UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA

1 8 0 3

INFORME FINANCIERO

31 de diciembre de 2018

1. ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la Universidad de Antioquia. Su objetivo es suministrar información que sea útil a una amplia variedad de usuarios para tomar y evaluar sus decisiones económicas respecto a la asignación de recursos. Los estados financieros también constituyen un medio para la rendición de cuentas de la Universidad por los recursos que le han sido confiados y pueden ser utilizados como un instrumento de carácter predictivo o proyectivo en relación con los recursos requeridos, los recursos generados en el giro normal de la operación y los riesgos e incertidumbres asociados a estos.

Los estados financieros de la Universidad de Antioquia para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, se han preparado de acuerdo a las exigencias establecidas por la Contaduría General de la Nación en el nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno, según lo dispuesto en la Resolución 533 de 2015 y sus modificaciones, el cual está conformado por: el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera; las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos; los Procedimientos Contables; las Guías de Aplicación; el Catálogo General de Cuentas; y la Doctrina Contable Pública.

Los estados financieros de periodos anteriores se encuentran elaborados con las bases de preparación vigentes hasta el 2017, en consecuencia, los estados financieros de 2018, aprobados por el Consejo Superior de la Universidad de Antioquia el 28 de febrero del 2019, no se presentan de forma comparativa. La Universidad de Antioquia llevó a cabo el proceso de preparación obligatoria y elaboró el Estado de Situación Financiera de Apertura -ESFA- a primero de enero de 2018 bajo el nuevo marco normativo contable para entidades de gobierno, teniendo en cuenta los plazos y requisitos que estableció la Contaduría General de la Nación.

El ESFA, contiene los saldos iniciales que determinó la Universidad de Antioquia, para dar inicio al periodo de aplicación obligatoria, donde se efectuaron ajustes y reclasificaciones según la Resolución No 706 de 2016, los cuales comprendieron:

a. Ajustes por errores y reclasificaciones
b. Ajustes por convergencia
c. Reclasificaciones por convergencia

Como resultado de los ajustes efectuados, necesarios para dar aplicación al nuevo marco de regulación, se obtuvieron las siguientes variaciones en la composición de la situación financiera de la Universidad a 1° de enero de 2018:

Tabla 1. *Estado de Situación Financiera de Apertura (cifras expresadas millones de pesos colombianos)*

	Saldo inicial (diciembre 31 de 2017)	Ajustes errores	Ajustes convergencia	Saldo final (ESFA - diciembre 31 de 2018)	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVOS	1.978.224	56.398	190.336	2.224.958	246.734	12%
PASIVOS	282.334	76.891	529.108	888.333	605.999	215%
PATRIMONIO	**1.695.890**	**-20.493**	**-338.772**	**1.336.624**	**-359.265**	**-21%**

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

Para el 2018, no se presenta el Estado de Flujos de Efectivo, en concordancia con el artículo 2° de la Resolución 484 de 2017, la cual modificó el artículo 4° de la Resolución 533 de 2015, en cuanto a los estados financieros obligatorios del primer periodo de aplicación del nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno. Por lo tanto, el juego completo de estados financieros de la Universidad, que se presentará a continuación, comprende un Estado de Situación Financiera al final del periodo contable, un Estado de Resultados del periodo contable, un Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo contable y las notas o revelaciones contables sobre los mismos.

1.1.Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera, presenta en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera de la Universidad de Antioquia a una fecha determinada (31 de diciembre de 2018) y revela la totalidad de sus bienes, derechos, obligaciones y la situación del patrimonio:

Tabla 2. *Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018(cifras expresadas en millones de pesos colombianos)*

Total Activo	**1.846.447**
Activo Corriente	**222.612**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	41.435
Inversiones de Administración de Liquidez	3.765
Cuentas por Cobrar por Transacciones Sin Contraprestación	15.786
Cuentas por Cobrar por Transacciones Con Contraprestación	93.501
Préstamos por Cobrar	12.657
Inventarios	2.375
Otros Activos	53.093
Activo No Corriente	**1.623.835**
Inversiones Asociadas y Entes en Liquidación	10.434
Préstamos por Cobrar	138.099
Propiedades, Planta y Equipo	1.288.579
Otros Activos	186.723
Total Pasivo	**548.488**
Pasivo Corriente	**124.521**
Préstamos por Pagar	14.285
Cuentas por Pagar	33.453
Beneficios a los Empleados	59.788
Otros Pasivos	16.995
Pasivo no Corriente	**423.968**
Préstamos por Pagar	35.735
Cuentas por Pagar	124.757
Beneficios a los Empleados	260.811
Provisiones	2.665
Total Patrimonio	**1.297.959**
Total Pasivo y Patrimonio	**1.846.447**

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

1.2. Estado de Resultados

El estado de resultados presenta las partidas de ingresos, gastos y costos de la Universidad de Antioquia, con base en el flujo de ingresos generados y consumidos durante el periodo:

Tabla 3. *Estado de Resultados del 1° de enero al 31 de diciembre de 2018 (cifras expresadas en millones de pesos colombianos)*

Ingresos Operacionales	**860.351**
Ingresos sin Contraprestación	481.663
Transferencias	410.443
No Tributarios - Estampilla UdeA y Estampilla Nacional	67.135
Ingresos por Cuotas Partes de Pensiones	4.086
Ingresos con Contraprestación	378.688
Venta de Servicios	374.027
Venta de Bienes	2.556

Ingresos Comisiones de Estudio	2.106
Costos y Gastos Operacionales y de Administración	**859.522**
Costos de Operación	648.996
Generales	212.710
Beneficios a Empleados	392.354
Depreciación y Amortización	22.618
Materiales	21.314
Costos de Venta de Bienes	71
Gastos de Administración y Operación	210.455
Generales	93.976
Beneficios a Empleados	96.967
Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	16.445
Impuestos, Contribuciones y Tasas	3.066
Resultado Operacional	**829**
Otros Ingresos	18.907
Ingresos Financieros	8.352
Ingreso por Sobrantes, Recuperaciones y Aprovechamientos	6.218
Otros	4.338
Otros Gastos	16.405
Gastos Financieros	10.997
Gasto Intereses de Financiamiento	4.016
Otros	1.392
Resultado del Ejercicio	**3.331**

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

1.3. Estado de Cambios en el Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio presenta las variaciones de las partidas del patrimonio en forma detallada, clasificada y comparativa entre un periodo y otro:

Tabla 4. *Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2018 (cifras expresadas en millones de pesos colombianos)*

	Capital Fiscal	**Resultado de ejercicios anteriores**	**Resultado del ejercicio**	**Reservas**	**Impactos por la Transición al Nuevo Marco de Regulación**	**Perdida por Planes de Beneficio a los Empleados**	**Total Patrimonio**
Saldo a 01/01/2018	**1.020.687**	**-**	**-**	**98.877**	**-431.561**	**-**	**688.003**
Reclasificaciones del periodo	-837.749	838.024	-	-	-	-	275
Apropiación del Resultado del Periodo	-	-	3.331	-	-	-	3.331
Variaciones por Impactos al Nuevo Marco Normativo	-	-	-	-	645.224	-	645.224
Utilidad (perdida)planes de Beneficio a Empleados	-	-	-	-	-	-38.874	-38.874
Saldo a 31/12/2018	**182.938**	**838.024**	**3.331**	**98.877**	**213.663**	**-38.874**	**1.297.959**

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

1.4. Principales indicadores financieros a 31 de diciembre de 2018

Tabla 5. *Principales indicadores financieros (cifras expresadas en pesos colombianos)*

INDICADORES DE CAPACIDAD FINANCIERA

Indicador	Fórmula		Resultado 2018	Descripción
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	222.612.140.053 / 124.520.710.824	1,79	Determina la capacidad que tiene la Universidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. A mayor índice de liquidez, menor es la probabilidad de que la Universidad incumpla sus obligaciones de corto plazo.
Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	548.488.483.444 / 1.846.447.325.966	30%	Determina el grado de endeudamiento en la estructura de financiación (pasivos y patrimonio) de la Universidad. A mayor índice de endeudamiento, mayor es la probabilidad de la Universidad de no poder cumplir con sus pasivos.
Razón de cobertura de intereses	Utilidad Operacional / Gastos de Intereses	828.539.091 / 4.016.021.653	0,21	Refleja la capacidad de la Universidad para cumplir con sus obligaciones financieras. A mayor cobertura de intereses, menor es la probabilidad de que la Universidad incumpla sus obligaciones financieras.
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	222.612.140.053- 124.520.710.824	98.091.429.229	Este indicador representa la liquidez operativa de la Universidad, es decir, el remanente luego de liquidar sus activos corrientes (convertirlos en efectivo) y pagar el pasivo de corto plazo. Un capital de trabajo positivo contribuye con el desarrollo eficiente de la actividad económica de la Universidad. Es recomendable su uso cuando la Universidad requiere analizar el nivel de liquidez en términos absolutos.

INDICADORES DE CAPACIDAD ORGANIZACIONAL

Indicador	Fórmula		Resultado 2018	Descripción
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad Operacional / Patrimonio	828.539.091 / 1.297.958.842.522	0,06%	Determina la rentabilidad del patrimonio de la Universidad, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el patrimonio. A mayor rentabilidad sobre el patrimonio, mayor es la capacidad organizacional de la Universidad.
Rentabilidad del activo	Utilidad Operacional / Activos Totales	828.539.091 / 1.846.447.325.966	0,04%	Determina la rentabilidad de los activos de la Universidad, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el activo. A mayor rentabilidad sobre activos, mayor es la capacidad organizacional de la Universidad.
Margen bruto	Utilidad Bruta / Ingresos Operacionales	211.283.824.891 / 860.351.034.938	25%	Este indicador es el resultado de tomar los ingresos obtenidos en un periodo y restarle los costos incurridos en la operación para generar dichos ingresos, de ahí que se les denomine costos operativos. Este resultado se divide por los ingresos del periodo y se obtiene el Margen Bruto.
Margen operacional	Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales	828.539.091 / 860.351.034.938	0,10%	Este indicador es el resultado de tomar los ingresos obtenidos en un periodo y restarle los costos y gastos incurridos en la operación para generar dichos ingresos, de ahí que se les denomine costos y gastos operativos. Este resultado se divide por los ingresos del periodo y se obtiene el Margen Operativo.
Margen neto	Utilidad Neta / Ingresos Operacionales	3.331.018.355 / 860.351.034.938	0,39%	El margen neto, es un indicador que se determina dividiendo el excedente o déficit del ejercicio entre el total de los ingresos operacionales.

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

2. INFORME EJECUCIÓN PRESUPUESTAL 2018

EL Acuerdo Superior 448 del 28 de noviembre de 2017, aprobó el Presupuesto General de la Universidad para la vigencia 2018, el cual está integrado por la suma de cinco (5) Fondos Presupuestales. Cada Fondo tendrá su propia ejecución presupuestal y la suma de estas ejecuciones será la ejecución del Presupuesto General de la Universidad.

- **FONDO ADMINISTRACIÓN GENERAL** Comprende los ingresos correspondientes a las partidas asignadas dentro de los presupuestos: nacional, departamental y municipal, de conformidad con lo previsto en la Ley 30 de 1992 y otras disposiciones legales; más las rentas recibidas por concepto de las estampillas "*la Universidad de Antioquia de cara al tercer siglo de labor"* y *"Estampilla pro Universidad Nacional y demás universidades estatales de Colombia"*, así como la devolución del IVA, la participación en el impuesto a la renta y los excedentes del sector cooperativo como también los derechos académicos y otros pagos que realizan los alumnos. Todo ello se destina para atender los gastos que demandan el funcionamiento básico, el servicio de la deuda pública y la inversión de la Institución.

  Para permitir una mejor evaluación financiera de la Institución, los recursos de este fondo se subdividen en recursos de **libre destinación y de destinación condicionada.**

- **FONDO GESTIÓN DE APOYO A LOS EJES MISIONALES.** Comprende la administración independiente de los recursos provenientes de la venta de bienes y servicios derivados del cumplimiento de los ejes misionales, como los recibidos de terceros (bien sean privados o públicos) y de la propia Universidad para realizar actividades de docencia, investigación, extensión y bienestar universitario, entre otros y cuyo cumplimiento o satisfacción exige incurrir en gastos inherentes a las actividades específicas para las cuales se reciben los ingresos. Igualmente se administran en este Fondo Presupuestal los proyectos especiales sobre los que la Institución desea recopilar la información estadística pertinente.

- **FONDO DE SALUD.** Integra la administración de los recursos atinentes a la salud de los servidores y pensionados afiliados al sistema de salud de la Universidad, con sus beneficiarios, de conformidad con la Ley 647 de 2001 y demás disposiciones que la reglamenten, adicionen o modifiquen, incluyendo la propia normativa universitaria.

- **FONDO DE PENSIONES.** Comprende la administración de los recursos destinados para atender las obligaciones pensionales de la Institución establecidas en el Convenio de Concurrencia suscrito en cumplimiento del artículo 131 de la Ley 100 de 1993 y las normas que lo reglamenten.

- **FONDO DE BIENESTAR UNIVERSITARIO -FBU-.** En él se administran los ahorros de los afiliados al FBU con el fin de conceder, como parte de los programas

de bienestar universitario, diversos tipos de préstamos a los servidores y jubilados pertenecientes al Fondo, de conformidad con las normas aprobadas por el Consejo Superior.

2.1.Informe de ejecución presupuestal consolidado 2018

El presente informe refleja la ejecución presupuestal acumulada del 1 de enero al 31 de diciembre 2018, consolidada, es decir, la sumatoria de los Fondos o Programas Presupuestales: Fondo de Administración General – Libre Destinación, Fondo de Administración General – Destinación Condicionada, Fondo Gestión de Apoyo a los ejes Misionales, Fondo Programa de Salud, Fondo de Bienestar Universitario y Fondo de Pensión.

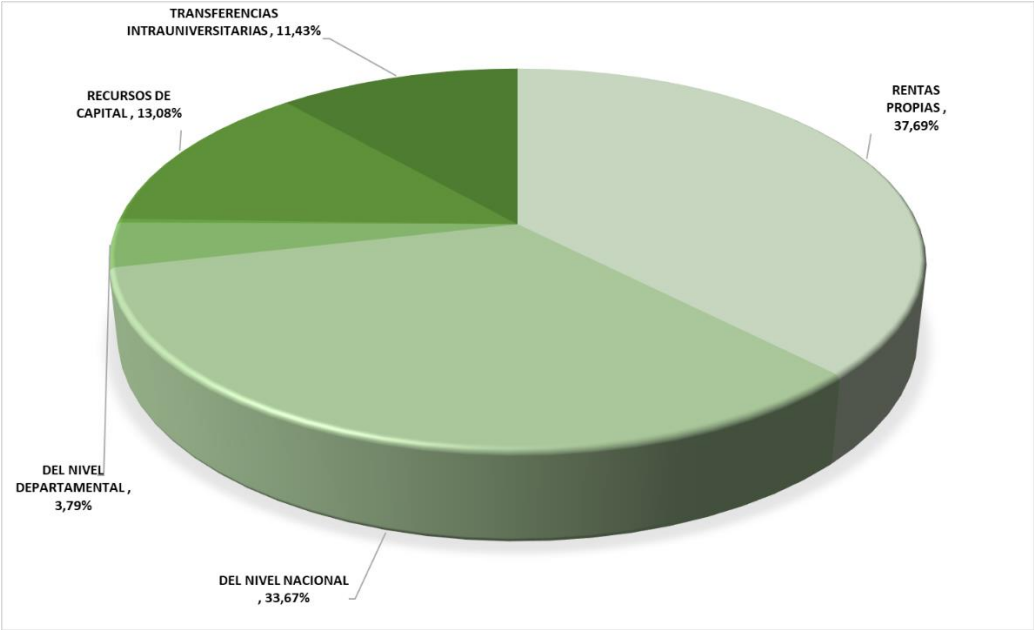
2.1.1. Comportamiento de los ingresos

Tabla 6. *Ejecución Presupuestal de ingresos de 2018.*
(Cifras en millones de pesos)

DESCRIPCIÓN	PPTO FINAL	RECAUDOS	% EJECUCIÓN
INGRESOS	**1.425.208**	**1.211.925**	**85,03%**
RENTAS PROPIAS	**616.945**	**456.800**	**74,04%**
CONTRIBUCIONES	70.820	77.299	109,15%
SERVICIOS EDUCATIVOS	53.330	54.544	102,28%
OTROS SERVICIOS EDUCATIVOS	366.426	224.311	61,22%
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	50.242	21.283	42,36%
FBU	31.611	31.294	99,00%
PROGRAMA DE SALUD	44.516	48.069	107,98%
APORTES	**465.082**	**458.066**	**98,49%**
DEL NIVEL NACIONAL	414.007	408.055	98,56%
DEL NIVEL DEPARTAMENTAL	46.673	45.969	98,49%
DE PARTICULARES Y ORGANISMOS PRIVADOS	4.402	4.043	91,85%
RECURSOS DE CAPITAL	**187.581**	**158.515**	**84,50%**
TRANSFERENCIAS INTRAUNIVERSITARIAS	**155.600**	**138.543**	**89,04%**

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

Gráfico 1. *Participación Porcentual por Clase de Ingresos 2018*



Fuente: Vicerrectoría Administrativa

2.1.2. Comportamiento de los egresos

Tabla 7. *Ejecución Presupuestal de egresos de 2018.*
(Cifras en millones de pesos)

DESCRIPCIÓN	PPTO FINAL	PAGOS	% EJECUCIÓN
EGRESOS	**1.425.208**	**1.135.205**	**90,43%**
FUNCIONAMIENTO	**1.127.396**	**942.779**	**94,50%**
SERVICIOS PERSONALES	560.577	528.837	97,13%
DOCENTES DE PLANTA	203.526	203.375	99,93%
DOCENTES OCASIONALES	40.021	39.829	99,52%
ADMINISTRATIVOS	91.767	90.045	98,45%
OFICIAL Y EXOFICIAL	2.992	2.977	99,51%
CATEDRA	115.174	110.625	98,24%
DOCENTES DE BACHILLERATO	65	65	99,71%
SERVICIOS PERSONALES INDIRECTOS	107.032	81.920	88,52%
GASTOS GENERALES	415.024	267.733	89,70%
TRANSFERENCIAS DE FUNCIONAMIENTO	151.795	146.209	97,91%
SERVICIO DE LA DEUDA	**17.915**	**15.011**	**99,98%**
GASTOS DE INVERSION	**103.453**	**38.865**	**61,45%**
TRANSFERENCIAS INTRAUNIVERSITARIAS	**176.444**	**138.550**	**80,42%**

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

3. DISPONIBILIDAD EFECTIVA POR FONDO PRESUPUESTAL DE 2018

El siguiente cuadro, resume la disponibilidad efectiva y acumulada por fondo o programa presupuestal a diciembre 31 de 2018 por cada uno de los Fondos Presupuestales. Esta disponibilidad, es el resultado de los ingresos o recaudos efectivos menos los pagos realizados por la Universidad. La disponibilidad efectiva acumulada, corresponde a la disponibilidad efectiva del periodo más los recursos del balance a diciembre 31 de 2017.

Tabla 8. *Resumen de Disponibilidad Efectiva por Fondo o programa Presupuestal*
(Cifras en millones de pesos)

DESCRIPCIÓN	ADMINISTRACIÓN GENERAL (LIBRE DESTINACIÓN)	ADMINISTRACIÓN GENERAL (DESTINACIÓN CONDICIONADA)	FONDO DE GESTIÓN DE APOYO A EJES MISIONALES	FONDO DE PENSIONES	FONDO DE SALUD	FBU	CONSOLIDADO
INGRESOS	442.049	77.558	399.605	94.437	28.233	34.704	1.076.586
EGRESOS	495.488	57.289	423.869	93.017	31.393	34.148	1.135.205
Disponibilidad Efectiva del Período	(53.439)	20.269	(24.265)	1.420	(3.160)	556	(58.619)
RECURSOS DEL BALANCE A DICIEMBRE 31 DE 2017	(112.652)	99.137	116.112	(1.327)	13.202	1.375	115.848
Disponibilidad Efectiva Acumulada	(166.091)	119.407	91.847	93	10.042	1.931	57.229

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

Los Recursos del Balance a diciembre 31 de 2018, es el excedente o déficit efectivo acumulado

3.1.Fondo administración general – libre destinación

Las siguientes tablas (3 y 4), reflejan la situación presupuestal durante el 2018. Los ingresos y los egresos del presupuesto del Fondo de Administración General – libre destinación: el cuadro 3 comprende los ingresos correspondientes a las partidas asignadas dentro de los presupuestos: nacional, departamental y municipal, de conformidad con lo previsto en la Ley 30 de 1992, los derechos académicos y otros pagos que realizan los alumnos. El cuadro 4 muestra la destinación de estos recursos, el cual es la atención que demanda el funcionamiento básico de la Institución.

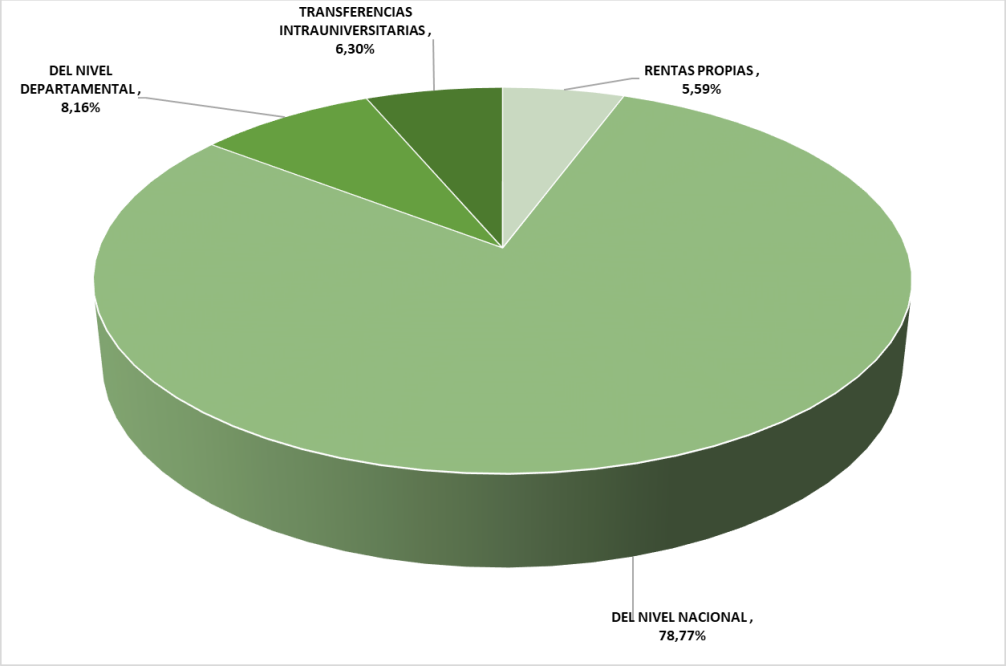
3.1.1. Comportamiento de los ingresos

Tabla 9. *Ejecución presupuestal de Ingresos en el Fondo de Administración General – Libre Destinación (Cifras en millones de pesos)*

DESCRIPCIÓN	ADMINISTRACIÓN GENERAL (LIBRE DESTINACIÓN)		
	PPTO FINAL	RECAUDOS	%
INGRESOS	**446.687**	**329.397**	**73,74%**
RENTAS PROPIAS	**30.895**	**24.713**	**79,99%**
CONTRIBUCIONES	-	-	
SERVICIOS EDUCATIVOS	29.898	23.095	77,24%
OTROS SERVICIOS EDUCATIVOS	-	101	
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	997	1.287	129,06%
FBU	-	-	
PROGRAMA DE SALUD	-	231	
APORTES	**387.081**	**384.246**	**99,27%**
DEL NIVEL NACIONAL	349.296	348.188	99,68%
DEL NIVEL DEPARTAMENTAL	37.785	36.058	95,43%
DE PARTICULARES Y ORGANISMOS PRIVADOS	-	-	
RECURSOS DE CAPITAL	**5.651**	**- 107.400**	**-1900,54%**
TRANSFERENCIAS INTRAUNIVERSITARIAS	**23.060**	**27.837**	**120,72%**

Fuente: Vicerrectoría Administrativa

Gráfico 3. *Ejecución Presupuestal de Ingresos en el Fondo de Administración General – Libre Destinación. (%)*



Fuente: Vicerrectoría Administrativa

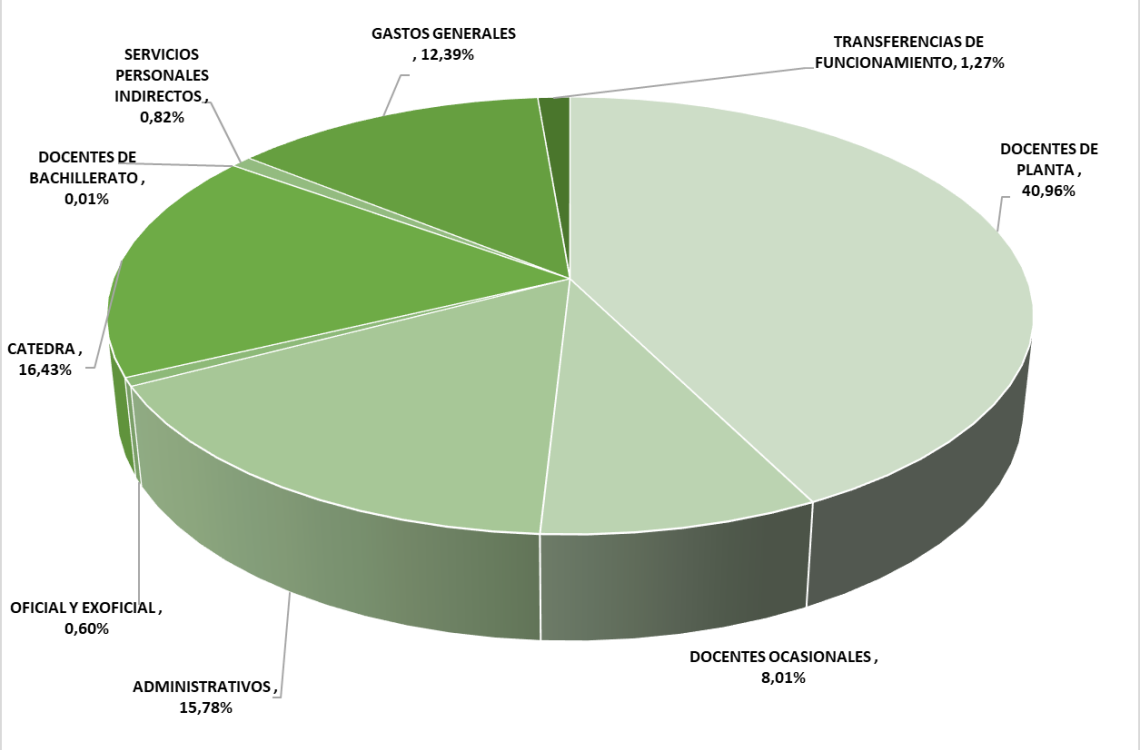
3.1.2. Comportamiento de los egresos

Tabla 10. *Ejecución presupuestal de egresos en el Fondo de Administración General – Libre Destinación (Cifras en millones de pesos)*

DESCRIPCIÓN	ADMINISTRACIÓN GENERAL (LIBRE DESTINACIÓN)		
	PPTO FINAL	PAGOS	% EJECUCIÓN
EGRESOS	**515.562**	**495.488**	**96,11%**
FUNCIONAMIENTO	**494.636**	**477.009**	**96,44%**
SERVICIOS PERSONALES	**411.143**	**409.352**	**99,56%**
DOCENTES DE PLANTA	202.969	202.967	100,00%
DOCENTES OCASIONALES	39.695	39.694	100,00%
ADMINISTRATIVOS	78.506	78.204	99,62%
OFICIAL Y EXOFICIAL	2.972	2.970	99,93%
CATEDRA	82.474	81.411	98,71%
DOCENTES DE BACHILLERATO	65	65	99,71%
SERVICIOS PERSONALES INDIRECTOS	4.463	4.041	90,55%
GASTOS GENERALES	**76.843**	**61.375**	**79,87%**
TRANSFERENCIAS DE FUNCIONAMIENTO	**6.650**	**6.282**	**94,45%**
GASTOS DE INVERSION	**-**	**-**	
TRANSFERENCIAS INTRAUNIVERSITARIAS	**20.926**	**18.479**	**88,31%**

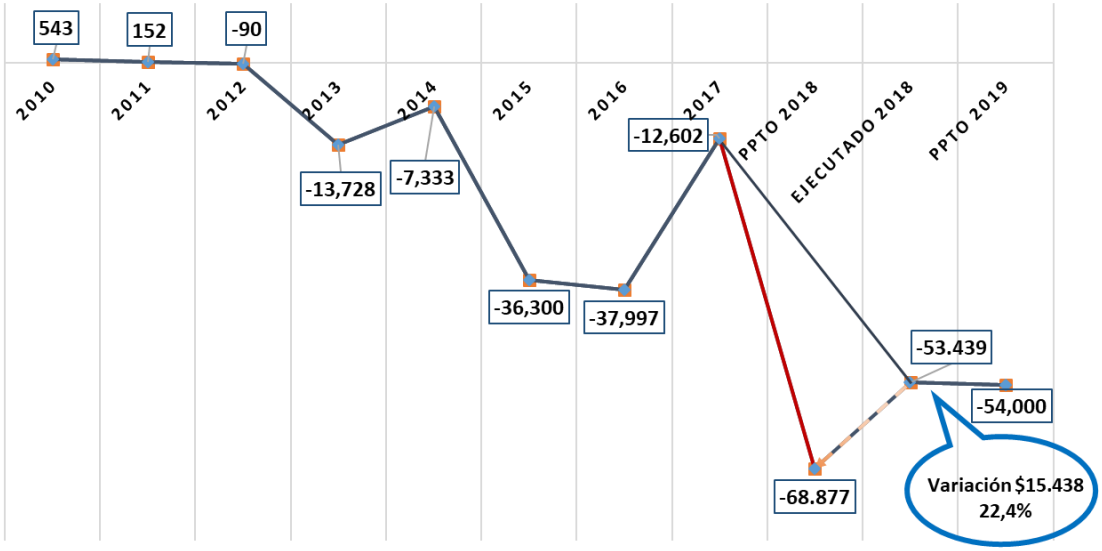
Fuente: Vicerrectoría Administrativa

Gráfico 4. *Ejecución Presupuestal de Egresos en el Fondo de Administración General – Libre Destinación. (%)*



Fuente: Vicerrectoría Administrativa

Gráfico 4. *Déficit Histórico de Administración General 2010 -2018 (Cifras en millones de pesos)*



Fuente: Vicerrectoría Administrativa

En 2018, revertimos la tendencia creciente del déficit por Fondos Generales, al pasar de un déficit presupuestal proyectado de $68.877 a uno de $53.439 millones, lo cual equivale a una disminución de 15 mil millones de pesos.

3.2. Aspectos relevantes para la disminución del déficit presupuestado en el Fondo de Administración General en 2018

- Ingresos de la Nación adicionados en 2018 de vigencias anteriores.
- Recursos adicionales por estampilla para seguridad social, de acuerdo a la normatividad.
- Ahorro en los gastos generales, especialmente en los contratos de: Aseo, vigilancia, papelería, pólizas y seguros, impresos y publicaciones, y gastos financieros.