



**UNIVERSIDAD
DE LOS LLANOS®**

**INFORME DE ANALISIS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
PERIODO (2014-2018)**

**Pablo Emilio Cruz Casallas
Rector**

Villavicencio, Agosto de 2019





CONSEJO SUPERIOR UNIVERSITARIO

María Fernanda Polanía

Delegada de la Ministra de Educación Nacional
Presidente del Consejo Superior

Miguel Roberto Villafradez Abello

Representante del Presidente de la República

Pablo Emilio Cruz Casallas

Rector

Maria Luisa Pinzón Rocha

Representante de las Directivas Académicas

Jorge Pachón García

Representante de los Profesores

Juan Carlos Saravia Mojica

Representante de los Egresados

Saúl Guayacán Gutiérrez

Representante de los Ex Rectores

Eduardo Alberto Martínez B.

Representante del Sector Productivo

Juan Fernando Saavedra Sua

Representante de los Estudiantes



CONSEJO ACADÉMICO

Pablo Emilio Cruz Casallas
Rector

Maria Luisa Pinzón Rocha
Vicerrectora Académica

Medardo Medina Martínez
Vicerrector de Recursos Universitarios

Omar Yesid Beltrán Gutiérrez
Decano Facultad Ciencias Básicas e Ingenierías

Luz Miryam Tobón Borrero
Decana Facultad de Ciencias de la Salud

Luz Haydee González Ocampo
Decana Facultad de Ciencias Humanas y de la Educación

Cristobal Lugo López
Decano Facultad de Ciencias Agropecuarias y Recursos Naturales

Wilson Fernando Salgado Cifuentes
Decano Facultad de Ciencias Económicas

Marco Aurelio Torres Mora
Director General de Investigaciones

Fernando Campos Polo
Director General de Proyección Social

Eduardo Castillo González
Director General de Currículo

Ana Bety Vaca Casanova
Representante de los Profesores

Juan Andrés Cardona Candamil
Representante de los Estudiantes

Samuel Elías Betancur Garzón
Asesor de Planeación



EQUIPO DE TRABAJO

Samuel Elías Betancur Garzón
Asesor de Planeación

Claudio Javier Criollo Ramírez
Organizacional

Maria Paula Estupiñán Tiuso
Planeación Estratégica

Nórida Andrea García
Carlos Andrés Garzón Guzmán
Economía y Finanzas

Alba Enerieth Benjumea Urrea
Banco de Proyectos

Yuly Paola Díaz Vacca
Gestión de Proyectos

Nina Lisseth Ballén Rodríguez
Estadísticas

Higinio Castro Hernández
Cristian Andrés Lara Zapata
Laura Cristina Martínez Rey
Daniel Alfonso Durán Pinilla
Infraestructura





PRESENTACIÓN

La Universidad de los Llanos a partir de la vigencia 2018 dio cumplimiento a la Resolución 533 del 8 de octubre de 2015, y sus modificaciones, expedida por la Contaduría General de la Nación (CGN), se incorporó el régimen de contabilidad pública, el marco normativo para entidades de Gobierno. La CGN mediante la Resolución No. 693 de 2016 modificó el cronograma de la aplicación del Marco Normativo para Entidades de Gobierno, estableciendo que la aplicación fuera a partir del 1 de enero de 2018, y que los primeros estados financieros se presentarán con corte 31 de diciembre de 2018, pero no en forma comparativa.

El proceso de Direccionamiento Estratégico, está encargado de la toma de decisiones y la planificación de las acciones que conlleven al mejoramiento continuo de la Institución; para ello, una de las estrategias es a través del análisis a la estructura financiera y a las ejecuciones presupuestales de la Universidad desde el año de 2014 hasta el año 2018, conociendo la variación histórica presupuestal, además el análisis de indicadores financieros.

El presente documento hace parte de la información estadística contable para la toma de decisiones, la rendición de cuentas de la entidad y la presentación o publicación de informes ante los entes internos y externos.





3 TABLA DE CONTENIDO

TABLA DE CONTENIDO	6
LISTA DE TABLAS	7
LISTA DE ILUSTRACIONES	8
INFORME DE ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO (2014 - 2018)	9
1. ANÁLISIS HORIZONTAL	9
1.1 Análisis horizontal al Balance General	9
1.1.1 activo	9
1.1.2 Pasivo	11
1.1.3 patrimonio	12
1.2 Análisis horizontal al Estado de Actividad Financiera, Económica y Ambiental	14
1.2.1 Ingresos	14
1.2.2 Gastos	17
1.2.3 Costos	20
2 ANÁLISIS VERTICAL	22
2.1 Análisis vertical al Balance General	22
2.1.1 Activo	22
2.1.2 Pasivo	25
2.1.3 Patrimonio	27
2.2 Análisis vertical al Estado de Resultados	29
2.2.1 Ingresos	29
2.2.2 Gastos	33
2.2.3 Costos	36
3 INDICADORES FINANCIEROS	37
3.1 Razón de Liquidez	37
3.2 Razón de endeudamiento	37
3.3 Rentabilidad de los Activos	38
3.4 Rentabilidad del patrimonio	39
3.5 Rotación del Activo	40
4 CONCLUSIONES	41



4 LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Variación porcentual del Activo 2014-2017.....	9
Tabla 2. Variación porcentual del Pasivo 2014 - 2017	11
Tabla 3. Variación porcentual del Patrimonio 2014 – 2017	13
Tabla 4. Variación porcentual del Ingreso 2014 - 2017	14
Tabla 5. Variación porcentual del Gasto 2014-2017	18
Tabla 6. Variación porcentual del Gasto de Administración 2014 - 2017	18
Tabla 7. Variación porcentual del Costo de Venta de Servicios 2014 – 2017	20
Tabla 8. Variación porcentual de Resultado del Ejercicio 2014 - 2017.....	21
Tabla 9. Participación porcentual del Activo 2015 - 2018.....	22
Tabla 10. Participación porcentual del Pasivo 2015 - 2018.....	25
Tabla 11. Participación porcentual del Patrimonio 2015 - 2018.....	27
Tabla 12. Participación porcentual del Ingreso 2015-2018	29
Tabla 13. Participación porcentual del Gasto 2015 - 2018.....	34
Tabla 14. Participación porcentual de Gastos de Administración 2015 - 2018.....	35
Tabla 15. Razón de liquidez año 2015-2018.....	37
Tabla 16. Razón de liquidez año 2015-2018.....	38
Tabla 17. Rentabilidad de los activos año 2015 - 2018	38
Tabla 18. Rendimiento del Patrimonio año a año 2015 - 2018.....	39
Tabla 19. Rotación del Activo año 2015 - 2018	40



5 LISTA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Comportamiento del Activo Total 2014-2017	10
Ilustración 2. Comportamiento del Pasivo 2014 – 2017	12
Ilustración 3. Comportamiento del Patrimonio 2014 - 2017.....	14
Ilustración 4. Comportamiento de los Ingresos 2014 - 2017	15
Ilustración 5. Comportamiento de las Fuentes de Ingresos 2014-2017	15
Ilustración 6. Comportamiento de los Ingresos por Transferencia 2014 - 2017	16
Ilustración 7. Comportamiento de los Ingresos por Venta de Servicios 2014 - 2017.....	17
Ilustración 8. Comportamiento del Gasto 2014 - 2017	18
Ilustración 9. Comportamiento del Gasto de Administración 2014-2017	19
Ilustración 10. Comportamiento del Costo de Venta de Servicios 2014 – 2017.....	20
Ilustración 11. Comportamiento de Resultado de Ejercicio 2014 - 2017.....	21
Ilustración 12. Participación del Activo Total 2015 - 2018.....	22
Ilustración 13. Participación del Activo Corriente en el Total de Activos 2015-2018	23
Ilustración 14. Participación del Activo No Corriente 2015 - 2018.....	24
Ilustración 15. Participación del Pasivo Total 2015- 2018	25
Ilustración 16. Participación del pasivo Corriente 2015 - 2018.....	26
Ilustración 17. Participación del Pasivo No Corriente 2015 - 2018.....	27
Ilustración 18. Participación del Patrimonio 2015 - 2018.....	28
Ilustración 19. Participación del Total de Ingresos 2015 - 2018.....	29
Ilustración 20. Participación de Ingresos Operacionales 2015 - 2018	30
Ilustración 21. Participación de las transferencias en los Ingresos 2015 - 2018.....	31
Ilustración 22. Participación de ventas de servicios en los Ingresos 2015 - 2018	32
Ilustración 23. Participación de ventas servicios educativos en Ingresos 2015 - 2018.....	33
Ilustración 24. Participación del Total del Gasto 2015 - 2018	34
Ilustración 25. Participación de Gastos Administrativos 2015 - 2018.....	35
Ilustración 26. Participación de Costos de Servicios Educativos 2015-2018	36
Ilustración 27. Comportamiento de la Razón de Liquidez 2015 - 2018	37
Ilustración 28. Comportamiento de la Razón de endeudamiento 2015 - 2018	38
Ilustración 29. Rentabilidad de los activos, promedio aritmético 2015 - 2018.....	39
Ilustración 30. Comportamiento del rendimiento del Patrimonio 2015 - 2018	40
Ilustración 31. Comportamiento de la Rotación de Activos 2015 - 2018	40



INFORME DE ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO (2014 - 2018)

1. ANÁLISIS HORIZONTAL

1.1 Análisis horizontal al Balance General

1.1.1 activo

El comportamiento del activo total en los años analizados presenta un incremento sostenido, en el año 2015 el activo total presenta un crecimiento del 6% con respecto a la vigencia 2014, en el año 2016 el incremento fue de 18% valor estimado en \$ 6,095 millones más que los registrados en la vigencia inmediatamente anterior y en la vigencia 2017 del 7% un incremento de \$ 19,711 millones.

Tabla 1. Variación porcentual del Activo 2014-2017

ACTIVO	2,014	2,015	2,016	2,017
ACTIVO CORRIENTE	36,231	35,370	44,040	49,654
Variación %	-	-2.38%	24.51%	12.75%
Efectivo	28,349	25,772	32,145	43,406
Variación %	-	-9.09%	24.73%	35.03%
Inversiones E Instrumentos Derivados	1,471	1,994	-	-
Variación %	-	35.57%	-	-
Deudores	5,912	7,220	11,404	5,543
Variación %	-	22.12%	57.94%	-51.39%
Otros Activos	498	382	490	704
Variación %	-	-23.12%	28.06%	43.71%
NO CORRIENTE	66,340	73,297	84,338	87,383
Variación %	-	10,5%	15%	3.61%
Inversiones E Instrumentos Derivados	55	55	55	55
Variación %	-	-	-	-
Cuentas Por Cobrar	-	-	-	-
Variación %	-	-	-	-
Propiedad, Planta Y Equipo	31,252	38,065	48,376	51,894
Variación %	-	21.80%	27.09%	7.27%
Otros Activos	35,033	35,176	35,907	35,433
Variación %	-	0.41%	2.08%	-1.32%
TOTAL ACTIVO	102,571	108,667	128,378	137,037
Variación %	-	5.94%	18.14%	6,7%

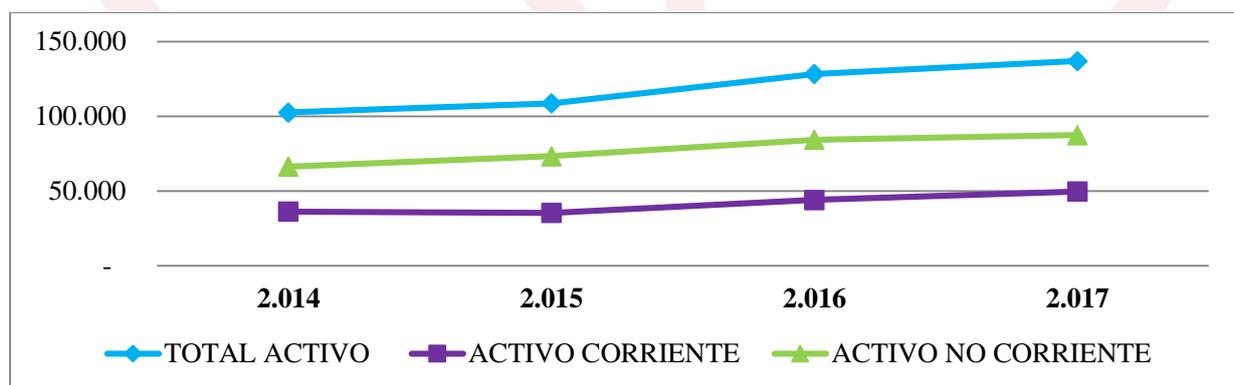
Fuente: Oficina de Planeación

En la vigencia 2015, el activo total aumentó el 5,94%, que se ve reflejado por el activo no corriente que tuvo una variación del 10% estimado en \$ 6,956 millones más que la vigencia anterior, este crecimiento principalmente en la cuenta Propiedad, Planta y Equipo, alcanzando el incremento más

alto en la subcuenta de bienes muebles la cual registra un aumento del 255% que corresponde a la adquisición de más bienes que el año anterior guardo en depósitos hasta el momento de su uso. Por su parte el activo corriente registra una disminución del 2%, siendo notable la disminución del 23,12% de otros activos, el cual está estimado en \$ 115 millones menos con referente a la vigencia anterior.

Para el año 2016 el activo total aumentó el 18,14% estimado en \$ 19,711 millones, esto debido al crecimiento de los activos corrientes la cuenta de Deudores, principalmente en la subcuenta de depósitos entregados en garantía se presenta un crecimiento del 62% por algunos procesos jurídicos de la Universidad. El activo no corriente presenta un incremento del 15%, reflejado principalmente de la subcuenta construcciones en curso con una variación de \$ 4,802 millones, que corresponde a las partidas registradas por los pagos realizados al contratista por la construcción de una sede en el Municipio de Granada Meta, en terreno donado por la Alcaldía y la subcuenta Edificaciones con una variación de \$ 4,950 millones, por la liquidación de los contratos de obra a los bienes inmuebles de propiedad de la Universidad. Además, el activo corriente aumentó en \$ 8,670 millones, que representa el 24,51% más que la vigencia anterior, parte de estos incrementos se reflejan en la cuenta de Efectivo, en la subcuenta de Depósitos en instituciones financieras, la cual tuvo una variación del 25% estimados en \$ 6,373 millones, este crecimiento está distribuido en aportes de la Nación e ingresos propios de la Universidad por venta de servicios, rendimientos financieros e ingresos por estampilla “Universidad de los Llanos” y Pro Universidades públicas. En el 2017 el Activo Total aumentó el 6,7%, que corresponde a \$ 8,658 millones, teniendo en cuenta que el activo corriente registra un crecimiento del 12,75%, dentro del cual la cuenta de otros activos presenta un aumento de \$ 214,359 millones que corresponden al 43,71%, principalmente por las subcuentas de cargos diferidos y la cuenta de Efectivo presenta un aumento por la subcuenta Depósitos en instituciones financieras que creció para este año en 35%, estimados en \$ 11,252 millones, mostrando un crecimiento en la liquidez y la solvencia de la universidad en el corto plazo.; por el contrario en la cuenta de Deudores presentó un decrecimiento del 51,39%, con el grueso porcentual basado en la disminución de las subcuentas de avances y anticipos entregados y depósitos entregados en garantía respecto al año inmediatamente anterior, teniendo en cuenta que los avances y anticipos disminuyeron considerablemente.

Ilustración 1. Comportamiento del Activo Total 2014-2017



Fuente: Oficina de Planeación

1.1.2 Pasivo

El Pasivo Total entre el 2014 a 2017 se ha mostrado fluctuante, entre el 2015 a 2016 aumentó el 11,84% y 60,97% respectivamente; sin embargo en el año 2017 muestra un decrecimiento considerable del 45,64% estimado en \$ 2,238 millones menos que el año inmediatamente anterior.

Tabla 2. Variación porcentual del Pasivo 2014 - 2017

PASIVO	2,014	2,015	2,016	2,017
PASIVO CORRIENTE	1,754	2,181	3,868	1,190
Variación %	-	24.32%	77.34%	-69.23%
Cuentas por Pagar	896	582	2,508	626
Variación %	-	-35.04%	330.73%	-75.02%
Obligaciones labores y de seguridad social integral	558	710	738	455
Variación %	-	27.28%	3.85%	-38.30%
Provisiones	275	801	504	99
Variación %	-	191.24%	-36.99%	-80.24%
Otros Pasivos	24	87	117	8
Variación %	-	254.56%	34.34%	-92.89%
Beneficio a los Empleados	-	-	-	-
Variación %	-	-	-	-
NO CORRIENTE	970	866	1,037	1,476
Variación %	-	-10.72%	19.74%	42.39%
Cuentas Por Pagar	-	-	-	-
Variación %	-	-	-	-
Obligaciones Laborales y de seguridad social	-	-	-	-
Variación %	-	-	-	-
Provisiones	970	866	770	709
Variación %	-	-10.72%	-10.98%	-8.01%
Otros Pasivos	-	-	266	767
Variación %	-	-	-	188.46%
TOTAL PASIVO	2,724	3,047	4,905	2,666
Variación %	-	11.84%	60.97%	-45.64%

Fuente: Oficina de Planeación

Según el análisis realizado, entre el 2014 a 2016 ha aumentado las obligaciones de la universidad, es de resaltar que el año más endeudado de la universidad es 2016 con 60.97% de acuerdo a lo que muestra la gráfica; por el contrario para el año 2017 se registra una disminución del 45,64% representados en \$ 2,238 millones menos con respecto a la vigencia anterior.

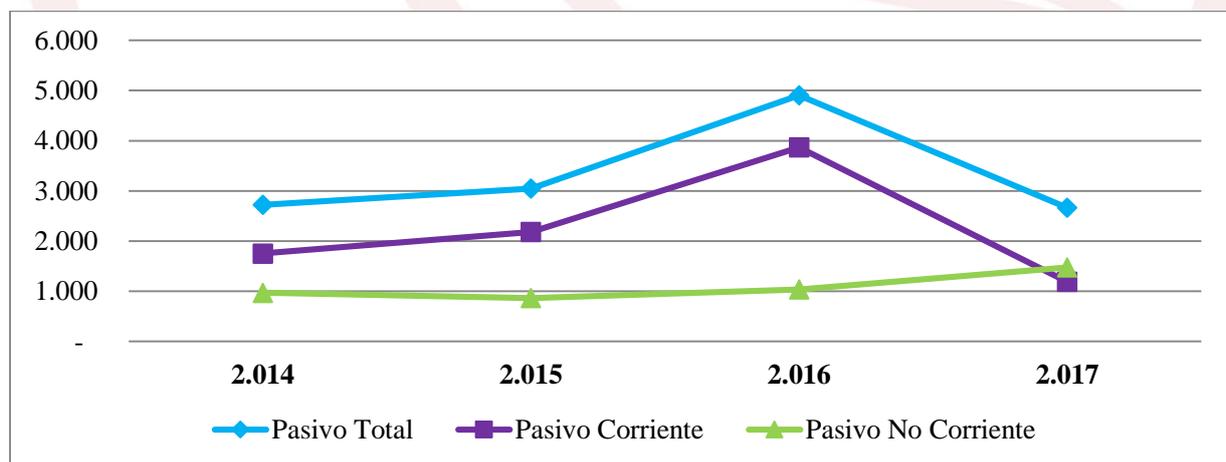
Para la vigencia 2015, el pasivo corriente aumenta el 24,32%, representado principalmente en las cuentas de pasivos estimados (el cual aumentó el 191,24%) que tiene en cuenta los procesos jurídicos con fallos en contra de la universidad estimados en \$ 525 millones en comparación con el año anterior, de igual forma los otros activos presentan un aumento considerable del 254,56% principalmente por recaudos a favor de terceros. Sin embargo el pasivo no corriente presenta una

relacionado directamente con los pasivos estimados que presentan una tendencia a la baja de 10,72% estimado en \$ 104 millones, rubro que compuestos por la cuenta de provisiones para pensiones, las cual representan el valor presente de las mesadas pensionales actuales y futuras, cuotas partes pensionales y bonos pensionales por pagar, a cargo de la Universidad de acuerdo al tiempo laborado por funcionarios retirados, activos y pensionados.

El pasivo total para el año 2016 presenta un aumento considerable del 60,97% originado por el aumento del pasivo corriente, principalmente por cual la cuentas por pagar que aumentaron en 330,73% estimado en \$ 1,926 millones, cabe resaltar que adquisición de bienes y servicios es la subcuenta que muestra mayor crecimiento, su variación obedece particularmente a una cuenta que se debió girar con recursos de la fiducia, teniendo presente que la autorización de desembolso se realiza en conjunto con Ecopetrol y la Universidad a través de un comité. Es necesario señalar las provisiones muestra un decrecimiento del 36,99%, está cuenta la compone las demandas de los procesos con fallo en contra de la universidad interpuesta por terceros. De igual manera, los pasivos no corrientes muestran un crecimiento del 19,74% estimado en \$ 170 millones, ocasionado por el aumento en los ingresos recibidos por anticipado, que corresponde al pago de matrículas de estudiantes I semestre de 2017, pagadas en diciembre de 2016.

Se registra una disminución del 45,64% de los pasivos totales en la vigencia 2017, con una caída considerable del 69,23% de los pasivos corrientes estimado en \$ 2,678 millones, donde todas las cuentas muestran una baja así: otros pasivos 92,89%; pasivos estimados 80,24%; cuentas por pagar 75% y obligaciones laborales 38,30%. Sin embargo los pasivos no corrientes aumentaron a 42,39%, representado en los ingresos recibidos por anticipado con una variación de \$ 501 millones adicionales con respecto al año inmediatamente anterior.

Ilustración 2. Comportamiento del Pasivo 2014 – 2017



Fuente: Oficina de Planeación

1.1.3 patrimonio

El Patrimonio está compuesto por las subcuentas de Capital, Resultado del Ejercicio, Superávit por donación, Superávit por Valorización, Patrimonio Institucional incorporado, Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones.



El patrimonio del año 2015 a 2017 muestra crecimiento en cada uno de los años, su máximo crecimiento fue de 16,9% en el año 2016.

Tabla 3. Variación porcentual del Patrimonio 2014 – 2017

PATRIMONIO	2,014	2,015	2,016	2,017
NO CORRIENTE	99,846	105,619	123,473	134,370
Variación %	-	5.78%	16.90%	8.83%
Capital Fiscal	56,207	64,172	69,676	87,495
Variación %	-	14.17%	8.58%	25.57%
Resultados Del Ejercicio	8,208	6,152	18,245	11,852
Variación %	-	-25.04%	196.55%	-35.04%
Superávit Por Donación	1,393	1,668	1,701	1,716
Variación %	-	19.79%	1.98%	0.88%
Superávit por valorización	34,281	34,274	34,275	34,274
Variación %	-	-0.02%	0.01%	-0.01%
Patrimonio institucional incorporado	5	2	-	-
Variación %	-	-46.25%	-	-
Provisiones depreciaciones y amortizaciones	(248)	(650)	(427)	(967)
Variación %	-	162.15%	-34.35%	126.54%
TOTAL PATRIMONIO	99,846	105,619	123,473	134,370
Variación %	-	5.78%	16.90%	8.83%

Fuente: Oficina de Planeación

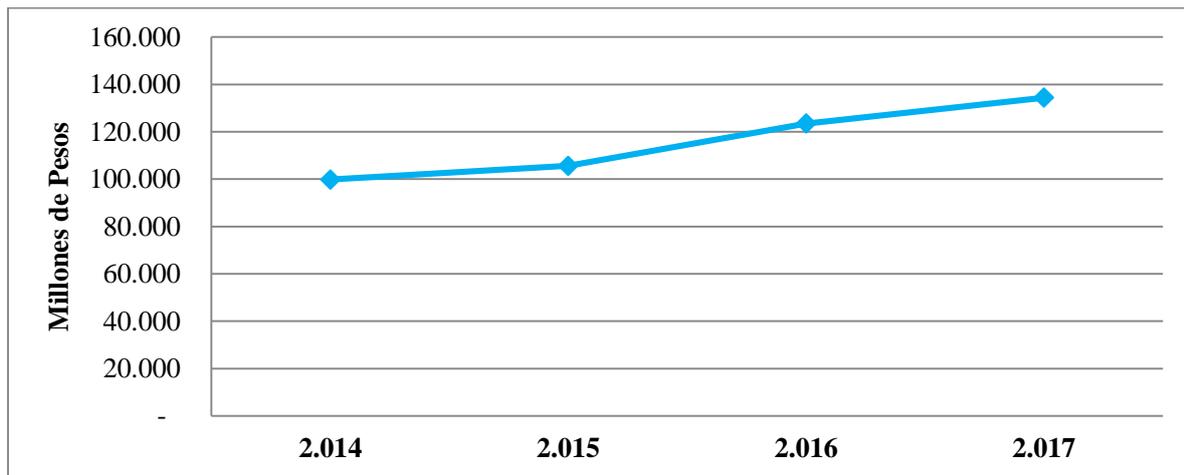
Se observa que entre el 2014 y 2017 el patrimonio ha aumentado, debido principalmente al de capital fiscal, el aumento de la cuenta capital obedece a la reclasificación de los saldos de la cuenta según instructivo expedido por la Contaduría General de la Nación.

Para el año 2015 aumentó el 5,78% jalonado por el crecimiento del 162% en provisiones, depreciaciones y amortizaciones, además debido a las disminuciones en el resultado del ejercicio y patrimonio institucional incorporado.

En el 2016 el patrimonio muestra un crecimiento del 16,9%, las cuenta que tuvieron mayor participación fueron el patrimonio institucional incorporado, el cual sigue mostrando una tendencia a la baja debido a que durante la vigencia no se presentaron nacimiento de semovientes, igualmente las provisiones, depreciaciones y amortizaciones disminuyeron el 34,35%. La diferencia en los ingresos, gastos y costos del año 2016 al 2015, genera una variación positiva en el resultado del ejercicio de 196,5% estimado en \$ 12 millones.

El patrimonio aumentó el 8,83% para la vigencia 2017 con respecto al año inmediatamente anterior, representado por el capital fiscal el cual presenta una variación de \$ 17,818 millones, el aumento obedece a la reclasificación de los saldos según directriz de la Contaduría General de la Nación. De igual manera las provisiones, depreciaciones y amortizaciones registran un aumento del 126,5% principalmente por equipo médico y científico y equipo de comunicación y computación. Sin embargo el resultado del ejercicio tuvo un decrecimiento del 35% estimado en \$ 6,393 millones.

Ilustración 3. Comportamiento del Patrimonio 2014 - 2017



Fuente: Oficina de Planeación

1.2 Análisis horizontal al Estado de Actividad Financiera, Económica y Ambiental

1.2.1 Ingresos

Los ingresos de la Universidad de 2015 a 2016 muestran un crecimiento de 9,53% y 12,91% respectivamente, sin embargo en el 2017 registra una variación negativa del 0,73% valor estimado en \$ 559 millones menos con respecto del año anterior.

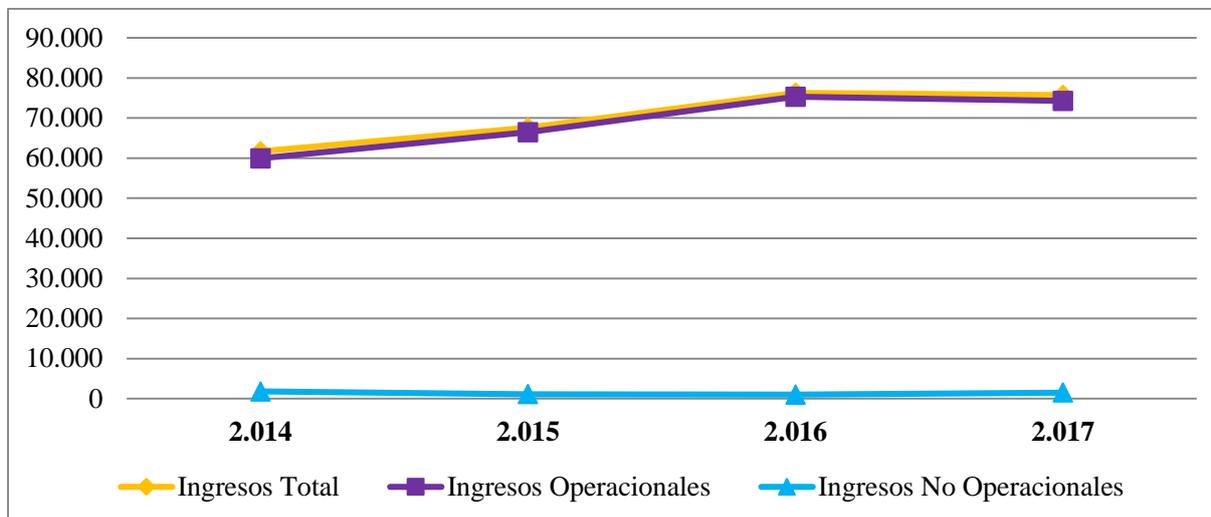
Tabla 4. Variación porcentual del Ingreso 2014 - 2017

INGRESOS	2,014	2,015	2,016	2,017
OPERACIONALES	59,916	66,473	75,306	74,259
Variación %	-	10.94%	13.29%	-1.39%
Ingresos Fiscales	9,273	11,720	17,182	12,941
Variación %	-	26.39%	46.60%	-24.68%
Venta de Bienes	16	19	22	19
Variación %	-	19.16%	16.51%	-13.96%
Venta de Servicios	16,022	21,471	24,565	22,523
Variación %	-	34.01%	14.41%	-8.31%
Transferencias y Subvenciones	34,603	33,262	33,536	38,774
Variación %	-	-3.88%	0.82%	15.62%
NO OPERACIONALES	1,788	1,113	1,007	1,495
Otros Ingresos	1,788	1,113	1,007	1,495
Variación %	-	-37.72%	-9.60%	48.49%
TOTAL INGRESOS	61,705	67,587	76,313	75,754
Variación %	-	9.53%	12.91%	-0.73%

Fuente: Oficina de Planeación

Según el análisis desarrollado, los ingresos entre los años 2014 a 2017 han presentado un crecimiento, el año de mayor crecimiento de los ingresos en 12,91% en el 2016 que se estimaron en \$ 76,313 millones,

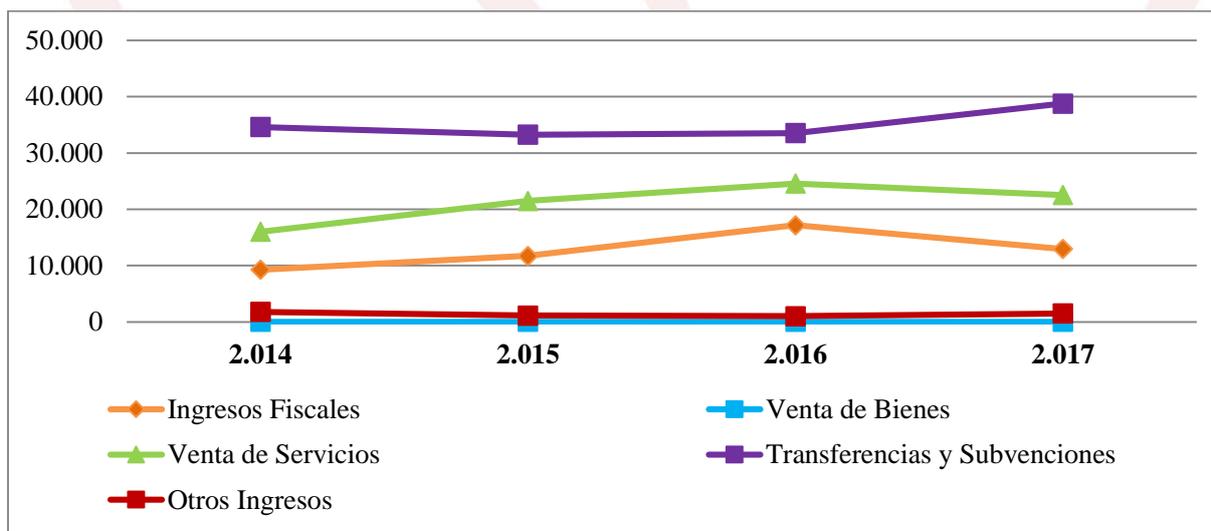
Ilustración 4. Comportamiento de los Ingresos 2014 - 2017



Fuente: Oficina de Planeación

Para la Universidad los ingresos están representados altamente por las transferencias de los recursos del Ministerio de Educación Nacional, los cuales se observa que presentan un aumento de 15.62% en el año 2017 estimado en \$ 38,774 millones, otra fuente de ingresos está representado en la venta de servicios, el año que muestra un mayor crecimiento fue el 2015 con el 34.01% respecto al año inmediatamente anterior, sin embargo en los siguientes años seguido de la venta de los servicios.

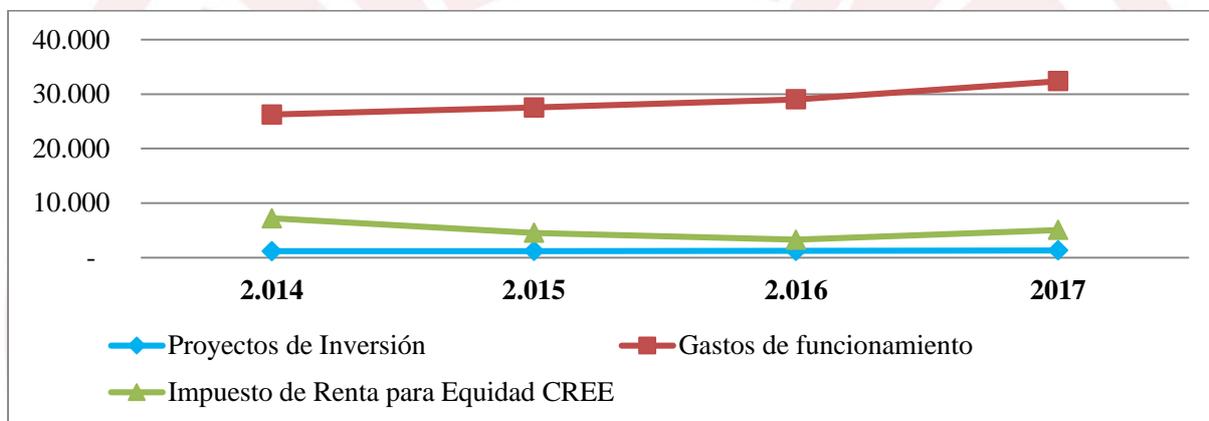
Ilustración 5. Comportamiento de las Fuentes de Ingresos 2014-2017



Fuente: Oficina de Planeación

Los ingresos por concepto de transferencia en las vigencias analizadas, se puede observar que los ingresos para gastos de funcionamiento desde el año 2014 a 2017 han presentado un crecimiento; para el año 2015 el incremento fue de 4,89% (\$ 1,283 millones), año 2016 el incremento fue de 5,47% (\$ 1,505 millones) y 2017 un incremento del 11,53% (\$ 3,347 millones). Igualmente los ingresos por transferencia para proyectos de inversión presentan un incremento, para el año 2015 presenta un crecimiento 3% (\$ 34 millones), para el año 2017 un crecimiento del 3,66% (\$ 43 millones) y para el año 2017 un incremento del 7,61% (\$ 93 millones) adicionales al año inmediatamente anterior. Los Ingresos por recursos provenientes del Impuesto sobre la Renta para la Equidad (CREE) para la educación superior, registra una disminución entre 2015 y 2016 del 36% valor estimado en \$ 2,660 millones y 28% valor estimado en \$ 1,275 millones respectivamente en comparación con el año inmediatamente anterior, sin embargo para el año 2017 presenta un incremento del 54% valor estimado en \$ 1,796 millones.

Ilustración 6. Comportamiento de los Ingresos por Transferencia 2014 - 2017



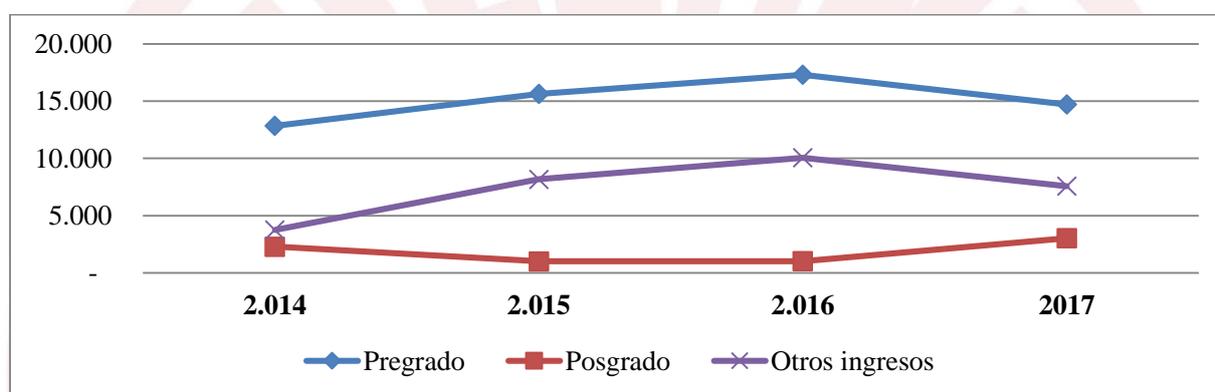
Fuente: Oficina de Planeación

En el 2015 el crecimiento de los ingresos está estimado en \$ 5,882 millones, representado principalmente por el aumento de los ingresos operacionales, donde los ingresos fiscales a través de la estampilla presenta un aumento de \$ 2,447 millones más que el año anterior y en la cuenta de venta de servicios en la subcuenta de otros servicios se registra el aumento del 117,61% estimados en \$ 4, 422 millones, esto debido a los recursos recibidos por entidades que apoyan proyectos de investigación presentado por los docentes de la Universidad. Sin embargo, las transferencias muestran un decrecimiento del 3%, especialmente por la disminución de \$ 2,660 millones de recursos CREE comparados con el año anterior, a pesar que se observa un incremento por valor de \$ 1,318 millones en los giros realizados por el Ministerio de Educación Nacional para atender gastos de funcionamiento e inversión. Los ingresos no operacionales registran un decrecimiento del 37,7% en comparación con el año anterior, variación equivalente a \$674 millones, debido al comportamiento negativo de ingresos por publicaciones, arrendamientos y donaciones y concepto por reintegros de sueldos, avances, pólizas de seguros e incapacidades.

Para el año 2016, los ingresos totales aumentaron 12,91%, representados principalmente en el aumento por \$ 5,461 millones de los recursos de estampilla con respecto al año inmediatamente anterior; de igual forma aumentó los ingresos por concepto de venta de productos agropecuarios en 16,51% y de servicios por concepto de matrículas en 14,41% estimados en \$ 1,685 millones. Los ingresos no operacionales disminuyeron en 9,60%, especialmente por los ajustes de ejercicios anteriores.

El total de los ingresos disminuyeron para el 2017 en 0.73%, los ingresos por concepto de estampilla disminuyeron en 24,68% estimados en \$ 4,240 millones, igualmente disminuyeron los ingresos de productos agropecuarios en 13,96% y los por venta de servicios el 8,31% principalmente por la disminución de financiación de proyectos de investigación recibidos por otras entidades, no obstante los ingresos por concepto de matrículas siguen mostrando una tendencia de aumento (3,77%) aunque menor en comparación con el crecimiento registrado el año inmediatamente anterior y los ingresos por transferencias registran una variación positiva en 15,62%, variación representada principalmente por el aumento de los recursos girados por el Ministerio de Educación Nacional por valor de \$3,347 millones y \$ 1,796 millones más transferidos por el Tesoro Nacional por concepto de recursos CREE. Los ingresos no operacionales aumentaron en 48,49% expresado en \$ 488 millones.

Ilustración 7. Comportamiento de los Ingresos por Venta de Servicios 2014 - 2017



Fuente: Oficina de Planeación

1.2.2 Gastos

El comportamiento de los gastos para el año 2015 asciende un 11% con respecto al año inmediatamente anterior, estimado en \$ 2,964 millones, los gastos no operacionales muestran un crecimiento del 78% representado por la otros gastos, dentro de esta cuenta están registrados otros gastos ordinarios: las bajas directas y reintegros por concepto de pérdida en retiro de activos por encontrarse en mal estado. Los gastos operacionales aumentaron el 8% variación equivalente a \$ 2,414 millones, principalmente por el aumento de los gastos de administración que aumentaron el 11% con respecto al año anterior.

Para el año 2016 el gasto presenta un descenso 16,54%, estimado en \$ 3,900 millones, donde los gastos operacionales disminuyeron el 15%, jalonado principalmente por las provisiones, depreciaciones y amortizaciones y los gastos no operacionales disminuyeron el 45% por la cuenta de gastos ordinarios, principalmente la subcuenta de pérdida en retiro de activos.

En las vigencias 2017 se registra un crecimiento del 13,3% en el año 2017 los gastos operacionales aumentaron el 17% especialmente por el crecimiento de las provisiones, depreciaciones y amortizaciones con un incremento de \$ 118 millones por concepto de la diferencia calculada entre la provisión calculada en 2016 y la cancelación de una sentencia de la demanda interpuesta por terceros en contra de la Universidad. De igual forma los gastos por administración y operación registran un aumento del 16,71% estimado en \$ 4,238 millones de pesos. Por el contrario los gastos no



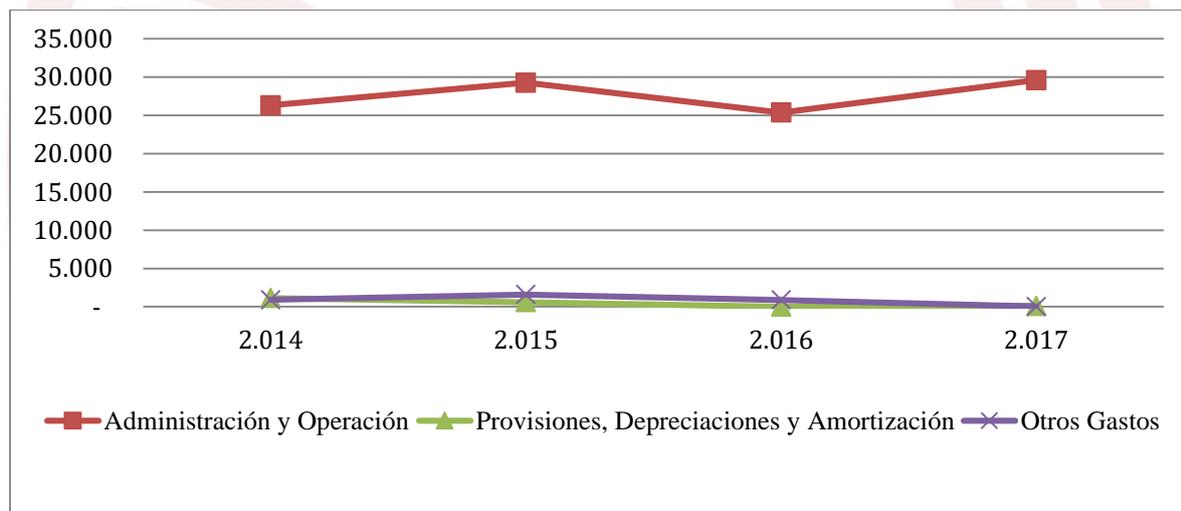
operacionales disminuyeron el 97%, por que disminuyeron las comisiones bancarias, las bajas directas y reintegros por concepto de pérdida en retiro de activos por encontrarse en mal estado.

Tabla 5. Variación porcentual del Gasto 2014-2017

GASTOS	2,014	2,015	2,016	2,017
Administración y Operación	26,301	29,265	25,365	29,603
Variación %	-	11.27%	-13.33%	16.71%
Provisiones, Depreciaciones y Amortización	1,134	585	4	122
Variación %	-	-48.39%	-99.31%	2931.87%
Otros Gastos	899	1,601	880	21
Variación %	-	78.08%	-45.01%	-97.60%
TOTAL DE GASTOS	28,335	31,452	26,249	29,746
Variación %	-	11.00%	-16.54%	13.32%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 8. Comportamiento del Gasto 2014 - 2017



Fuente: Oficina de Planeación

Los gastos operacionales están representando principalmente por los gastos de administración, que está integrado por las cuentas de sueldos y salarios, contribuciones imputadas, contribuciones efectivas, aportes de nómina, gastos generales e impuestos, contribuciones y tasas.

Tabla 6. Variación porcentual del Gasto de Administración 2014 - 2017

ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,014	2,015	2,016	2,017
Sueldos y Salarios	12,444	13,528	12,157	12,505
Variación %	-	8.71%	-10.13%	2.86%
Contribuciones Imputadas	138	132	153	175
Variación %	-	-4.13%	15.55%	14.31%
Contribuciones Efectivas	3,467	3,574	4,232	4,625
Variación %	-	3.09%	18.41%	9.29%

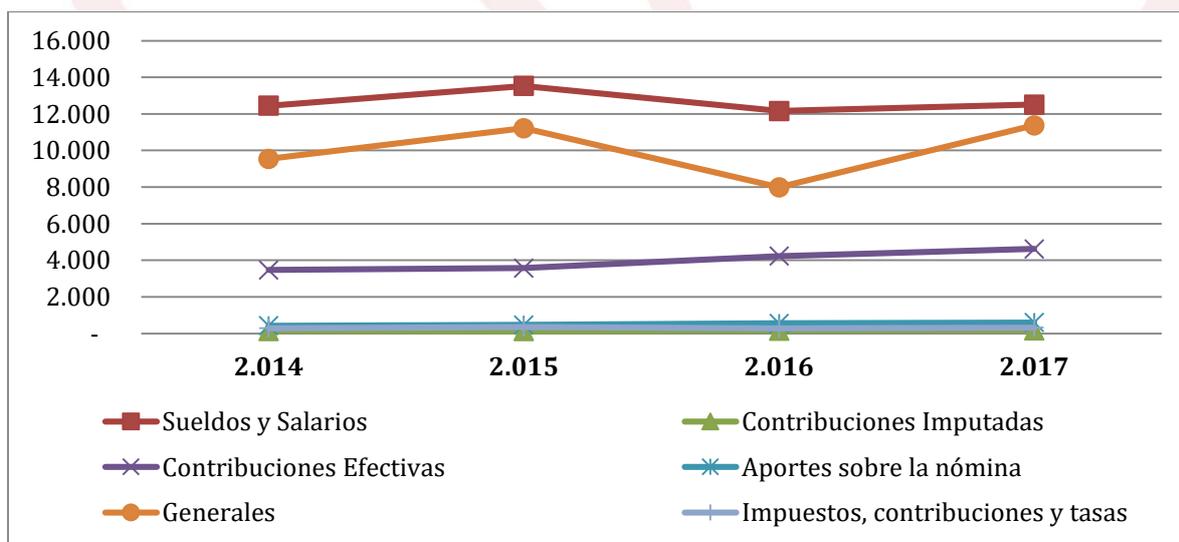
Aportes sobre la Nómina	425	467	551	602
Variación %	-	10.02%	18.02%	9.06%
Generales	9,542	11,212	7,988	11,376
Variación %	-	17.51%	-28.75%	42.41%
Impuestos, Contribuciones y Tasas	284	349	280	318
Variación %	-	22.98%	-19.76%	13.54%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	26,301	29,265	25,365	29,603
Variación %	-	11.27%	-13.33%	16.71%

Fuente: Oficina de Planeación

Los gastos por concepto de sueldo y salarios, los cuales corresponden a la remuneración causada a favor de los empleados como retribución por la prestación de sus servicios canceladas por la Universidad, entre el 2014 y 2017 oscilan entre \$ 12 mil y \$ 13 mil millones de pesos, el comportamiento más representativo es para la vigencia 2016 donde muestra una disminución del 10,13% estimados en \$ 1,370 año en el cual se tomaron medidas en la reducción de número de contratos de prestación de servicios y honorarios.

Los gastos generales son los recursos necesarios para el normal funcionamiento y desarrollo de las labores administrativas de la universidad como apoyo a la academia, como gastos de vigilancia, mantenimiento, materiales y suministros, servicios públicos, arrendamientos, viáticos y gastos de viaje, seguros, impresos y publicaciones. Esta cuenta de gastos generales para el año 2015 muestra un crecimiento del 17,51%, para la vigencia 2016 registra un decrecimiento de 28,75% estimado en \$ 3,224 millones, reflejado principalmente en las cuentas de viáticos y gastos de viaje; para el año 2017 los gastos generales aumentaron en 42,4% estimados en \$ 3,387 millones con respecto al año inmediatamente anterior.

Ilustración 9. Comportamiento del Gasto de Administración 2014-2017



Fuente: Oficina de Planeación

1.2.3 Costos

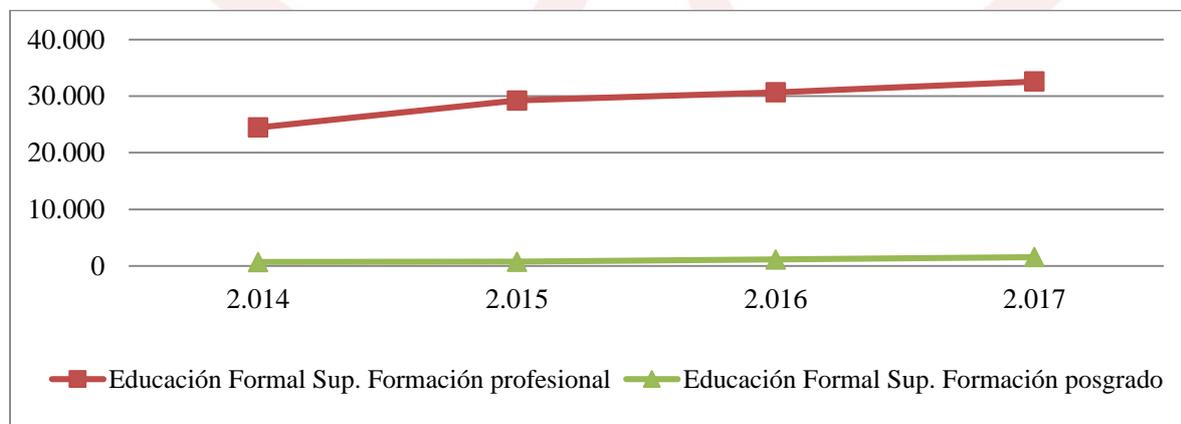
Los costos de venta son los costos incurridos en dentro del ejercicio académico para los programas de grado y posgrado. Entre los año 2014 a 2017 los costos de los servicios educativos registran un aumento sostenido, en el año 2015 se registra el mayor crecimiento el cual fue de 19,16% estimado en \$ 4,820 millones, dentro de los cuales los costos de los programas de grado en el 2014 se estimaron en \$ 24,454 millones y para el 2017 se calcularon en \$ 32,576 millones y los costos de los programas de posgrado en el año 2014 se estiman en \$ 707 millones y para el 2017 con un aumento del 36.15% valor estimado en \$ 1,578 millones.

Tabla 7. Variación porcentual del Costo de Venta de Servicios 2014 – 2017

COSTOS SERVICIOS EDUCATIVOS	2,014	2,015	2,016	2,017
Educación Formal Sup. Formación profesional	24,454	29,228	30,658	32,576
Variación %	-	19.52%	4.89%	6.26%
Generales	9,190	10,402	9,682	9,421
Variación %	-	13.19%	-6.92%	-2.70%
Sueldos y Salarios	14,568	17,552	19,104	19,043
Variación %	-	20.48%	8.85%	-0.32%
Depreciación y Amortización	695	1,273	1,871	4,111
Variación %	-	83.10%	46.93%	119.72%
Educación Formal Sup. Formación posgrado	707	753	1,159	1,578
Variación %	-	6.63%	53.76%	36.15%
Generales	60	24	234	195
Variación %	-	-60 %	867%	-16.43%
Sueldos y Salarios	646	729	925	1,383
Variación %	-	12.85%	26.78%	49.50%
TOTAL COSTOS VENTAS DE SERVICIOS	25,161	29,982	31,818	34,155
Variación %	-	19.16%	6.12%	7.35%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 10. Comportamiento del Costo de Venta de Servicios 2014 – 2017



Fuente: Oficina de Planeación

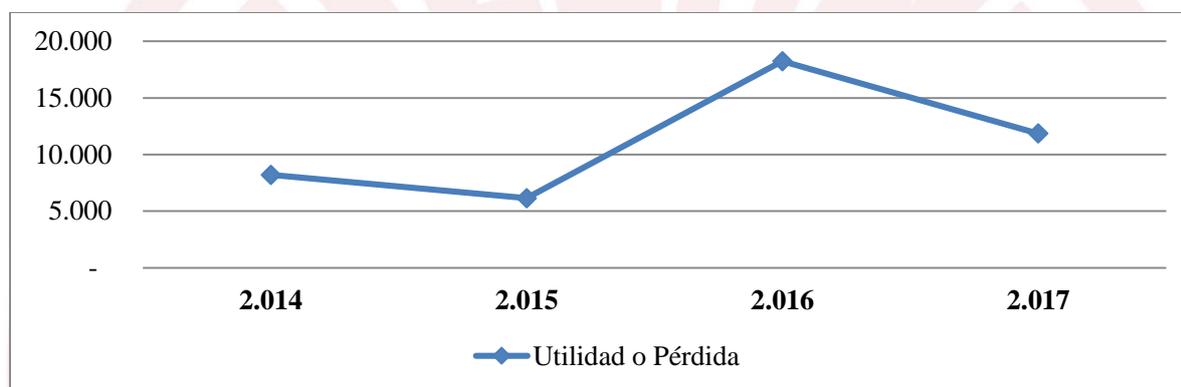
La utilidad Neta de la Universidad muestra fluctuaciones importantes, debido a que llega a su pico más alto en el año 2016 con \$ 18,245 millones; de forma opuesta se presenta una caída drástica en el año 2009 cuando se obtuvo pérdidas por \$116 millones.

Tabla 8. Variación porcentual de Resultado del Ejercicio 2014 - 2017

RESULTADO DEL EJERCICIO	2,014	2,015	2,016	2,017
Utilidad o Perdida	8,208	6,152	18,245	11,852
Variación %	-	-25.04%	196.55%	-35.04%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 11. Comportamiento de Resultado de Ejercicio 2014 - 2017



Fuente: Oficina de Planeación

2 ANÁLISIS VERTICAL

2.1 Análisis vertical al Balance General

2.1.1 Activo

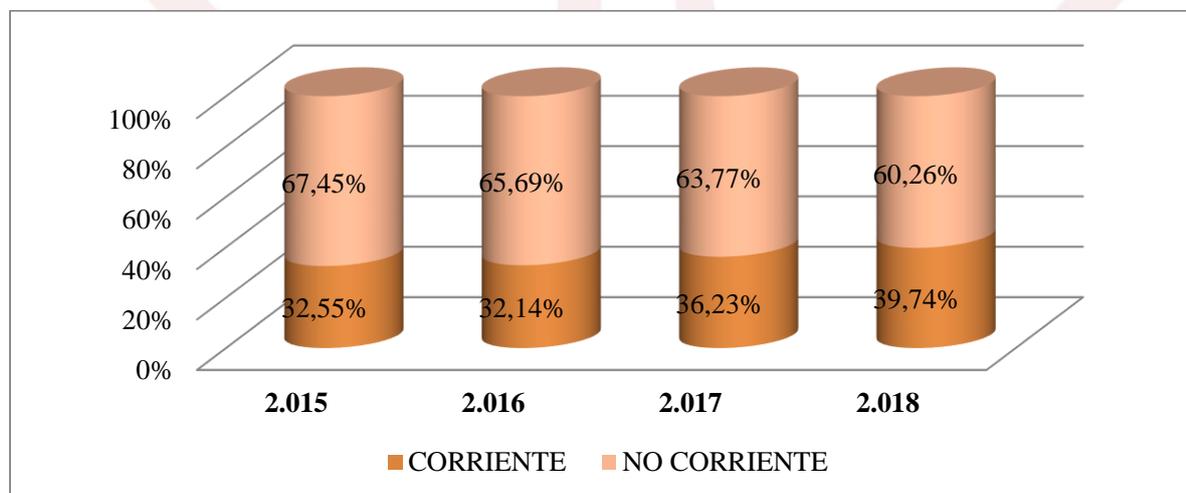
En los años 2015 a 2018 se observa que del total de los activos, la partida con mayor peso porcentual corresponde a los activos no corrientes, los cuales participan con más del 60% en cada uno de los años, representada principalmente por la cuenta de propiedad, planta y equipo. Por otro lado los activos corrientes representan menos del 40% del total de los activos, representados por la cuenta de efectivo.

Tabla 9. Participación porcentual del Activo 2015 - 2018

ACTIVO	2,015	%	2,016	%	2,017	%	2,018	%
CORRIENTE	35,370	32.5%	44,040	32.1%	49,654	36.2%	47,496	39.7%
Efectivo	25,772	23.7%	32,145	25.0%	43,406	31.6%	38,493	32.2%
Inversiones e instrumentos	1,994	1.8%	-	-	-	-	-	-
Deudores	7,220	6.6%	11,404	8.8%	5,543	4.05%	5,730	4.7%
Otros activos	382	0.3%	490	0.3%	704	0.5%	3,272	2.7%
NO CORRIENTE	73,297	67.4%	84,338	65.6%	87,383	63.7%	72,012	60.2%
Inversiones e instrumentos	55	0.05%	55	0.04%	55	0.04%	57	0.05%
Propiedad, planta y equipo	38,065	35.0%	48,376	37.6%	51,894	37.8%	70,323	58.8%
Otros activos	35,176	32.3%	35,907	27.9%	35,433	25.8%	632	0.5%
TOTAL ACTIVO	108,667	100%	128,378	100%	137,037	100%	119,508	100%

Fuente: Oficina de Planeación

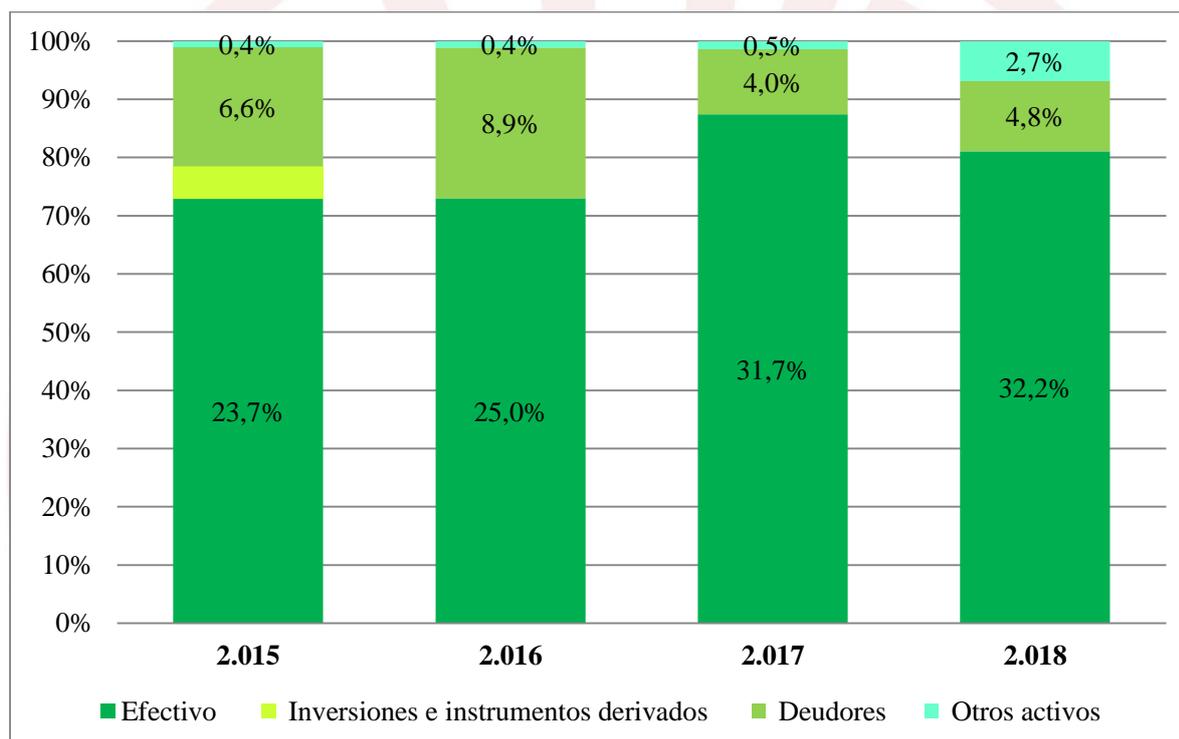
Ilustración 12. Participación del Activo Total 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

El efectivo es el valor que está distribuido en aportes de la Nación recibidos a través del Ministerio de Educación Nacional, ingresos propios por venta de servicios e ingresos por estampilla, la mayor parte de estos recursos se encuentran en bancos y corporaciones representando los depósitos en cuentas bancarias de ahorro. En el análisis se puede concluir que en el periodo comprendido 2015 a 2018, la cuenta de mayor peso porcentual es la cuenta efectivo o disponible, entendiéndose que la universidad registra buenos recursos de liquidez inmediata, total o parcial utilizados en fines generales o específicos.

Ilustración 13. Participación del Activo Corriente en el Total de Activos 2015-2018



Fuente: Oficina de Planeación

Los Activos no Corrientes dentro del total Activos, representan las variaciones acumuladas en la participación de los bienes y derechos que permanecen en ejercicio por la Universidad en periodos de largo plazo. En este grupo se tiene el punto álgido en propiedades, planta y equipo, que registra los bienes que posee la institución con la intención de emplearlos de forma permanente para el desarrollo normal de sus actividades, cuya vida útil es mayor a un año, de igual forma se muestra que entre 2015 y 2017 esta cuenta permanece constante, pero que para el 2018 aumenta considerablemente teniendo en cuenta que por la aplicación de nuevo marco normativo NICS se actualizaron los avalúos a los bienes inmuebles y se ajustan y reconocen por separado el valor de los terrenos y edificaciones, igualmente para este año se incorporó la sede Emporio teniendo en cuenta que es un bien controlado por la Universidad desde hace varios años.

Así el análisis, para la vigencia 2015 del total de los activos, el 67,4% corresponde a activos no corrientes estimado en \$ 73,297, donde la cuenta de propiedad planta y equipo representan el 35% estimados en \$ 38,065 millones, en la cual sobresale la subcuenta de edificaciones y equipo médico y científico por valor de \$ 27,183 millones (25%) y \$ 8, 439 (8%) respectivamente. El activo corriente

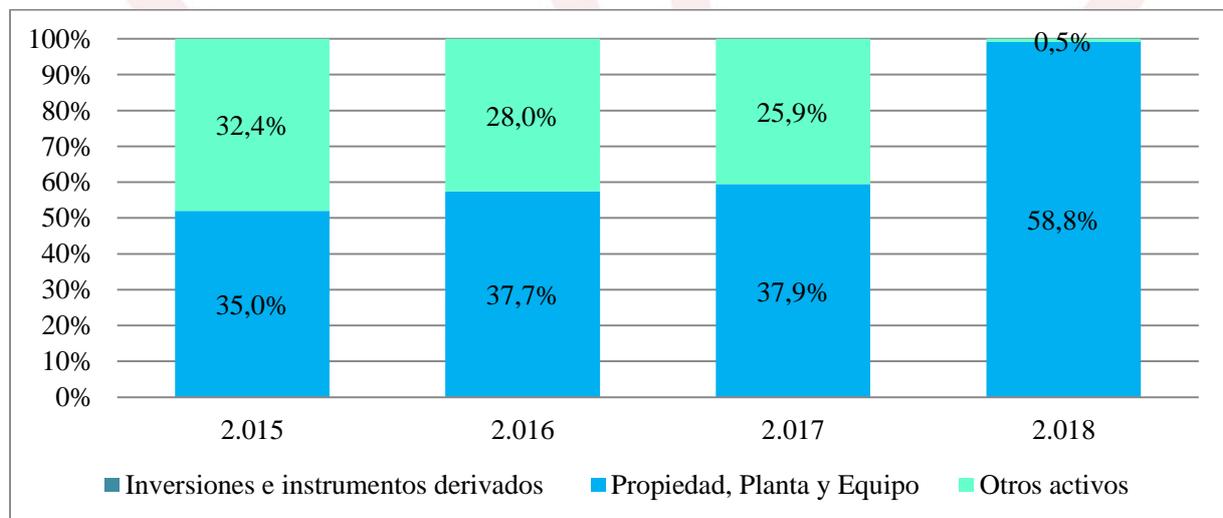
representa el 32,5% del total del activo, justificado por el efectivo estimado en \$ 25,772 (24%) y la cuenta de deudores por valor de \$ 7,220 (7%).

Para el año 2016, el activo no corriente representa el 65,6% del total del activo, comprendido por la participación de propiedad, planta y equipo con un 37,6% valor estimado en \$ 48,376 millones, fundamentado por las edificaciones que participan con el 25% estimado en \$ 32,133 millones, que está representada por las adecuaciones y mejoras realizadas en la Sede Barcelona y la Sede San Antonio; además la cuenta de otros activos con una participación de 27,9% estimado por \$ 35,907 millones. El activo corriente participa con el 32,1% del total de los activos, con una alta participación de efectivo del 25,0% representado en depósitos en instituciones financieras con \$ 32,145 millones, en cuanto a la cartera de la universidad refleja el 8,8% estimado en \$ 11,404 millones, rubro explicado por “avances y anticipos entregados” y “otros deudores” por valor de \$ 4,156 millones y \$ 2.890 millones respectivamente, desde este año se realizó liquidación judicial de las acciones en la empresa ACOSINU y Fondo Ganadero del Meta.

Para la vigencia 2017 el activo no corriente representa el 63,7% valor estimado en \$ 41,919 millones, representado principalmente en edificaciones; valor que tiene en cuenta la reclasificación de la cuenta construcciones en curso de la Sede Granada recibida en diciembre de 2017, estas construcciones por valor de \$ 8,743 millones y las adecuaciones en la sede Barcelona por valor de \$ 1,043 millones; otra cuenta que sobresale el 8% de participación del equipo médico y científico. Los activos corrientes representan el 36,2% del total de los activos, con una mayor participación en la cuenta de efectivo directamente relacionada con los depósitos en instituciones financieras y los deudores se encuentran en menor proporción de acuerdo al total de activos.

Para el año 2018, el activo no corriente representa el 60,2% valor estimado en \$ 72,012 millones del total del activo, con la participación propiedad planta y equipo de 58,8% valor estimado en \$ 70,323 millones, terrenos 17,2% valor estimado en \$ 20,540 millones y edificaciones con el 36,6% valor estimado \$43,789 millones. El activo corriente participa con el 39,7% del total de los activos, demostrando que su efectivo se encontraba bajo por la inversión realizada en los activos fijos y los deudores se encuentran en menor proporción de acuerdo al total de activos.

Ilustración 14. Participación del Activo No Corriente 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

2.1.2 Pasivo

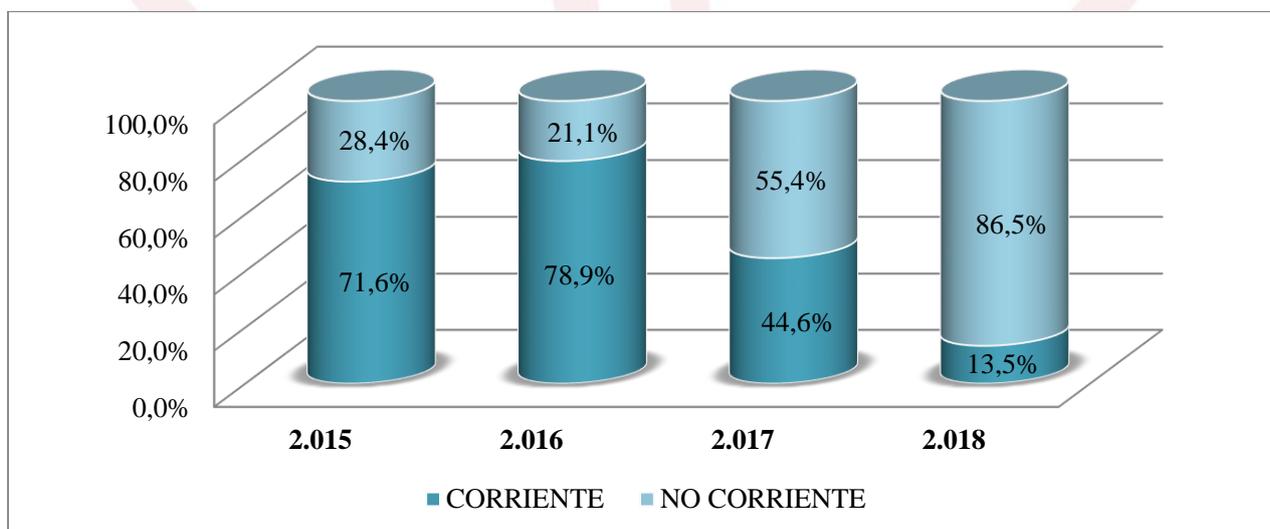
En la estructura de participación del total pasivo se observa cambios drástico en su estructura financiera, para el 2015 y 2016 el pasivo corriente representa más del 70% y el pasivo no corriente menos del 30% del pasivo total, indicando que la mayor parte de los compromisos de la universidad son en el corto plazo. En el periodo 2017 y 2018 el pasivo corriente representa menos del 45% y el pasivo no corriente más del 55% del total del pasivo.

Tabla 10. Participación porcentual del Pasivo 2015 - 2018

PASIVO	2,015	%	2,016	%	2,017	%	2,018	%
CORRIENTE	2,181	71.5%	3,868	78.8%	1,190	44.6%	364	13.5%
Cuentas por pagar	582	19.1%	2,508	51.1%	626	23.5%	76	2.8%
Obligaciones labores y de seguridad social integral	710	23.3%	738	15.0%	455	17.0%	-	-
Pasivos estimados / provisiones	801	26.2%	504	10.2%	99	3.7%	-	-
Otros pasivos	87	2.8%	117	2.3%	8	0.3%	10	0.3%
Beneficio a los empleados	-	-	-	-	-	-	277	10.3%
NO CORRIENTE	866	28.4%	1,037	21.1%	1,476	55.3%	2,327	86.4%
Obligaciones laborales y de seguridad social	-	-	-	-	-	-	2,225	82.6%
Pasivos estimados / provisiones	866	28.4%	770	15.7%	709	26.5%	102	3.8%
Otros pasivos	-	-	266	5.4%	767	28.7%	-	-
TOTAL PASIVO	3,047	100%	4,905	100%	2,666	100%	2,692	100%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 15. Participación del Pasivo Total 2015- 2018



Fuente: Oficina de Planeación

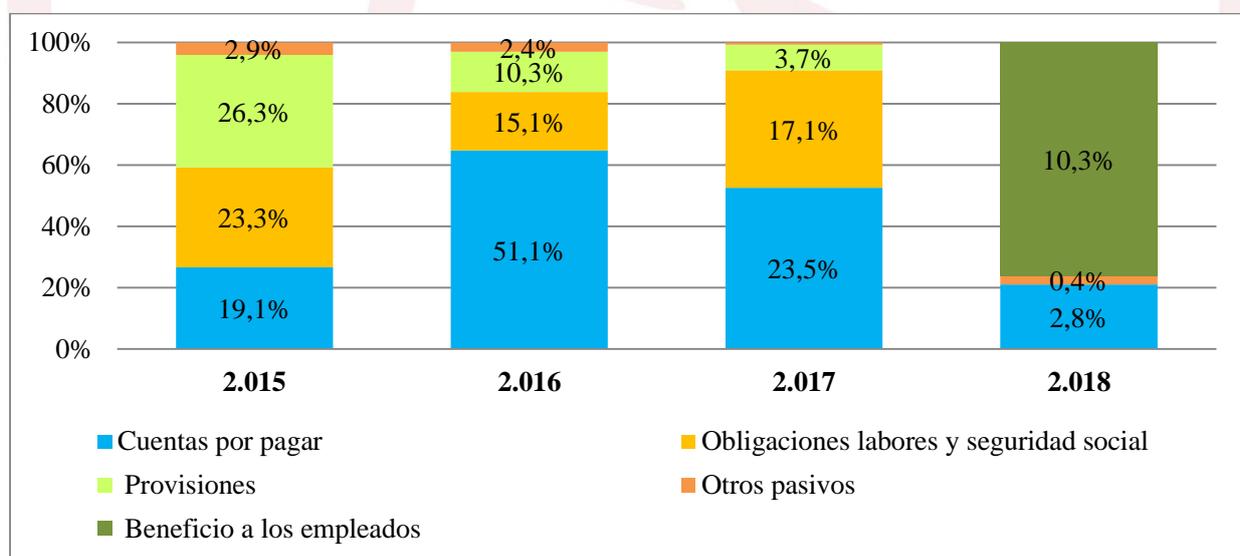
En los periodos evaluados, la participación del pasivo corriente para cada uno de los años varía considerablemente; para el año 2015 el pasivo total presenta una participación del 71.5% de obligaciones a corto plazo y sobresale las obligaciones con fallos jurídicos en contra de la universidad interpuesta por terceros, las obligaciones laborales y las cuentas por pagar en la subcuenta de acreedores.

Para el 2016, los pasivos corrientes representan el 78,8% estimado en \$ 3,868 millones del total de los pasivos, las cuentas por pagar sobresale con el 51%, la cual está representada especialmente por las subcuentas de adquisición de bienes y acreedores; y las obligaciones laborales y de seguridad social participan con el 15,1% del total de pasivo corriente que corresponden a salarios y prestaciones sociales originadas en virtud de los empleados de la entidad.

Para el año 2017, el pasivo corriente representa el 44,6% estimado en \$ 1,190 millones del total del pasivo, se halla que las cuentas por pagar constituyen el 23,5% y las obligaciones laborales y de seguridad el 17,1% millones.

En el año 2018, el pasivo corriente conforma el 13,54% estimado en \$ 364 millones, la cuenta más representativa es beneficios a los empleados con el 10,3% que representa el valor de las prestaciones sociales consolidadas producto de las obligaciones originadas en la relación laboral de los empleados y cuentas por cobrar con el 2,9%.

Ilustración 16. Participación del pasivo Corriente 2015 - 2018



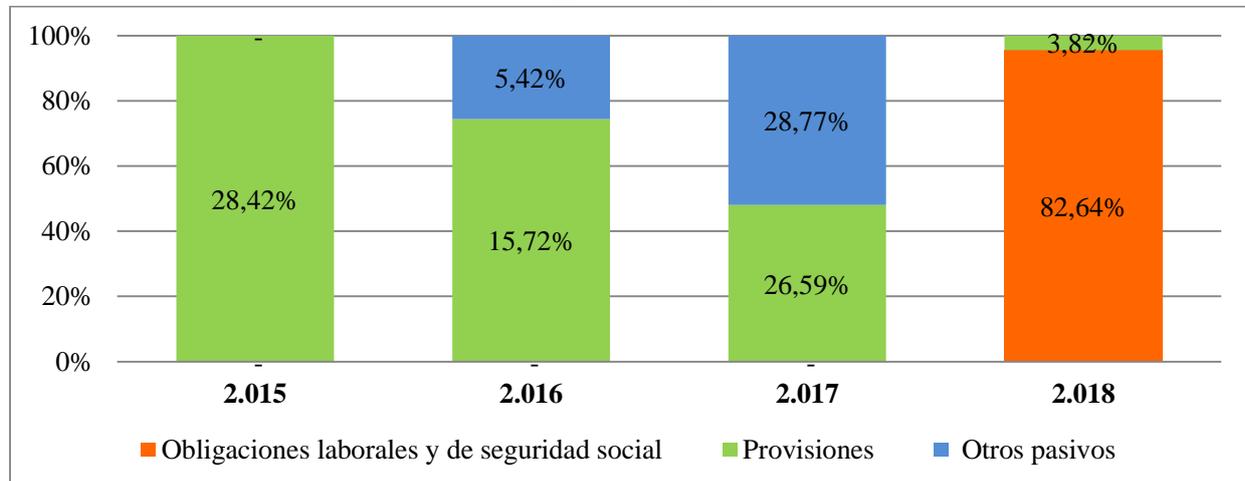
Fuente: Oficina de Planeación

Para el año 2015, las obligaciones a largo plazo conforma el 28,4% relacionado con la provisión para pensiones el cual para este año es de \$ 866 millones, estas en su totalidad se derivaron de los pasivos estimados, que comprende el valor para responder a futuro por las obligaciones pensionales a cargo.

En la vigencia 2016 los pasivos no corrientes conforman el 21%, donde las provisiones para pensión constituyen el 15,7% y el 5,4% corresponde a otros pasivos.

Los pasivos no corrientes para la vigencia 2017 indican el 55,3% de la composición del pasivo total, otorga el 28,7% a otros pasivos que corresponden a los dineros recibidos por anticipados por concepto de liquidación de matrículas para el primer semestre del año siguiente, que fueron liquidados en diciembre de 2017; además 26,5% de las provisiones para pensiones futuras.

Ilustración 17. Participación del Pasivo No Corriente 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

2.1.3 Patrimonio

En la estructura del patrimonio se puede detallar la alta participación del capital fiscal, el cual contribuye con más del 50% en cada uno de las vigencias.

Tabla 11. Participación porcentual del Patrimonio 2015 - 2018

PATRIMONIO	2,015	%	2,016	%	2,017	%	2,018	%
NO CORRIENTE	105,619	100%	123,473	100%	134,370	100%	116,815	100%
Capital fiscal	64,172	60.7%	69,676	56.4%	87,495	65.1%	98,379	84.2%
Resultados del ejercicio	6,152	5.8%	18,245	14.7%	11,852	8.8%	7,071	6.0%
Superávit por donación	1,668	1.5%	1,701	1.3%	1,716	1.2%	-	0.0%
Superávit por valorización	34,274	32.4%	34,275	27.7%	34,274	25.5%	-	0.0%
Patrimonio institucional incorporado	2,7	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Provisiones depreciaciones y amortizaciones	(650)	0.6%	(427)	0.3%	(967)	0.7%	-	0.0%
Impactos por transición marco regulación	-	-	-	-	-	-	11,365	9.7%
TOTAL PATRIMONIO	105,619	100%	123,473	100%	134,370	100%	116,815	100%

Fuente: Oficina de Planeación

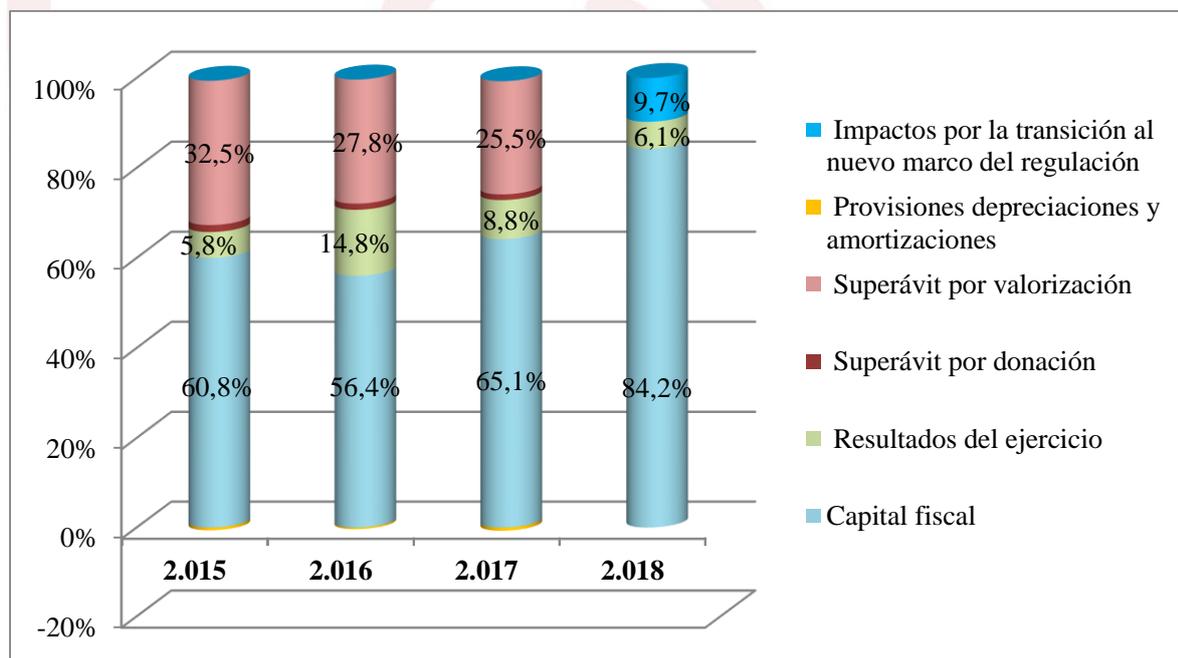
En la vigencia 2015, se puede observar que el capital fiscal participa con el 60,8% sobre el total del patrimonio que equivale a \$ 105,619 millones, otro rubro de alta relevancia es Superávit por valorización con el 32,5% que es el registro más alto en todos los años, lo cual muestra que las instalaciones de la Universidad aumentaron su valor por las mejoras realizadas en el transcurso de estos años.

El capital fiscal para la vigencia 2016 sigue siendo el rubro de mayor relevancia participa con el 56,4% del total del patrimonio estimado en \$ 69,676 millones, seguido del Superávit por valorización con el 27,8% y resultado del ejercicio con el 14,8% estimado en \$ 18,245 millones, es el más alto registrado en todas las vigencias.

Para el 2017 nuevamente el capital fiscal es el rubro que tiene mayor participación con el 65,1% del total del patrimonio, el superávit por valorización participa con el 25,5% y 8,8% de resultado del ejercicio.

El capital fiscal muestra una mayor participación con el 84,2% del total del patrimonio; se da inicio por primera vez a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público (NICSP) y son las eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en cuentas del activo y pasivo reflejados en la cuenta de Impactos por la transición el cual participa con el 9,7% del total del patrimonio.

Ilustración 18. Participación del Patrimonio 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

2.2 Análisis vertical al Estado de Resultados

2.2.1. Ingresos

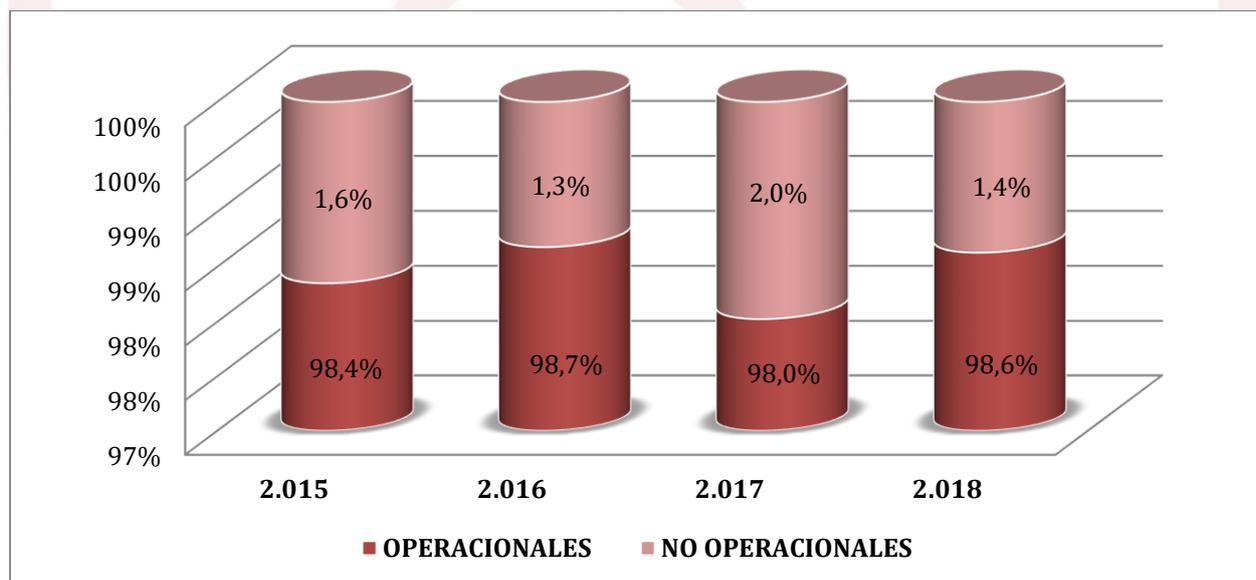
En los periodos 2015 a 2018, los ingresos operacionales representan más del 98% respecto al total de los ingresos de la Universidad y los ingresos no operacionales representan alrededor del 2% del total de ingresos.

Tabla 12. Participación porcentual del Ingreso 2015-2018

INGRESOS	2,015	%	2,016	%	2,017	%	2,018	%
Ingresos fiscales	11,720	17.3%	17,182	22.5%	12,941	17.0%	15,871	19.9%
Venta de bienes	19	0.03%	22	0.03%	19	0.03%	35	0.04%
Venta de servicios	21,471	31.7%	24,565	32.1%	22,523	29.7%	24,549	30.8%
Transferencias y subvenciones	33,262	49.2%	33,536	43.9%	38,774	51.1%	38,061	47.8%
Otros ingresos	1,113	1.6%	10,070	1.3%	1,495	1.9%	1,082	1.3%
TOTAL INGRESOS	67,587	100 %	76,313	100 %	75,754	100%	79,601	100%

Fuente: Oficina de Planeación

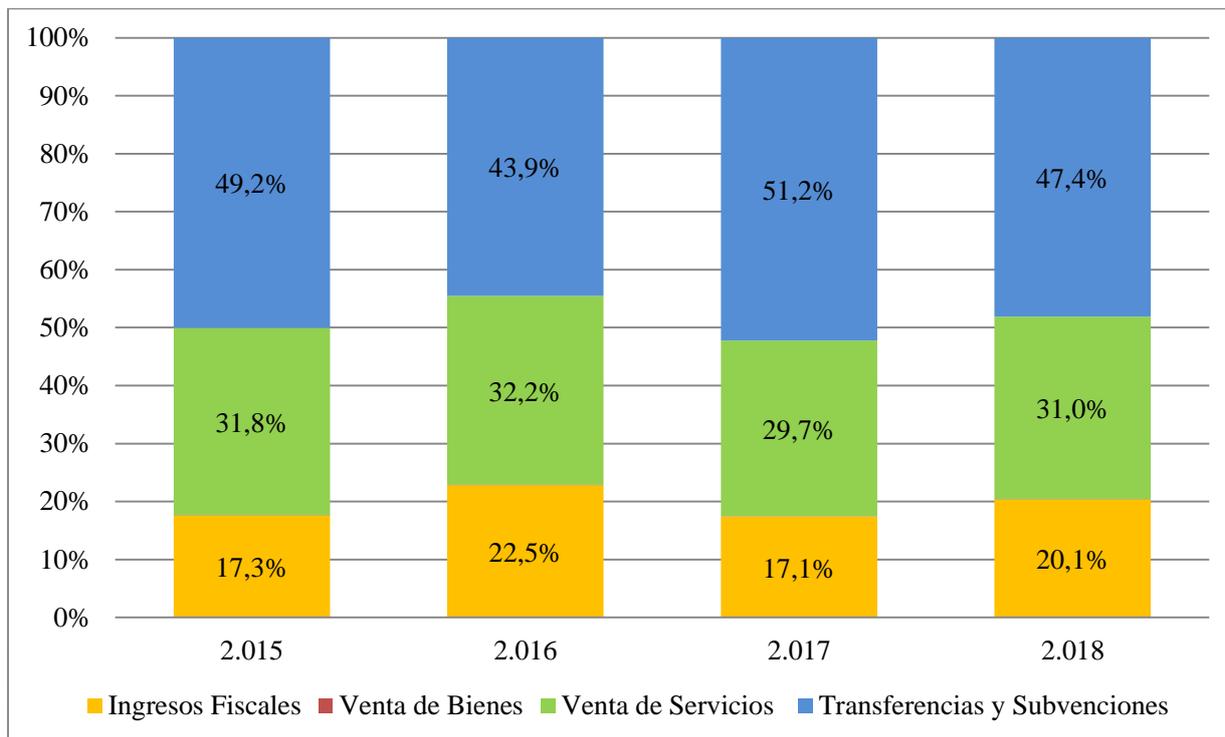
Ilustración 19. Participación del Total de Ingresos 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

Respecto a los ingresos operacionales, estos están conformados por las transferencias, venta de servicios, venta de bienes e ingresos fiscales. En las vigenias señaladas los recursos externos representan alrededor del 65% del total de los ingresos, dentro de los cuales las transferencias del Ministerio de Educación Nacional oscilan entre el 40% y 52% y los ingresos fiscales (pro estampilla) corresponde al 23% aproximadamente. Los ingresos propios se adquieren a través de la venta de servicios educativos, que representan el 32% aproximadamente y por venta de bienes que representan menos del 1% del total de los ingresos. Lo anterior permite concluir que la universidad depende ampliamente de recursos externos, para conseguir cada día el aumento de las utilidades mediante la actividad educativa con el fin de prestar un mejor servicio y una mayor cobertura.

Ilustración 20. Participación de Ingresos Operacionales 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

Dentro de las subcuentas que soportan el recaudo de ingresos por trasferencias del gobierno general, se tiene que el 43% de los ingresos por los giros realizados por el Ministerio de Educación Nacional son para atender Gastos de funcionamiento y el menos del 2% para Proyectos de Inversión; Otro rubro importante son los ingresos fiscales es decir los recursos de Estampilla girados por la Asamblea Departamental del Meta por concepto de recursos CREE, los cuales corresponden a menos del 7% y que para el año 2018 no hubo ingresos por este concepto. Para la vigencia 2018 se registra ingresos por transferencias por un nuevo concepto: Programas de educación Centro de Estudios de Superiores Universitarios (CESU) que representaron el 0,7% estimados en \$ 582 millones.

Para la vigencia 2015 las transferencias realizadas por el Ministerio de Educación Nacional corresponden a \$ 33,626 millones, distribuidos de la siguiente forma: \$ 1,184 millones para proyectos de inversión; \$ 27,530 millones para gastos de funcionamiento y \$ 4,546 millones de Impuesto de Renta para la Equidad CREE; estos ingresos por transferencias representaron el 49,2% del total de Ingresos.

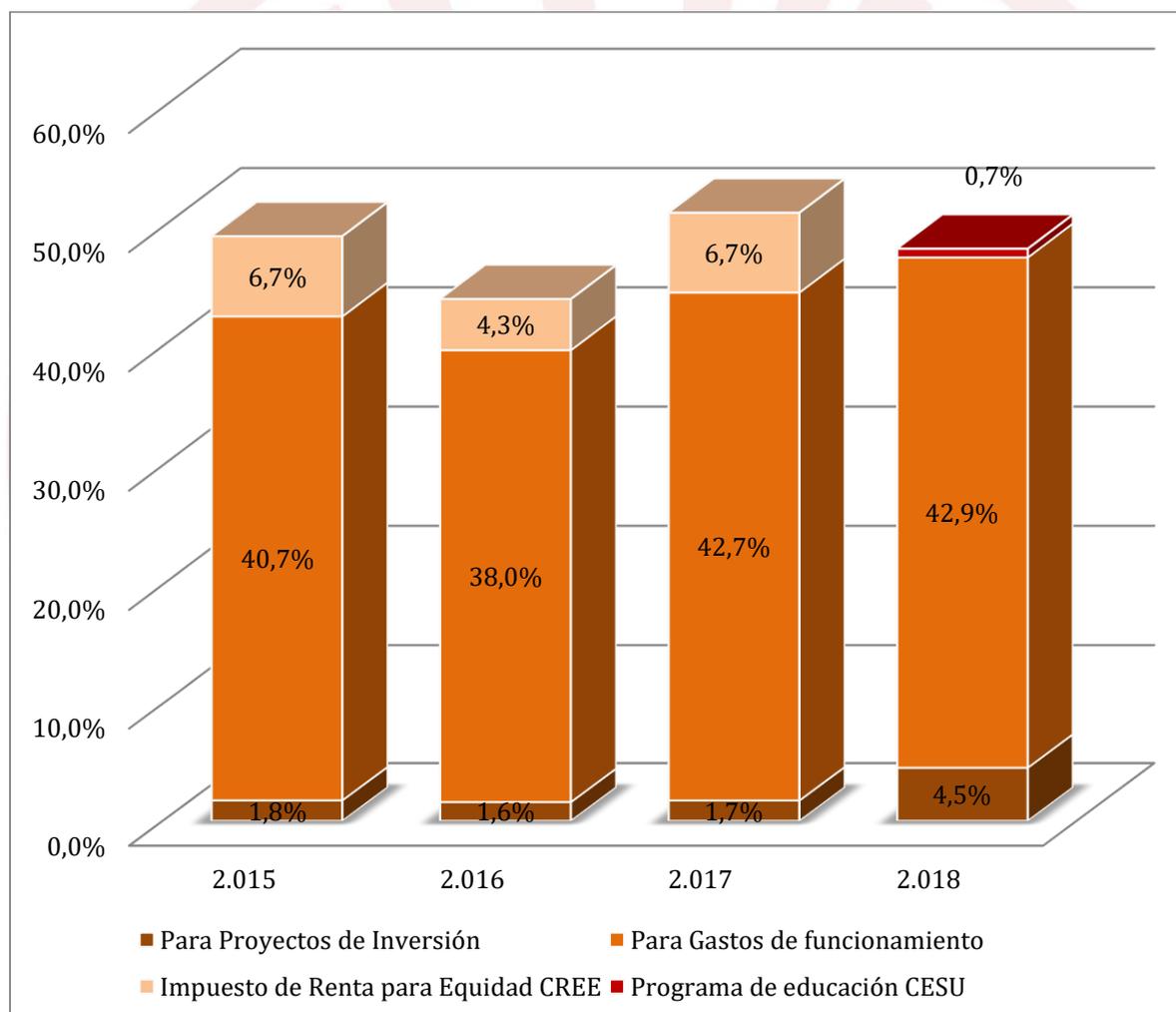
Para la vigencia 2016 las transferencias realizadas por el Ministerio de Educación Nacional corresponden a \$ 33,536 millones, distribuidos de la siguiente forma: \$ 1,228 millones para proyectos de inversión; \$ 29,036 millones para gastos de funcionamiento y \$ 3,271 millones de Impuesto de Renta para la Equidad CREE; estos ingresos por transferencias representaron el 43,95% del total de Ingresos.

Para la vigencia 2017 las transferencias realizadas por el Ministerio de Educación Nacional corresponden a \$ 38,774 millones, distribuidos de la siguiente forma: \$ 1,321 millones para proyectos de inversión; \$ 32,383 millones para gastos de funcionamiento y \$ 5,068 millones de Impuesto de

Renta para la Equidad CREE; estos ingresos por transferencias representaron el 51,18% del total de Ingresos.

Para la vigencia 2018 las transferencias realizadas por el Ministerio de Educación Nacional corresponden a \$ 37,479 millones, distribuidos de la siguiente forma: \$ 3,584 millones para proyectos de inversión; \$ 33,895 millones para gastos de funcionamiento, no ingresaron recursos de Renta para la Equidad CREE y se obtuvo recursos por Programas de educación Centro de Estudios de Superiores Universitarios (CESU) por valor de \$ 582 millones; los ingresos por transferencias representaron el 47% del total de Ingresos.

Ilustración 21. Participación de las transferencias en los Ingresos 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

La Universidad obtiene ingresos por venta de diferentes servicios, entre ellos se encuentra que aproximadamente el 25% de los ingresos corresponde a los servicios educativos, menos del 13% corresponde a otros servicios como los ingresos recibidos por entidades que apoyan los proyectos de investigación presentados por los docentes de la Universidad y los ingresos por concepto de servicios de documentación representan menos del 0,1% del total de los ingresos de la universidad.

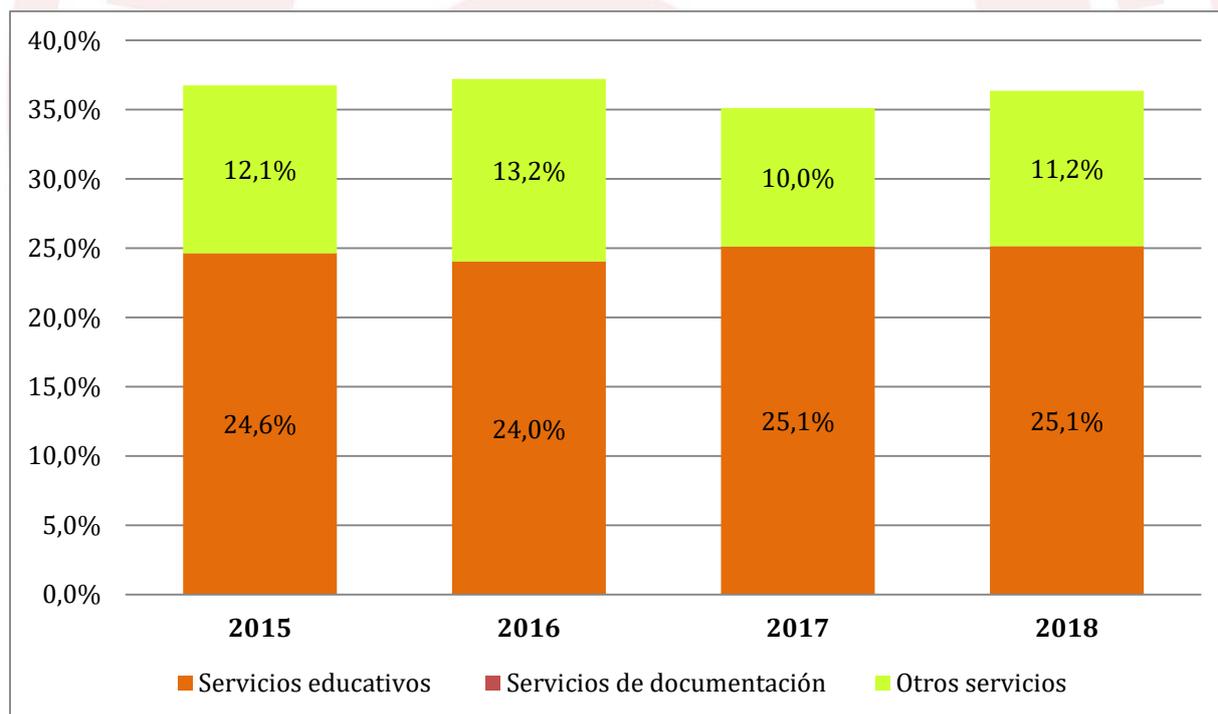
La venta de servicios para el 2015 representa el 31,77% del total de los ingresos, valor estimado en \$ 21,471 millones, donde las cuentas de servicios educativos representan alrededor de \$ 16,648 millones y \$ 8,181 millones corresponde a ingresos de administración de proyectos.

Así mismo para la vigencia 2016, por concepto de venta de servicios se registra un valor de \$ 24,565 millones, el cual representa 32,19% del total de los ingresos; las cuentas de servicios educativos representan el 24% estimado en \$ 18,334 millones y los ingresos por administración de proyectos representan el 13,23% valor estimado en \$ 10,063 millones.

Para la vigencia 2017, los ingresos por venta de servicios es de \$ 22,523 millones, que representa el 29,7% del total de los ingresos; la cuenta de servicios educativos participa con el 25,12% estimado en \$ 19,026 millones y los ingresos por otros servicios principalmente por la administración de proyectos representa el 10% estimado en \$7,581 millones.

En el 2018, los recursos por venta de servicios fueron de \$ 24,512 millones los cuales representan el 31,% del total de los ingresos, la cuenta de servicios educativos son el 25% de los ingresos estimados en \$ 19,862 millones y los servicios por proyectos son alrededor del 11,2% del total de los ingresos estimados en \$ 8,862 millones.

Ilustración 22. Participación de ventas de servicios en los Ingresos 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

Es de resaltar que en los periodos evaluados del total de ingresos por venta de servicios más del 20% corresponden a la educación formal superior de pregrado y menos del 5% corresponde a la educación formal superior de posgrado. Los servicios de centro de idiomas y de educación continua (congresos, diplomados, cursos, etc.) se venían contabilizando dentro de los servicios de pregrado, solo a partir del año 2017 se inician a contabilizar individualmente.

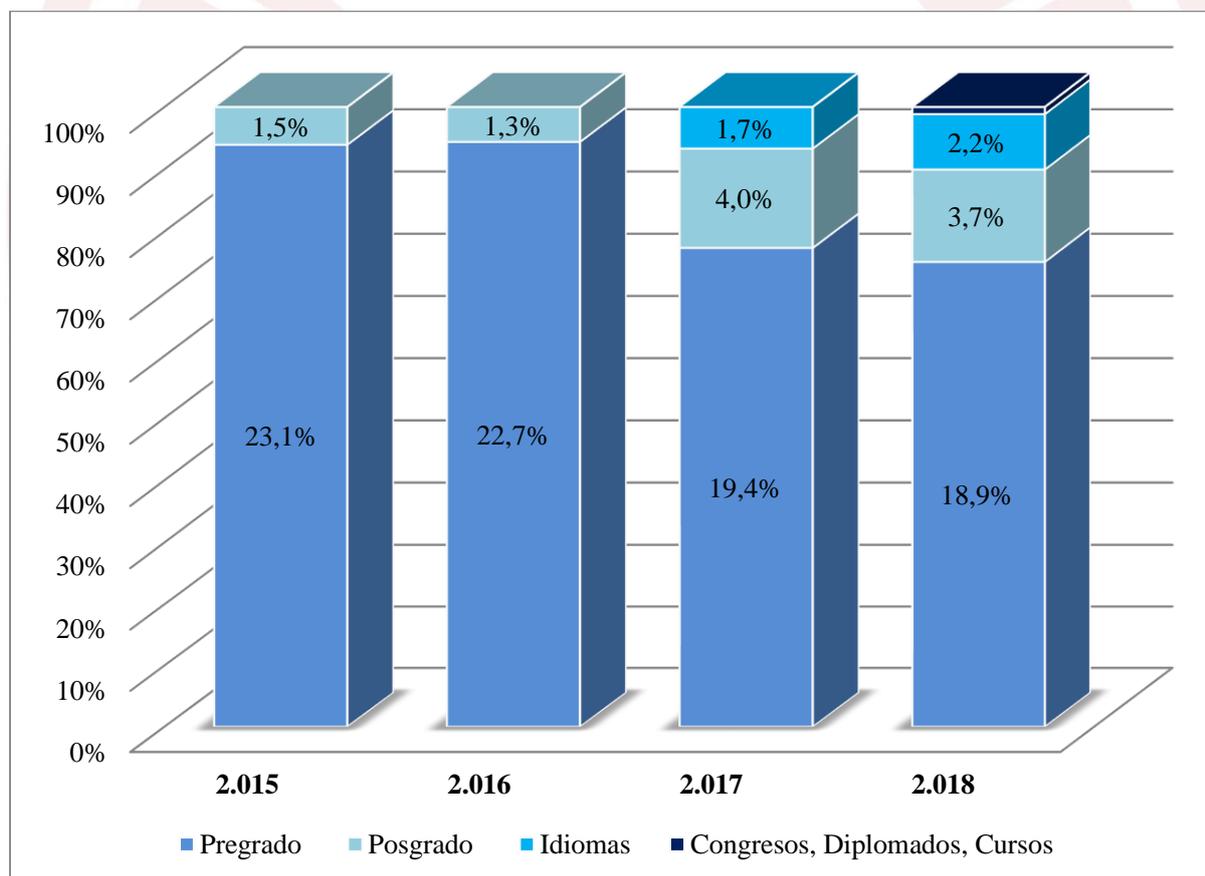
Los ingresos por venta de servicios educativos se encuentra constituido por los servicios de educación formal de pregrado y posgrado principalmente, para el 2015 el 23,1% del total de los ingresos estimados en \$ 15,640 millones corresponden a educación formal superior de pregrado y \$1,008 millones que corresponde a 1,5% del total de los ingresos a la educación formal superior de posgrado.

En el 2016 el 22,7% estimado en \$ 17,309 millones corresponde a ingresos por educación formal superior de pregrado y el 1,3% estimado en \$ 1,025 millones a educación formal de posgrado.

Para la vigencia 2017 se obtienen ingresos por educación formal superior de pregrado por valor de \$ 19,026 millones que corresponde a 25% de los ingresos y el 10% del total de los ingresos estimado en \$ 7,581 millones corresponde a educación formal superior de posgrado.

En el año 2018 el 23,1% de los ingresos, estimados en \$ 15,640 millones corresponden a educación formal superior de pregrado y \$1,008 millones que corresponde a 1,5% a educación formal superior de posgrado.

Ilustración 23. Participación de ventas servicios educativos en Ingresos 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

2.2.2 Gastos

Se puede observar en cada una de los años de análisis, los rubros más importantes son los gastos de administración y operación, los cuales representan más del 93% del total de los gastos, así mismo se

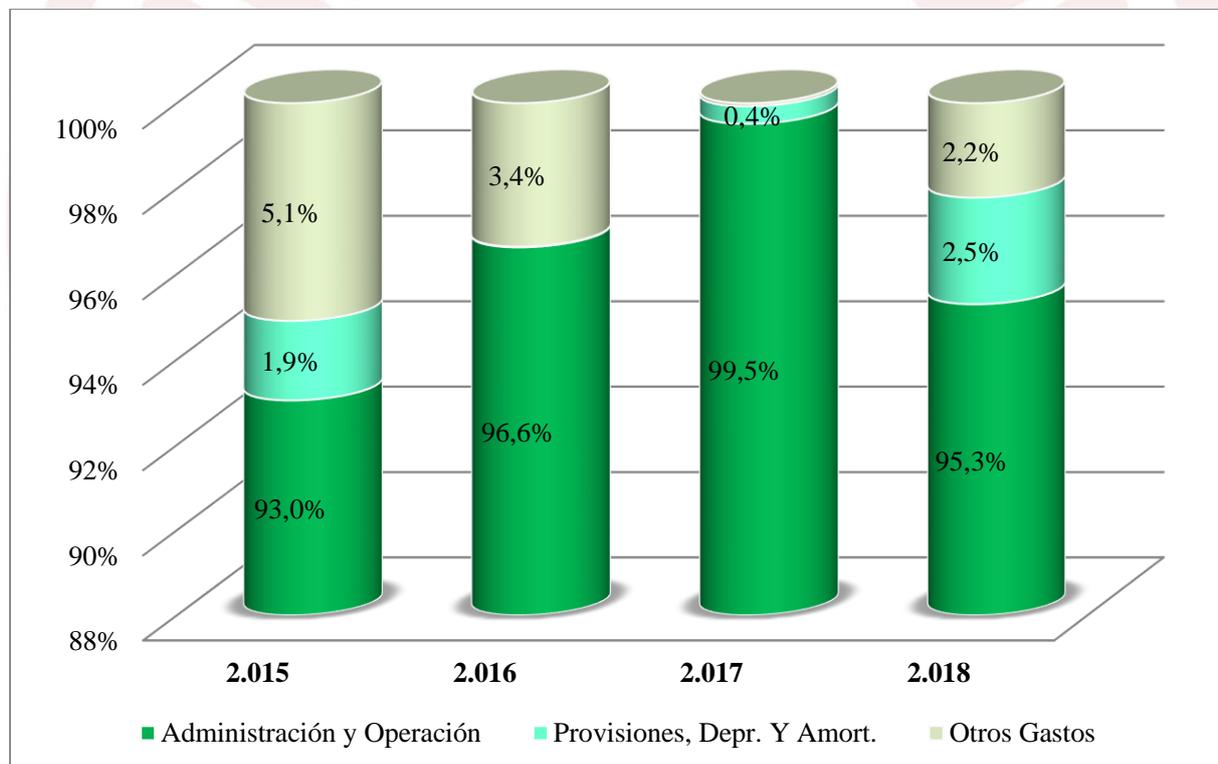
contempla otros gastos que no excede más del 5,1% de los gastos totales y menos del 2,5% representa las provisiones, depreciaciones y amortizaciones.

Tabla 13. Participación porcentual del Gasto 2015 - 2018

GASTOS	2,015	%	2,016	%	2,017	%	2,018	%
Administración y operación	29,265	93.0%	25,365	96.6%	29,603	99.5%	34,755	95.3%
Provisiones, depreciaciones y amortización	585	1.8%	4	0.02%	122	0.4%	909	2.4%
Otros gastos	1,601	5.0%	880	3.3%	21	0.07%	805	2.2%
TOTAL DE GASTOS	31,452	100%	26,249	100%	29,746	100%	36,470	100%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 24. Participación del Total del Gasto 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

Los gastos de administración están conformados principalmente por las cuentas por los sueldos y salarios, contribuciones efectivas gastos generales, entre otros. El rubro de sueldos y salarios tienen una representación aproximada de 46,3% del total de los gastos, seguida de la cuenta de las contribuciones efectivas representan entre el 10% y el 16% de los gastos, los cuales corresponde al valor de los aportes en beneficio de los empleados a través de los diferentes sistemas de seguridad; los gastos generales representan el menos del 40% de los gastos, este rubro corresponde al valor de los gastos necesarios para el normal funcionamiento y desarrollo de las labores administrativas de la Universidad como apoyo a la docencia.

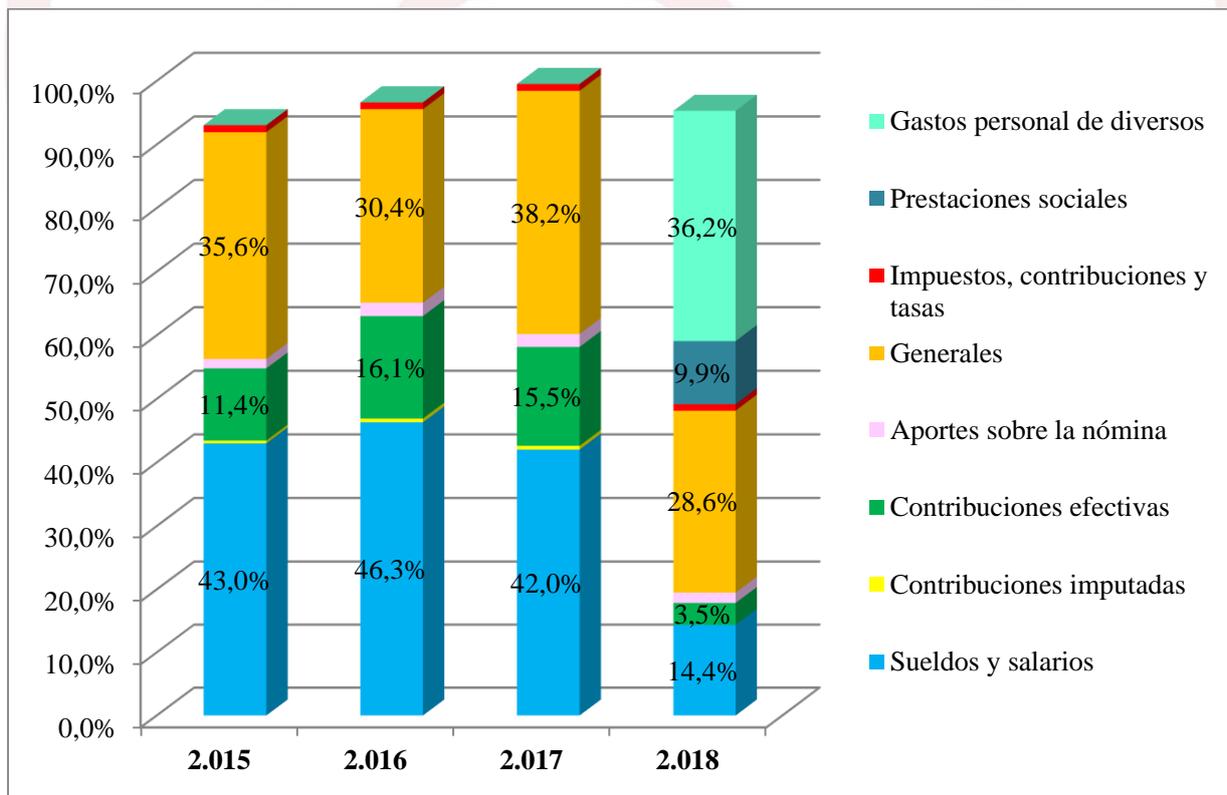


Tabla 14. Participación porcentual de Gastos de Administración 2015 - 2018

GASTOS	2,015	%	2,016	%	2,017	%	2,018	%
Sueldos y salarios	13,528	43.0%	12,157	46.3%	12,505	42.0%	5,245	14.3%
Contribuciones imputadas	132	0.4%	153	0.5%	175	0.5%	-	0.0%
Contribuciones efectivas	3,574	11.3%	4,232	16.1%	4,625	15.5%	1,268	3.4%
Aportes sobre la nómina	467	1.4%	551	2.1%	602	2.0%	598	1.6%
Generales	11,212	35.6%	7,988	30.4%	11,376	38.2%	10,448	28.6%
Impuestos, contribuciones y tasas	349	1.1%	280	1.0%	318	1.0%	368	1.0%
Prestaciones sociales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	3,622	9.9%
Gastos personal de diversos	-	0.00%	-	0.0%	-	0.0%	13,202	36.2%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29,265	93.0%	25,365	96.6%	29,603	99.5%	34,755	95.3%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 25. Participación de Gastos Administrativos 2015 - 2018

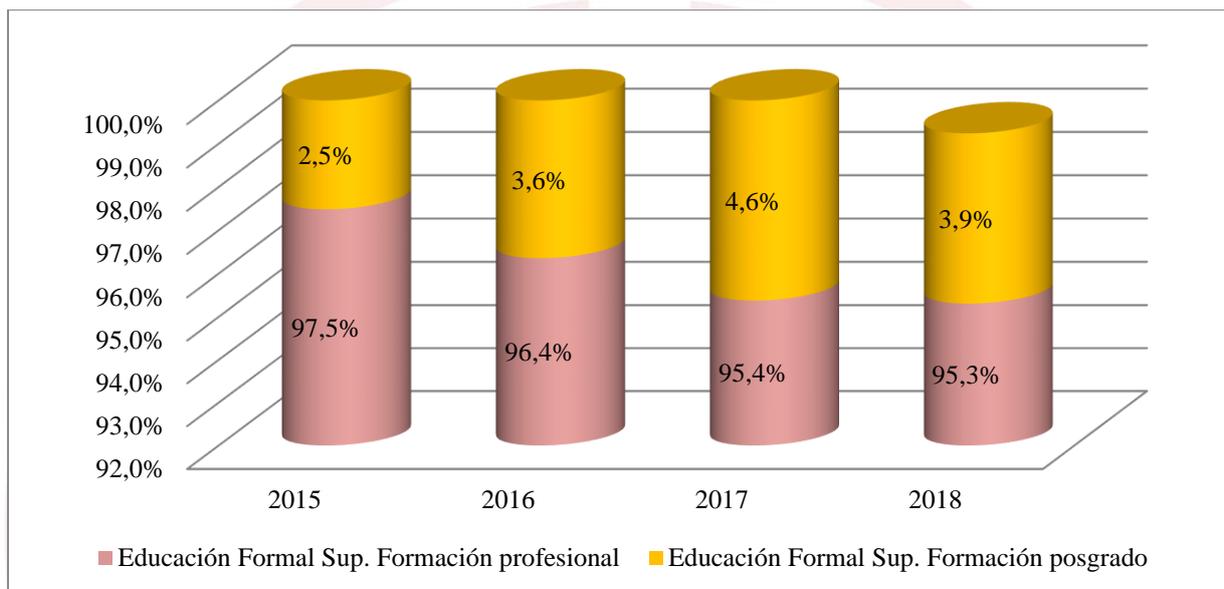


Fuente: Oficina de Planeación

2.2.3 Costos

Para los periodos de análisis, los costos de venta de los programas de pregrado representan más del 95% del total de los costos y menos del 5% corresponde a los costos de venta de los programas de posgrado. En los programas de pregrado la cuenta de sueldos y salarios representan el 60% del total de los costos y menos del 35% está representado por la cuenta de costos generales.

Ilustración 26. Participación de Costos de Servicios Educativos 2015-2018



Fuente: Oficina de Planeación

3 INDICADORES FINANCIEROS

3.1 Razón de Liquidez

- **Razón de liquidez = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$**

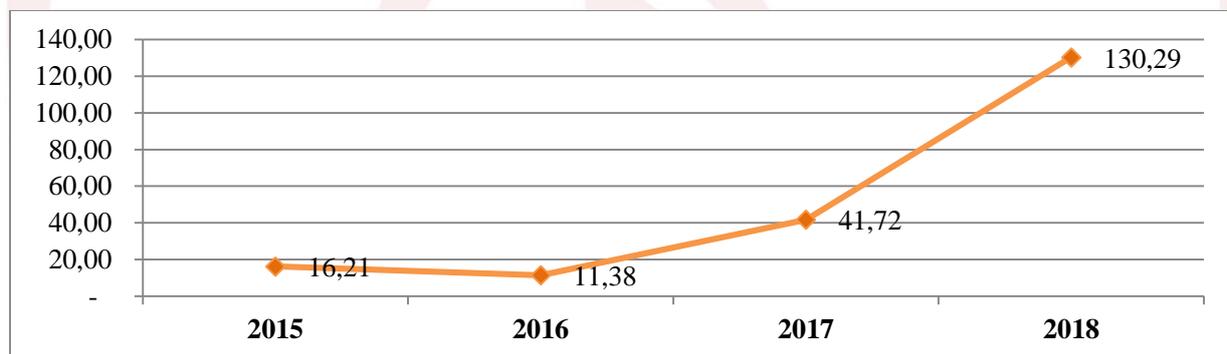
Para el año 2015 la Universidad por cada peso que adeuda a corto plazo, contaba con 16.21 pesos para hacerles frente con recursos propios disponibles situación diferente a la que se presenta en 2018 cuando por cada peso que la Unillanos debía contaba con 130.29 pesos para cubrir dicha deuda.

Tabla 15. Razón de liquidez año 2015-2018

AÑO	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RAZÓN DE LIQUIDEZ
2015	35,370,106,290	2,181,391,965	16.21
2016	44,040,553,072	3,868,533,863	11.38
2017	49,654,160,642	1,190,288,503	41.72
2018	47,496,082,290	364,548,319	130.29

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 27. Comportamiento de la Razón de Liquidez 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

3.2 Razón de endeudamiento

- **Razón de endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$**

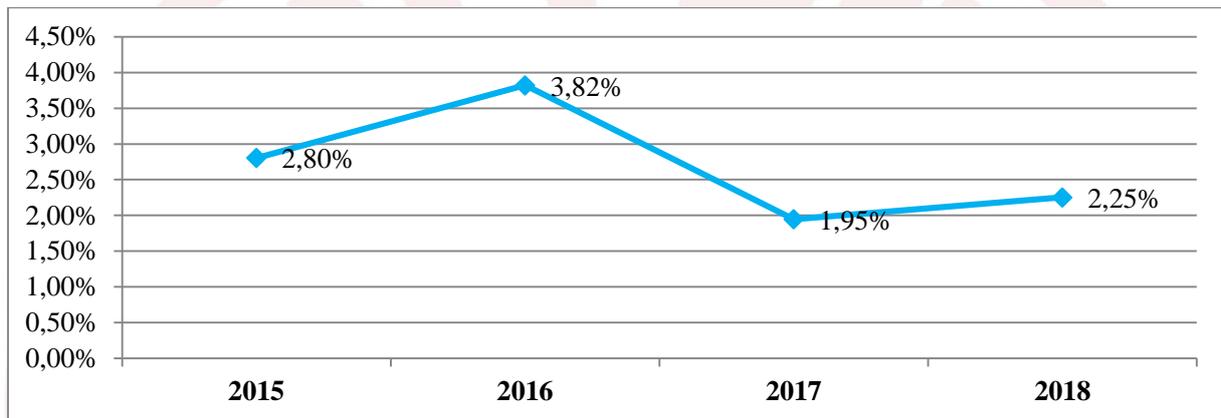
La razón de endeudamiento muestra el grado de endeudamiento de la Universidad estableciendo el total de pasivos con respecto al total de activos. De acuerdo a lo anterior podemos determinar que para el año 2015, el endeudamiento de la Universidad era del 2.8% con respecto al total de activos, es decir que por cada peso en activos, se debían 2.8 centavos, el año que más se endeudó la Universidad fue el año 2016 con un 3.82%, con respecto a los activos, es decir que por cada peso en activos se debían 3.8 centavos. El año 2017 se contempló un descenso, lo que permitía al ente destinar más dinero a la inversión. El año 2018 tuvo un índice de endeudamiento de 2.25%, por cada peso en activos solo debía el 2.25 centavos.

Tabla 16. Razón de liquidez año 2015-2018

AÑO	PASIVO TOTAL	ACTIVO TOTAL	RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO
2015	3,047,464,272	108,667,155,277	2.80%
2016	4,905,535,222	128,378,718,216	3.82%
2017	2,666,859,920	137,037,451,817	1.95%
2018	2,692,385,940	119,508,301,412	2.25%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 28. Comportamiento de la Razón de endeudamiento 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

3.3 Rentabilidad de los Activos

- **Rentabilidad de los activos= $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$**

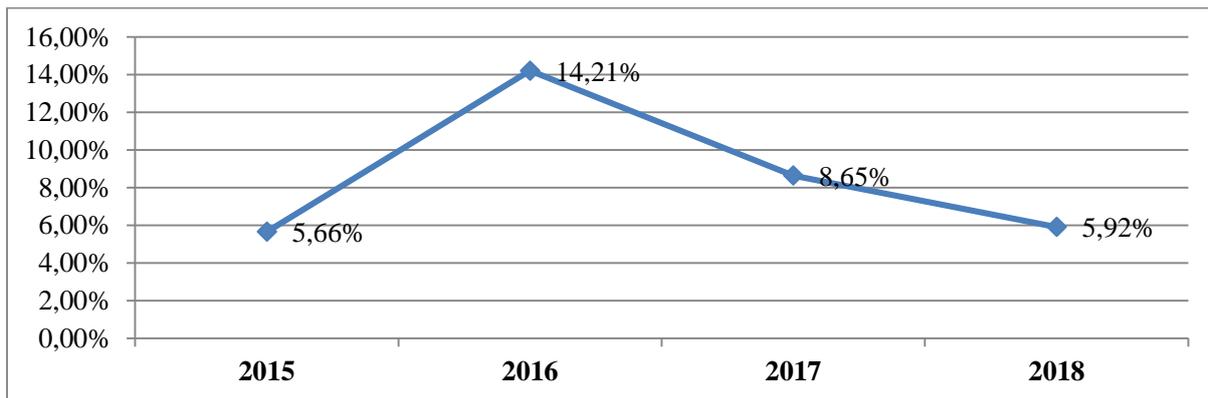
El rendimiento de los activos, permite encontrar el retorno contable por peso en activos. Para el año 2015 la rentabilidad de los activos fue de 5,66%, por tanto por cada peso en el activo se dieron 5.66 centavos de utilidad, en cuanto al año que generó más rentabilidad de los activos fue el año 2016 frente a los años de análisis con un 14,21% donde se obtiene mayor eficiencia en la generación de utilidades con los activos que dispone la empresa, presentándose los más altos rendimientos sobre las inversiones realizadas.

Tabla 17. Rentabilidad de los activos año 2015 - 2018

AÑO	UTILIDAD NETA	ACTIVOS TOTALES	RENDIMIENTO DE ACTIVOS
2015	6,152,823,038	108,667,155,277	5.66%
2016	18,245,901,110	128,378,718,216	14.21%
2017	11,852,209,652	137,037,451,817	8.65%
2018	7,071,063,100	119,508,301,412	5.92%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 29. Rentabilidad de los activos, promedio aritmético 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

3.4 Rentabilidad del patrimonio

- Rentabilidad del patrimonio = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$**

El rendimiento sobre el patrimonio, permite medir la eficiencia con la que la Universidad utiliza los recursos de la Nación y los administrados, obteniendo el rendimiento por cada peso en patrimonio. Para el año 2015 la Universidad generó 5.83 centavos de utilidad por cada peso en patrimonio, de los años analizados el que más utilidad generó fue 2016 con 14.78 centavos por cada peso en el patrimonio, el año 2018 se generó 5.55 centavos por cada peso en el patrimonio, el menor rendimiento sobre el patrimonio.

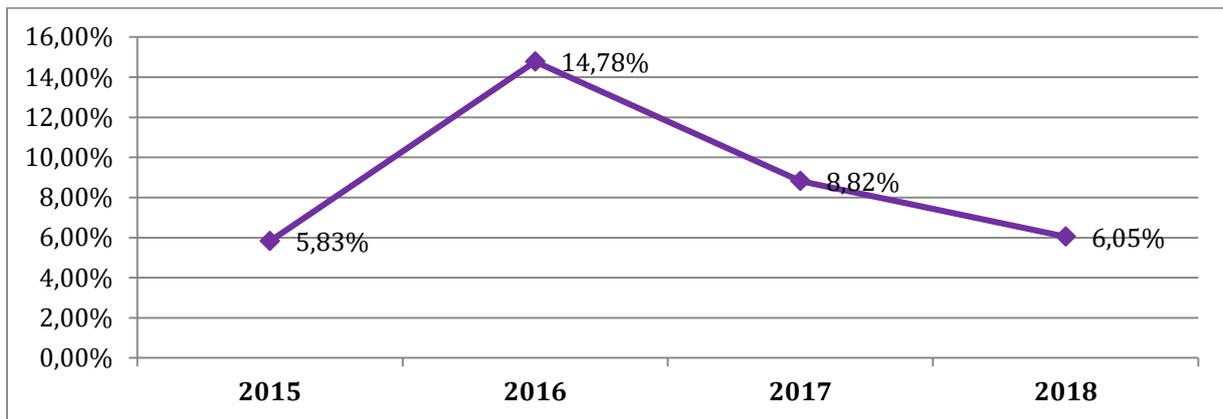
La rentabilidad fue mayor en el 2016, dado que en el año anterior la participación del patrimonio fue menor en comparación con los años siguientes, debido a que las reservas y el superávit por valorizaciones no presentaron un movimiento significativo. Por otro lado, la utilidad neta aumentó considerablemente respecto al periodo anterior, principalmente por el aumento en los ingresos operacionales, generados por la facturación de los contratos adquiridos en el 2009.

Tabla 18. Rendimiento del Patrimonio año a año 2015 - 2018

AÑO	UTILIDAD NETA	PATRIMONIO	RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO
2015	6,152,823,038	105,619,691,007	5.83%
2016	18,245,901,110	123,473,182,994	14.78%
2017	11,852,209,652	134,370,591,897	8.82%
2018	7,071,063,100	116,815,915,742	6.05%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 30. Comportamiento del rendimiento del Patrimonio 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

3.5 Rotación del Activo

- **Rotación del Activo = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activo}}$**

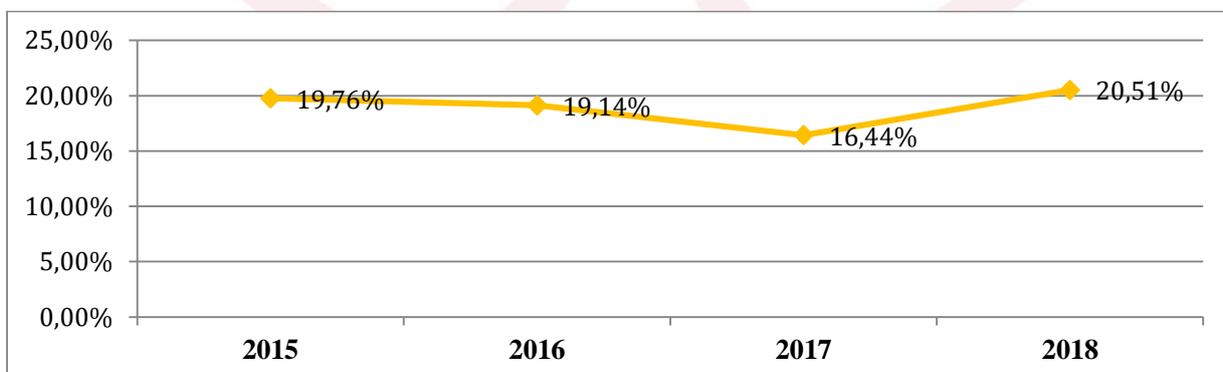
Este indicador mide la relación que existe entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión total es decir por cada peso del activo cuanto ingreso me genera. Para el 2015 la universidad generó ingresos equivalentes a 19.76 veces en activos totales, el año que mayor rotación del activo presentó fue el año 2018 con una rotación de 20.51 veces.

Tabla 19. Rotación del Activo año 2015 - 2018

AÑO	VENTAS	TOTAL DE ACTIVOS	ROTACIÓN DE ACTIVOS
2015	21,471,406,873	108,667,155,277	19.76%
2016	24,565,339,172	128,378,718,216	19.14%
2017	22,523,483,439	137,037,451,817	16.44%
2018	24,512,546,278	119,508,301,412	20.51%

Fuente: Oficina de Planeación

Ilustración 31. Comportamiento de la Rotación de Activos 2015 - 2018



Fuente: Oficina de Planeación

4 CONCLUSIONES

La Universidad de los Llanos en el comportamiento histórico de las cuatro vigencias (2014-2018) del Balance General muestra un crecimiento en la liquidez, demostrando que las obligaciones en que incurre la institución son pagaderas en el corto plazo. Además se puede evidenciar que la mayor inversión que tiene la Universidad se encuentra en activos fijos, donde la cuenta sobresaliente es la de propiedad planta y equipo, donde los terrenos y las edificaciones muestran un crecimiento considerable, indicando que la Universidad se encuentra preparando para responder a la demanda de los servicios educativos ofrecidos.

Respecto al análisis de los pasivos, el Balance General muestra una posición financiera de la Universidad óptima, ya que la mayoría de sus obligaciones se pagan durante la vigencia; la Universidad no tiene obligaciones por pagar con entidades bancarias, por lo tanto el riesgo financiero es bajo.

Por su parte, el patrimonio muestra un crecimiento sostenido, dicho comportamiento se debe principalmente a que las transferencias por parte de la Nación destinadas a través del Ministerio de Educación Nacional, han sido muy significativas para sustentar el desarrollo productivo de los recursos netos, e igualmente se muestra que el comportamiento en el superávit por valorización asumidas por la institución se incrementan y participan en la generación de beneficios, dado por el incremento de los avalúos de valor técnico que reconocen un mayor valor.

El Estado de Resultados de las cuatro vigencias analizadas, muestran que los ingresos superan considerablemente los gastos de la Institución, donde los ingresos están representados principalmente de las transferencias realizadas por el Ministerio de Educación Nacional para atender gastos de funcionamiento e inversión; así mismo, los recursos generados por venta de servicios educativos de la Universidad, representan el segundo rubro dentro del total de ingresos.

El gasto institucional, esta mayormente concentrado en los gastos de funcionamiento en los que incurre la universidad para el desarrollo de su objeto y que son para la prestación del servicio educativo a favor de los estudiantes.