

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS			
Proceso: Gestión Financiera y Contable			
Subproceso: Gestión Contable			
Código	Versión	Emisión	Página
401. 03.04.03.D.02	1	26-11-10	1 de 21

INSTITUCION UNIVERSITARIA COLEGIO MAYOR DEL CAUCA  
 DICIEMBRE DE 2011  
 (Valor en miles de pesos)

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL:

1. NATURALEZA JURIDICA

El COLEGIO MAYOR DEL CAUCA, como Institución Universitaria según Resolución del Ministerio de Educación No. 5858 de septiembre 3 de 2008 es un Establecimiento Público de Educación Superior reconocido mediante Decreto 758 del 26 de abril de 1988 e incorporado al Departamento del Cauca y adscrito al despacho del Gobernador mediante la Ordenanza 042 del 28 de agosto de 2006; cuenta con personería jurídica, autonomía administrativa, y patrimonio independiente, con domicilio en la ciudad de Popayán., Departamento del Cauca, República de Colombia.

El Colegio Mayor del Cauca como Institución de Educación Superior desarrolla programas en los campos de la Técnica, la Tecnología, las Humanidades y el Arte; y está obligada a cumplir con las funciones de docencia, investigación, proyección social, extensión y administración, y está facultada para adelantar programas de formación académica tecnológica, profesional y especialización.

Su misión está fundamentada en principios y valores contribuyendo al desarrollo social formando personas competentes a través de programas tecnológicos, profesionales universitarios y de postgrado, en las áreas del arte, las ingenierías, las ciencias sociales y la administración.

La visión de la institución universitaria Colegio Mayor del Cauca: Consolidarnos como una institución de educación superior pública, posicionada en la región por su excelencia académica, la calidad en sus procesos y la pertinencia social de sus programas.

Cumple con los principios, objetivos, campos de acción y programas académicos previstos en la Ley 30 de 1992 por la cual se organiza el servicio público de la Educación superior.

## 2. PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

La institución universitaria Colegio Mayor del Cauca aplica los principios, normas y procedimientos de contabilidad pública emitidos por la Contaduría General de la Nación.

Bases de preparación y presentación: El Régimen de Contabilidad Pública conformado por el Plan General de Contabilidad Pública, el Manual de procedimientos y la Doctrina Contable Pública, expedida por la Contaduría General de la Nación.

Para el registro oficial de libros y preparación de documentos soporte, se aplican las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación garantizando la veracidad, razonabilidad y documentación de las cifras registradas en los libros.

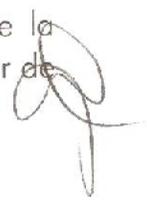
Para los procesos de identificación, clasificación, registro, ajustes, preparación y revelación de los estados contables se aplica el marco conceptual de la contabilidad pública y el catálogo general de cuentas del Plan general de Contabilidad Pública.

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo a su importancia relativa de tal manera que se ajuste significativamente a la verdad, y por tanto sea relevante y confiable para la toma de decisiones.

Las Inversiones: Se invierte en Certificados a término fijo y en entidades financieras con calificación AAA.

Unidad Monetaria: De acuerdo a las disposiciones legales la unidad monetaria utilizada es el peso colombiano.

Para la presentación de información Financiera, económica y contable con sus notas respectivas (generales y específicas) se realizan según disposiciones de la Contaduría General de Nación y se presentan a través del Sistema Consolidador de Hacienda e Información Financiera Pública – CHIP.



El reconocimiento de la depreciación se registra como costo y se realiza por medio del método de línea recta, de reconocido valor técnico. Para efectos de la vida útil de los mismos, se toma como referencia la indicada en el Manual de Procedimientos de la Contaduría General de la Nación.

La depreciación de los activos de menor cuantía se realiza al momento de la incorporación del activo según lo indicado en la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Las propiedades, planta y equipo del Colegio Mayor del Cauca está conformada por los bienes tangibles de propiedad de la institución y los recibidos de terceros para el uso permanente y sin contraprestación, que se utilizan para la prestación de servicios, la administración de la entidad contable pública, así como los destinados a generar ingresos producto de su arrendamiento, y por tanto no están disponibles para la venta en desarrollo de actividades productivas o comerciales, siempre que su vida útil probable en condiciones normales de utilización, exceda de un año.

Activos depreciables	Años de vida útil
Edificaciones	50
Maquinaria y equipo	15
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de comedor, cocina, despensa y hotelería	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	5

Su costo histórico está constituido por el costo de adquisición, los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos se contabilizan como gastos.

El inventario de bienes muebles e inmuebles se realiza a diciembre 31 de cada periodo contable y se hacen las conciliaciones entre los saldos contables y los saldos de Almacén.

Las valoraciones de bienes inmuebles se contabilizan con base en avalúos técnicos efectuados por la institución y corresponden a la diferencia entre el valor en libros frente a dichos avalúos, y que se realiza cada tres años, la valorización reflejada en los actuales estados financieros es la correspondiente a diciembre de 2009

Otros Activos: Bienes y servicios pagados por anticipado: Comprende pagos por concepto de seguros, arrendamientos, y cualquier otro desembolso que se efectúe anticipadamente, los cuales se amortizan durante la vigencia de los mismos.

AP

Otros pasivos: Ingresos recibidos por anticipado: Ingresos por concepto de matrículas correspondiente al primer semestre académico del año 2012 y que fueron recibidos por la institución en diciembre de 2011, los cuales se amortizarán en el siguiente año.

Los ingresos de la institución son los recursos generados en la actividad de prestación de servicios educativos y otros ingresos extraordinarios como son: ingresos financieros y por arrendamientos. Los gastos son los requeridos para el desarrollo de su actividad ordinaria en actividades de dirección y de apoyo.

Los costos son los requeridos para el desarrollo de su actividad ordinaria y comprende todas las erogaciones en el área misional de la entidad.

Para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y el compromiso en los gastos.

### 3. LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO QUE INCIDEN EN EL NORMAL DESARROLLO DEL PROCESO CONTABLE Y/O AFECTAN LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS

El proceso contable del ente público se está viendo afectado, entre otras, por las siguientes situaciones:

#### DE ORDEN ADMINISTRATIVO

La entidad no cuenta con un software contable integrado, lo que conlleva a realizar procesos en forma aislada, actualmente solo está integrada la parte de contabilidad con tesorería. Se continúa con procesos manuales de digitación de documentos contables. Existen falencias en la integración de los flujos de información, pero la revisión permanente de la información contable garantiza la confiabilidad de la misma. Se debe buscar la integración automática de ciertos procesos que se hacen manualmente a través de un software que integre en línea.

#### DE ORDEN OPERATIVO

Como no hay un sistema integrado de información financiera se presentan las siguientes falencias:

Es necesario efectuar alto volumen de asientos manuales, como son:  
- Registro de la nómina.



- Provisión y registro de depreciaciones y amortizaciones.
- Registro de deducciones sobre nómina.
- Pago de deducciones sobre nómina.
- Provisión y registro de prestaciones sociales.
- Registro de inventarios y activos fijos.
- Movimiento de Cuentas Cero – Presupuesto.
- Distribución de costos.

INTEGRALIDAD DEL SISTEMA A NIVEL CONTABLE: El sistema no cuenta con el módulo de nómina, presupuesto y de activos fijos, inventarios



## II. NOTAS DE CARACTER ESPECÍFICO

### ACTIVO

El total del activo del Colegio Mayor del Cauca a 31 de diciembre de 2011 es \$ 15.513.731 representados en efectivo, deudores, propiedad planta y equipo, y otros activos. Respecto al año 2010 tuvo un incremento de \$1.131.026. De estos los de mayor representación son Otros Activos con \$6.825.100 y la Propiedad, Planta y equipo con un valor de \$6.503.147.

### EFFECTIVO

NOTA 1 BANCOS Y CORPORACIONES: Es el efectivo que la entidad posee a diciembre 31 de 2011 en 4 entidades financieras por \$43.921 y cinco CDTs por valor de \$1.865.000

CUENTA	2,011		2,010		VARIACIÓN	
	Miles de \$	%	Miles de \$	%	Miles de \$	%
Caja		0.0%	94	0.01%	-94	-100%
Bancos-Cuentas corrientes	43,921	2.3%	32,240	3%	11,681	36%
Certificados de depósito	1,865,000	97.7%	980,000	97%	885,000	90%
<b>TOTAL</b>	<b>1,908,921</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,012,334</b>	<b>100%</b>	<b>896,587</b>	<b>89%</b>

Cifras en miles de pesos

### NOTA 2 DEUDORES

Son los derechos a favor del Colegio Mayor del Cauca: Cuentas por cobrar por créditos educativos con sus provisiones, Avances y Anticipos, Otros Deudores y Deudas de Difícil Cobro.

CUENTA	2,011		2,010		VARIACIÓN	
	Miles de \$	%	Miles de \$	%	Miles de \$	%
<b>CORRIENTE DEUDORES</b>	<b>125,034</b>	<b>100.0%</b>	<b>103,254</b>	<b>100.0%</b>	<b>21,780</b>	<b>21%</b>
Servicios educativos	21,574	17.3%	10,323	10.0%	11,251	109%
Anticipos y avances	37,565	30.0%		0.0%	37,565	
Otros deudores	71,537	57.2%	97,581	94.5%	-26,044	-27%
Provisión para deudores	-5,642	-4.5%	-4,650	-4.5%	-992	21%

<b>NO CORRIENTE</b>	-	0.0%	-	0.0%	-	
Deudas de difícil cobro	532	0.4%	3,248	3.1%	2,716	84%
Provisión para deudores	-532	-0.4%	-3,248	-3.1%	2,716	-84%
<b>TOTAL</b>	<b>125,034</b>	<b>100.0%</b>	<b>103,254</b>	<b>100.0%</b>	<b>21,780</b>	<b>21%</b>

Cifras en miles de pesos

Servicios Educativos: \$21.574 créditos a 68 estudiantes por venta de servicios educativos de los diferentes programas que ofrece la institución.

Avances y anticipos: Por \$37.565 anticipos por legalizar de un contrato de obra pública Ampliación de 250 m2 correspondiente a dos aulas de clase, una zona de apoyo académico y una bodega en una de las sedes (Edificio Bicentenario) por un valor de \$25.637 millones, y un contrato de interventoría de obra pública por \$11.928.

Otros Deudores: Por un valor de \$71.537 donde el valor más representativo es el IVA por concepto de compra de bienes y servicios que se solicita a la DIAN por un valor de \$51.382

### NOTA 3 OTROS ACTIVOS

Por \$6.976.628 Agrupa los demás activos que son complementarios para el cumplimiento de las funciones de cometido estatal de la institución.

En el Activo corriente se clasifican los Gastos Pagados por Anticipado y Activos Diferidos (Materiales y suministros) cuya causación o amortización debe efectuarse en un tiempo no mayor a un año y son los bienes de consumo, su saldo corresponde a los bienes que se encuentran pendiente de uso en el desarrollo de sus funciones. El no corriente representa los bienes de arte y cultura representados en los libros y documentos de la biblioteca, los intangibles y las valorizaciones.

CUENTA	2,011		2,010		VARIACIÓN	
	Miles de \$	%	Miles de \$	%	Miles de \$	%
<b>CORRIENTE</b>	151,528	2.2%	85,029	1.2%	66,499	78%
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		0.0%		0.0%	-	
Seguros	-	0.0%	1,939	0.0%	-1,939	-100%
Sueldos y salarios	1,189	0.0%	1,845	0.0%	-656	-36%
Bienes y servicios	9,503	0.1%	9,824	0.1%	-321	3%
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		0.0%		0.0%	-	
Materiales y suministros	140,836	2.0%	71,421	1.0%	69,415	97%

*gil*

<b>NO CORRIENTE</b>	6,825,100	97.8%	6,809,037	98.8%	16,063	0%
Bienes de arte y cultura	155,000	2.2%	133,933	1.9%	21,067	16%
Intangibles	25,020	0.4%	25,020	0.4%	-	0%
Amortización Intangibles	-5,004	-0.1%	0		-5,004	
Valorizaciones	6,650,084	95.3%	6,650,084	96.5%	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>6,976,628</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,894,066</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,562</b>	<b>1%</b>

Cifras en miles de pesos

#### NOTA 4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Por un valor de \$6.503.147 Representa los bienes de propiedad del Colegio Mayor del Cauca que no están destinados para la venta y que se adquieren con el propósito de utilizarlos en la prestación y desarrollo de su actividad educativa.

A diciembre 31 de 2011 presenta un valor de \$6.503.147, representando el 42 % del total del Activo.

CUENTA	2,011		2,010		VARIACIÓN	
	Miles de \$	%	Miles de \$	%	Miles de \$	%
Terrenos	575,317	8.8%	575,317	9.0%	-	0%
Construcciones en curso	183,184	2.8%	-	0.0%	183,184	
Bienes mueble en bodega	344,681	5.3%	375,642	5.9%	-30,961	-8%
Edificaciones	5,031,642	77.4%	5,025,983	78.9%	5,659	0%
Maquinaria y equipo	49,674	0.8%	49,082	0.8%	592	1%
Muebles y enseres	227,559	3.5%	219,497	3.4%	8,062	4%
Equipo de comunicación y computación	954,837	14.7%	1,020,521	16.0%	-65,684	-6%
Equipo de comedor	3,175	0.0%	2,685	0.0%	490	18%
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-866,922</b>	<b>-13.3%</b>	<b>-895,675</b>	<b>-14.1%</b>	<b>28,753</b>	<b>-3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6,503,147</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,373,052</b>	<b>100.0%</b>	<b>130,095</b>	<b>2%</b>

Cifras en miles de pesos

#### NOTA 5 BIENES DE ARTE Y CULTURA

Por \$155.000 representa el valor de los bienes muebles de carácter histórico y cultural como son los libros y publicaciones de investigación y consulta de la biblioteca Jaime Masías.

#### NOTA 6 VALORIZACIONES

Por \$6.650.084 representa los avalúos de los bienes inmuebles efectuadas en diciembre de 2009. La entidad realiza estos avalúos cada tres años. Esta valorización se refleja en la cuenta de patrimonio Superávit por Valorización

#### NOTA 7 OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO

Por valor de \$455.000, saldo de la línea de crédito Findeter tasa compensada para el fomento de la Educación superior contratado con el banco Popular, obligación adquirida en marzo de 2010 por un valor de \$ 700.000 a un plazo de cinco años para la construcción de una sede denominada Edificio Bicentenario, el cual fue terminado en septiembre de 2010.

#### NOTA 8 CUENTAS POR PAGAR

Por \$68.109 obligaciones contraídas por adquisición de bienes o servicios, acreedores, retención en la fuente e impuestos, contribuciones y tasas por pagar. Las cuentas más representativas de este grupo son Los impuestos, contribuciones y tasas por pagar por \$24.694 y la Retención en la fuente por pagar por un valor de \$25.460.

CUENTA	2,011		2,010		VARIACIÓN	
	Miles de \$	%	Miles de \$	%	Miles de \$	%
Adquisición de bienes y servicios	1,459	2%	1,304	3%	155	12%
Acreedores	16,496	24%	14,732	29%	1,764	12%
Retención en la fuente	25,460	37%	22,227	43%	3,233	15%
Impuestos, contribuciones y tasas	24,694	36%	12,980	25%	11,714	90%
<b>TOTAL</b>	<b>68,109</b>	<b>100%</b>	<b>51,243</b>	<b>100%</b>	<b>16,866</b>	<b>33%</b>

Cifras en miles de pesos

#### NOTA 9 OBLIGACIONES LABORALES

Por un valor de \$63.727. Son las prestaciones sociales por pagar a los funcionarios públicos como son vacaciones, prima de vacaciones, prima de servicios, bonificaciones. En la cuenta Salarios y Prestaciones Sociales los valores más representativos corresponden a Vacaciones por \$18.622 y prima de servicios por \$20.357. A diciembre 31 de 2011 se hizo la respectiva reclasificación de los Pasivos Estimados a Cuenta por Pagar.

#### NOTA 10 OTROS PASIVOS

Corresponde a matrículas de los diferentes programas y cursos de extensión que cancelaron anticipadamente los estudiantes para el primer periodo académico del año 2012 por un valor de \$35.989

#### NOTA 11 CAPITAL FISCAL

Por \$6.400.936 variación positiva respecto al año 2010 por la capitalización del resultado del ejercicio del año 2010 de \$911.990. La norma técnica relativa al Capital Fiscal del PGCP establece que se deben trasladar a la cuenta de Capital Fiscal, entre otras, la cuenta de Utilidades o Excedentes Acumulados, Utilidad o

AP

gl

Excedente del ejercicio, con base en esa norma se hicieron los ajustes y reclasificaciones correspondientes a partir del año 2009

**NOTA 12 INGRESOS POR VENTA DE SERVICIOS EDUCATIVOS**

Por un valor neto de \$2.254.032 que corresponde a matrículas de programas tecnológicos y profesionales, cursos de extensión, inscripciones, certificados, habilitaciones, supletorios y venta de otros servicios educativos. Representa el 45% del total de los ingresos y tuvo un crecimiento del 22% respecto al año 2010.

CUENTA	2,011		2,010		VARIACIÓN	
	Miles de \$	%	Miles de \$	%	Miles de \$	%
Venta Servicios Educativos	2,425,497	100%	1,949,875	100%	475,622	24%
Menos Devoluciones y Descuentos	-171,465	-7%	-104,904	-5%	-66,561	63%
Venta Servicios Educativos Netos	2,254,032	93%	1,844,971	95%	409,061	22%

Cifras en miles de pesos

**NOTA 13 DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS**

A diciembre 31 de 2011 presenta un valor de \$171.465, que corresponde devoluciones, rebajas y descuentos en servicios educativos. Los conceptos por lo que más se realiza este concepto es por descuento por votación \$62.583 y por matrícula de honor por \$44.094

**NOTA 14 TRANSFERENCIAS**

Son los recursos provenientes de otras entidades públicas, por un valor total de \$3.022.803 del Ministerio de Educación Nacional, así: Para gastos de funcionamiento \$2.720.482 y para programas de inversión \$302.321 de la Gobernación del Cauca.

**NOTA 15 OTROS INGRESOS**

Por \$91.035. Se registran los ingresos financieros (valor \$59.234) intereses por rendimientos de CDTs; otros ingresos ordinarios:(valor \$8.951) arrendamientos; ingresos extraordinarios: (valor \$17.834) sobrantes, recuperaciones, indemnizaciones; ajuste de ejercicios anteriores (valor \$5.016).

**NOTA 16 SUELDOS Y SALARIOS**

Por un valor a diciembre 31 de 2011 de \$ 663.619 y corresponde a los gastos por concepto de sueldos y salarios del personal de apoyo de la Institución.

#### NOTA 17 CONTRIBUCIONES EFECTIVAS

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de \$120.091 y corresponde a los gastos por concepto de pagos a la Caja de Compensación Familiar del Cauca, seguridad social, fondos de pensiones y riesgo profesional.

#### NOTA 18 APORTES SOBRE LA NÓMINA

A diciembre 31 de 2011 refleja un valor de \$22.008 y corresponde a los gastos por pagos al SENA por \$13.183 y al ICBF \$8.825.

#### NOTA 19 GASTOS GENERALES

Presenta un a diciembre 31 de 2011 de \$755.666; incluye los gastos por honorarios, servicios, vigilancia, aseo, mantenimiento, materiales y suministros, seguros, impresos, fotocopias, comunicación y transporte, etc.

#### NOTA 20 IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES

Por valor de \$81.539 presenta un crecimiento frente al año inmediatamente anterior porque se reclasificó la cuenta de la contribución al ICFES que en el año 2010 se llevó como transferencia.

#### NOTA 21 TRANSFERENCIAS

En esta cuenta se refleja el valor que la entidad aporta al ICFES, pero si la comparamos con el año 2010 tiene un valor de \$0 ya que en ese año el gasto al ICFES se registró en la cuenta Transferencias y ya en el año 2011 se registró como una contribución.

#### NOTA 22 COSTOS SERVICIOS EDUCATIVOS

La institución a diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de \$2.505.584 que es donde se registran los costos realizados para llevar a cabo el objeto misional de la Institución, erogaciones y cargos directamente relacionados con la prestación del servicio como son los sueldos y salarios realizados a docentes, contribuciones efectivas, aportes sobre la nómina, gastos generales, depreciaciones y amortizaciones.

#### NOTA 23 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Por \$133.360 corresponde a litigios y demandas instauradas en contra de la Institución.

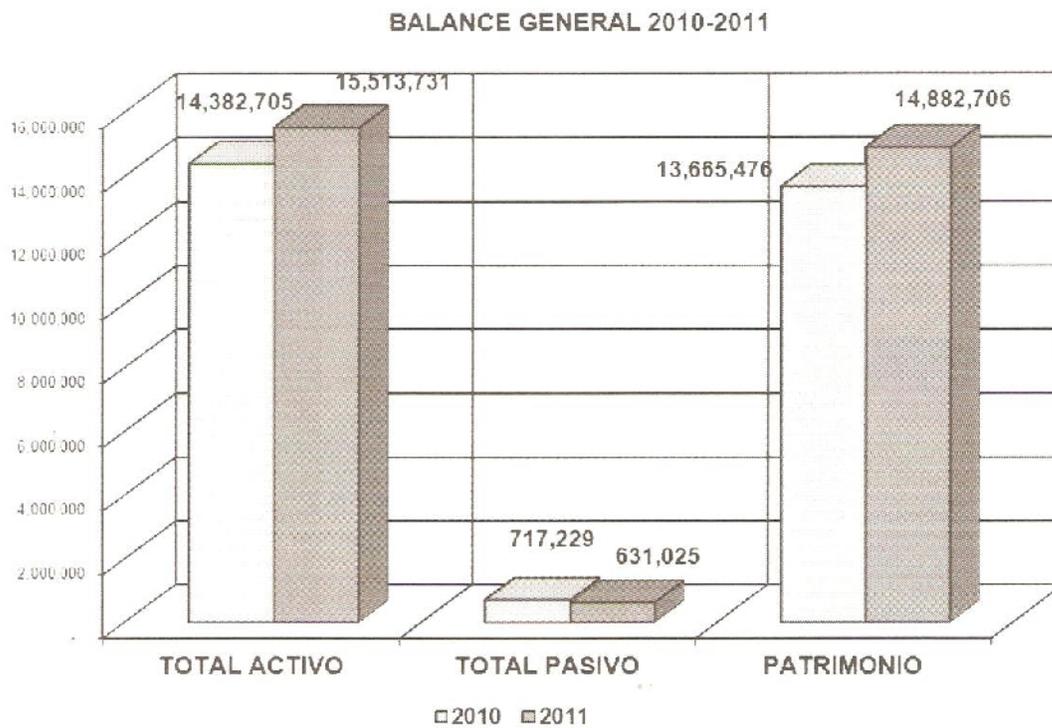


MARIA ELIZABETH ZULUAGA  
Contadora Pública  
MP 50905-T



## ANÁLISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES 2011-2010 (Miles de pesos)

La Institución Universitaria Colegio Mayor del Cauca fortalece su patrimonio institucional año tras año mostrando un resultado positivo en sus operaciones y una situación financiera sólida y estable. Los activos superan a los pasivos generando así un patrimonio positivo, como se demuestra a continuación:



Composición del balance:

	DICIEMBRE 31 DE 2011	DICIEMBRE 31 DE 2010	VARIACIÓN	
			Miles de \$	%
ACTIVO CORRIENTE	2,185,484	1,200,616	984,868	82%
ACTIVO NO CORRIENTE	13,328,247	13,182,089	146,158	1%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>15,513,731</b>	<b>14,382,705</b>	<b>1,131,026</b>	<b>8%</b>
PASIVO CORRIENTE	176,025	157,229	18,796	12%
PASIVO NO CORRIENTE	455,000	560,000	-105,000	-19%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>631,025</b>	<b>717,229</b>	<b>-86,204</b>	<b>-12%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>14,882,706</b>	<b>13,665,476</b>	<b>1,217,230</b>	<b>9%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>15,513,731</b>	<b>14,382,705</b>	<b>1,131,026</b>	<b>8%</b>

Miles de pesos

La entidad a diciembre 31 de 2011 presentó activos por \$15.513.731 incrementando su valor en \$1.131.026 respecto al año anterior, equivalente a un 8%; el pasivo refleja un valor de \$631.025, disminuyendo en un 12% respecto al año 2010.

#### Activo 2010-2011

CUENTA	2,011		2,010		VARIACION	
	Miles de \$	%	Miles de \$	%	Miles de S	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	2,185,484	14.1%	1,200,616	8.3%	984,868	82%
Efectivo	1,908,921	12.3%	1,012,333	7.0%	896,588	89%
Deudores	125,034	0.8%	103,254	0.7%	21,780	21%
Otros Activos	151,529	1.0%	85,029	0.6%	66,500	78%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	13,328,247	85.9%	13,182,089	91.7%	146,158	1%
Propiedad, planta y equipo	6,503,147	41.9%	6,373,052	44.3%	130,095	2%
Otros Activos	6,825,100	44.0%	6,809,037	47.3%	16,063	0%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>15,513,731</b>	100.0%	<b>14,382,705</b>	100.0%	1,131,026	8%

Cifras en miles de pesos

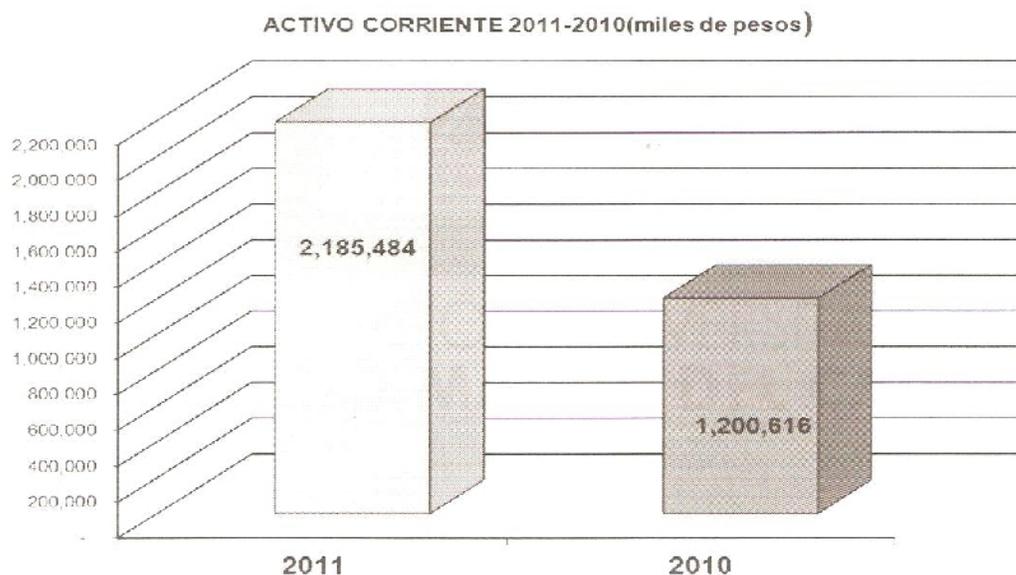
Las cuentas del Activo de la Institución, están en su orden:

- Otros Activos (No Corriente) \$6.825.100, son el 44% del total del activo, la conforman las valorizaciones de los bienes inmuebles por \$6.650.084, bienes de arte y cultura \$155.000, Intangibles (valor neto) \$20.020; la porción corriente \$151.529 conformada por gastos pagados por anticipado \$10.694 y cargos diferidos \$140.835;
- Propiedad, planta y equipo por valor de \$6.503.147, con un 41.9% del total del Activo, se incluyen en esta cuenta los terrenos, edificaciones, maquinaria y equipo, muebles, enseres y equipo de oficina, equipo de comunicación y computación y su valor más representativo son las edificaciones con un valor neto de \$4.776.026.
- El efectivo por valor de \$1.908.921 con el 12.3%, donde los certificados de depósito representan el 85.3% del activo corriente por un valor de \$1.865.000
- Deudores por \$125.034 (valor neto) son el 0.8% del total del activo y su cuenta más representativa es la devolución de IVA de bienes y servicios adquiridos por la institución y que será solicitado a la DIAN por un valor de 51.382 y los intereses por cobrar por concepto de ingresos generados por rendimientos de los CDTs por \$18.085.

## Activo Corriente 2011-2010

CUENTA	VARIACIÓN		Miles de \$	%
	DICIEMBRE 31 DE 2011	DICIEMBRE 31 DE 2010		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Bancos y corporaciones	1,908.921	1,012.240	896.681	89%
Cuentas por cobrar (Servicios educativos - menos provisión para deudores)	17.279	6.468	10.811	167%
anticipos sobre contratos	37.566	-	37.566	
Intereses	18.085	9.613	8.472	88%
Devolución IVA	51.382	86.292	-34.910	-40%
Otros deudores (con provisión)	722	881	-159	-18%
Caja	-	93	-93	-100%
Gastos pagados por anticipado	10.694	13.608	-2.914	-21%
Cargos diferidos	140.835	71.421	69.414	97%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,185,484</b>	<b>1,200,616</b>	<b>984.868</b>	<b>82%</b>

Cifras en miles de pesos



El activo corriente representa el 14% del total del Activo y muestra un variación positiva del 82% respecto al año anterior, ya que el efectivo representado en bancos y corporaciones tuvo un incremento de \$ 896.681 valor que en un alto porcentaje lo constituyen los CDs constituidos a diciembre 31 de 2011.

AP

*[Handwritten signature]*

Las cuentas por cobrar por servicios educativos por \$17.279 representan créditos a 69 estudiantes de los diferentes programas. Un 75% son financiaciones a través del ICETEX.

En otros intereses por \$18.085 son intereses por cobrar al banco de Colombia y AV Villas por los CDT constituidos a diciembre 31 de 2011

Los cargos diferidos representan los materiales y suministros por valor de \$140.835.

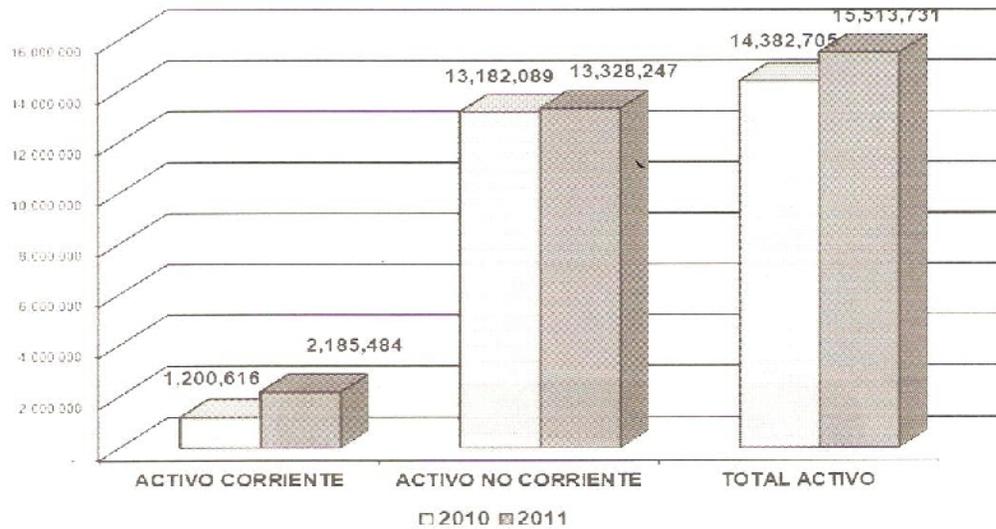
#### ACTIVO NO CORRIENTE 2011-2010

CUENTA	2,011	2,010	VARIACIÓN	
	Miles de \$	Miles de \$	Miles de \$	%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	6.503,147	6.373,052	130,095	2%
Terrenos	575,317	575,317	-	0%
Construcciones en curso	183,183	-	183,183	100%
Bienes muebles en bodega	344,680	375,642	-30,962	-8%
Edificaciones	5.031,643	5.025,983	5,660	0.1%
Maquinaria y equipo	49,675	49,082	593	1%
Muebles, enseres y equipo de oficina	227,559	219,497	8,062	4%
Equipos de comunicación y computación	954,836	1,020,521	-65,685	-6%
Equipo de comedor y cocina	3,175	2,685	490	18%
Depreciación Acumulada	-866,921	-895,675	28,754	-3%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6.825,100	6.809,037	16,063	0.2%
Bienes de arte y cultura	155,000	133,933	21,067	16%
Intangibles	20,016	25,020	-5,004	-20%
Valorizaciones	6.650,084	6.650,084	-	0%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	13.328,247	13.182,089	146,158	1.1%

Cifras en miles de pesos

El activo no corriente representa el 86% del total del Activo, las construcciones en curso aumentaron en \$183.183 porque se está ejecutando un contrato de obra en la ampliación de 250 m<sup>2</sup> correspondiente a dos aulas de clase, una zona de apoyo académico y una bodega en una de las sedes (Edificio Bicentenario) por un valor de \$235.585 millones, y a diciembre 31 de 2011 se ha construido \$183.183 millones.

TOTAL ACTIVO 2011--2010(miles de pesos)



## PASIVO

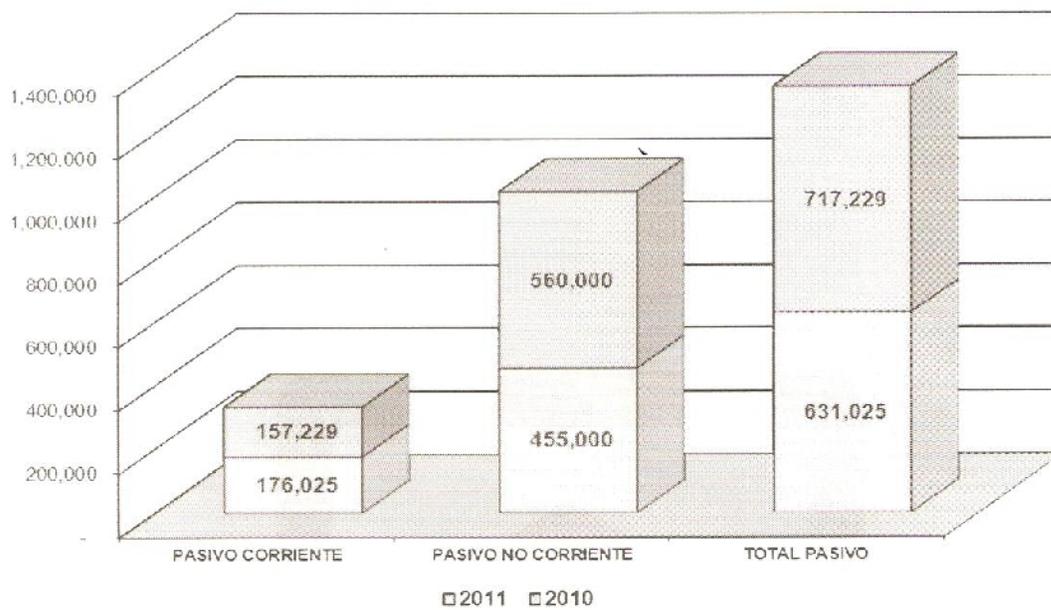
El pasivo a diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de \$631.025 donde \$176.025 es para cancelar en el corto plazo y \$455.000 conforman el pasivo no corriente que es el saldo de un crédito Findeter de línea compensada destinados a la terminación de la nueva sede edificio Bicentenario, este crédito fue adquirido a cinco años y se han cancelado \$245.000.

CUENTA			VARIACIÓN	
	DICIEMBRE 31 DE 2011	DICIEMBRE 31 DE 2010	Miles de \$	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	176,025	157,229	18,796	12%
Operaciones Crédito		35,000	-35,000	-100%
Adquisición bienes y servicios	1,459	1,304	155	12%
Acreedores	16,496	14,732	1,764	12%
Retención en la fuente por pagar	25,480	22,226	3,254	15%
Impptos, tasas y contribuciones	24,693	12,980	11,713	90%
Obligaciones laborales	63,728	62,227	1,501	2%
Pasivos Estimados	8,200	8,079	121	1%
Otros Pasivos	35,989	681	35,308	5185%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	455,000	560,000	-105,000	-19%
Operaciones Crédito	<b>455,000</b>	<b>560,000</b>	-105,000	-19%

Cifras en miles de pesos

AP

### PASIVO 2011-2010(miles de pesos)



El pasivo corriente por valor de \$176.025 equivale al 1.1% del total del Activo y el 28% del total del Pasivo.

El pasivo respecto al año 2010 tuvo una disminución del 12% y su valor más representativo son Otros Pasivos por \$35.989 que son ingresos recibidos por anticipados que corresponden a matrículas del primer semestre del año 2012.

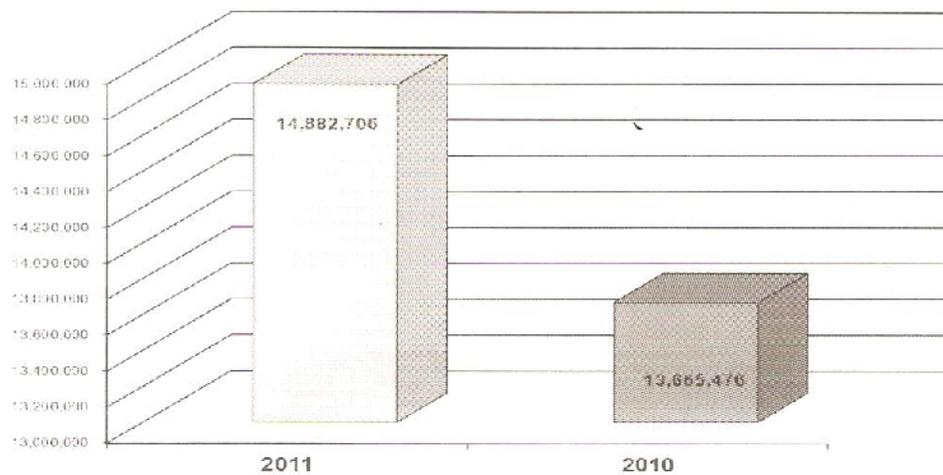
### PATRIMONIO 2011-2010

El patrimonio a diciembre 31 de 2011 equivale al 96% del total de los activos y su saldo a 31 de diciembre de 2011 es \$14.882.706, presentando una variación positiva respecto al año 2010 de \$1.217.230 por el excedente del año 2010 y por donaciones recibidas.

CUENTA	DICIEMBRE		VARIACIÓN	
	31 DE 2011	31 DE 2010	Miles de \$	%
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital fiscal	6,400,936	5,488,946	911,990	17%
Excedente del Ejercicio	1,192,110	911,990	280,120	31%
Superávit por donaciones	639,576	614,456	25,120	4%
Superávit por valorizaciones	6,650,084	6,650,084	-	0%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14,882,706</b>	<b>13,665,476</b>	<b>1,217,230</b>	<b>9%</b>

Cifras en miles de pesos

## PATRIMONIO 2011-2010



## ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

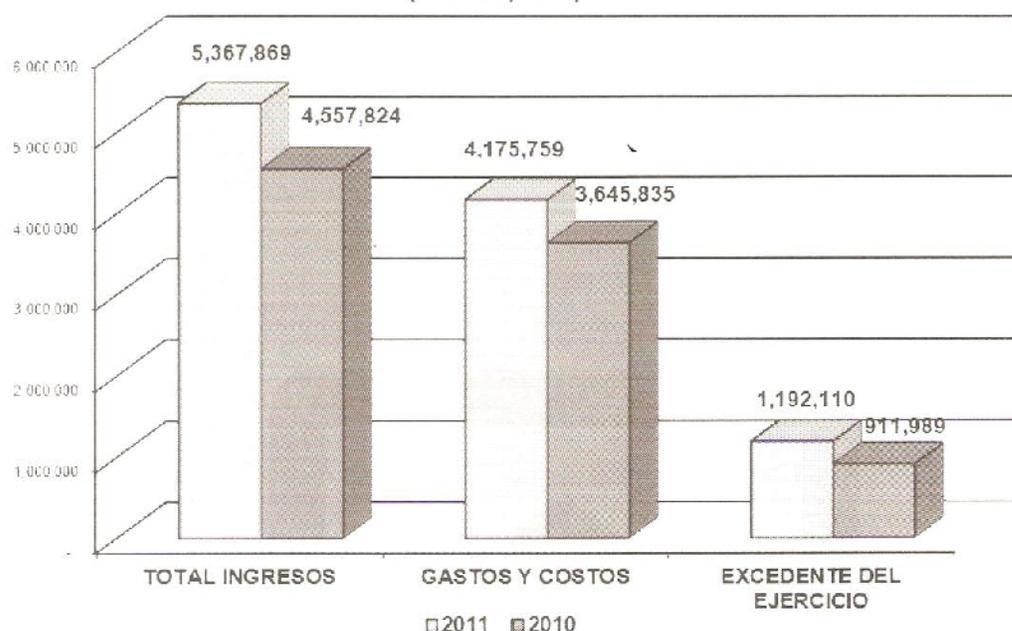
### 2011-2010

			VARIACIÓN	
	DICIEMBRE 31 DE 2011	DICIEMBRE 31 DE 2010	Miles de \$	%
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos Operacionales	5,276,834	4,495,217	781,617	17%
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
Gastos Operacionales	1,645,666	1,156,840	488,826	42%
Costos Servicios educativos	2,505,584	2,483,740	21,844	1%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	4,151,250	3,640,580	510,670	14%
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	1,125,584	854,637	270,947	32%
Otros Ingresos	91,035	62,807	28,428	45%
otros Egresos	24,509	5,254	19,255	366%
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	1,192,110	911,990	280,120	31%

Cifras en miles de pesos

AP

**ESTADO ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL 2011-2010**  
(miles de pesos)

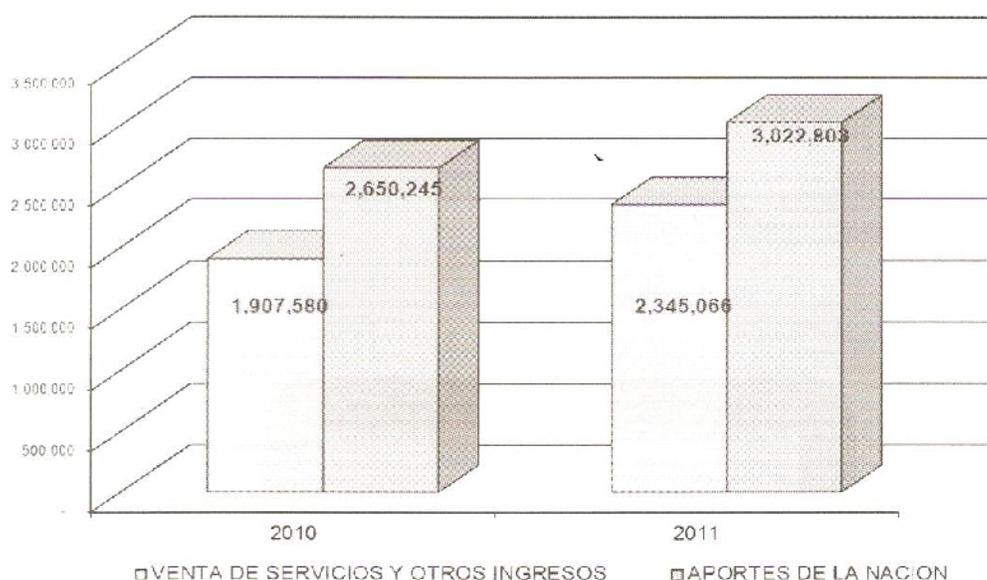


**INGRESOS**

Los ingresos netos de la entidad ascendieron a \$5.367.869, de los cuales \$2.254.031 son ingresos por venta de servicios educativos; \$3.022.803 son ingresos recibidos del Ministerio de Educación (\$2.720.482) y de la Gobernación del Cauca (\$302.321) y Otros Ingresos \$91.035.

CUENTA	VARIACIÓN		Miles de \$	%
	DICIEMBRE 31 DE 2011	DICIEMBRE 31 DE 2010		
<b>INGRESOS</b>				
Venta de servicios educativos	2,425,497	1,844,972	580,525	31%
Devoluciones, descuentos	171,465	104,904	66,561	63%
Venta de servicios educativos netos	2,254,032	1,740,068	513,964	30%
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>3,022,803</b>	<b>2,650,245</b>	<b>372,558</b>	<b>14%</b>
Proyectos de inversión	302,321	9,000	293,321	3259%
Gastos de funcionamiento	2,720,482	2,641,245	79,237	3%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>5,276,835</b>	<b>4,390,313</b>	<b>886,522</b>	<b>20%</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>91,035</b>	<b>62,607</b>	<b>28,428</b>	<b>45%</b>
Financieros	59,234	51,160	8,074	16%
Otros ingresos ordinarios	8,951	4,041	4,910	122%
Extraordinarios	17,834	3,896	13,938	358%
Ajuste de ejercicios anteriores	5,016	3,510	1,506	43%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>91,035</b>	<b>62,607</b>	<b>28,428</b>	<b>45%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>5,367,870</b>	<b>4,452,920</b>	<b>914,950</b>	<b>21%</b>

### INGRESOS 2011-2010(Miles de pesos)



Los ingresos brutos por venta de servicios educativos de la entidad para el año 2011 ascendieron a \$2.425.496 presentando un incremento de \$475.620 respecto al año anterior, como consecuencia de la creación de un nuevo programa académico en el ciclo profesional y cobertura de estudiantes por la creación de nuevos programas en el segundo semestre del año 2010. Los descuentos y devoluciones por \$171.465 se incrementaron en un 24.4 % donde los conceptos por los que más se presentan descuentos son por votación y matrículas de honor, dando unos ingresos netos por \$2.254.031.

En los otros ingresos por valor de \$91.035 están los intereses por inversiones, arrendamientos, indemnizaciones y otros ingresos extraordinarios para un total de Ingresos netos generados por la entidad en el año 2011 por \$2.345.066.

### GASTOS Y COSTOS 2011-2010

	DICIEMBRE 31 DE 2011	DICIEMBRE 31 DE 2010	VARIACIÓN	
			Miles de \$	%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			-	
Sueldos y salarios	663,619	472,542	191,077	40%
Contribuciones efectivas	120,091	90,377	29,714	33%
Aportes sobre nómina	22,008	16,480	5,528	34%
Gastos Generales	755,666	486,001	269,665	55%

Impuestos y Contribuciones	81,539	31,737	49,802	157%
Provisiones	1,525	3,150	-1,625	-52%
Otros Gastos	1,218	3,728	-2,510	-87%
Transferencias ICFES	-	52,825	-52,825	100%
Total Gastos Operacionales	1,645,666	1,156,840	488,826	42%
<b>COSTOS POR SERVICIOS EDUCATIVOS</b>	2,505,584	2,483,740	21,844	1%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES Y COSTOS</b>	4,151,250	3,640,580	510,670	14%
Otros Gastos	24,509	5,254	19,255	366%
<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>4,175,759</b>	<b>3,645,834</b>	<b>529,925</b>	<b>15%</b>

Cifras en miles de pesos

En el año 2011 se registraron gastos y costos por valor de \$4.175.759 reflejando un incremento de \$529.925 respecto al año 2010. Los gastos operacionales incrementaron en un 42% como consecuencia del crecimiento de la planta de personal de apoyo de la institución.

En los Costos por servicios educativos se registran los sueldos y salarios de docentes, aportes sobre la nómina, contribuciones electivas, gastos generales, amortizaciones y depreciaciones de bienes, en que incurre la entidad por concepto de servicios de educación formal superior formación profesional, tecnológica y cursos de extensión, a diciembre 31 de 2011 refleja \$2.505.584.



MARIA ELIZABETH ZULUAGA C.  
Profesional Universitario  
MP 50905-T

AP

## INDICADORES FINANCIEROS

Razón Corriente: Activo Corriente/Pasivo Corriente. Se utiliza como un indicador para determinar la capacidad que tiene la institución universitaria Colegio Mayor del Cauca para liquidar oportunamente sus obligaciones a corto plazo. El cociente es 12, significa que se tiene de respaldo \$12 de activo circulante por cada peso de pasivo exigible a plazo menor de un año.

La institución ha presentado a través de los años un buen indicador de liquidez.

Capital Neto de Trabajo: Activo Corriente menos Pasivo Corriente. Representa el margen de seguridad que tiene la entidad para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. Su valor es de \$2.009.459, significa que la institución cuenta con esos fondos o recursos después de cubrir sus deudas y obligaciones.

Razón de Endeudamiento Total: Pasivo total x 100 / Activo Total. Refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la Institución. El resultado es del 4%, es decir la institución ha financiado el 4% de sus activos a través de sus pasivos.

Endeudamiento a Corto Plazo: Pasivo corriente x 100/ Activo Total. El resultado es 1%, indica que el 1% de los activos están siendo financiados con pasivos corrientes.



MARIA ELIZABETH ZULUAGA C.  
Profesional Universitario  
MP 50905-T