta lo determinado en la Resolución No. 364 del 29 de noviembre de 2001 de la Contaduría General de la Nación sobre la eliminación del sistema de ajustes por inflación y la eliminación de las cuentas cero expedida en la Resolución No. 413 de diciembre 16 de 2011.

NOTA 3:

PROCESOS DE CONSOLIDACION DE LA INFORMACION:

Por su estructura legal y económica, la Institución Universitaria no consolida información contable.

NOTA 4:

RELATIVAS A LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS:

La Institución Universitaria de Envigado no tiene limitaciones o deficiencias que afecten la consistencia y razonabilidad de las cifras consignadas en la información contable.

NOTA 5:

RELATIVAS A LA VALUACION- APLICACIÓN DEL SISTEMA PARCIAL DE AJUSTES POR INFLACION:

Dando cumplimiento a la Resolución No. 364 del 29 noviembre de 2001 de la Contaduría General de la Nación, se presentan los Estados sin ajustes por Inflación.

NOTA 6:

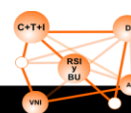
RELATIVA A LA PRESENTACION A LA CONTADURIA GENRAL DE LA NACION

De acuerdo con la Resolución No. 413 del 16 de diciembre de 2011, se eliminaron las cuentas 0 presupuestales y las cuentas de tesorería. Se garantiza que la información que se presenta de manera trimestral a la Contaduría General de la Nación se ha transmitido de manera oportuna y son fiel copia de la Información Contable y Financiera de la Institución Universitaria de Envigado.

NOTA 7:

RELATIVA A LOS RECURSOS RESTRINGIDOS:

La Institución Universitaria de Envigado a la fecha no presenta restricción en la utilización de sus recursos financieros.



Universidad Ciudad,
para el **Mundo**
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

DETALLE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8.1 EFECTIVO:

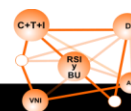
En estas cuentas se maneja el efectivo disponible en caja, bancos y demás entidades financiera; para junio de 2013 el saldo de la cuenta es de \$1.837'559.628,00 de los cuales el 0.34% se encuentra en caja y el 99.66% en bancos.

8.2 INVERSIONES

A diferencia de períodos para este tercer trimestre del año en curso se ha contado con la suficiente liquidez para realizar inversiones temporales de renta fija y renta variable por un valor de \$1.101'446.491,94, gracias a la oportunidad en las transferencias municipales. Con respecto a inversiones permanentes, la IUE mantiene inversiones en: ENVI- AMBIENTALES y en Empresas Públicas de Santa fe, con un valor \$13'194.281, incrementando en \$1'206.332 con respecto al mismo periodo del año anterior, debido a la valorización de dichas inversiones.

8.3 DEUDORES

Los deudores representan los valores pendientes de cobro por la prestación de servicios, lo pendiente por solicitud de devolución de impuestos sobre las ventas, depósitos de terceros y otros deudores. Este rubro participa en el 32.96% de los activos corrientes y en el 3% del activo total.



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

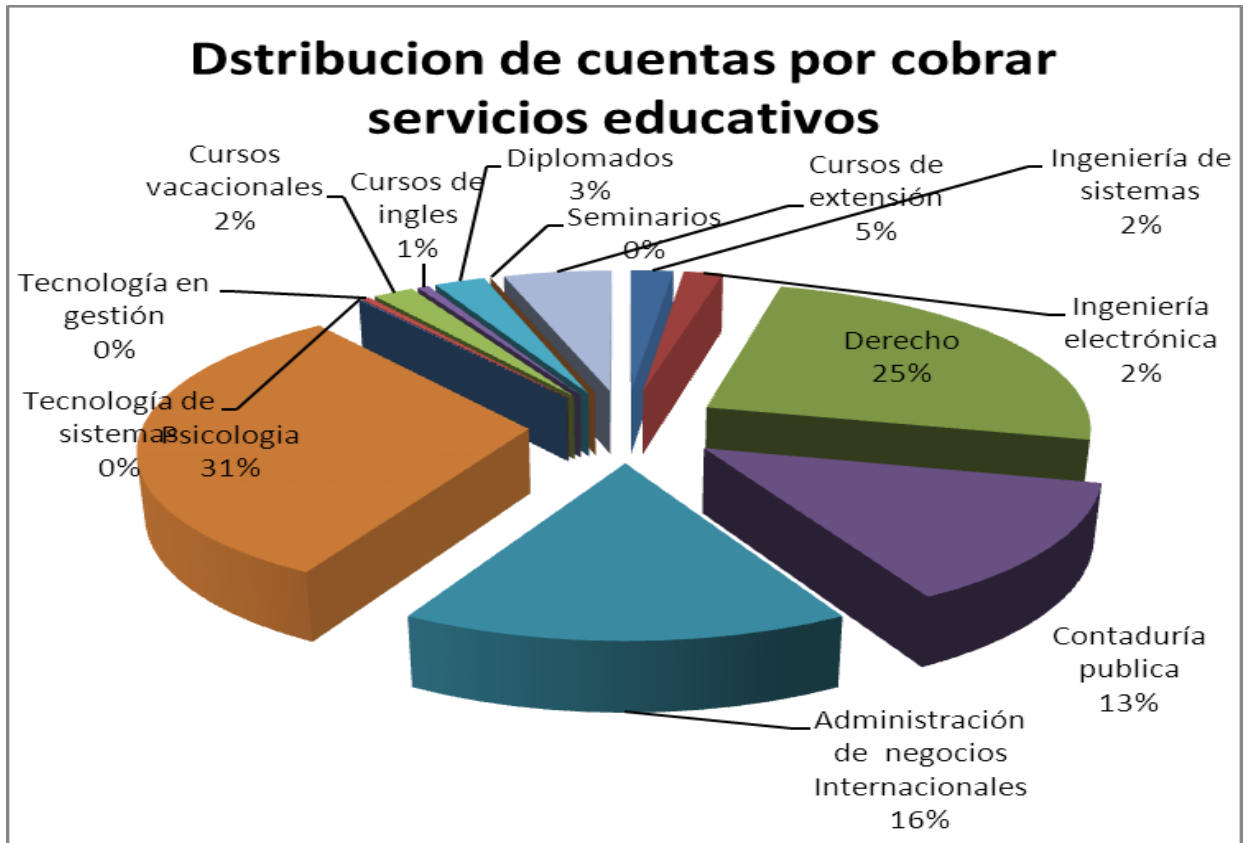
www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

8.3.1 PRESTACIÓN DE SERVICIOS: Está constituido por las deudas de los estudiantes en los diferentes programas académicos y los cuales tienen respaldadas sus obligaciones en un pagaré firmado con la Institución. Igualmente, hacen parte de esta cuenta los cursos de extensión, que sirve la institución como educación no formal. A junio 31 de 2013, las cuentas por cobrar por prestación de servicios asciende a la suma de \$1.079'548.421.71, discriminados de la siguiente manera:

SERVICIOS EDUCATIVOS

1407010101	Ingeniería de sistemas	22,158,657.00
1407010102	Ingeniería electrónica	20,467,196.00
1407010103	Derecho	266,280,554.21
1407010104	Contaduría pública	144,605,707.00
1407010105	Administración de negocios Internacionales	172,669,747.50
1407010106	Psicología	338,220,774.00
1407010107	Tecnología de sistemas	863,495.00
1407010109	Tecnología en gestión	4,518,723.00
14070105	Cursos vacacionales	21,187,086.00
14070106	Cursos de inglés	5,786,715.00
14070107	Diplomados	26,495,581.00
14070108	Seminarios	0.00
14070111	Cursos de extensión	56,294,186.00
TOTAL		1,079,548,421.71



8.3.2 RENTAS POR COBRAR (Impuesto al Valor Agregado): Representa el valor a cobrar a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), por concepto de Impuestos al Valor Agregado (IVA), cancelados, efectivamente pagado, por la Institución Universitaria y que de acuerdo con lo estipulado en el artículo 92 de la Ley 30 de 1992, deben ser devueltos a la Institución al cierre de cada bimestre, esta suma asciende a \$45'394.000,00

8.3.3 DEPÓSITOS DE TERCEROS: Corresponde a los dineros adeudados por el ICETEX, correspondientes a créditos otorgados a estudiantes de la Institución y que

aún no han sido girados por dicha entidad, valor que asciende a la suma de \$47'786.663,48

8.3.4 OTROS DEUDORES: Esta partida asciende a la suma de \$98'748.770 representada por convenios interadministrativos con varias entidades municipales para servirles a sus empleados diplomados y cursos de capacitación, además de otros conceptos.

8.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

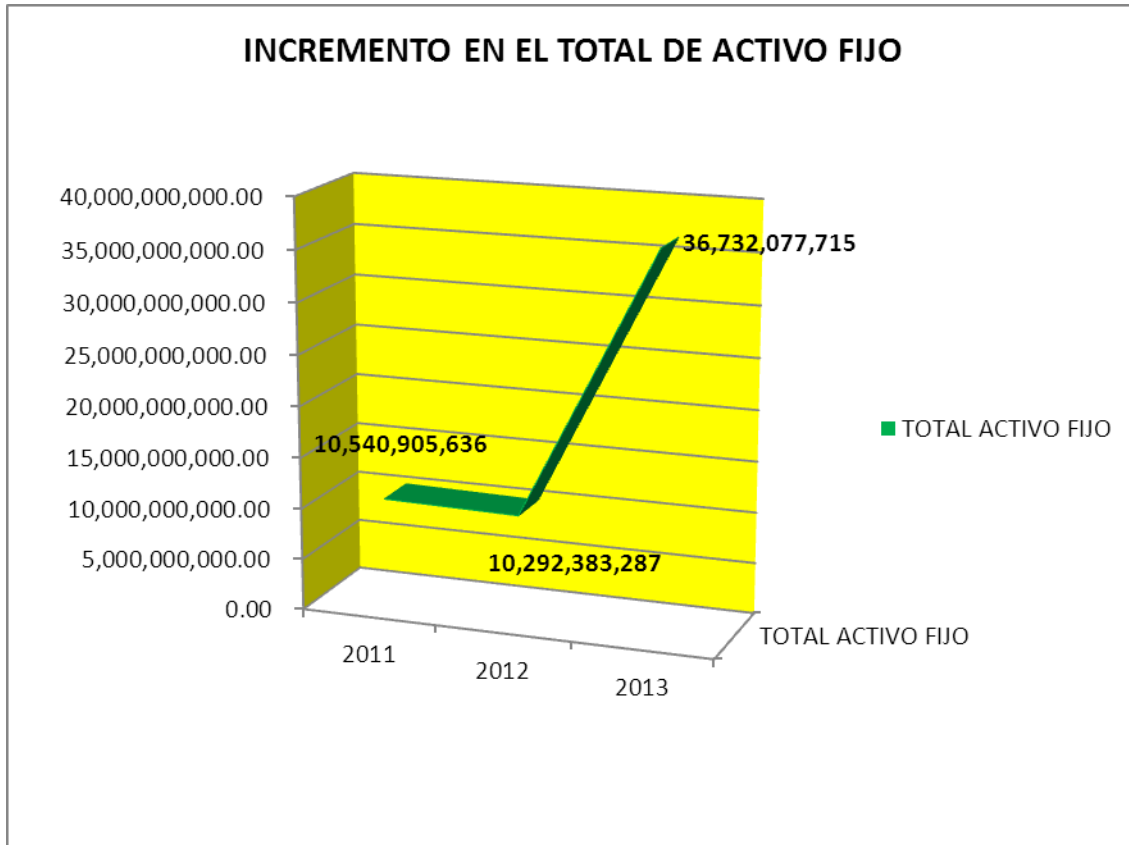
La Institución Universitaria de Envigado, registró sus activos al costo histórico más el ajuste por inflación generado de acuerdo con la aplicación del PAAG mensual hasta diciembre 31 de 2002. Después de esta fecha se presentan por su costo histórico.

La depreciación de propiedades, planta y equipo es calculada usando el método de línea recta con base en la vida útil de los mismos según C.E. 011 de 1996 de la CGN y Resolución interna 347 de septiembre de 2002.

La entidad ha mantenido medidas necesarias para la conservación y protección de las propiedades, así como de los activos recibidos en comodato. Para tal efecto existen pólizas de seguros que cubren riesgos de sustracción, incendio, terremoto, entre otras.

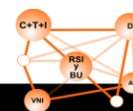
Por otra parte, el libro II “Manual de Procedimientos” del Régimen de Contabilidad Pública, adoptado mediante Resolución de la Contaduría General de la Nación No.356 del 5 de septiembre de 2007, establece que el valor de las propiedades, planta y equipo es objeto de actualización periódica, el cual debe efectuarse cada tres (3) años. Esta actualización deber realizarse mediante avalúo técnico, el cual debe considerar, entre otros criterios, la ubicación, el estado, la capacidad productiva, la situación de mercado, el grado de negociabilidad, la obsolescencia y el deterioro que sufren los bienes. Siendo consecuentes con lo anterior, se realizó la valoración de los activos inmuebles (terrenos y edificaciones), el resultado de este proceso fue una valorización de \$26.119'374.044, lo que conlleva a un incremento del 242% en activos fijos.

En cuanto a los bienes muebles, como se expresó en las notas a los Estados Financieros de diciembre de 2012, se cumplió con el plan de mejoramiento en la depuración de los mismos, lo que ha permitido que en lo corrido del año, se realice de forma adecuada la depreciación de los mismos.



8.5 OTROS ACTIVOS

Estos están representados por los Gastos Pagados por Anticipado, Cargos Diferidos e Intangibles (licencias) y representan 0,22% de los activos.



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

8.6 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras de la Institución Universitaria de Envigado que hacen parte de los pasivos corrientes, corresponde a créditos de tesorería, los cuales ya fueron cancelados para el trimestre 3 del año en curso

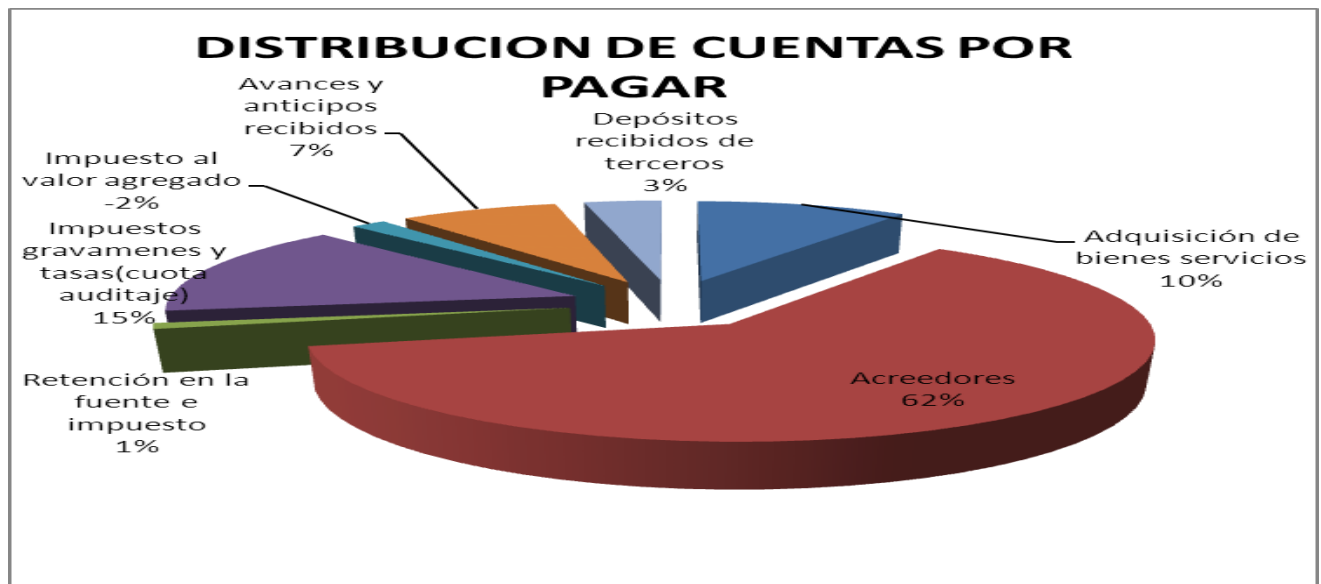
8.7 CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar de la Institución Universitaria ascienden a \$75'590.172.22 y, están representadas en: cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios, acreedores de la nómina, retenciones en la fuente, IVA, avances y anticipos recibidos y depósitos recibidos de terceros. Los proveedores se cancelan los días viernes de cada semana y la programación se realiza según el vencimiento de cada factura, y de acuerdo con los parámetros establecidos en el procedimiento de administración de egresos; los acreedores de la nómina relacionados con seguridad social se cancelan según la reglamentación actual, y los relacionados con deducciones para libranzas se cancelan el día 10 de cada mes; las retenciones se cancelan en los plazos establecidos según la normatividad tributaria y; los avances y anticipos recibidos corresponden a ingresos de matrículas registrados en junio pero que corresponden al segundo período académico del año, estos ingresos se amortizan durante el semestre académico. Estas cuentas por pagar se discriminan así:



CUENTAS POR PAGAR

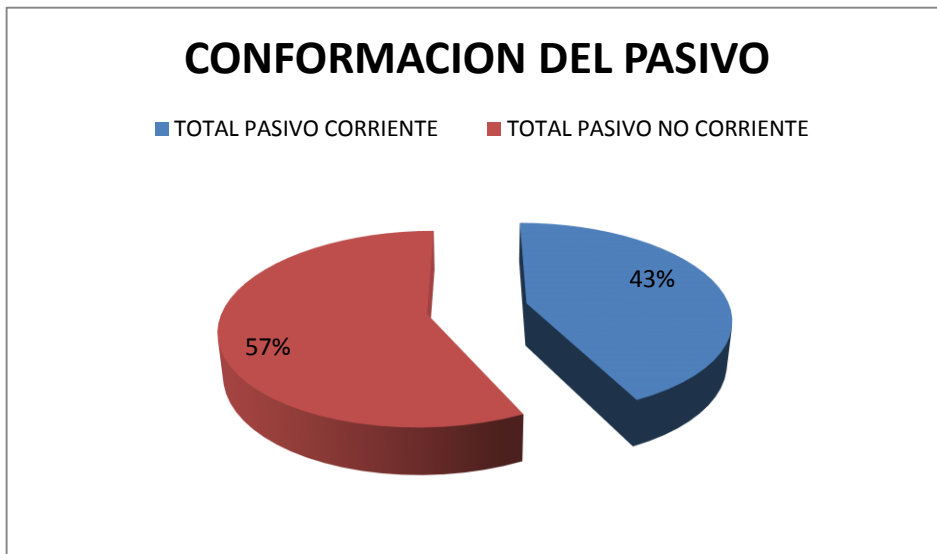
2401	Adquisición de bienes servicios	75,590,172.22
2425	Acreedores	484,952,022.47
2436	Retención en la fuente e impuesto	7,440,745.00
2440	Impuestos gravámenes y tasas(cuota auditaje)	117,656,773.00
2445	Impuesto al valor agregado	-12,573,624.13
2450	Avances y anticipos recibidos	57,003,845.98
2455	Depósitos recibidos de terceros	27,659,507.96



8.8 OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO

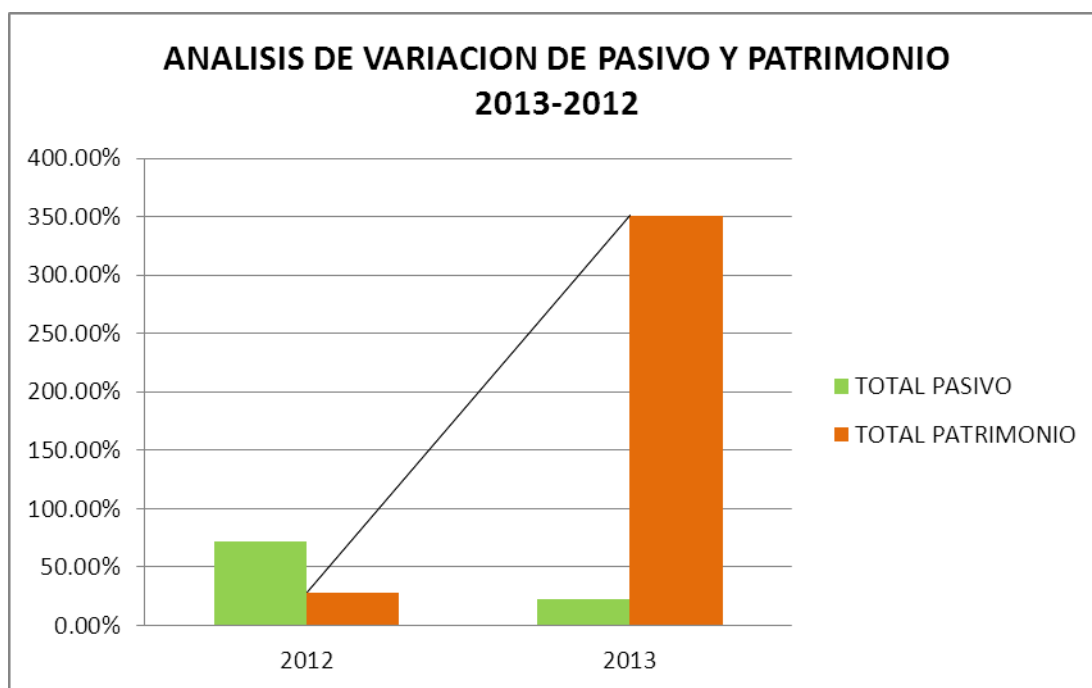
La Institución en el año 2010, adquirió una obligación por valor de \$5.251.610.000, la cual fue utilizada para la compra de edificio actualmente denominado bloque 10; dicha obligación se adquirió con las siguientes condiciones: 8 años incluidos dos años de gracia, tasa DTF + puntos, amortización mensual; es de aclarar, que a finales de 2012 se logró un año más de periodo de gracia. Así mismo, y considerando que el crédito aprobado por el IDEA fue la suma de \$6.000.000.000, en el mes de junio de la actual vigencia se realizó el primer abono del saldo pendiente por desembolsar, por valor de \$97.971.400 (el saldo de \$748.310.000, es para adecuaciones del bloque 10, y los desembolsos se realizarán en la medida que los recursos se ejecuten. A la fecha de corte se desembolsaron \$10'000.000,00 por tal motivo el saldo de la obligación para este trimestre es de \$5.345'705.396.

La Institución ha cancelado cada mes y de forma oportuna los intereses generados por las obligaciones financieras. Durante el primer semestre de la actual vigencia los intereses cancelados ascienden a \$380'812.282



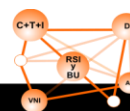
8.9 PATRIMONIO

Las cuentas del patrimonio representan el 77.31% del total de los activos de la Institución, en esta se destaca el Patrimonio Público, que corresponde al terreno de la placa polideportiva, que no se encontraba registrado contablemente. También, hacen parte de este grupo el superávit del ejercicio el cual para el corte del tercer trimestre del año en curso es de \$2.179'706.681,73, y el superávit por valorización por valor de \$26.120'580.376, siendo esta última cuenta la que presentó una mayor variación en el período analizado.



8.10. INGRESOS OPERACIONALES

Los Ingresos operacionales de la Institución Universitaria de Envigado son los facturados por Servicios Educativos, la facturación bruta del periodo asciende a \$11.357'380.332,53; esta cifra se encuentra afectada por descuentos y beneficios institucionales que suman \$687'287.032,00 y ajustes a la facturación (proceso de



anulación de facturas a estudiantes) por \$1.412 millones, lo cual arroja unos ingresos netos operacionales de \$6.869'621.069.

Los servicios educativos prestados por la IUE, según el Acuerdo del Consejo Directivo 013 de 2012, se incrementaron en un 5% para la vigencia 2013. Las transferencias Municipales fueron aprobadas para 2013 mediante Resolución de Alcaldía.

8.11 COSTOS POR LA PRESTACION DE SERVICIOS

Los costos educativos a junio de 2013 ascienden \$5.379.971.560, los cuales están representados en: sueldos y salarios docentes \$4.674.362.278; generales \$705.609.281.

8.12 GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de administración asciende a \$2.986.936.184, representados en: gastos asociados a la nómina \$2.110.280.952; gastos generales \$584.570.620; provisiones, amortización y depreciaciones \$290.436.135; e impuestos, tasas y contribuciones \$1.649.476.

8.13 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales a junio 2013 ascienden a \$1.888.769.275, estos son los relacionados con transferencias Municipales por \$1.800.000.000, rendimientos sobre cuentas bancarias e inversiones por \$28.259.718, arrendamiento de espacios y otros extraordinarios por \$60.509.556. Los gastos no operacionales ascienden a \$409.857.640, de los cuales, los intereses financieros por deuda pública son \$311.922.585, los ajustes de ejercicios anteriores a \$91.599.925 y gastos financieros por \$6.335.130.



HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN
Jefe Oficina Financiera
TP 99516-T