

INFORME FINANCIERO JULIO-SEPTIEMBRE 2017

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

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

SEPTIEMBRE 30 DE 2017



www.iue.edu.co

CONTENIDO

ANÁLISIS MICRO Y MACRO A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Balance General Comparativo a septiembre 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 JULIO - SEPTIEMBRE 2017 VS 2016
(cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12129479	12437839	3%	88.86%
Inversiones	118303	169980	44%	1.21%
Deudores pres servicios educativos	762462	1082286	42%	7.73%
Cuentas y documentos por cobrar	192083	314380	64%	2.25%
Provisiones	-11155	-6684	-140%	-0.05%
Inventarios	0	0	0%	0.00%
Cargos diferidos CP	6143	0	-100%	0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13,197,314	13,997,801	6%	24.96%
ACTIVO FIJO				
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	40,660,400	41,929,448	3%	100.00%
Valorizaciones	0	0	0%	0.00%
TOTAL ACTIVO FIJO	40,660,400	41,929,448	3%	74.78%
OTROS ACTIVOS OPERACIONALES				
Gastos pagados por anticipado	150,646	79,495	100%	877.65%
Intangibles	17,532	55,807	100%	616.13%
TOTAL OTROS ACTIVOS OPERACIONALES	168,178	135,302	100%	0.24%
OTROS ACTIVOS				
Bienes de Arte y Cultura	134,420	0	100%	0.00%
Inversiones	10,250	9,058	-12%	0.02%
valorizacion inversiones	0	0	0%	0.00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	144,669	9,058	-94%	0.02%
TOTAL ACTIVO	54,170,561	56,071,609	4%	100.00%



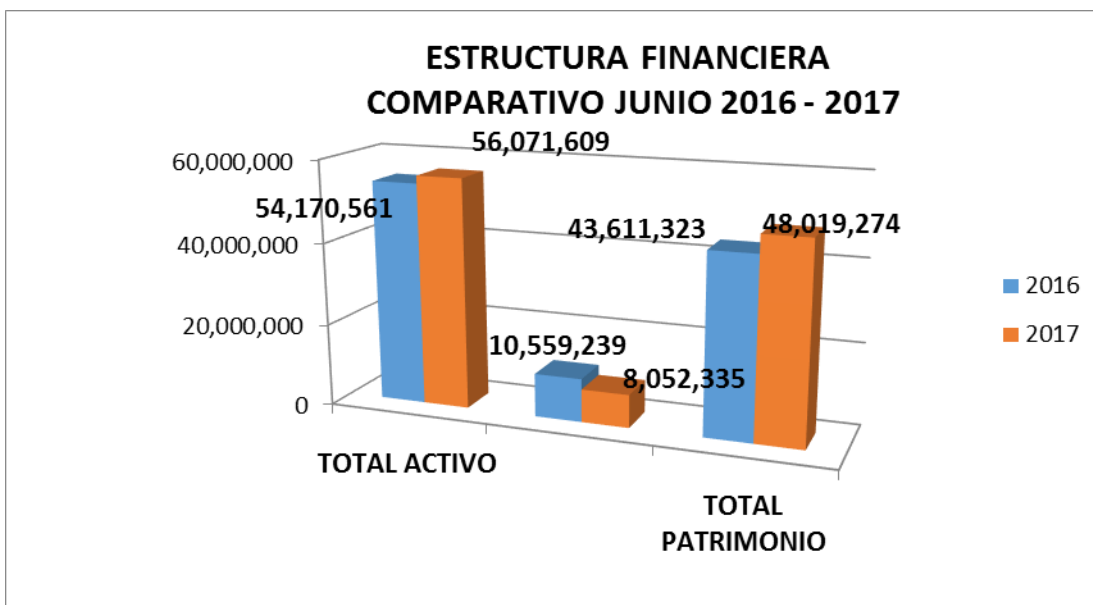
INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT: 811000278-2
BALANCE GENERAL CLASIFICADO
COMPARATIVO JULIO - SEPTIEMBRE 2017 VS 2016
(cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	169,647	169,647	0%	4.39%
Cuentas por pagar CP	268,129	59,297	-78%	1.53%
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	68,161	128,035	88%	3.31%
Anticipo y avaces	75,644	117,400	55%	3.04%
Obligaciones Laborales	-240	0	-100%	0.00%
Proveedores	586,864	554,613	-5%	14.34%
Pasivos estimados y provisiones CP	4,527,810	2,838,708	-37%	73.40%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,696,015	3,867,701	-32%	48.03%
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%	51.97%
TOTAL PASIVO	10,559,239	8,052,335	-24%	14.36%
PATRIMONIO				
Resultados del Ejercicio	1,401,129	3,024,965	116%	6.30%
Resultados de Ejercicio Anteriores	15,967,042	19,747,487	24%	41.12%
Superavit por Donaciones	85,070	85,070	0%	0.18%
Patrimonio bienes de uso publico	1,237,262	1,237,262	100%	2.58%
Depreciaciones, provisiones y amortizaciones (db)	-1,198,555	-2,194,884	100%	-4.57%
Ganancia o perdida revaluacion de Propiedad Planta y Equipo	26,119,374	26,119,374	100%	54.39%
TOTAL PATRIMONIO	43,611,323	48,019,274	10%	85.64%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	54,170,561	56,071,609	4%	100.00%



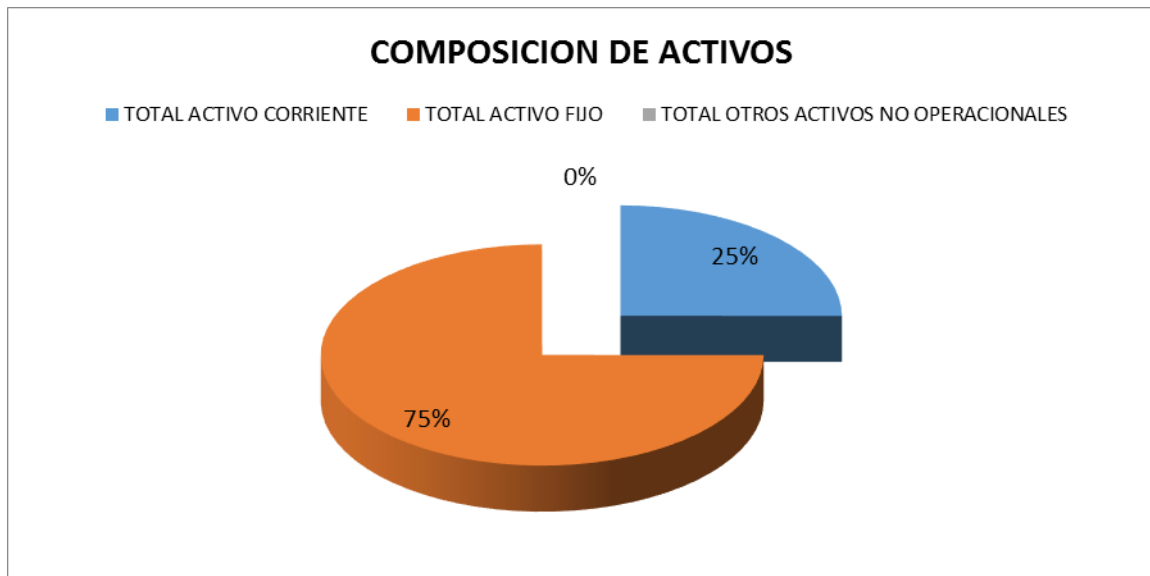
Estructura financiera:

Analizado el tercer trimestre periodo 2017, los activos de la IUE son de \$56.072 millones, el pasivo representa el 14.36%, equivalente a \$8.052 millones y el patrimonio el 85.64%, correspondiente a \$48.019 millones. Con respecto al año anterior, el activo aumentó en un 4%, el pasivo disminuyó en el 24% y el patrimonio incrementó en el 10%.



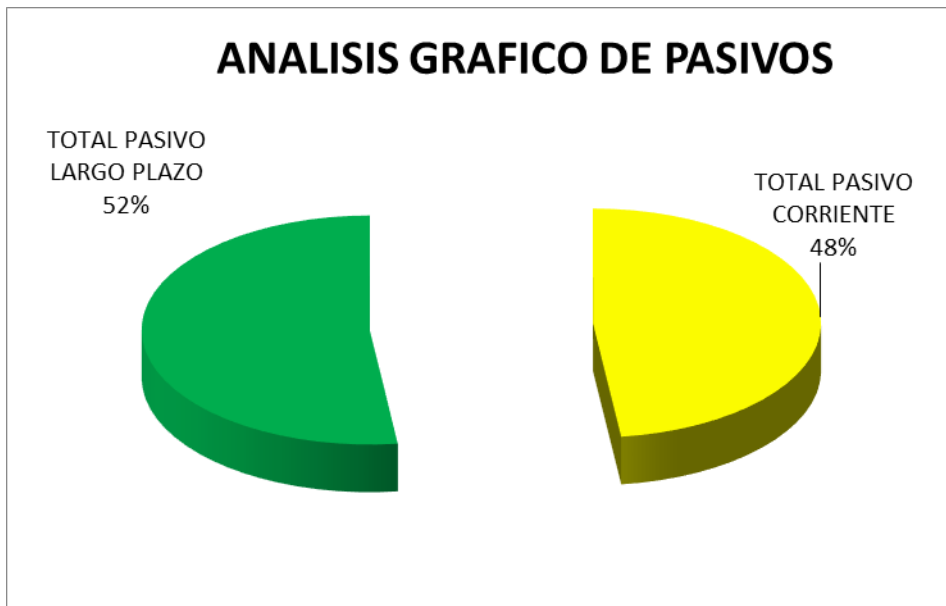
ACTIVOS:

Las principales variaciones en activos están los intangibles en un 218% comprendido por licencias y software, los documentos por cobrar en 64% y un decrecimiento del 140% debido a ajustes en dichas cuentas.



PASIVOS

Durante el tercer trimestre de 2017, los pasivos disminuyeron en un 24%. Del total del pasivo, el 48,03% corresponde a pasivos corrientes y el 51,97% corresponde a pasivos de largo plazo. La principal variación en los pasivos, corresponde a Impuestos, gravámenes y tasa incremento un 88%, y las cuentas por pagar que decrecieron en el 78%. 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.



PATRIMONIO

El patrimonio de la IUE se incrementó en un 10% 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 24% y el resultado del ejercicio el cual incremento del 116%. 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

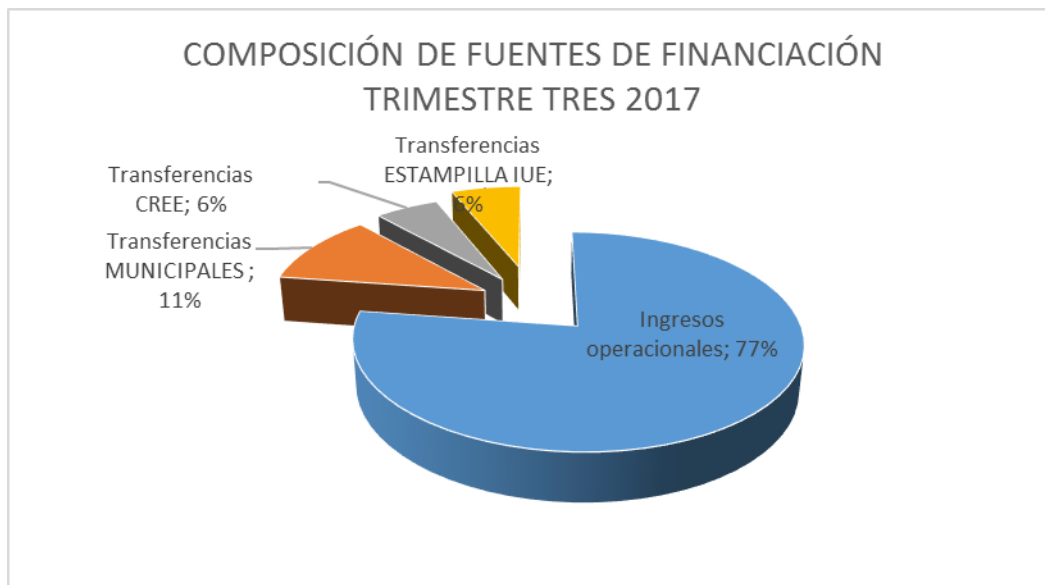
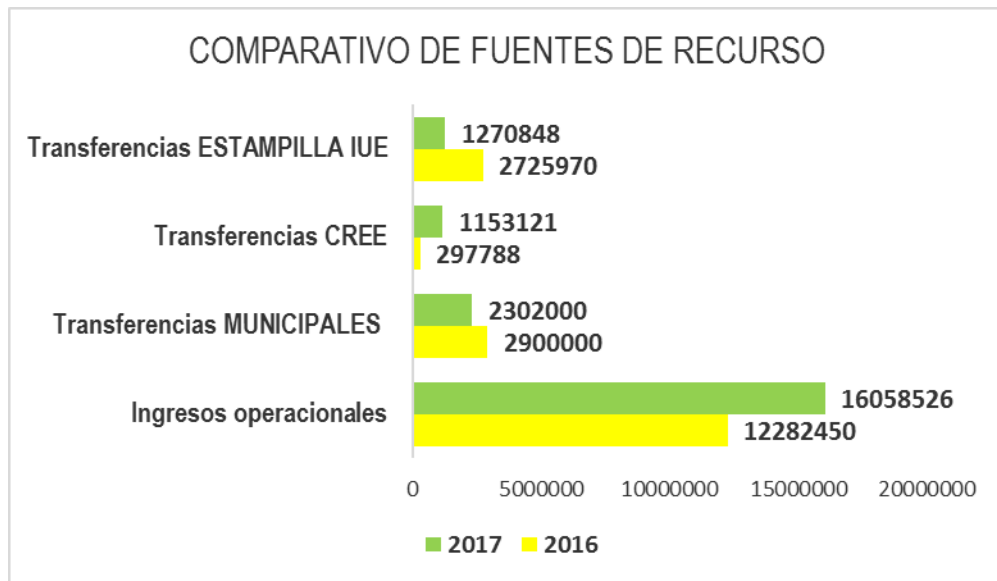
COMPARATIVO JUNIO 2017-2016

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016
Ingresos operacionales	\$ 12,282,450	\$ 16,058,526	30.74%	72.46%
Transferencias MUNICIPALES	\$ 2,900,000	\$ 2,302,000	-20.62%	10.39%
Transferencias CREE	\$ 297,788	\$ 1,153,121	855232.72%	5.20%
Transferencias ESTAMPILLA IUE	\$ 2,725,970	\$ 2,648,666	-2.84%	11.95%
TOTAL INGRESOS	\$ 18,206,208	\$ 22,162,312	21.73%	100.00%
Costo De Ventas y Prestación de Servicios	\$ 11,114,020	\$ 12,722,444	14.47%	57.41%
UTILIDAD BRUTA	\$ 7,092,189	\$ 9,439,869	33.10%	42.59%
Gastos Operacionales de Administración	\$ 5,910,073	\$ 6,672,275	12.90%	30.11%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 1,182,115	\$ 2,767,594	134.12%	12.49%
Ingresos No Operacionales	\$ 642,149	\$ 639,038	-0.48%	2.88%
Gastos No Operacionales	\$ 423,135	\$ 381,667	-9.80%	1.72%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1,401,129	\$ 3,024,965	115.89%	13.65%
UTILIDAD NETA	\$ 1,401,129	\$ 3,024,965	115.89%	13.65%

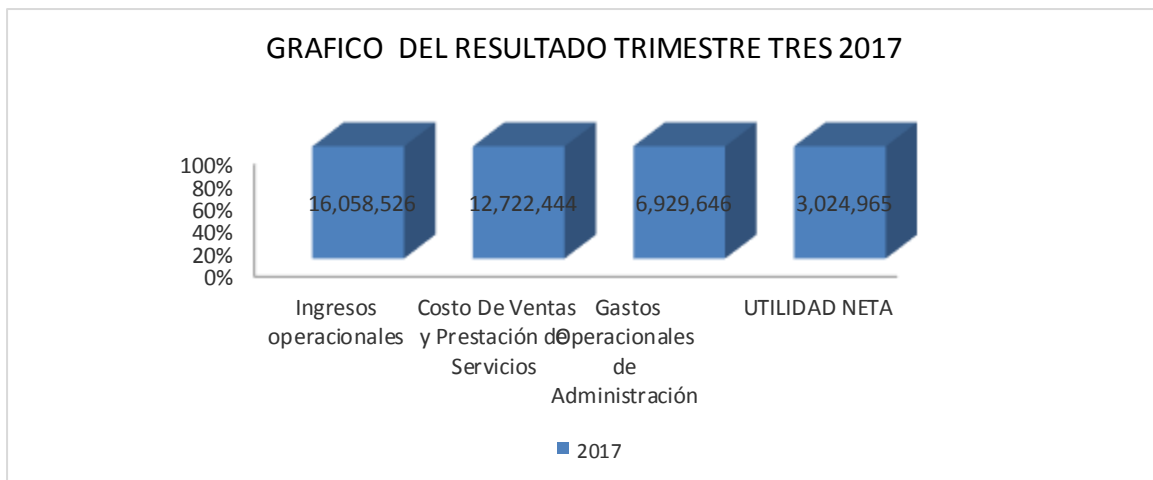
La IUE a Septiembre de 2017 incrementó sus ingresos operacionales (por concepto de matrículas y venta de servicios) en un 30.74%, con respecto al mismo período del año anterior, las transferencias por concepto del anticipo a la renta (anterior cree) presentaron un crecimiento absoluto de \$855 millones, las transferencias municipales disminuyeron para este periodo analizado un 20.62% y las transferencias por concepto de estampilla pro desarrollo también presento una disminución de 2.84%.

Del total de ingresos de la Institución, el 72.46% corresponde a ingresos operacionales (matrículas y venta de bienes y servicios); y el 27.54% a transferencias por concepto de estampilla pro desarrollo.



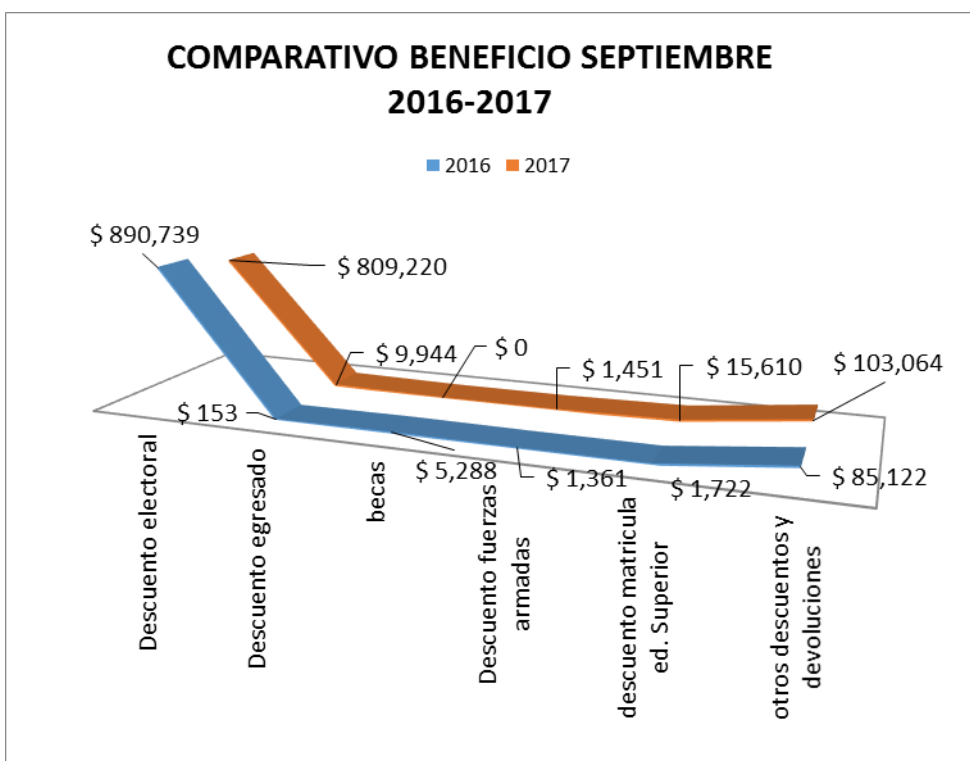


Los costos de prestación de servicios aumentaron en un 14.47%, manteniendo la planta de docentes ocasionales incrementado en el periodo anterior por la implementación de los programas de permanencia; adicionalmente, por los aumentos en los programas de bienestar universitario y el programa de cobertura para estudiantes de las subregiones de Antioquia, que para el primer segundo de 2017 contó con 266 estudiantes beneficiados. Los gastos operacionales de administración incrementaron en un 12.90%.



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 marzo de 2016 se ejecutaron \$1.173 millones y para marzo de 2017 \$1.472 millones, es decir, un incremento en 25%.

CONCEPTO	2016	2017
Descuento electoral	\$ 890,739	\$ 809,220
Descuento egresado	\$ 153	\$ 9,944
becas	\$ 5,288	-
Descuento fuerzas armadas	\$ 1,361	\$ 1,451
descuento matricula ed. Superior	\$ 1,722	\$ 15,610
otros descuentos y devoluciones	\$ 85,122	\$ 103,064
TOTALES	\$ 984,385	\$ 939,289



Los ingresos no operacionales, corresponden principalmente a ingresos financieros, ítem que para el tercer trimestre de 2017 se disminuyó en el 0.48%, debido a la disminución en las cuentas que lo estaban generando las cuales hacen parte de la inversión.

Los gastos no operacionales, corresponden a gastos por intereses de la deuda pública y gastos financieros; los primeros se incrementaron de manera importante en la vigencia 2016, producto del incremento en la DTF.

Al cierre del primer trimestre de 2017, la IUE presenta **SUPERÁVIT ECONÓMICO DEL EJERCICIO** de \$3.025 millones; esta utilidad presenta un incremento del 115,89% con respecto al mismo periodo de 2016.

INDICADORES:

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO INDICADORES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

ENDEUDAMIENTO:
$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{8,052,335,119.00}{56,071,608,832.00} = 14.36\%$$

La institución Universitaria de Envigado al 31 de Diciembre tiene participación del 85,64% de sus bienes o activos ya que solo el 14.36% está comprometido con sus acreedores.

LIQUIDEZ:
$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{13,997,800,622.00}{4,803,608,435.00} = 2.91$$

La Institución Universitaria está en la capacidad de soportar sus obligaciones en 2.91 veces.

RAZON DE COBERTURA DE INTERESES:

$$\frac{\text{SUPERAVIT OPERACIONAL}}{\text{GASTOS INTERESES}} = \frac{3,024,964,846.00}{379,194,609.00} = 7.98$$

Por cada peso de Interés pagado por la institución Universitaria de Envigado posee superavit operativo de \$7,98 para cubrirlo por este periodo.



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

INGRESOS

PROPIOS: $\frac{\text{INGRESOS PROPIOS}}{\text{TOTAL DE INGRESOS}} = \frac{16,058,525,557.00}{22,162,312,415.00} = 72.46\%$

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 72.46% dependen de los servivios Educativos prestados enPregrado, Posgrdo, Seminarios y Convenios.

**INGRESOS POR
TRANSFERENCIAS** $\frac{6,103,786,858.00}{22,162,312,415.00} = 27.54\%$

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 27.54% de las transferencias Municipales, Departamentamentales(estampilla) y Nacionales a traves del CREE

TRANSF MUNICIPALES $\frac{2,302,000,000.00}{22,162,312,415.00} = 10.39\%$

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 10.39%depende de las Transferencias Municipalesen su plan de desarrollo copmo cobertura de educación.

TRANSF ESTAMPILLA $\frac{2,648,666,186.00}{22,162,312,415.00} = 11.95\%$

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 11.95% depende de los recaudos por lo dispuesto en la odenanza No12 de mayo de 2014.

TRANSF CREE $\frac{1,153,120,672.00}{22,162,312,415.00} = 5.20\%$

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 5.20% depende de los recaudos transferencia del impuesto CREE.



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

OTROS

INGRESOS: OTROS INGRESOS = 639,037,756.00
TOTAL DE INGRESOS = 22,162,312,415.00 = 2.88%

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 2.88% depende de los recaudos en intereses generados en la cuenta de la IUE, ademas de los arriendos, concesiones y ajustes de periodos anteriores.

FINANCIEROS/INTERE: = 513,288,169.00
TOTAL DE INGRESOS = 22,162,312,415.00 = 2.32%

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 2,32% dependen de los intereses generados por las cuentas bancarias de la Institución.

EXTRAORDINARIOS = 125,749,587.00
TOTAL DE INGRESOS = 22,162,312,415.00 = 0.57%

Solo el 0.57% de los ingresos se reciben por arriendos, concesiones y ajustes de periodos anteriores.

INVERSION EN

EDUCACIÓN: COSTOS DE EDUC = 12,722,443,536.00 = 57.41%
TOTAL DE INGRESOS = 22,162,312,415.00

El 57.41% de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigadose utiliza en inversiones del proceso educativo como lo son docentes, programas y beneficios de bienestar Universitario, extension e investigación.

GASTOS

OPERATIVOS: TOTAL GASTOS = 6,672,275,158.00
TOTAL DE INGRESOS = 22,162,312,415.00 = 30.11%

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 30.11% se destinan a gastos de funcionamiento.

GASTOS NO

OPERATIVOS: TOTAL GASTOS NO OPER = 381,666,631.00
TOTAL DE INGRESOS = 22,162,312,415.00 = 1.72%

Del total de los ingresos de la Institucion Universitaria de Envigado 1.72% se destinan a gastos financieros



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

CAPACIDAD

ORGANIZACIONAL	<u>SUPERAVIT OPERACIONA</u>	2,767,593,721.00	
	PATRIMONIO	48,019,273,713.00	5.76%

RENTABILIDAD

DEL ACTIVO	<u>SUPERAVIT OPERACIONA</u>	2,767,593,721.00	
	ACTIVO	56,071,608,832.00	4.94%

Ejecución presupuestal de egresos:

Presupuesto de egresos ejecutado/presupuesto de egresos definitivo:

20.561.117/39.328.476= 52.28%

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. Es de aclarar, que los recursos provenientes del CREE, fueron anunciados y consignados al finalizar el año 2016, por lo tanto, no fueron ejecutados.

Ejecución presupuestal de ingresos:

Presupuesto de ingresos ejecutado/presupuesto de ingresos definitivo:
32.810.638/39.328.476= 83.43%.

Nivel de gastos de funcionamiento:

Gastos de funcionamiento/Egresos totales ejecutados:
1.834.071/ 4.992.729. = 36.73%



Inversión:

Inversión/Egresos totales ejecutados:
2.861.364/ 4.992.729 = 57,31%

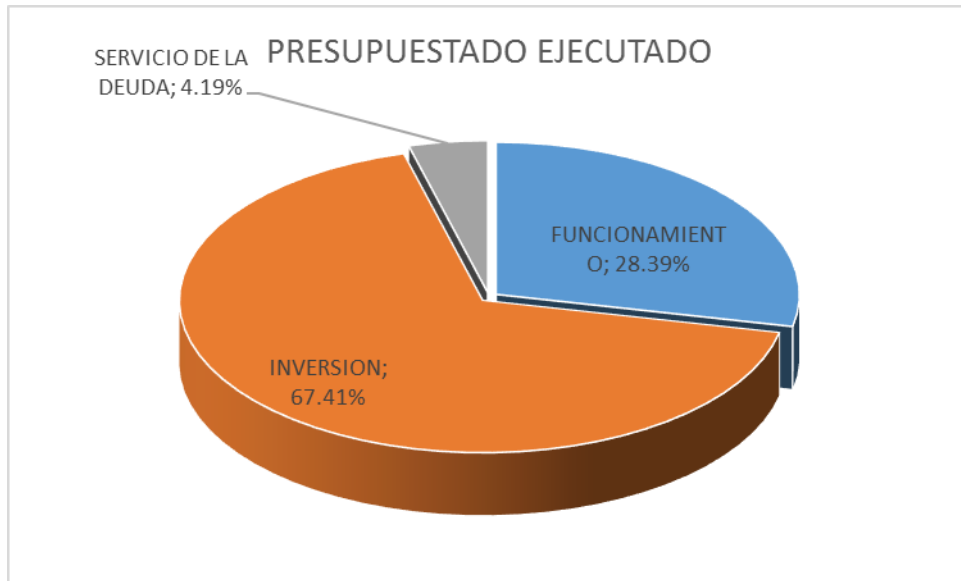
Servicio a la deuda:

Servicio a la deuda/Egresos totales ejecutados:
297.294/ 4.992.729 = 5.95%

Del total de gastos ejecutados, los gastos de funcionamiento representan el 28.39%, la inversión representa el 67.41% y el servicio a la deuda representa el 4.19%

RUBRO PRESUPUESTALES	TOTAL EJECUTADO	PRESUPUESTO DEFINITIVO	% PPTO EJECUTADO
EGRESOS	20,561,117	39,328,476	52.28%
FUNCIONAMIENTO	5,837,839	9,401,612	28.39%
INVERSION	13,861,083	28,678,275	67.41%
SERVICIO DE LA DEUDA	862,196	1,248,589	4.19%





**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
MARZO 31 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 Envisado, 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 Envisado 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**

**NIT: 811000278-2
BALANCE GENERAL CLASIFICADO
COMPARATIVO JULIO - SEPTIEMBRE 2017 VS 2016
(cifras en miles de pesos)**

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12129479	12437839	3%	88.86%
Inversiones	118303	169980	44%	1.21%
Deudores pres servicios educativos	762462	1082286	42%	7.73%
Cuentas y documentos por cobrar	192083	314380	64%	2.25%
Provisiones	-11155	-6684	-140%	-0.05%
Cargos diferidos CP	6143	0	-100%	0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13,197,314	13,997,801	6%	24.96%

8.1 EFECTIVO:

En estas cuentas se registra el efectivo disponible en caja, bancos y demás entidades financieras; para septiembre de 2017 el saldo de la cuenta es de \$4.159 millones en caja, \$12.428'774.00 millones, consignados en cuentas de ahorros y \$4.906,00 millones en cuentas corrientes. Con respecto al mismo período del año anterior el saldo incrementó en un 3% y representa el 88,86% de los activos corrientes. Los saldos y cuentas son las siguientes:

Cuentas Bancarias Ahorros y Corrientes		
ENTIDAD	CUENTA	SALDO
BOGOTA AHORROS 550018733	550018733	874,994,540.33
BANCOLOMBIA AHORROS 0192705183	1927051831	252,251,138.97
SUDAMERIS	90630032220	697,431,008.86
SUDAMERIS ESTAMPILLA	90630038070	2,703,145,712.06
BBVA AHORROS 394935183	394935183	1,746,100,253.70
BANCO BBVA CORRIENTE	394002273	4,906,434.58
BBVA AHORROS RECURSOS CREE	299002782	3,761,023,753.77
BBVA AHORROS ADQUIRICENCIA	394067813	2,430,798.00
CREARCOOP	54-0001	934,182,180.00
CREARCOOP -AUXILIOS EDUCATIVOS	55564	-
AHORROS BANCO PICHINCHA	410204319	313,200,818.53
CUENTA AHORROS PICHINCHA	1237703	77,100,291.91
COBELEN	255684	23,873,891.00
COOPETRABAN AHORROS	70-0001	1,043,040,084.00
TOTAL		12,433,680,905.71

8.2 INVERSIONES

En el tercer trimestre de periodo de 2017, la IUE cuenta con inversiones temporales de renta variable por un valor de \$169.980 millones, estas inversiones



son en fiducias, carteras colectivas, que cumplen con lo establecido en el Decreto 1525 de 2008. Con respecto a septiembre de 2016 esta cuenta incremento en un 44% y tiene una participación en los activos corrientes del 1.21%

FIDUCIARIA CARTERAS COLECTIVA		
BANCOLOMBIA	72000000007	17,889,818
BANCO DE BOGOTA	1000017698	152,090,552
TOTAL		169,980,370

8.3 DEUDORES

Los deudores representan los valores pendientes de cobro como son los ingresos no tributarios representados en la estampilla pro- desarrollo Institución Universitaria de Envigado, por la prestación de servicios educativos, arrendamientos de espacios, devolución de impuestos sobre las ventas, depósitos de terceros y otros deudores.

Deudores pres servicios educativos	771,162	917,628	19%	6.05%
Cuentas y documentos por cobrar	287,149	405,482	41%	2.67%
Provisiones	-9,484	-15,601	-36%	-0.10%

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 septiembre de 2017, por valor de \$49.033, por el mismo concepto el departamento está pendiente de \$2.573.

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 septiembre de 2017, las cuentas por cobrar por prestación de servicios ascienden a la suma de \$1.082.285 millones, discriminados de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR SERVICIOS EDUCATIVOS		
CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1407010101	INGENIERIA DE SISTEMAS	52,822.00
1407010102	INGENIERIA ELECTRONICA	25,922.00
1407010103	DERECHO	285,601.00
1407010104	CONTADURIA PUBLICA	111,373.00
1407010105	ADMON DE NEGOCIOS	117,951.00
1407010106	PSICOLOGIA	219,915.00
1407010107	TECNOLOGIA DE SISTEMAS	18,359.00
1407010109	TECNOLOGIA ENREDES	2,704.00
1407010110	TECNICO EN TTO Y TTE	2,311.00
1407010111	AMON FINANCIERA	5,123.00
14070107	INGLES	1,418.00
14070107	DIPLOMADOS	711.00
14070108	SEMINARIOS	
14070109	POSGRADOS	35,040.00
14070111	CURSOS DE EXTENSION	203,035.00
TOTAL		1,082,285.00

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, estos se han recibido puntualmente.

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 \$173.958 millones correspondiente a el bimestre dos (4) 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 septiembre el valor de otros conceptos es de \$7.915 millones.

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 tres de 2017 es \$21.275 millones

8.3.6 PROVISIÓN DE SERVICIOS EDUCATIVOS: Para este período se cuenta con una provisión de servicios educativos \$6´684

8.4 Con respecto a inversiones permanentes, presentan un saldo de \$11´580 millones, representadas en acciones de: ENVI- AMBIENTALES, las cuales decrecieron en \$682.mil; y en Empresas Públicas de Santa Fe, hoy Occidente Limpio, estas presentaron un crecimiento de \$1´554 millones. Al tercer 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 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
ACTIVO FIJO				
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	40,660,400	41,929,448	3%	100.00%
TOTAL ACTIVO FIJO	40,660,400	41,929,448	3%	74.78%

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 3%, con valor de \$41.929 millones

8.6 OTROS ACTIVOS

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
OTROS ACTIVOS OPERACIONALES				
Gastos pagados por anticipado	150,646	79,495	-47%	877.65%
Intangibles	17,532	55,807	218%	616.13%
TOTAL OTROS ACTIVOS OPERACIONALES	168,178	135,302	-20%	0.24%
OTROS ACTIVOS				
Bienes de Arte y Cultura	134,420	0	-100%	0.00%
Inversiones	10,250	9,058	-12%	0.02%
TOTAL OTROS ACTIVOS	144,669	9,058	-94%	0.02%

Estos están representados por los Gastos Pagados por Anticipado, Cargos Diferidos, Intangibles (licencias) para el período de julio a septiembre de 2017 presento un decrecimiento de 94% comparado con el mismo período de 2016.

8.7 OBLIGACIONES FINANCIERAS

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
Obligaciones financieras	169,647	169,647	0%	4.39%

Para el tercer 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 2017 VS 2016	ANALISIS VERTICAL 2017 vs 2016
Cuentas por pagar CP	268,129	59,297	-78%	1.53%
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	68,161	128,035	88%	3.31%
Anticipo y avances	75,644	117,400	55%	3.04%
Obligaciones Laborales	-240	0	-100%	0.00%
Proveedores	586,864	554,613	-5%	14.34%
Pasivos estimados y provisiones CP	4,527,810	2,838,708	-37%	73.40%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,696,015	3,867,701	-32%	48.03%

Los pasivos corrientes de la Institución Universitaria ascienden a \$3.867.701 millones 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	169,647,327.00
Cuentas por pagar CP	59,297,091.00
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	128,035,144.00
Anticipo y avances	117,400,137.00
Obligaciones Laborales	0.00
Acreedores	554,612,977.00
Pasivos estimados y provisiones CP	2,838,708,338.00
TOTAL	3,867,701,014.00

8.9 OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO

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

La Institución en el año 2010, adquirió una obligación por valor de \$5.251.610 millones, 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

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

8.10 PATRIMONIO

PATRIMONIO				
Capital Social	0	0		
Superávit de Capital	0	0		
Reservas	0	0		
Patrimonio Publico	0	0	100%	0.00%
Resultados del Ejercicio	1,401,129	3,024,965	116%	6.30%
Resultados de Ejercicio Anteriores	15,967,042	19,747,487	24%	41.12%
Superávit por Donaciones	85,070	85,070	0%	0.18%
Patrimonio bienes de uso publico	1,237,262	1,237,262	100%	2.58%
Deprecaciones, provisiones y amortizaciones (db)	-1,198,555	-2,194,884	100%	-4.57%
Ganancia o pérdida revaluación de Propiedad Planta y Equipo	26,119,374	26,119,374	100%	54.39%
TOTAL PATRIMONIO	43,611,323	48,019,274	10%	85.64%

Las cuentas del patrimonio representan el 85.64% 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 \$26.119.374 También, hacen parte de este grupo el superávit del ejercicio de \$3.024.965 y resultados de ejercicios anteriores \$19.747.487.

8.11 INGRESOS OPERACIONALES

CONCEPTO	2016	2017	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016
Ingresos operacionales	\$ 12,282,450	\$ 16,058,526	30.74%	72.46%
Transferencias MUNICIPALES	\$ 2,900,000	\$ 2,302,000	-20.62%	10.39%
Transferencias CREE	\$ 297,788	\$ 1,153,121	855232.72%	5.20%
Transferencias ESTAMPILLA IUE	\$ 2,725,970	\$ 2,648,666	-2.84%	11.95%
TOTAL INGRESOS	\$ 18,206,208	\$ 22,162,312	21.73%	100.00%

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 \$16,979.053; esta cifra se encuentra afectada por anulaciones, descuentos y beneficios institucionales que suman \$920,527, lo cual arroja unos ingresos netos por matrículas \$16,058.526.

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

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	
Transferencias MUNICIPALES	2.302.000
Transferencias CREE	1.153.121
Transferencias ESTAMPILLA IUE	2.648.666
TOTAL TRANSFERENCIAS	6,103,787

8.13 COSTOS POR LA PRESTACION DE SERVICIOS

TOTAL INGRESOS	\$ 18,206,208	\$ 22,162,312	21.73%	100.00%
Costo De Ventas y Prestación de Servicios	\$ 11,114,020	\$ 12,722,444	14.47%	57.41%

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 tercer trimestre de 2017, se observa un crecimiento del 14.47% 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

Gastos Operacionales de Administración	\$ 5,910,073	\$ 6,672,275	12.90%	30.11%
--	--------------	--------------	--------	--------



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 del 12.90%.

8.15 GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales ascienden a \$381.667 presenta una disminución en estos gastos del 9.80%, de los cuales, los intereses financieros por deuda pública son \$353.254, gastos y comisiones financieras por \$2.472 y obligaciones financieras por valor de \$25.941.

Gastos No Operacionales	\$ 423,135	\$ 381,667	-9.80%	1.72%
-------------------------	------------	------------	--------	-------

8.16 INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales al tercer trimestre de 2017 ascienden a \$639.038, estos corresponden a Ingresos extraordinario por rendimientos sobre cuentas bancarias e inversiones por valor de \$513.288, arrendamiento de espacios y otros extraordinarios por \$125.750

Ingresos No Operacionales	\$ 642,149	\$ 639,038	-0.48%	2.88%
---------------------------	------------	------------	--------	-------



HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN
Jefe Oficina Financiera
TP 99516-T

Revisado: NM

