



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

ACUERDO **006** DE 2017
(31 MAR 2017)

Por el cual se aprueban los Estados Financieros de la UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA a 31 de diciembre de 2016.

EL CONSEJO SUPERIOR UNIVERSITARIO de la UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA, en uso de sus atribuciones legales y en especial las que le confiere el Estatuto General, Acuerdo 011 del 10 de abril de 2000.

CONSIDERANDO:

Que el Rector, presentó a consideración del CONSEJO SUPERIOR UNIVERSITARIO los Estados Financieros de la Universidad a 31 de diciembre de 2016, elaborados por la División Financiera conforme con las disposiciones legales que rigen la materia.

Que el Estatuto General, Acuerdo 011 del 10 de abril de 2000, en el artículo 17, literal V, consagra como función del CONSEJO SUPERIOR UNIVERSITARIO: "Examinar y aprobar periódicamente los estados financieros de la Universidad".

Que en sesión del 31 de marzo de 2017, el Consejo Superior Universitario, analizó los Estados Financieros y consideró procedente su aprobación.

En consecuencia, el Consejo Superior Universitario

ACUERDA:

ARTÍCULO PRIMERO. APROBAR los Estados Financieros de la UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA a 31 de diciembre de 2016, los cuales con sus respectivos anexos hacen parte integral del presente acuerdo.

ARTÍCULO SEGUNDO. El presente Acuerdo rige a partir de la fecha de su expedición.

COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE

Expedido en Bogotá D.C., a los 31 MAR 2017

LA PRESIDENTA DEL CONSEJO,

LILIANA MARÍA ZAPATA BUSTAMANTE

LA SECRETARIA DEL CONSEJO,

CLAUDIA BIBIANA SALAMANCA PÁEZ

Elaboró Ruth Nancy García Esguerra
Revisó: Miryam Amparo Gutiérrez Clavijo
Aprobó: Ana Isabel Mora Bautista

Contadora (E)
Jefe División Financiera
Vicerrectora Administrativa



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

INFORME A
CONSEJO SUPERIOR UNIVERSITARIO
AÑO 2016

Bogotá D.C., Marzo de 2017



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

ESTADOS FINANCIEROS

Bogotá D.C., Marzo de 2017



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA
BALANCE GENERAL A
 (Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	DICIEMBRE 31/2015 \$	DICIEMBRE 31/2016 \$	PASIVO	DICIEMBRE 31/2015 \$	DICIEMBRE 31/2016 \$
CORRIENTE	<u>38.513.730</u>	<u>38.526.532</u>	CORRIENTE	<u>3.708.319</u>	<u>4.047.378</u>
Efectivo	15.577.686	18.982.073	Depósitos y exigibilidades	0	0
Inversiones	19.586.341	15.361.468	Obligaciones financieras	0	0
Rentas por cobrar	0	0	Cuentas por pagar	859.192	661.906
Deudores	377.568	1.514.335	Obligaciones laborales	537.100	548.958
Inventarios	0	0	Pasivos estimados	0	0
Otros activos	2.972.135	2.668.656	Otros pasivos	2.312.027	2.836.514
NO CORRIENTE	<u>27.170.624</u>	<u>45.379.965</u>	NO CORRIENTE	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones	15.382	15.382	Deuda pública	0	0
Propiedades, planta y equipo	11.700.961	11.561.013	Obligaciones laborales	0	0
Bienes de beneficio y uso público	0	0	Bonos y títulos emitidos	0	0
Recursos naturales y del ambiente	0	0	Pasivos estimados	0	0
Otros activos	15.454.281	33.803.570	Otros pasivos	0	0
TOTAL ACTIVO	<u><u>65.684.354</u></u>	<u><u>83.906.497</u></u>	PATRIMONIO	<u>61.976.035</u>	<u>79.859.119</u>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>0</u>	<u>0</u>	Hacienda pública	0	0
Cuentas de orden deudoras	0	0	Patrimonio institucional	61.976.035	79.859.119
Deudoras de control	19.967.823	15.756.633	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>65.684.354</u></u>	<u><u>83.906.497</u></u>
Deudoras por contra (cr)	-19.967.823	-15.756.633	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>0</u>	<u>0</u>
			Responsabilidades contingentes	-815.000	-527.000
			Acreedoras de control	-2.435	-2.434
			Acreedoras por contra (db)	817.435	529.434

Original firmado por:

JAIME DE JESÚS MÉNDEZ HENRÍQUEZ
 Representante Legal (E)

MIRYAM AMPARO GUTIERREZ CLAVIJO
 Jefe División Financiera

RUTH NANCY GARCIA ESGUERRA
 Contadora (E)
 T.P. 39.517-T



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL A
(Cifras en miles de pesos)

Cuentas	DICIEMBRE 31/2015	DICIEMBRE 31/2016
INGRESOS OPERACIONALES	39.598.351	42.017.022
Venta de servicios	13.189.852	14.204.970
Transferencias	26.381.097	27.779.839
Operaciones Interinstitucionales (Recibidas)	27.402	32.213
COSTO DE VENTAS	23.789.888	27.356.238
Costo de ventas de servicios	23.789.888	27.356.238
GASTOS OPERACIONALES	15.520.863	16.577.054
De administración	15.520.863	16.550.570
Provisiones, depreciaciones y amortización	0	26.484
Gasto Público Social	0	0
EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL	287.600	-1.916.270
OTROS INGRESOS	1.872.711	2.152.780
Otros ingresos	1.872.711	2.152.780
OTROS GASTOS	78.456	64.415
Otros gastos	78.456	64.415
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO	2.081.855	172.095

Original firmado por:

JAIME DE JESÚS MÉNDEZ HENRÍQUEZ
Representante Legal (E)

MIRYAM AMPARO GUTIERREZ CLAVIJO
Jefe División Financiera

RUTH NANCY GARCIA ESGUERRA
Contadora (E)
T.P.39.517-T



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

Bogotá D.C., Marzo de 2017



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NATURALEZA JURÍDICA, FUNCIÓN SOCIAL Y ACTIVIDADES QUE DESARROLLA

La UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA, creada por la Ley 48 de 1945, con domicilio en Bogotá, D.C., es un Ente Universitario Autónomo del Orden Nacional con régimen especial, personería jurídica, autonomía académica, administrativa y financiera, en los términos de la Constitución y la Ley, con patrimonio independiente, vinculada al Ministerio de Educación Nacional en lo que se refiere a políticas y a la planeación del sector educativo de acuerdo con el artículo 57 de la Ley 30 de 1992, reconocida como Universidad Pública por la resolución 828 del 13 de marzo de 1996 del Ministerio de Educación Nacional.

**FUNDAMENTOS FILOSÓFICOS DE LA UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE
CUNDINAMARCA**

MISIÓN

La Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca, dentro de una perspectiva humanística, le apuesta a una educación integral en diversos niveles y modalidades de Pregrado y Posgrado, la cual se fundamenta en los imperativos axiológicos, las demandas sociales y los desarrollos tecnológicos y científicos. En su proceso impulsa la vivencia de valores humanos y ciudadanos que incidan en la formación de profesionales responsables y críticos que se comprometan con los avances del conocimiento, el desarrollo socio-cultural y el cuidado del medio ambiente.

VISIÓN

Desde la tradición de seriedad, calidad y eficiencia, la Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca se proyecta, en el año 2030, por ser un referente científico y cultural como institución líder en la formación integral de profesionales con sólidos principios éticos, coherentes con las necesidades del país y como una entidad reconocida nacional e internacionalmente por su acreditación de alta calidad, sus elevados índices de movilidad, la visibilidad e impacto de la investigación y los logros sobresalientes en programas de proyección social.

POLÍTICA DE CALIDAD

La Universidad asume el compromiso de mejorar continuamente la eficacia, eficiencia y efectividad de sus procesos misionales: formación, investigación y proyección social, al igual que, los estratégicos, de apoyo y evaluación.

Lo anterior busca satisfacer con calidad, ética y excelencia, las necesidades de los miembros de la comunidad, sociedad, el Estado, sector productivo y los estudiantes, contribuyendo a la preservación del medio ambiente y al logro de las metas estatales de la educación superior

Objetivos de Calidad

Obtener mediante la mejora continua en todos los procesos de la Universidad, la eficacia del SISGECC.

Gestionar eficazmente los procesos para que cumplan con las metas establecidas en el Plan de Desarrollo Institucional de la Universidad.

Ofrecer servicios de educación superior que aseguren la satisfacción de las necesidades de los usuarios.

ÓRGANOS DE DIRECCIÓN Y DIRECTIVOS

Dirigen la Universidad el *CONSEJO SUPERIOR UNIVERSITARIO*, el *RECTOR* y el *CONSEJO ACADÉMICO*.

El *CONSEJO SUPERIOR UNIVERSITARIO* es el máximo órgano de dirección y gobierno y a 31 de diciembre de 2016 está conformado así:

Doctora LUZ KARIME ABADIA ALVARADO
Presidenta del Consejo
Delegada de la Ministra de Educación Nacional

Doctor FELIPE ALFREDO RIAÑO PEREZ
Delegado del Presidente de la República

Doctor JOSÉ MARÍA LEITON GALLEGO
Delegado del Gobernador de Cundinamarca

Doctor JAIME RESTREPO CUARTAS
Representante de los Ex rectores Universitarios

Doctor DANIEL ENRIQUE AFANADOR MACIAS
Representante del Sector Productivo

BEATRIZ HELENA LONDOÑO MENESES
Representante de los Egresados

Doctora ANA ISABEL MORA BAUTISTA
Representante de las Directivas Académicas

Especialista DIANA MARIA SANCHEZ CAICEDO
Representante de los Docentes

Señorita BRIGITH NATALIA GONZALEZ PEÑA
Representante de los Estudiantes

Doctor CARLOS ALBERTO CORRALES MEDINA
Rector

Doctora ANA PATRICIA ÁNGEL MORENO
Secretaria General

El CONSEJO ACADÉMICO es el órgano asesor del Rector y la máxima autoridad académica de la Universidad y a 31 de diciembre de 2016 está integrado por:

Doctor CARLOS ALBERTO CORRALES MEDINA
Rector y Presidente del Consejo

Doctora EMILIA LÓPEZ LUNA
Vicerrectora Académica

Doctor JAIME DE JESÚS MÉNDEZ HENRÍQUEZ
Vicerrector Administrativo

Doctora ANA ISABEL MORA BAUTISTA
Decana Facultad Ciencias de la Salud

Doctora CLEMENCIA DEL CARMEN GAITÁN DIDIER
Decana Facultad Ciencias Sociales

Doctora CARMEN ELIANA CARO NOCUA
Decana Facultad Derecho

Doctor JULIO CESAR ORJUELA PEÑA
Decano Facultad Ingeniería y Arquitectura

Doctor ALONSO VEGA GARCÍA
Decano Facultad Administración y Economía

Docente JAMES ALBERTO ORTEGA MORALES
Representante Docentes con funciones Dirección de Programa

Docente ILIANA FUENMAYOR CARVALLO
Representante de los Docentes

Señor NELSON ALBERTO MURCIA RAMÍREZ
Representante de los Estudiantes

Doctora ANA PATRICIA ÁNGEL MORENO
Secretaria

En cada una de las cinco facultades existe un CONSEJO DE FACULTAD, con capacidad decisoria en los asuntos académicos y con carácter asesor del Decano en los demás aspectos.

Se encuentran integrados por:

- El Decano, quien lo preside.
- El director de cada programa académico
- Un representante de los docentes
- Un representante de los estudiantes
- Un Representante de los egresados.

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas y prácticas contables observadas por la Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca se ajustan a principios de contabilidad y a las normas prescritas por el Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación. El Régimen de Contabilidad Pública fue adoptado mediante resolución 354 del 5 de septiembre de 2007 y lo integran el Plan General de Contabilidad Pública, el Manual de Procedimientos y la Doctrina Contable Pública.

Durante el proceso contable, la Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca implementa mecanismos de control y verificación para garantizar que la información económica, financiera, social y ambiental cumple con las normas y técnicas de conformidad con los procedimientos establecidos en el Régimen de Contabilidad Pública.

En los Estados Financieros, se revela razonablemente la realidad económica, financiera, social y ambiental de la institución, incorporando la totalidad de los hechos económicos dentro del período contable que corresponde y revelándolos conforme a los principios, normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación.

Mediante Resolución 1378 del 2 de septiembre de 2016 se adoptó el manual de políticas contables de la Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca, el cual además de ser un instrumento de soporte de la función institucional, constituye una guía que permite la uniformidad, transparencia y objetividad en el manejo de la información contable básica de la Universidad, facilitando la elaboración, presentación y revelación en los Estados Financieros.

La información contable constituye evidencia de las transacciones, hechos y operaciones efectuadas por la Universidad y se encuentran a disposición de los usuarios de la información, en especial para los organismos de inspección, vigilancia y control cuando los requieran.

A 31 de diciembre de 2016, la propiedad, planta y equipo de la Universidad, se ha depreciado de manera individual, utilizando el método de reconocido valor técnico de Línea Recta. Se toma como vida útil de los activos, la señalada en el Manual de Procedimientos de la Contaduría General de la Nación.

Para el reconocimiento de los derechos, bienes y obligaciones ciertas, aplica la base de la causación. La totalidad de las operaciones registradas en la contabilidad de la Universidad, se encuentran respaldadas con documentos idóneos.

La Información Financiera Contable Pública de la Universidad para la vigencia 2016 fue validada y se presentó a través del Sistema Consolidado de Hacienda e Información Financiera Pública - CHIP de la Contaduría General de la Nación.

Con el fin de facilitar la lectura del presente informe, presentamos las cifras en millones de pesos.

Ruth Nancy Garcia Esguerra
Contadora (E)

Miryam Amparo Gutiérrez Clavijo
Jefe División Financiera

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO
(Cifras en millones de pesos)

BALANCE GENERAL:

ACTIVO

A diciembre 31 de 2016, el activo de la Universidad asciende a \$83.906 millones de pesos.

En este grupo de cuentas la Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca registra los bienes y derechos tangibles e intangibles que posee y de los cuales dispone.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Las cuentas del activo, se encuentra clasificadas en corriente y no corriente.

(Millones de pesos)

ACTIVO	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL	% PARTICIPACIÓN ANALISIS VERTICAL
ACTIVO CORRIENTE	38.526	38.514	0,03%	45,92%
Efectivo	18.982	15.578	21,85%	22,62%
Inversiones	15.361	19.586	-21,57%	18,31%
Deudores	1.514	378	300,53%	1,80%
Otros activos	2.669	2.972	-10,20%	3,18%
ACTIVO NO CORRIENTE	45.380	27.170	67,02%	54,08%
Inversiones	15	15	0,00%	0,02%
Propiedades, planta y equipo	11.561	11.702	-1,20%	13,78%
Otros activos	33.804	15.453	118,75%	40,29%
TOTAL ACTIVO	83.906	65.684	27,74%	100,00%

En el año 2016, el activo total se incrementó en 27,74% respecto de la vigencia 2015.

Esta variación se presenta principalmente en las cuentas de deudores, debido a cuentas por cobrar por conceptos de:

- Estampilla Pro-Universidad Nacional de Colombia y demás Universidades Estatales (Resolución MEN 19498 octubre 2016)
- Segundo giro de Recursos CREE (Resolución MEN 15204 julio 2016)

ACTIVO CORRIENTE

(Millones de pesos)

ACTIVO CORRIENTE	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL	% PARTICIPACIÓN ANÁLISIS VERTICAL
Efectivo	18.982	15.578	21,85%	22,62%
Inversiones	15.361	19.586	-21,57%	18,31%
Deudores	1.514	378	300,53%	1,80%
Otros activos	2.669	2.972	-10,20%	3,18%
TOTAL	38.526	38.514	0,03%	45,92%

En el año 2016, el activo corriente de la Universidad se incrementó en 0,03% respecto del año 2015.

A 31 de diciembre de 2016, el activo corriente representa el 45,92% del total del activo de la Universidad.

Detalle de cada una de las cuentas del activo corriente de la Universidad:

Efectivo:

Bancos

El efectivo de la Universidad hace referencia a los depósitos en instituciones financieras provenientes de los Aportes de la Nación y de los ingresos propios provenientes de la venta de servicios.

El saldo en bancos corresponde a los depósitos en (4) cuentas corrientes y cinco (5) cuentas de ahorro.

Respecto del año 2015 el efectivo se incrementó en 21,85%, lo cual obedece principalmente al saldo que representan las cuentas de ahorros en el banco AV Villas en las cuales la Universidad consigna exclusivamente los recursos recibidos por concepto de impuesto sobre la renta para la equidad CREE y Estampilla Pro Universidad Nacional y demás Universidades Estatales.

Saldo total de los bancos a diciembre 31 de 2016 de \$18.982 millones de pesos

Inversiones

El portafolio de inversiones de la Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca está representado en tres (3) títulos TES.

Respecto del año 2015, el portafolio de inversiones se disminuyó en 21,57% debido a la venta de dos títulos de tesoro TES para cubrir obligaciones en el corto plazo.

Se registra igualmente en la cuenta de inversiones, el valor que se tiene depositado en la Fiduciaria Fiducoldex.

Estas inversiones se contabilizan por su costo de adquisición y se revelan en los Estados Financieros conforme a las normas técnicas establecidas por la Contaduría General de la Nación. Las inversiones de la Universidad se actualizan con base en la Tasa Interna de Retorno prevista en las metodologías adoptadas por la Superintendencia Financiera.

Relación Inversiones en Títulos TES A diciembre 31 de 2016

(Millones de pesos)

EMISIÓN	FECHA INICIAL / FINAL	VALOR DE MERCADO
55081	Abril 2013 a Noviembre 2018	4.974
55420	Mayo 2014 a Septiembre 2019	3.470
55420-1	Septiembre 2014 a Septiembre 2019	6.916
Total TES a diciembre 31 de 2016:		15.360

El portafolio de inversiones en títulos de la Universidad representa el 18,31% del total del activo, y generó en la vigencia 2016 el 2,25% del total de los ingresos por concepto de valoración, es decir \$944 millones.

A 31 de diciembre de 2016, el portafolio de inversiones en títulos de la Universidad disminuyó en \$4.225 millones equivalentes al -21,57% respecto de la vigencia 2015, variación que obedece principalmente a las necesidades de flujo de caja de la Universidad.

(Millones de pesos)

INVERSIONES	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL	% PARTICIPACIÓN ANÁLISIS VERTICAL
TES	15.361	19.572	-21,52%	18,31%

En el grupo de Inversiones igualmente se registra el valor consignado en la Cartera Colectiva de la Fiduciaria Fiducoldex.

Deudores

Los deudores hacen referencia a los derechos a favor de la Universidad, originados de la prestación de servicios.

Los deudores comprenden:

- Cuentas por cobrar al Icetex: por concepto de créditos estudiantiles.
- Cuentas por cobrar a estudiantes: por saldos pendientes.
- Cuentas por cobrar por servicios prestados: incapacidades por cobrar a EPS, cuentas por cobrar a entidades bancarias, a entidades que financian estudiantes y las transferencias por cobrar.
- Otros deudores: por la devolución del Impuesto a las Ventas IVA (5° y 6° Bimestre de 2016) que la DIAN adeuda a la Universidad por ser Institución de Educación Superior de conformidad con lo preceptuado en el artículo cuarto (4°) del Decreto N° 2627 del veintiocho (28) de diciembre de 1993.

El saldo de la cuenta Deudores a 31 diciembre de 2016 es de \$1.514 millones representados así:

(Millones de pesos)

DEUDORES	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Prestación de servicios	161	39	312,82%
Avances y anticipos entregados	0	23	-100%
Otros Deudores -Devolución IVA	260	316	-17,72%
Transferencias por cobrar	1.093	0	100%
TOTAL	1.514	378	300,53%

Los deudores representan el 1,80% del total del activo.

Respecto del año 2015, los deudores se incrementaron el 300,53%

Otros Activos - Parte Corriente

En este grupo se registran las cuentas que representan los recursos tangibles e intangibles de propiedad de la Universidad, que son complementarios para el cumplimiento de las funciones de cometido estatal.

(Millones de pesos)

OTROS ACTIVOS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Bienes y servicios pagados por anticipado	2.092	2.155	-2,92%
Cargos diferidos	577	817	-29,38%
Bienes entregados a terceros	6	6	0%
Amortiz. de bienes entregados a terceros	-6	-6	0%
Otros activos	2.669	2.972	-10,20%

Los otros activos parte corriente representan el 3,18% del total de los activos de la Universidad. Los otros activos - parte corriente comprenden:

Bienes y servicios pagados por anticipado:

- Seguros pagados por anticipado, los cuales se van amortizando de acuerdo con las pólizas en sus diversas ramas de amparo.
- Pagos por concepto de suscripciones por servicio de bases de datos virtuales y licenciamientos adquiridos.
- Mantenimientos realizados a las diferentes sedes de la Universidad.

Saldo a diciembre 31 de 2016 \$2.092 millones que disminuyó en 2.92% respecto del año 2015.

Cargos Diferidos: su saldo corresponde a los elementos de consumo, materiales y suministros, útiles de escritorio, dotación a trabajadores, elementos de lencería, publicidad, elementos de aseo, cafetería y uso doméstico adquiridos por la Universidad y que se encuentran en depósito para ser utilizados en la vigencia 2017.

Saldo a diciembre 31 de 2016 \$577 millones, que respecto del año 2015 disminuyó en 29.38%.

Bienes entregados a terceros: se registra en este grupo, los bienes muebles propiedad de la Universidad entregados al arrendatario para la prestación del servicio de restaurante y cafetería.

Saldo a diciembre 31 de 2016 \$6 millones

El saldo de la cuenta otros activos a 31 de diciembre de 2016 es de \$2.669 millones, y respecto de la vigencia 2015, disminuyó el 10,20%.

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversiones patrimoniales no controlantes

Comprende el valor del aporte de la Universidad en el Fondo de Desarrollo de la Educación Superior FODESEP.

El saldo a 31 de diciembre de 2016 es de \$ 15 millones, los cuales representan el 0.02% del total del activo.

El aporte a FODESEP se valoriza en forma anual, de conformidad con la certificación expedida por la entidad.

Propiedades, Planta y Equipo

En esta cuenta se registra el valor de los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Universidad para ser utilizados en el desarrollo de su cometido estatal, se encuentran registrados por su costo.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta y la vida útil definida para los activos es la propuesta por la Contaduría General de la Nación.

La propiedad planta y equipo representa el 13,78% del total del activo de la Universidad.

(Millones de pesos)

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Terrenos	3.780	3.780	0%
Bienes muebles en bodega	500	436	14,68%
Edificaciones	6.191	6.191	0%
Redes, líneas y cables	333	333	0%
Maquinaria y equipo	575	629	-8,59%
Equipo médico y científico	3.111	2.879	8,06%
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.778	1.603	10,92%
Equipos de comunicación y computación	3.647	3.877	-5,93%
Equipo de transporte / tracción	177	173	2,31%
Equipo de comedor, cocina y hotelería.	130	129	0,78%
Depreciación acumulada y provisión	-8.661	-8.328	4,0%
Total Propiedades, planta y equipo	11.561	11.702	-1,20%

En la vigencia 2016, se realizó la baja de activos que presentaban alto deterioro u obsolescencia y que por sus condiciones no podían ser reparados o representaban un mayor costo para la Universidad.

Otros Activos - No corrientes

Los otros activos que se clasifican como no corrientes hacen referencia a los bienes de arte y cultura, los intangibles y las valorizaciones.

- Bienes de arte y cultura: corresponde a los libros de la biblioteca y los bienes de culto adquiridos por la Universidad en desarrollo de su cometido Estatal. Los bienes de arte y cultura representan el 2.49% del total del activo de la Universidad.
- Bienes Intangibles: se registra en esta cuenta el valor del software y licencias adquiridos por la Universidad que se constituyen como derechos. Los bienes intangibles representan el 0.27% del total del activo de la Universidad
- Valorizaciones: se registra en esta cuenta el valor de las valorizaciones que realizó la Universidad a los bienes inmuebles, dando cumplimiento a lo señalado por la Contaduría General de la Nación.
En la vigencia 2016 se contrató al ingeniero William Robledo Giraldo para la realización de los avalúos de los bienes muebles e inmuebles de la Universidad, los cuales fueron entregados e incorporados a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

OTROS ACTIVOS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Bienes de arte y cultura	2.089	1.959	6,64%
Intangibles	229	267	-14,23%
Amortización acumulada de intangibles	-127	-134	-5,22%
Valorizaciones	31.613	13.361	136,61%
Total Otros activos	33.804	15.453	118,75%

El saldo de la cuenta Otros Activos es de \$33.804 millones y representan el 40,29% del total de los activos de la Universidad.

Respecto del año 2015 se presenta un incremento del 118,75% debido a la realización de los avalúos.

El total de activos de la Universidad, está compuesto en 45,92% por activos corrientes y en 54.08% por activos no corrientes.

PASIVOS

Bajo este concepto se clasifican las obligaciones ciertas originadas en la adquisición de bienes y/o servicios y cuya exigibilidad no es superior a un año.

El valor del pasivo de la Universidad a 31 de diciembre de 2016 fue de \$4.047 millones, presentando un incremento de 9,14% respecto del año 2015.

El pasivo de la Universidad lo comprenden los grupos de: cuentas por pagar, obligaciones laborales y otros pasivos.

Cuentas por pagar:

Representan obligaciones a cargo de la Universidad por pagos a proveedores, acreedores, retenciones efectuadas que están pendientes de pago al cierre del ejercicio y los depósitos recibidos de terceros.

- **Acreedores - Proveedores:** representan las cuentas por pagar por concepto de adquisición de bienes y servicios prestados y que, a 31 de diciembre de 2016, no quedaron canceladas.
- **Retención en la fuente e impuesto de industria y comercio:** corresponde al valor de las retenciones en la fuente practicadas en los meses de noviembre y diciembre de 2016, y que están pendientes de pago a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN y a la Secretaria de Hacienda Distrital, pero que fueron canceladas en el mes de enero de 2017.
- **Depósitos recibidos de terceros:** comprende las sumas recibidas por conceptos como:
Valor recaudado por concepto de seguro estudiantil y que se traslada semestralmente a la firma Aseguradora Solidaria de Colombia.
Recursos recibidos por Colciencias, por el convenio RC-651 de 2014, apoyo a la investigación del programa de bacteriología y laboratorio clínico.
Recursos recibidos por el Ministerio de Justicia y del Derecho, por el convenio interadministrativo 0418 de 2016, apoyo institucional al sistema penal colombiano.

(Millones de pesos)

<i>CUENTAS POR PAGAR</i>	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Proveedores y acreedores	496	580	-14,48%
Retención en la fuente	51	83	-38,55%
Depósitos recibidos de terceros	115	196	-41,33%
<i>Total cuentas por pagar</i>	662	859	-22,93%

Las cuentas por pagar presentaron disminución de 22,93% respecto del año 2015.

Obligaciones Laborales

Las obligaciones laborales hacen referencia al valor de las prestaciones sociales causadas a diciembre 31 de 2016 del personal administrativo y docentes de planta por conceptos tales como: vacaciones, prima de vacaciones, prima de servicios y bonificaciones.

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2016 es de \$549 millones, y respecto del año 2015 presentó un incremento de 2,23%

Otros Pasivos

En este grupo se registran los recaudos a favor de terceros y los ingresos recibidos por anticipado.

Recaudos a Favor de Terceros: valores retenidos a terceros por concepto del recaudo del valor de la contribución Pro Estampilla Universidad Nacional (0.5%) y la contribución con destino a Fonsecon - Ministerio del Interior (5%). Saldo a 31 de diciembre de 2016 es de \$3 millones.

Ingresos Recibidos por Anticipado: valor recaudado por concepto de matrículas recibidas en los meses de noviembre y diciembre de 2016 de los programas de pregrado, especializaciones y cursos de extensión y cuya causación como ingresos se realiza en el primer semestre del 2017. Saldo a 31 de diciembre de 2016 es de \$2.836 millones.

(Millones de pesos)

OTROS PASIVOS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Recaudos a favor de terceros	3	31	-90,32%
Ingresos Recib. por anticipado	2.833	2.281	24,20%
Otros pasivos	2.836	2.312	22,66%

PATRIMONIO

El patrimonio de la Universidad está conformado por el capital fiscal, el excedente del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2016, el superávit por donación y valorización, y el valor de las depreciaciones de los activos que no están asociados directamente con la prestación del servicio.

El Patrimonio de la Universidad a 31 de diciembre de 2016 asciende a \$79.859 millones y presenta un incremento del 28,85% respecto del año 2015.

(Millones de pesos)

<i>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</i>	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Capital fiscal	50.778	48.696	4,28%
Resultados del ejercicio	172	2.082	-91,74%
Superávit por donación	167	167	0%
Superávit por valorización	31.613	13.361	136,61%
Patrimonio Institucional	1	1	0%
Provisiones, Depreciación y Amortizaciones	-2.872	-2.331	23,21%
<i>Total Patrimonio</i>	79.859	61.976	28,85%

CUENTAS DE ORDEN

Comprenden las operaciones que la Universidad realiza con terceros, que por su naturaleza no afectan la situación financiera, económica, social y ambiental, así como las que permiten ejercer control administrativo sobre bienes y derechos.

Se registran en este grupo:

Cuentas de orden deudoras:

Los procesos judiciales que cursan a favor de la Universidad reportados por la Oficina Jurídica.

El valor de los títulos valores que conforman el portafolio de inversiones (TES) entregados en custodia y administración en el Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A.

Cuentas de orden acreedoras:

Comprende las operaciones que representan hechos o circunstancias que generan incertidumbre en relación con una posible obligación para la Universidad.

Se registran en este grupo:

Los procesos judiciales que cursan en contra de la Universidad reportados por la Oficina Jurídica.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

INGRESOS

Los ingresos operacionales de la Universidad se perciben principalmente por dos fuentes:

- Las transferencias corrientes del Gobierno Central a través del Ministerio de Educación Nacional, Ministerio de Hacienda y Crédito Público y las operaciones sin flujo de efectivo (cuota de fiscalización y auditaje a la Contraloría General de la República).
- Los ingresos propios por la venta de servicios educativos y venta de servicios de salud

(Millones de pesos)

INGRESOS OPERACIONALES	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL	% PARTICIPACIÓN ANÁLISIS VERTICAL
Venta de Servicios	14.205	13.190	7,70%	33,80%
Transferencias	27.780	26.381	5,30%	66,12%
Cuota de Fiscalización y Auditaje	32	27	18,52%	0,08%
Total Ingresos Operacionales	42.017	39.598	6,11%	100,00%

Del total de los ingresos operacionales recibidos en el año 2016, el 33,80% corresponden a los ingresos propios por venta de servicios educativos, el 66,12% a transferencias corrientes, y el 0,08% a las operaciones sin flujo de efectivo que comprende la cuota de auditaje de la Contraloría General de la República.

Venta de Servicios:

Servicios Educativos

Corresponden a los ingresos recibidos por concepto del valor de las matrículas de programas pregrado y especializaciones, formularios de inscripción, certificados de estudio, constancias, cursos, seminarios, talleres, diplomados, derechos de grado, cursos de nivelación e inscripciones a cursos de extensión.

(Millones de pesos)

INGRESOS POR SERVICIOS EDUCATIVOS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Formación Tecnológica	2.112	1.841	14,72%
Formación Profesional	10.891	10.127	7,54%
Formación Posgrados	1.724	1.697	1,59%
Cursos Extensión	488	361	35,18%
Total	15.215	14.026	8,48%

A diciembre 31 de 2016 el saldo de esta cuenta fue de \$14.205 millones presentando un incremento de 7,70% respecto del año 2015.

Del total de los ingresos operacionales de la Universidad, la venta de servicios educativos representa el 33,80%

Los ingresos por venta de servicios educativos de la Universidad se componen:

Servicios de Salud

Se registran los ingresos originados en la prestación de servicios como exámenes de laboratorio, consulta odontológica, servicios de enfermería y los exámenes de admisión a los aspirantes.

El saldo de la cuenta ingresos por servicios de salud a 31 de diciembre de 2016 es de \$51 millones, y representan el 0,12% del total de los ingresos operacionales.

Descuentos en Venta de Servicios

En esta cuenta se registra el menor valor de las matrículas de los estudiantes por conceptos tales como: certificado electoral, matrículas y grados de honor, descuentos de bienestar universitario y convenios.

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2016 es de \$1.061 millones, y representa el 2.53% del total de los ingresos operacionales.

(Millones de pesos)

VENTA DE SERVICIOS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Servicios educativos	15.215	14.026	8,48%
Servicios de salud	51	50	2,00%
Descuentos en venta de servicios (-)	-1.061	-886	19,75%
Total Venta de Servicios	14.205	13.190	7,70%

Otros Ingresos

A 31 de diciembre de 2016, los otros ingresos sumaron \$2.152 millones que representan el 5,12% del total de los ingresos operacionales de la Universidad.

Comprenden las siguientes cuentas:

Ingresos Financieros

Corresponden a los rendimientos generados y causados en la vigencia, de los intereses sobre los depósitos en las cuentas corrientes y de ahorros y la valoración a precios del mercado del portafolio de inversiones - títulos TES.

A 31 de diciembre de 2016 el saldo de la cuenta ingresos financieros fue de \$1.921 millones, y respecto del año 2015 presentó un incremento del 9,96%

Los ingresos financieros representan el 4.57% del total de los ingresos operacionales de la Universidad.

Otros Ingresos Ordinarios

Se registran los ingresos por concepto de arrendamientos de las cafeterías, a la cooperativa Unicomayorcun, y el valor reconocido por la firma Aseguradora Solidaria de Colombia por concepto de la reciprocidad en la coordinación del recaudo del seguro estudiantil.

Saldo a 31 de diciembre de 2016, \$56 millones y representa el 0,13% del total de los ingresos operacionales de la Universidad.

Extraordinarios

Ingresos que surgen de operaciones distintas a la actividad de educación, como la venta de material reciclable, fotocopias, indemnización de compañías de seguros por siniestros y el reintegro que realizan las entidades promotoras de salud por concepto de incapacidades.

Saldo a 31 de diciembre de 2016, \$175 millones y representan el 0,42% del total de los ingresos operacionales de la Universidad.

La cuenta Otros Ingresos se incrementó en 14,96% respecto del año 2015.

(Millones de pesos)

OTROS INGRESOS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Financieros	1.921	1.747	9,96%
Otros ingresos Ordinarios	56	63	-11,11%
Extraordinarios	175	62	182,26%
Total Otros Ingresos	2.152	1.872	14,96%

GASTOS

De Administración

En este grupo de cuentas se incluyen las erogaciones asociadas a actividades de dirección, planeación y apoyo a la prestación del servicio de educación superior.

A diciembre 31 de 2016, los gastos de administración totalizaron \$16.577 millones presentando un incremento de 6,80% respecto de la vigencia 2015.

Del total de los ingresos operacionales obtenidos por la Universidad, el 39,45% fue consumido para cumplir con los gastos de administración.

Los gastos de administración comprenden los siguientes conceptos:

Sueldos y salarios: corresponde al valor de la remuneración causada a favor de los empleados administrativos de la Universidad.

Del total de los ingresos operacionales obtenidos en la vigencia 2016, el 23,97% se utilizó para cumplir con las obligaciones laborales del personal administrativo.

Contribuciones efectivas: representa el valor de las contribuciones sociales que la Universidad paga en beneficio de los empleados administrativos a través de las entidades responsables de la administración de los sistemas de seguridad social, tales como: aportes a Entidades Promotoras de Salud, Administradoras de Pensiones y Administradora de Riesgos Laborales.

Aportes sobre la nómina: gastos que se originan en pagos obligatorios sobre la nómina del personal administrativo de la Universidad, con destino a la caja de compensación familiar Cafam y el ICBF.

Gastos generales: corresponde a los gastos administrativos necesarios para apoyar el normal funcionamiento y desarrollo de las labores administrativas de la Universidad, tales como: vigilancia, honorarios, mantenimiento, viáticos, transportes, servicios públicos, promoción, combustibles, gastos legales, materiales y suministros, arrendamientos y seguros, entre otros.

(Millones de pesos)

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Sueldos y salarios	10.071	9.086	10,84%
Contribuciones efectivas	1.868	1.706	9,50%
Aportes sobre la nómina	239	216	10,65%
Generales	4.399	4.513	-2,53%
Total Gastos de Administración	16.577	15.521	6,80%

Otros Gastos

Se registra en esta cuenta el valor de los gastos bancarios, comisiones en el pago con tarjetas de crédito, pérdida en la baja de activos fijos, ajustes de ejercicios anteriores.

Respecto de la vigencia 2015, los Otros Gastos disminuyeron en 17,95%.

En la vigencia 2016, los otros gastos representan el 0,15% del total de los ingresos operacionales.

(Millones de pesos)

OTROS GASTOS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Comisiones	46	33	39,39%
Otros gastos ordinarios	15	38	-60,53%
Ajustes ejercicios anteriores	3	7	-57,14%
Total Otros Gastos	64	78	-17,95%

COSTO DE VENTAS

Costo de ventas de servicios

En este grupo se registran los costos incurridos por la Universidad en la formación y generación de los servicios educativos vendidos durante la vigencia 2016, en desarrollo de sus funciones de cometido estatal.

En la vigencia 2016, los costos de ventas comprendieron los costos por servicios educativos, los costos de por servicios de salud y los costos incurridos en la sede Plenosol en Ricaurte Cundinamarca.

A diciembre 31 de 2016, el costo de ventas ascendió a \$27.356 millones, los cuales presentan incremento del 14,99% respecto de la vigencia 2015.

Del total de los ingresos operacionales obtenidos por la Universidad, el 65,11% fue consumido para cumplir con los costos generados por el personal docente.

(Millones de pesos)

COSTO DE VENTAS	2016	2015	% ANÁLISIS HORIZONTAL
Servicios educativos	26.553	23.101	14,94%
Servicios de salud	430	350	22,86%
Servicios hoteleros y promoción	373	338	10,36%
TOTAL	27.356	23.789	14,99%



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL ANOS 2016- 2015 BALANCE GENERAL - CUENTAS DE ACTIVO

ACTIVO	2016	2015	ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL 2016	ANÁLISIS VERTICAL 2015
			VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	38.526	38.514	12	0,03%	45,92%	58,64%
<i>Efectivo</i>	<i>18.982</i>	<i>15.578</i>	<i>3.404</i>	<i>21,85%</i>	<i>22,62%</i>	<i>23,72%</i>
Bancos y corporaciones	18.982	15.578	3.404	21,85%	22,62%	23,72%
<i>Inversiones</i>	<i>15.361</i>	<i>19.586</i>	<i>-4.225</i>	<i>-21,57%</i>	<i>18,31%</i>	<i>29,82%</i>
Inversiones admon. Liquidez Renta Fija	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Inversiones con fines de politica	15.361	19.572	-4.211	-21,52%	18,31%	29,80%
Inversiones cartera colectiva	0	14	-14	-100,00%	0,00%	0,02%
<i>Deudores</i>	<i>1.514</i>	<i>378</i>	<i>1.136</i>	<i>300,53%</i>	<i>1,80%</i>	<i>0,58%</i>
Prestación de servicios	161	39	122	312,82%	0,19%	0,06%
Transferencias por cobrar	1.093	0	1.093	100,00%	1,30%	0,00%
Avances y anticipos entregados	0	23	-23	-100,00%	0,00%	0,04%
Devolucion IVA ent.educacion superior	260	316	-56	-17,72%	0,31%	0,48%
<i>Otros activos</i>	<i>2.669</i>	<i>2.972</i>	<i>-303</i>	<i>-10,20%</i>	<i>3,18%</i>	<i>4,52%</i>
Bienes y Servicios Pagados por anticipado	2.092	2.155	-63	-2,92%	2,49%	3,28%
Cargos diferidos	577	817	-240	-29,38%	0,69%	1,24%
Bienes entregados a terceros	6	6	0	0,00%	0,01%	0,01%
Amortiz.de bienes entregados a terceros	-6	-6	0	0,00%	-0,01%	-0,01%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	45.380	27.170	18.210	67,02%	54,08%	41,36%
<i>Inversiones</i>	<i>15</i>	<i>15</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,02%</i>	<i>0,02%</i>
Inversiones Patrimoniales No Controlables	15	15	0	0,00%	0,02%	0,02%
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	<i>11.561</i>	<i>11.702</i>	<i>-141</i>	<i>-1,20%</i>	<i>13,78%</i>	<i>17,82%</i>
Terrenos	3.780	3.780	0	0,00%	4,51%	5,75%
Bienes muebles en bodega	500	436	64	14,68%	0,60%	0,66%
Edificaciones	6.191	6.191	0	0,00%	7,38%	9,43%
Redes, líneas y cables	333	333	0	0,00%	0,40%	0,51%
Maquinaria y equipo	575	629	-54	-8,59%	0,69%	0,96%
Equipo médico y científico	3.111	2.879	232	8,06%	3,71%	4,38%
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.778	1.603	175	10,92%	2,12%	2,44%
Equipos de comunicación y computación	3.647	3.877	-230	-5,93%	4,35%	5,90%
Equipo de transporte, tracción y elevac.	177	173	4	2,31%	0,21%	0,26%
Equipo de comedor, cocina, desp. y hotele.	130	129	1	0,78%	0,15%	0,20%
Depreciación acumulada y provision ppa	-8.661	-8.328	-333	4,00%	-10,32%	-12,68%
<i>Otros activos</i>	<i>33.804</i>	<i>15.453</i>	<i>18.351</i>	<i>118,75%</i>	<i>40,29%</i>	<i>23,53%</i>
Bienes de arte y cultura	2.089	1.959	130	6,64%	2,49%	2,98%
Intangibles	229	267	-38	-14,23%	0,27%	0,41%
Amortización acumulada de intangibles	-127	-134	7	-5,22%	-0,15%	-0,20%
Valorizaciones	31.613	13.361	18.252	136,61%	37,68%	20,34%
TOTAL ACTIVO	83.906	65.684	18.222	27,74%	100,00%	100,00%



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

**ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS 2016 - 2015**

Bogotá D.C., Marzo de 2017



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA

ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL AÑOS 2016 - 2015 CUENTAS PASIVO Y PATRIMONIO

(Cifras en millones de pesos)

PASIVO	2016	2015	ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL 2016	ANÁLISIS VERTICAL 2015
			VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %		
CORRIENTE						
Cuentas por pagar	662	859	-197	-22,93%	0,79%	1,31%
Acreeedores - cuentas por pagar proveedores	496	580	-84	-14,48%	0,59%	0,88%
Retención en la fuente	51	83	-32	-38,55%	0,06%	0,13%
Depósitos recibidos de terceros	115	196	-81	-41,33%	0,14%	0,30%
Obligaciones laborales	549	537	12	2,23%	0,65%	0,82%
Salarios y prestaciones sociales	549	537	12	2,23%	0,65%	0,82%
Otros pasivos	2.836	2.312	524	22,66%	3,38%	3,52%
Recaudos a favor de terceros	3	31	-28	-90,32%	0,00%	0,05%
Ingresos recibidos por anticipado	2.833	2.281	552	24,20%	3,38%	3,47%
TOTAL PASIVO	4.047	3.708	339	9,14%	4,82%	5,65%
PATRIMONIO						
Patrimonio institucional						
Capital fiscal	50.778	48.696	2.082	4,28%	60,52%	74,14%
Resultados del ejercicio	172	2.082	-1.910	-91,74%	0,20%	3,17%
Superávit por donación	167	167	0	0,00%	0,20%	0,25%
Superávit por valorización	31.613	13.361	18.252	136,61%	37,68%	20,34%
Patrimonio Institucional	1	1	0	0,00%	0,00%	0,00%
Provisiones, Depreciación y Amortizaciones	-2.872	-2.331	-541	23,21%	-3,42%	-3,55%
TOTAL PATRIMONIO	79.859	61.976	17.883	28,85%	95,18%	94,35%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	83.906	65.684	18.222	27,74%	100,00%	100,00%



UNIVERSIDAD COLEGIO MAYOR DE CUNDINAMARCA
COMPARATIVO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE
(Cifras en millones de pesos)

	2016	2015	ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL 2016	ANÁLISIS VERTICAL 2015
			VARIACION S	VARIACIÓN %		
INGRESOS OPERACIONALES	42.017	39.598	2.419	6,11%	100,00%	100,00%
Venta de Servicios	14.205	13.190	1.015	7,70%	33,80%	33,31%
Servicios educativos	15.215	14.026	1.189	8,48%	36,21%	35,42%
Servicios de salud	51	50	1	2,00%	0,12%	0,13%
(-) Descuentos en venta de servicios	-1.061	-886	-175	19,75%	-2,53%	-2,24%
Transferencias	27.780	26.381	1.399	5,30%	66,12%	66,62%
Corrientes del gobierno central	27.780	26.381	1.399	5,30%	66,12%	66,62%
Operaciones sin flujo de efectivo	32	27	5	18,52%	0,08%	0,07%
Cuota de fiscalización y auditaje	32	27	5	18,52%	0,08%	0,07%
COSTO DE VENTAS	27.356	23.789	3.567	14,99%	65,11%	60,08%
Servicios educativos	26.553	23.101	3.452	14,94%	63,20%	58,34%
Servicios de salud	430	350	80	22,86%	1,02%	0,88%
Servicios hoteleros y promocion	373	338	35	10,36%	0,89%	0,85%
GASTOS OPERACIONALES	16.577	15.521	1.056	6,80%	39,45%	39,20%
De Administración	16.577	15.521	1.056	6,80%	39,45%	39,20%
Sueldos y salarios	10.071	9.086	985	10,84%	23,97%	22,95%
Contribuciones efectivas	1.868	1.706	162	9,50%	4,45%	4,31%
Aportes sobre la nómina	239	216	23	10,65%	0,57%	0,55%
Generales	4.399	4.513	-114	-2,53%	10,47%	11,40%
OTROS INGRESOS	2.152	1.872	280	14,96%	5,12%	4,73%
Financieros	1.921	1.747	174	9,96%	4,57%	4,41%
Otros ingresos ordinarios	56	63	-7	-11,11%	0,13%	0,16%
Extraordinarios	175	62	113	182,26%	0,42%	0,16%
OTROS GASTOS	64	78	-14	-17,95%	0,15%	0,20%
Comisiones - financieros	46	33	13	39,39%	0,11%	0,08%
Otros gastos ordinarios (Pérdida baja activos)	15	38	-23	-60,53%	0,04%	0,10%
Ajustes de ejercicios anteriores	3	7	-4	-57,14%	0,01%	0,02%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	172	2.082	-1.910	-91,74%	0,41%	5,26%