



Capítulo 14  
Información  
Financiera

## 14.1 Balance general

Cuadro 14.1 Balance general a diciembre de 2016 (cifras expresadas en miles de pesos) – Parte I

Activo	2016	2015	Diferencia en %
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	22.721.631	12.366.430	83,74%
Inversiones temporales	0	594.958	-100,00%
Cuentas por cobrar a estudiantes	39.273.604	31.926.545	23,01%
Cuentas por cobrar educación continua	3.605.782	3.541.026	1,83%
Cuentas por cobrar investigación	2.090.685	2.537.311	-17,60%
Préstamos a empleados	409.519	379.799	7,83%
Otras cuentas por cobrar	10.114.845	4.822.390	109,75%
Cargos diferidos	7.772.533	4.743.866	63,84%
Inventarios	1.057.767	853.001	24,01%
<b>Total activo corriente</b>	<b>87.046.366</b>	<b>61.765.326</b>	<b>40,93%</b>
<b>Propiedad y equipo</b>			
Terreno	45.022.121	44.552.121	1,05%
Construcción en curso	1.257.059	7.946.391	-84,18%
Propiedad de inversión	485.799	485.799	0,00%
Construcciones y edificaciones	79.658.286	68.777.163	15,82%
Propiedad en bien ajeno	3.300.518	2.910.536	13,40%
Maquinaria y equipo	7.305.451	6.677.154	9,41%
Equipo de oficina	697.985	6.289.988	10,97%
Equipo de cómputo y comunicaciones	18.081.870	16.042.255	12,71%
Implementos académicos y científicos	11.746.003	10.315.724	13,87%
Vehículo	210.321	198.895	5,74%
Depreciación acumulada	(34.941.365)	(30.391.194)	14,97%
<b>Total depreciado</b>	<b>92.340.938</b>	<b>80.820.521</b>	<b>14,25%</b>
<b>Total propiedad planta y equipo</b>	<b>139.105.917</b>	<b>133.804.832</b>	<b>3,96%</b>
<b>Otros activos</b>			
Inversiones permanentes	16.207	93.098	-82,59%
Libros	369.338	605.933	-39,05%
<b>Total otros activos</b>	<b>385.545</b>	<b>699.031</b>	<b>-44,85%</b>
<b>Total activos</b>	<b>226.537.828</b>	<b>196.269.189</b>	<b>15,42%</b>

## 14.1 Balance general

Cuadro 14.1 Balance general a diciembre de 2016 (cifras expresadas en miles de pesos) – Parte 2

Pasivo	2.016	2015	Diferencia en %
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	7.395.358	2.197.996	236,46%
Cuentas por pagar	6.135.100	5.657.290	8,45%
Beneficio a los empleados por pagar	368.576	371.351	-0,75%
Provisiones laborales y consolidados	3.690.413	2.968.711	24,31%
Provisiones de corto plazo	1.207.822	717.833	68,26%
Ingresos diferidos a corto plazo	67.864.888	56.424.593	20,28%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>86.662.157</b>	<b>68.337.774</b>	<b>26,81%</b>
<b>Pasivo a largo plazo</b>			
Cesantías consolidadas	31.869	17.633	80,73%
Beneficio a los empleados	2.360.979	2.898.111	-18,53%
Obligaciones financieras	21.796.780	15.528.912	40,36%
<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b>24.189.628</b>	<b>18.444.656</b>	<b>31,15%</b>
<b>Otros pasivos</b>			
Ingresos de investigación recibidos por anticipa	2.131.960	3.268.351	-34,77%
Contratos de investigación en ejecución	2.090.685	2.537.311	-17,60%
Otros ingresos recibidos por anticipado	113.308	71.390	58,72%
Provisiones de largo plazo	4.201.982	3.100.260	35,54%
Fondo de becas Fundación Valle del Lili	770.652	843.630	-8,65%
<b>Total otros pasivos</b>	<b>9.308.587</b>	<b>9.820.942</b>	<b>-5,22%</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>120.160.372</b>	<b>96.603.372</b>	<b>24,39%</b>
<b>Patrimonio</b>			
Superávit de capital	16.578.207	16.619.387	-0,25%
Superávit (déficit) acumulados	26.996.628	21.892.194	23,32%
Resultados del ejercicio	6.752.817	5.104.434	32,29%
Adopción por primera vez NIIF	56.049.802	56.049.802	0,00%
<b>Total patrimonio</b>	<b>106.377.454</b>	<b>99.665.817</b>	<b>6,73%</b>
<b>Total pasivo más patrimonio</b>	<b>226.537.826</b>	<b>196.269.189</b>	<b>15,42%</b>

Cuadro 14.2 Estado de resultados a diciembre de 2016 (cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015	Diferencia en %
<b>Ingresos</b>			
Operacionales	110.538.388	90.903.589	121,60%
Donaciones	3.667.863		
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>114.206.251</b>	<b>90.903.589</b>	125,63%
<b>Gastos</b>			
Administración	26.606.112	24.131.730	110,25%
Académicos	80.127.576	67.373.581	118,93%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>106.733.688</b>	<b>91.505.311</b>	116,64%
<b>Superávit (déficit) operacional</b>	<b>7.472.564</b>	<b>(601.721)</b>	-1241,86%
<b>Otros ingresos (egresos)</b>			
Ingresos financieros	698.351		
Ingresos no operacionales	546.543	5.253.134	10,40%
Gastos financieros	1.650.494	1.528.553	107,98%
Gastos no operacionales	482.702		
<b>Total otros ingresos (egresos)</b>	<b>(888.302)</b>	<b>3.724.581</b>	-23,85%
Ajuste cálculo actuarial	168.555		
<b>Superávit (féficit) del periodo</b>	<b>6.752.817</b>	<b>3.122.860</b>	216,24%



## 14.3 Estado de cambios en la situación financiera

**Cuadro 14.3 Estado de cambios en la situación financiera por el período comprendido entre enero 1 y diciembre 31 de 2016 (cifras expresadas en miles de pesos) – Parte I**

<b>Recursos financieros generados en el año</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Utilidad operacional	7.472.564	5.869.660
más (menos) cargos (abonos) que no afectaron el capital de trabajo por :		
Depreciaciones	4.550.171	4.421.050
Amortizaciones	480.000	502.734
Provisiones de largo plazo	1.101.722	1.214.565
Ingresos recibidos por anticipado	(1.094.473)	1.263.155
Contratos en ejecución	(446.626)	298.180
Utilidad (pérdida) en venta de PPE	43.287	5.452
Deterioro de inversiones permanente	35.815	100.587
Beneficios de empleados a largo plazo	(522.895)	(358.689)
Desmantelamiento propiedad en bien ajeno	(389.982)	0
Ajuste cálculo actuarial	168.555	0
<b>Subtotal partidas que no afectaron el capital de trabajo</b>	<b>3.925.574</b>	<b>7.447.034</b>
<b>Total recursos operacionales obtenidos</b>	<b>11.398.138</b>	<b>13.316.694</b>
<b>Otros recursos financieros obtenidos</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Préstamo a largo plazo	13.663.226	13.507.313
Inversiones permanentes	0	0
Constitución fondo de becas Fundación Clínica Valle del Lili	(72.978)	319.728
Dividendos y participaciones	52.017	26.931
Recuperaciones	205.088	169.331
<b>Total otros recursos financieros obtenidos</b>	<b>13.847.353</b>	<b>14.023.303</b>
<b>Total recursos obtenidos</b>	<b>25.245.491</b>	<b>27.339.997</b>
<b>Utilización de los recursos en :</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inversiones permanentes	104	10.411
Propiedades, planta y equipo	9.462.527	17.023.037
Libros	243.404	283.526
Abono deuda a largo plazo	2.197.996	2.718.798
Gastos financieros netos	952.144	765.430
Gastos por donaciones	0	21.395
Otros egresos	235.297	167.181
<b>Total recursos financieros utilizados</b>	<b>13.091.472</b>	<b>20.989.778</b>



## 14.3 Estado de cambios en la situación financiera

**Cuadro 14.3 Estado de cambios en la situación financiera por el período comprendido entre enero 1 y diciembre 31 de 2016 (cifras expresadas en miles de pesos) – Parte 2**

<b>Aumento (disminución) en el capital de trabajo</b>	<b>12.154.019</b>	<b>6.350.220</b>
<b>Cambio en las cuentas de capital de trabajo</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Aumento (disminución) en el activo corriente</b>		
efectivo y equivalentes al efectivo	10.355.201	2.563.439
Inversiones temporales	(594.958)	(35.745)
Cuentas por cobrar a estudiantes	7.347.059	8.368.446
Cuentas por cobrar educación continua	64.756	1.086.848
Cuentas por cobrar investigación	(446.626)	298.180
Préstamos a empleados	29.720	(8.960)
Otras cuentas por cobrar	5.292.455	2.513.792
Cargos diferidos	3.028.668	3.411.124
Inventarios	204.766	152.679
<b>Total</b>	<b>25.281.041</b>	<b>18.349.803</b>
<b>Aumento (disminución) en el pasivo corriente</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cuentas por pagar	477.810	793.968
Beneficio a los empleados por pagar	(2.774)	27.200
Provisiones	489.989	115.674
Provisiones laborales y consolidados	721.702	435.355
Ingresos diferidos a corto plazo	11.440.295	10.627.386
<b>Total</b>	<b>13.127.022</b>	<b>11.999.583</b>
<b>Aumento (disminución) en el capital de trabajo</b>	<b>12.154.019</b>	<b>6.350.220</b>



## 14.4 Estado de flujos de efectivo

**Cuadro 14.4 Estado de flujos de efectivo por el período comprendido entre enero 1 y diciembre 31 de 2016 (cifras expresadas en miles de pesos) – Parte I**

	2016	2015
<b>Saldo inicial</b>	<b>12.366.430</b>	<b>9.802.991</b>
<b>Ingresos operacionales</b>		
Pregrado	79.123.533	65.369.017
Posgrado	21.050.474	15.561.604
Educación continua	7.755.148	7.885.600
Investigación	2.904.267	3.058.984
C.D.E.E.	736.411	715.030
Proesa	238.805	0
Servicios universitarios	1.706.332	1.023.852
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>113.514.970</b>	<b>93.614.087</b>
<b>Egresos operacionales</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Remuneraciones	71.854.757	59.557.097
Gastos generales	30.529.208	25.950.492
Capacitación doctorados	463.058	381.612
<b>Total egresos operacionales</b>	<b>102.847.023</b>	<b>85.889.201</b>
<b>Superávit o déficit operacional</b>	<b>10.667.947</b>	<b>7.724.886</b>
<b>Otros ingresos (egresos)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Rendimientos financieros netos	(807.332)	(634.957)
Otros ingresos (egresos)	160.468	78.876
Donaciones	3.340.298	3.991.072
<b>Total otros ingresos (egresos)</b>	<b>2.693.434</b>	<b>3.434.991</b>
<b>Subtotal</b>	<b>13.361.381</b>	<b>11.159.877</b>



## 14.4 Estado de flujos de efectivo

**Cuadro 14.4 Estado de flujos de efectivo por el período comprendido entre enero 1 y diciembre 31 de 2016 (cifras expresadas en miles de pesos) – Parte 2**

<b>Actividades de inversión y financiamiento</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inversiones menores	(5.877.103)	(8.878.759)
Inversiones mayores - construcción	(5.108.012)	(7.577.695)
Inversiones mayores - compra de inmuebles	(3.550.000)	(3.250.000)
Convenios educativos	(568.371)	118.418
Realización de activos	631.866	136.688
<b>Subtotal</b>	<b>(14.471.620)</b>	<b>(19.451.348)</b>
<b>Superávit o déficit institucional</b>	<b>(1.110.239)</b>	<b>(8.291.471)</b>
<b>Actividades de financiación</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Préstamo de entidades financieras	11.465.230	10.854.911
<b>Subtotal</b>	<b>11.465.230</b>	<b>10.854.911</b>
<b>Superávit (déficit)</b>	<b>10.354.991</b>	<b>2.563.440</b>
<b>Saldo final del efectivo y equivalente del efectivo</b>	<b>22.721.631</b>	<b>12.366.430</b>



Cuadro 14.5 Donaciones en efectivo a diciembre de 2016 (cifras expresadas en millones de pesos)

Empresa	2016	2015
Banco de Bogotá	-	500.000
Banco de Occidente	-	500.000
Fundación Ebel Belcorp	13.024	32.450
Fundación Valle del Lili	1.464.000	864.000
Gases de Occidente S.A.	300.000	300.000
Smurfit Cartón de Colombia	10.000	1.500
Otros	16.500	60.080
Tecnoquímicas S.A.	1.796.500	1.820.000
Latco S.A.	-	16.241
Manuelita S.A.	17.000	-
Fundación Cosme y Damian	40.173	-
Harinera del Valle	-	6.353
<b>Total</b>	<b>3.657.197</b>	<b>4.100.624</b>