

INFORME FINANCIERO JUNIO 2017

ANALISIS MICRO Y MACRO DE LOS ESTADOS FINACIEROS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

JUNIO DE 2017



www.iue.edu.co

CONTENIDO

ANÁLISIS MICRO Y MACRO A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Balance General Comparativo a junio 2017 vs 2016	2
Análisis a las variaciones	3
Estado de la Situación Financiera, Económica y Social	8
Análisis a las variaciones	9

INDICADORES

Nivel de autonomía financiera de la IUE	10
Nivel de endeudamiento	11
Indicadores presupuestales	12

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 CLASIFICADO
COMPARATIVO JUNIO 2017 VS 2016
(cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2017	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2017
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8,543,623	8,726,941	2%	69.07%
Inversiones	66,798	168,003	152%	1.33%
Deudores pres servicios educativos	4,567,286	3,433,519	-25%	27.17%
Cuentas y documentos por cobrar	288,555	323,762	12%	2.56%
Provisiones	-10,320	-16,684	-38%	-0.13%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13,455,942	12,635,541	-6%	23.54%
ACTIVO FIJO				
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	40,204,019	40,972,899	2%	100.00%
Valorizaciones	0	0	0%	0.00%
TOTAL ACTIVO FIJO	40,204,019	40,972,899	2%	76.33%
OTROS ACTIVOS OPERACIONALES				
Gastos pagados por anticipado	197,506	62,225	100%	606.11%
Intangibles	43,916	0	100%	0.00%
TOTAL OTROS ACTIVOS OPERACIONALES	241,422	62,225	100%	0.12%
OTROS ACTIVOS				
Bienes de Arte y Cultura	134,420	0	100%	0.00%
Inversiones	10,455	10,266	-2%	0.03%
Valorización inversiones	0	0	0%	0.00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	144,874	10,266	-93%	0.02%
TOTAL ACTIVO	54,046,257	53,680,932	-1%	100.00%



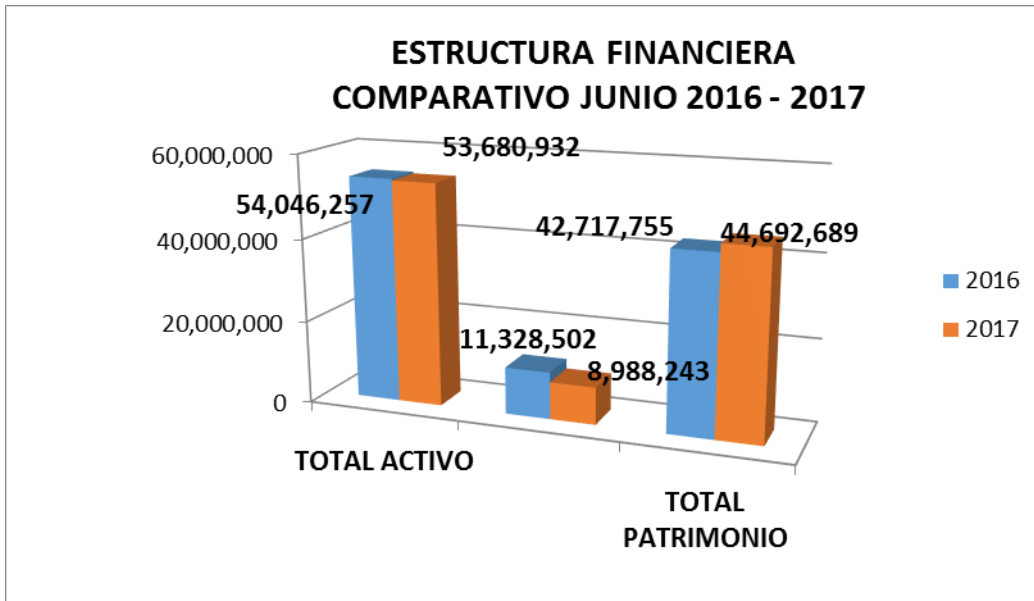
INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT: 811000278-2
BALANCE GENERAL CLASIFICADO
COMPARATIVO JUNIO 2017 VS 2016
(cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2017	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2017
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	339,295	339,295	0%	7.06%
Cuentas por pagar CP	231,360	179,235	-23%	3.73%
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	136,065	144,912	7%	3.02%
Anticipo y avances	63,550	75,574	19%	1.57%
Obligaciones Laborales	14,875	2,466	-83%	0.05%
Proveedores	599,638	440,380	-27%	9.17%
Pasivos estimados y provisiones CP	5,080,496	3,621,747	-29%	75.40%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6,465,279	4,803,608	-26%	53.44%
PASIVO LARGO PLAZO				
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	4,863,223	4,184,634	-14%	100.00%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	4,863,223	4,184,634	-14%	46.56%
TOTAL PASIVO	11,328,502	8,988,243	-21%	16.74%
PATRIMONIO				
Resultados del Ejercicio	226,214	-453,906	-301%	-1.02%
Resultados de Ejercicio Anteriores	15,967,042	47,104,123	195%	105.40%
Superávit por Donaciones	85,070	85,070	0%	0.19%
Patrimonio bienes de uso publico	1,237,262	0	100%	0.00%
Depreciaciones , provisiones y amortizaciones (db)	-917,208	-2,042,598	100%	-4.57%
Guanacia o perdida revaluación de Propiedad Planta y Equipo	26,119,374	0	100%	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	42,717,755	44,692,689	5%	83.26%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	54,046,257	53,680,932	-1%	100.00%



Estructura financiera:

Para el segundo trimestre periodo 2017, los activos de la IUE son de \$53.681 millones, el pasivo representa el 16.74%, equivalente a \$8.988 millones y el patrimonio el 83.26%, correspondiente a \$44.693 millones. Con respecto al año anterior, el activo decreció en un 1%, el pasivo disminuyó en el 21% y el patrimonio aumentó en el 5%.



ACTIVOS:

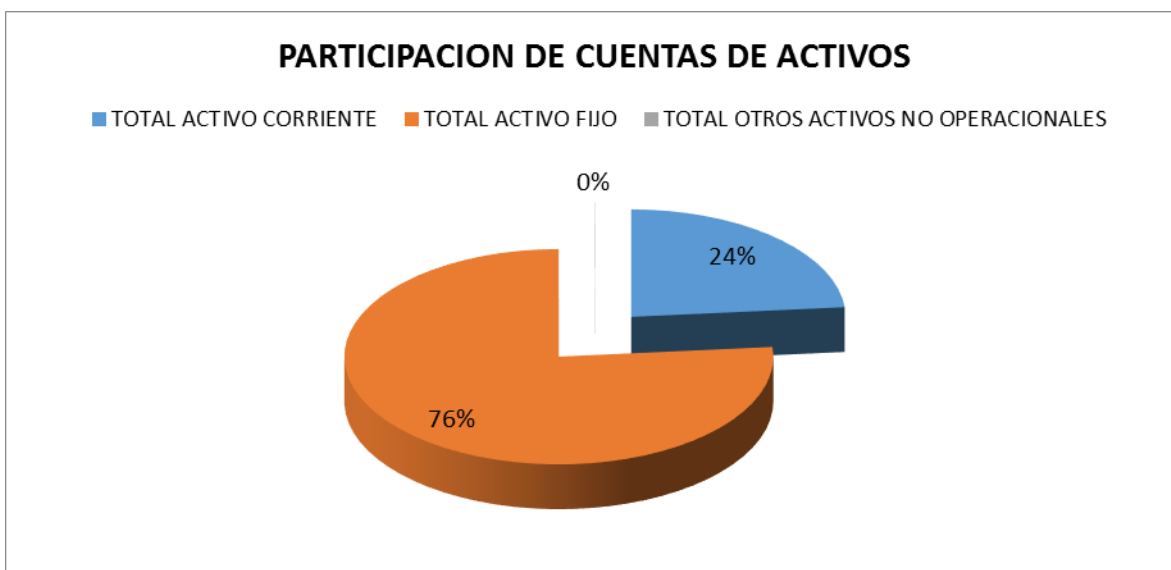
La principal variación en activos, se observa en las inversiones con un incremento del 152% debido a incremento en la administración de los recursos disponibles a través fiduciaria Banco de Bogotá. Estos recursos son disponibles para el normal funcionamiento de la Institución.

En las Propiedades planta y equipo, se realizaron los ajustes pertinentes para el reconocimiento de valorizaciones, de acuerdo con lo establecido para la aplicación de las NICSP¹. Se procedió a realizar el proceso para su medición inicial, por ello su incremento con respecto al mismo periodo del año anterior.

¹ NICSP - Normas Internacionales de Contabilidad Sector Público: son un conjunto de normas tanto para el registro de hechos económicos como para la presentación de Estados Financieros, emitidas por el



Igualmente, existe una disminución en otros activos en los intangibles, los Bienes de arte y cultura del y gastos pagados por anticipado en 100% debido a una reclasificación de cuentas.

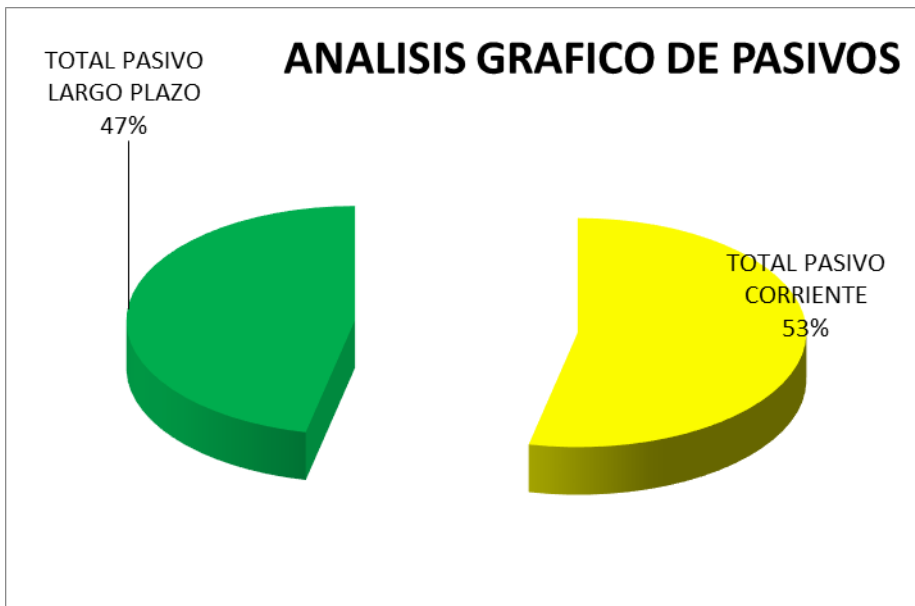


PASIVOS

Durante el primer semestre de 2017, los pasivos disminuyeron en un 16.74%. Del total del pasivo, el 53,44% corresponde a pasivos corrientes y el 46,56% corresponde a pasivos de largo plazo. La principal variación en los pasivos, corresponde a las cuentas por pagar de adquisición de bienes y servicios, la cual decreció en el 23%. Adicionalmente, existe una disminución en las obligaciones financieras de largo plazo del 14%, dado que durante esta vigencia del año anterior se inició la amortización de la deuda. A la fecha los créditos de largo plazo, corresponden a la obligación con Bancolombia, con las siguientes condiciones: DTF+ 3.8% a 8 años, incluidos dos de gracia.

International Public Sector Accounting Standards Board, el cual forma parte de la Federación Internacional de Contadores.





PATRIMONIO

El patrimonio de la IUE se incrementó en un 5% con respecto al mismo periodo de la vigencia anterior.

Las variaciones más significativas en el patrimonio, corresponden al crecimiento en resultado de ejercicios anteriores, generado por el incremento en ingresos y ajuste a algunos gastos, con un aumento del 195% y el resultado del ejercicio el cual decreció en 301%. Adicionalmente, se presentan unas variaciones en diferentes cuentas del patrimonio que fueron generados por reclasificaciones en el proceso de implementación de las NICSP.

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

NIT: 811000278-2

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

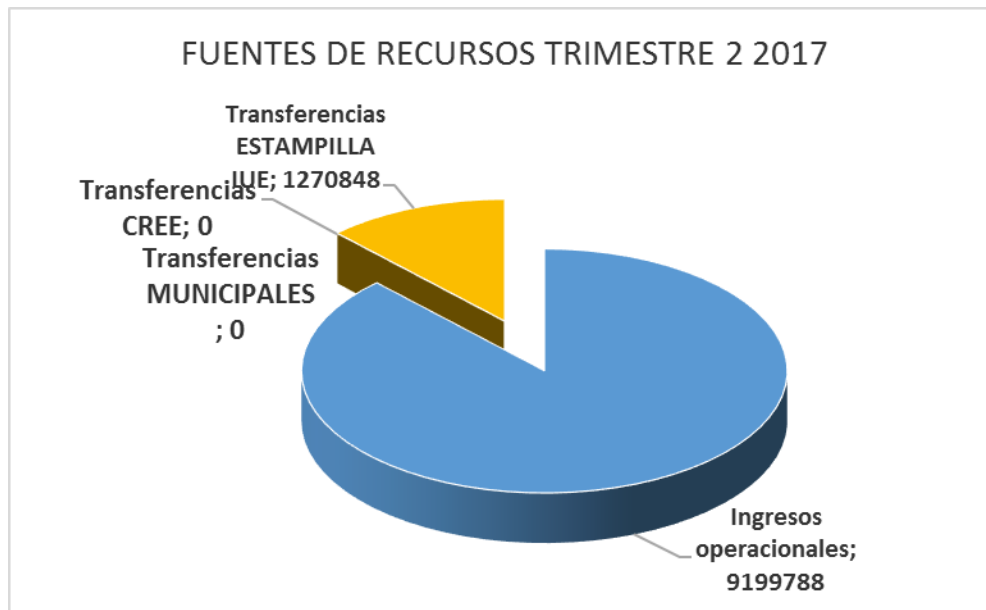
COMPARATIVO JUNIO 2017-2016

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016
Ingresos operacionales	\$ 8,552,332	\$ 9,199,788	7.57%	84.37%
Transferencias MUNICIPALES	\$ 700,000	\$ 0	-100.00%	0.00%
Transferencias CREE	\$ 0	\$ 0	0.00%	0.00%
Transferencias ESTAMPILLA IUE	\$ 1,569,894	\$ 1,703,808	8.53%	15.63%
TOTAL INGRESOS	\$ 10,822,226	\$ 10,903,596	0.75%	100.00%
Costo De Ventas y Prestación de Servicios	\$ 6,884,134	\$ 7,401,284	7.51%	67.88%
UTILIDAD BRUTA	\$ 3,938,092	\$ 3,502,313	-11.07%	32.12%
Gastos Operacionales de Administración	\$ 3,871,852	\$ 4,163,079	7.52%	38.18%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 66,240	-\$ 660,766	-1097.53%	-6.06%
Ingresos No Operacionales	\$ 433,026	\$ 469,248	8.36%	4.30%
Gastos No Operacionales	\$ 273,052	\$ 262,388	-3.91%	2.41%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 226,214	-\$ 453,906	-300.65%	-4.16%
UTILIDAD NETA	\$ 226,214	-\$ 453,906	-300.65%	-4.16%

La IUE a junio de 2017 incrementó sus ingresos operacionales (por concepto de matrículas y venta de servicios) en un 7.57%, con respecto al mismo período del año anterior, las transferencias por concepto del Anticipo a la renta (CREE) y las transferencias municipales no se presentaron para este primer semestre del año en curso y las transferencias por concepto de estampilla pro desarrollo incrementaron en 8.53%.

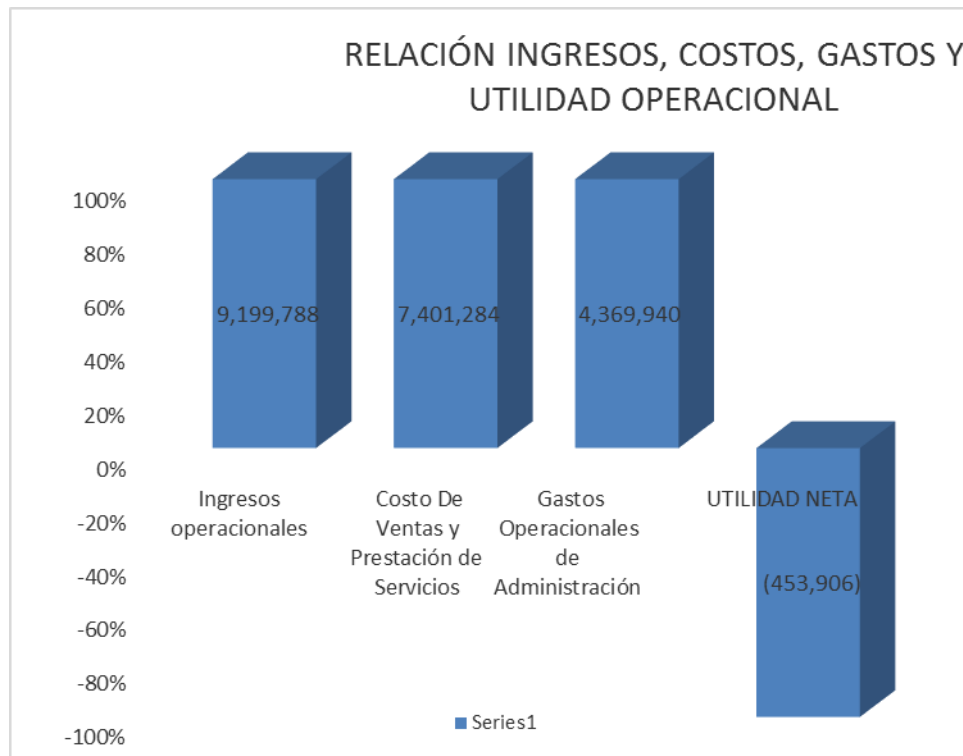
Del total de ingresos de la Institución, el 84.37% corresponde a ingresos operacionales (matrículas y venta de bienes y servicios); y el 15.63% a transferencias por concepto de estampilla pro desarrollo.





Los costos de prestación de servicios aumentaron en un 7.51%, manteniendo la planta de docentes ocasionales incrementado en el periodo anterior; adicionalmente, por los aumentos en los programas de bienestar universitario y el programa de cobertura para estudiantes de las subregiones de Antioquia, que para el primer semestre de 2017 contó con 306 estudiantes beneficiados. Una razón adicional para el incremento en los costos por la prestación del servicio educativo. Los gastos operacionales de administración incrementaron en un 7.52%.



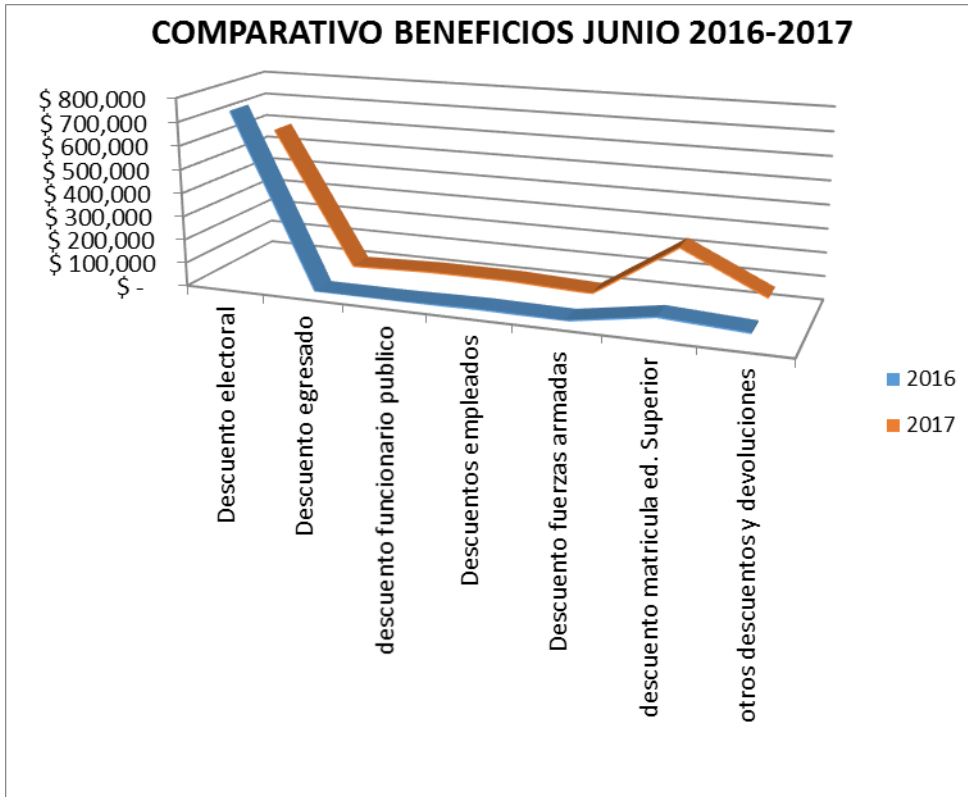


Es importante resaltar que los descuentos y beneficios que ofrece la Institución a los estudiantes, por la aplicación de políticas nacionales y municipales (descuento electoral, gratuidad en la educación, programa de cobertura, monitorias, reconocimiento a la excelencia académica, saber pro, etc.), son una partida importante, la cual a junio de 2016 se ejecutaron \$843.419 millones y para junio de 2017 \$930.607 millones, es decir, un incremento en 10.33%.

CONCEPTO	2016	2017
Descuento electoral	\$ 739,616	\$ 591,034
Descuento egresado	\$ -	\$ 6,431
descuento funcionario publico	\$ -	\$ 17,115
Descuentos empleados	\$ 5,791	\$ 16,638
Descuento fuerzas armadas	\$ 1,009	\$ 1,451
descuento matricula ed. Superior	\$ 58,728	\$ 235,078
otros descuentos y devoluciones	\$ 38,275	\$ 62,860
TOTALES	\$ 843,419	\$ 930,607



www.iue.edu.co



Los ingresos no operacionales incrementaron en 8.36% con respecto al mismo periodo de año anterior en parte por los intereses generados por las cuentas en carteras colectivas debido a los dineros recibidos por estampillas y CREE (ahora anticipo a la renta) los cuales se invertirán pero en el momento están en proceso de contratación.

Los gastos no operacionales presentaron una disminución del 3.91%.

Al cierre del primer semestre de 2017, la IUE presenta DEFICIT ECONÓMICO DEL EJERCICIO de \$453 millones; aún se está en proceso de matrícula.



INDICADORES:

**INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
INDICADORES
AL 30 DE JUNIO DE 2017**

ENDEUDAMIENTO:
$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{8,988,242,540.00}{53,680,931,826.00} = 16.74\%$$

La institución Universitaria de Envigado al 31 de Diciembre tiene participación del 83,26% de sus bienes o activos ya que solo el 16.74% está comprometido con sus acreedores.

LIQUIDEZ:
$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{12,635,540,910.00}{4,803,608,435.00} = 2.63$$

La Institución Universitaria está en la capacidad de soportar sus obligaciones en 2.63 veces.

RAZON DE COBERTURA DE INTERESES:
$$\frac{\text{SUPERAVIT OPERACIONAL}}{\text{GASTOS INTERESES}} = \frac{-453,905.98}{261,124.22} = (1.74)$$

Por cada peso de Interés pagado por la institución Universitaria de Envigado Posee déficit en su Utilidad operativa de \$1,74 para cubrirlo por este periodo.



**INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
INDICADORES
AL 30 DE JUNIO DE 2017**

**INGRESOS
PROPIOS:**

$$\frac{\text{INGRESOS PROPIOS}}{\text{TOTAL DE INGRESOS}} = \frac{9,199,787,952.00}{10,903,596,436.00} = 84.37\%$$

Del total de los ingresos de la Institución Universitaria de Envigado 84.37% dependen de los servicios Educativos prestados en Pregrado, Posgrado, Seminarios y Convenios.

$$\frac{\text{INGRESOS POR TRANSFERENCIAS}}{\text{TOTAL DE INGRESOS}} = \frac{0.00}{10,903,596,436.00} = 0.00\%$$

Del total de los ingresos de la Institución Universitaria de Envigado 0% de las transferencias Municipales, Departamentales(estampilla) y Nacionales a través del CREE

$$\frac{\text{TRANSF MUNICIPALES}}{\text{TOTAL DE INGRESOS}} = \frac{0.00}{10,903,596,436.00} = 0.00\%$$

Del total de los ingresos de la Institución Universitaria de Envigado 0% depende de las Transferencias Municipales en su plan de desarrollo como cobertura de educación.

$$\frac{\text{TRANSF ESTAMPILLA}}{\text{TOTAL DE INGRESOS}} = \frac{1,703,808,484.00}{10,903,596,436.00} = 15.63\%$$

Del total de los ingresos de la Institución Universitaria de Envigado 15.63% depende de los recaudos por lo dispuesto en la ordenanza No12 de mayo de 2014.

$$\frac{\text{TRANSF CREE}}{\text{TOTAL DE INGRESOS}} = \frac{-}{10,903,596,436.00} = 0.00\%$$

Del total de los ingresos de la Institución Universitaria de Envigado 0% depende de los recaudos transferencia del impuesto CREE.



**INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
INDICADORES
AL 30 DE JUNIO DE 2017**

CAPACIDAD ORGANIZACIONAL	SUPERAVIT OPERACIONAL	<u>-660,766,404.00</u>	
	PATRIMONIO	44,692,689,286.00	-1.48%

RENTABILIDAD DEL ACTIVO	SUPERAVIT OPERACIONAL	<u>-660,766,404.00</u>	
	ACTIVO	53,680,931,826.00	-1.23%



Ejecución presupuestal de egresos:

Presupuesto de egresos ejecutado/presupuesto de egresos definitivo:

11.626.906/36.808.426= 31.58%

El resultado de indicador muestra una adecuada ejecución, lo cual se presentó principalmente por la ejecución en funcionamiento, recursos de estampilla y CREE, los dos últimos con una destinación específica.

Ejecución presupuestal de ingresos:

Presupuesto de ingresos ejecutado/presupuesto de ingresos definitivo:

20.122.912/36.808.426= 54.67%

Nivel de gastos de funcionamiento:

Gastos de funcionamiento/Egresos totales ejecutados:

3.752.635.049/ 11.626.906.104 = 32.28%

Inversión:

Inversión/Egresos totales ejecutados:

7.288.133.077/ 11.626.906.104 = 62.68%

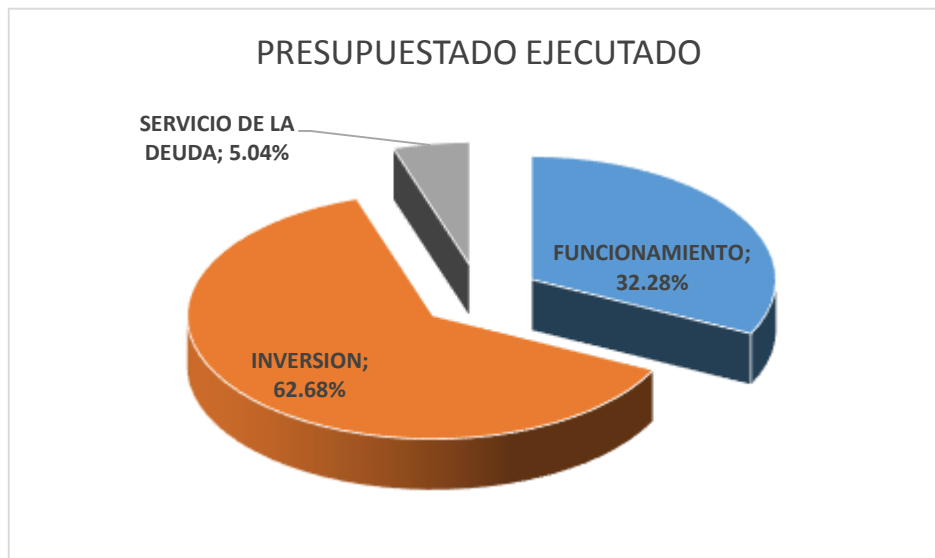
Servicio a la deuda:

Servicio a la deuda/Egresos totales ejecutados:

586.137.978/ 11.626.906.104 = 5.04%

Del total de gastos ejecutados, los gastos de funcionamiento representan el 32.28%, la inversión representa el 62.68% y el servicio a la deuda representa el 5.04%

RUBRO PRESUPUESTALES	TOTAL EJECUTADO	PRESUPUESTO DEFINITIVO	% PPTO EJECUTADO
EGRESOS	11,626,906,104	36,808,426,342	31.59%
FUNCIONAMIENTO	3,752,635,049	9,401,611,631	32.28%
INVERSION	7,288,133,077	25,961,664,606	62.68%
SERVICIO DE LA DEUDA	586,137,978	1,445,150,105	5.04%



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
JUNIO 30 DE 2017
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 Contaduría Pública (PGCP), adoptado por la Contaduría en su Resolución No. 400 de 2000.

Su objetivo general es el desarrollo de educación superior, contando con la aprobación de seis (6) programas profesionales, dos (2) tecnológicos y un (1) técnico profesional a saber: Ingeniería Electrónica, Ingeniería de Sistemas,



Derecho, Contaduría Pública, Psicología, Administración de Negocios Internacionales, Tecnología en Redes, Tecnología en Desarrollo de Sistemas de Información y Técnico Profesional en Tránsito, Transporte y Seguridad Vial. 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 diaria, 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.

A nivel de presupuesto , se cumple con la normatividad vigente y en especial con el Decreto 111 de 1996 y, en cuanto a la contratación con la ley 80 de 1993, la ley 1150 de 2007 y decreto reglamentario 1510 de 2013, 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.



La Institución Universitaria de Enigado, está regida por la doctrina contable pública, por lo tanto es necesario la implementación de las NICSP, con el fin de cumplir lo establecido en la Resolución 533 de octubre de 2015, modificada por la resolución 693 de 6 de diciembre de 2016, emanada por la Contaduría General de la Nación para las entidades públicas, a través del instructivo 002; además, del marco normativo que las rige, teniendo en cuenta la resolución 620 del 26 de noviembre de 2015, modificada en agosto 19 de 2016, el cual incorpora el catálogo general de cuentas al marco normativo para las entidades de gobierno y haciendo relación a la resolución de la contaduría general de la nación 643 la cual dispone el PUC para las IES.

Siendo así el año 2017 de preparación para las NICSP y de esta manera a enero 1 de 2018 presentar el Balance de apertura.

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 Enigado 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 INFLACCION:

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 GENERAL 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.



NOTA 8:

DETALLE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

Nit: 811000278-2

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2017

1	ACTIVO		53,680,931,826.00
	ACTIVOS CORRIENTES		
11	EFFECTIVO		8,726,940,801.00
1105	CAJA	3,935,085.00	
1110	BANCOS Y CORPORACIONES	8,723,005,716.00	
12	INVERSIONES		168,002,721.00
1201	INVERSIONES RENTA FIJA	0.00	
1202	INVERSIONES RENTA VARIABLE	168,002,721.00	
14	DEUDORES		3,740,597,388.00
1401	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	49,037,930.00	
1407	PRESTACION DE SERVICIOS	3,433,519,389.00	
1413	TRANSFERENCIAS POR COBRAR	0.00	
1420	AVANCES Y ANTICIPOS	133,996,980.00	
1422	ANTICIPOS Y SALDO A FAVOR IMPT	102,025,000.00	
1424	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION	0.00	
1470	OTROS DEUDORES	17,226,879.00	
1475	DEUDAS DE DIFICIL COBRO	21,475,493.00	
1480	PROVISION PRESTACION DE SERVICIOS EDU	-16,684,283.00	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		12,635,540,910.00



8.1 EFECTIVO:

En estas cuentas se registra el efectivo disponible en caja, bancos y demás entidades financieras; para junio de 2017 el saldo de la cuenta es de \$8.723.005.716.00, consignados en cuentas de ahorros \$8.502.823.079,00 en cuentas corrientes \$220.182.637.

ENTIDAD	CUENTA	SALDO
BOGOTA AHORROS 550018733	550018733	350,858,408.00
BANCOLOMBIA AHORROS 0192705183	1927051831	209,287,332.00
SUDAMERIS	90630032220	23,899,451.00
SUDAMERIS ESTAMPILLA	90630038070	3,489,061,888.00
BBVA AHORROS 394935183	394935183	136,611,596.00
BANCO BBVA CORRIENTE	394002273	220,182,637.00
BBVA AHORROS RECURSOS CREE	299002782	2,867,787,133.00
BBVA AHORROS ADQUIRICENCIA	394067813	46,583,507.00
CREARCOOP	54-0001	327,231,843.00
CREARCOOP -AUXILIOS EDUCATIVOS	55564	
AHORROS BANCO PICHINCHA	410204319	22,726,737.00
CUENTA AHORROS PICHINCHA	1237703	76,179,605.00
COBELEN	255684	23,813,789.00
COOPETRABAN AHORROS	70-0001	928,781,790.00
TOTAL		8,723,005,716.00

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12,625,857	13,735,080	9%	90.57%

Con respecto al mismo período del año anterior el saldo incrementó en un 9% y representa el 90,57% de los activos corrientes. Los saldos y cuentas son las siguientes:

8.2 INVERSIONES

En el segundo trimestre de periodo de 2016, la IUE contaba con inversiones temporales de renta variable por un valor de \$66.797.718, estas inversiones son en fiducias, carteras colectivas, que cumplen con lo establecido en el Decreto 1525 de 2008. Con respecto a marzo de 2016 esta cuenta incremento a \$168.002.721 en un 152% y tiene una participación en los activos corrientes del 1.33%

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
Inversiones	66798	168003	152%	1.33%

FIDUCIARIA CARTERAS COLECTIVA		
BANCOLOMBIA	72000000007	10,628,655
BANCO DE BOGOTA	1000017698	157,374,066
TOTAL		168,002,721

8.3 DEUDORES

Los deudores representan los valores pendientes de cobro por la prestación de servicios educativos, arrendamientos de espacios, devolución de impuestos sobre las ventas, depósitos de terceros y otros deudores.

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12,625,857	13,735,080	9%	90.57%

Las cuentas y documentos por cobrar están distribuidos así:



8.3.1 INGRESOS NO TRIBUTARIOS: Representa transferencias por concepto de Estampilla pro desarrollo, pendientes de consignar por parte del Municipio de Envigado al 30 de junio de 2017, por valor de \$49.037.930.

8.3.2 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 de 2017, las cuentas por cobrar por prestación de servicios ascienden a la suma de \$414.349.310, discriminados de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR SERVICIOS EDUCATIVOS		
CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1407010101	INGENIERIA DE SISTEMAS	6,450,399.00
1407010102	INGENIERIA ELECTRONICA	775,991.00
1407010103	DERECHO	43,535,636.00
1407010104	CONTADURIA PUBLICA	13,870,718.00
1407010105	ADMON DE NEGOCIOS	22,481,834.80
1407010106	PSICOLOGIA	26,551,348.09
1407010107	TECNOLOGIA DE SISTEMAS	1,413,117.00
1407010109	TECNOLOGIA EN REDES	0.00
14070107	INGLES	735,380.00
14070107	DIPLOMADOS	1,343,737.00
14070108	SEMINARIOS	0.00
14070109	POSGRADOS	18.953.391.00
14070111	CURSOS DE EXTENSION	278,237,758.00
TOTAL		414.349.310



8.3.3 TRANSFERENCIAS POR COBRAR: Representa transferencia pendiente por consignar por parte del Ministerio de Educación Nacional por concepto de los dineros recaudados en el anticipo de renta anteriormente impuesto a la equidad, la cual solo se recibe después del segundo semestre.

8.3.4 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) 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 \$102.025.000 correspondiente a el bimestre dos (2) de 2017.

8.3.5 RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN: 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 fue ajustado de acuerdo a lo hablado en el comité financiero, en el cual se dio informe de la gestión realizada.

8.3.6 OTROS DEUDORES: Esta partida corresponde a deudas a favor de la Institución por concepto de convenios interadministrativos con varias entidades municipales para servirles a sus empleados diplomados y cursos de capacitación, además de otros conceptos. Adicionalmente, se incluye cuenta por cobrar al Municipio de Envigado, por concepto de transferencias las cuales no se ha recibido en contabilidad la respectiva resolución. A marzo el valor de otros conceptos es de \$17.226.879

8.3.7 DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO: Están representadas por estudiantes que están pendientes de culminar sus pagos por de servicios educativos, pero que, por su cuantía, no son susceptibles de reportar en el boletín de deudores morosos. La sumatoria de esos los valores pendientes de pago para el trimestre dos de 2017 es \$21.475.493.

8.3.6 PROVISION DE SERVICIOS EDUCATIVOS: Para este período se cuenta con una provisión de servicios educativos \$16'684.283.

8.4 Con respecto a inversiones permanentes, presentan un saldo de \$11'580.530, representadas en acciones de: ENVI- AMBIENTALES, las cuales decrecieron en \$682.544; y en Empresas Públicas de Santa Fe, hoy Occidente Limpio, estas presentaron un crecimiento de \$1'554.826. Al primer trimestre de 2017 se puede

observar que ENVI- AMBIENTALES mantiene la disminución de su valor con respecto al 2015 en 16.61% mientras que OCCIDENTE LIMPIO mantiene el incremento en su valor con respecto al año anterior en un 29.41%. Estas inversiones fueron adquiridas por la IUE antes de 2008.

8.5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2015
ACTIVO FIJO				
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	40,204,019	40,972,899	2%	100.00%

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), la cual se registró contablemente en junio de 2013.



Dando Cumplimiento del decreto 533 y el instructivo 002 de la CGN para la implementación de las NICSP para entidades de gobierno. Se realizó el respectivo reconocimiento del valor de los terrenos y edificios de acuerdo a la última valoración realizada en el 2013, por tal motivo las Propiedades, Planta y Equipo incrementaron en un 2%, con valor de \$40.972.899.411.

8.6 OTROS ACTIVOS

Estos están representados por los Gastos Pagados por Anticipado, Cargos Diferidos, Intangibles (licencias).

8.7 OBLIGACIONES FINANCIERAS

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2015
Obligaciones financieras	339,295	339,295	0%	7.06%

Para el primer trimestre de 2017, la Institución Universitaria de Envigado cuenta con obligación financiera de corto plazo producto amortización del periodo de la deuda de largo plazo contraída con Bancolombia.

8.8 CUENTAS POR PAGAR

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2015
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	339,295	339,295	0%	7.06%
Cuentas por pagar CP	231,360	179,235	-23%	3.73%
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	136,065	144,912	7%	3.02%
Anticipo y avances	63,550	75,574	19%	1.57%
Obligaciones Laborales	14,875	2,466	-83%	0.05%
Proveedores	599,638	440,380	-27%	9.17%
Pasivos estimados y provisiones CP	5,080,496	3,621,747	-29%	75.40%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6,465,279	4,803,608	-26%	53.44%



Los pasivos corrientes de la Institución Universitaria ascienden a \$4.803.608.435 y están representadas en: las obligaciones financieras a corto plazo enunciadas en el ítem 8.7, 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 enero pero que corresponden al primer período académico del año 2017-1, estos ingresos se amortizan durante el semestre académico. Estas cuentas por pagar se discriminan así:

CUENTA POR PAGAR	2017
Obligaciones financieras	339,294,654.00
Cuentas por pagar CP	179,234,614.00
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	144,911,611.00
Anticipo y avances	75,574,028.00
Obligaciones Laborales	2,466,226.00
Proveedores	440,379,900.00
Pasivos estimados y provisiones CP	3,621,747,402.00
TOTAL	4,803,608,435.00



8.9 OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2015
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	4,863,223	4,184,634	-14%	100.00%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	4,863,223	4,184,634	-14%	46.56%

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 14; dicha obligación se adquirió con las siguientes condiciones: 8 años incluidos dos años de gracia, tasa DTF + 5 puntos, amortización mensual; es de aclarar, que a finales de 2012 se logró un año más de periodo de gracia. Posteriormente, se hizo un mejoramiento de las condiciones de la deuda con la entidad financiera Bancolombia, con las siguientes condiciones:

Monto de la obligación: \$5.428.715. 502

Tasa: DTF + 3.8%

Plazo: 8 años

Periodo de gracia: 2 años

Amortización mensual.

Esta obligación se comenzó a amortizar a partir de marzo del 2016, y al cierre de la vigencia tiene un saldo de \$4, 184,634.105.00.



8.10 PATRIMONIO

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2015
PATRIMONIO				
Resultados del Ejercicio	226,214	-453,906	-301%	-1.02%
Resultados de Ejercicio Anteriores	15,967,042	47,104,123	195%	105.40%
Superávit por Donaciones	85,070	85,070	0%	0.19%
Patrimonio bienes de uso publico	1,237,262	0	100%	0.00%
Deprecaciones, provisiones y amortizaciones (db)	-917,208	-2,042,598	100%	-4.57%
Guanacia o perdida revaluación de Propiedad Planta y Equipo	26,119,374	0	100%	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	42,717,755	44,692,689	5%	83.26%

Las cuentas del patrimonio representan el 83.26% del total de los activos de la Institución, en esta se destaca la cuenta ganancia o pérdida en valoración de propiedades, planta y equipo los cuales se reconocieron y reclasificaron por un valor \$0.00. También, hacen parte de este grupo el déficit del ejercicio de \$453.905.977,00 y resultados de ejercicios anteriores \$47.104.122.962,00

8.11 INGRESOS OPERACIONALES

ESTADO DE RESULTADOS trimestre 2 de 2017

	2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 8,552,331,802	\$ 9,199,787,952
TRANSFERENCIAS MUNICIPALES	\$ 700,000,000	\$ 0
TRANSFERENCIAS CREE	\$ 0	\$ 0
TRANSFERENCIAS ESTAMPILLA IUE	\$ 1,569,894,200	\$ 1,703,808,484
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES Y DE FUNCION DE OPERACIÓN	\$ 10,822,226,002	\$ 10,903,596,436



Los Ingresos por ventas de servicios de la Institución Universitaria de Envigado son los facturados por Servicios Educativos de matrículas, derechos complementarios y derechos pecuniarios, además de, los servicios ofrecidos a través de extensión académica, escuela de idiomas y ejecución de convenios. La facturación bruta del periodo asciende a \$10,903, 596,436; esta cifra se encuentra afectada por anulaciones, descuentos y beneficios institucionales que suman \$659.481.145, lo cual arroja unos ingresos netos por matrículas \$9.169.787.952.

Las transferencias recibidas ascendieron a \$1.396.012.655,00, y se discrimina así:

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	
Transferencias MUNICIPALES	0
Transferencias CREE	0
Transferencias ESTAMPILLA IUE	1,703,808,484
TOTAL TRANSFERENCIAS	1,703,808,484

8.13 COSTOS POR LA PRESTACION DE SERVICIOS

CONCEPTO	2016	2017
Costo De Ventas y Prestación de Servicios	\$ 6,884,133,611	\$ 7,401,283,522

Los costos educativos corresponden a los pagos realizados a docentes, bienestar universitario, cualificación docente y, todos los relacionados con la prestación de los servicios educativos. En el segundo trimestre de 2017, se observa un crecimiento del 7.51% producto del incremento en salarios, la aplicación de estatuto docente, el incremento en número de docentes ocasionales, además de un incremento en el número de docentes catedráticos para los programas de posgrado; además de, las Inversiones realizadas en programas de cobertura y permanencia.

8.14 GASTOS OPERACIONALES

CONCEPTO	2016	2017
Gastos Operacionales de Administración	\$ 3,871,852	\$ 4,133,079

Los gastos operacionales de administración corresponden a los pagos que se realizan al personal administrativo, vigilancia, aseo, servicios públicos, seguros



generales, mantenimientos, entre otros, necesarios para el normal funcionamiento de la Institución los cuales presentan un incremento de 6.75%.

8.15 GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales ascienden a \$262.387.683, de los cuales, los intereses financieros por deuda pública son \$261.124.215, y ajustes por valor de \$1.263.468.

CONCEPTO	2016	2017
Gastos No Operacionales	\$ 273,052	\$ 262,388

8.16 INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales al primer trimestre de 2017 ascienden a \$469.248.110, estos corresponden a Ingresos extraordinario por rendimientos sobre cuentas bancarias e inversiones por valor de \$379.176.272, arrendamiento de espacios y otros extraordinarios por \$90.071.838.

CONCEPTO	2016	2017
Ingresos No Operacionales	\$ 433,026	\$ 469,248



HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN
Jefe Oficina Financiera
TP 99516-T

Revisado: NM

