# Estados Financieros

**Universidad EAFIT MEDELLÍN**
Carrera 49  7 Sur 50, avenida Las Vegas
Teléfonos: (57)(4) 2619500-4489500
Fax: 2664284

**Universidad EAFIT BOGOTÁ**
Carrera 16  93-46
Teléfono: (57)(1) 6114618-6114523
Fax: 6230126

**UNIVERSIDAD EAFIT PEREIRA**
Carrera 19 12-70
Edificio Megacentro Pinares de San Martín
Teléfonos: (57)(6) 3243242-3243213
Fax: 3316175

**UNIVERSIDAD EAFIT LLANOGRANDE**
Kilómetro 3.5 Vía Don Diego • Rionegro-Antioquia
Teléfonos: (57)(4) 2619500 exts. 9562-9188
Teléfono directo: (57)(4) 2619562
Fax: 5621866

# Contenido


Informe de gestión financiera ..... 5

Informe y dictamen del Revisor Fiscal ..... 6

**Estados Financieros** ..... 7

Certificación de estados financieros ..... 9

Balance general ..... 10

Estado de resultados ..... 12

Estado de cambios en el patrimonio ..... 13

Estado de cambios en la situación financiera..... 14

Estado de flujos de efectivo ..... 16

**Notas a los Estados Financieros** ..... 17

Notas a los estados financieros ..... 19

**Cuadros Estadísticos e Indicadores Financieros** ..... 33

Cuadro estadístico balance general ..... 35

Comportamiento de indicadores ..... 36

Cuadro estadístico estado de resultados ..... 37

Gráficos principales - Indicadores financieros ..... 38

# Informe de gestión financiera

De conformidad con las exigencias estatutarias y en cumplimiento de la práctica administrativa anual, quiero presentar a los Consejos Superior y Directivo, a la comunidad universitaria y a los demás interesados, los Estados Financieros de la Universidad EAFIT, al cierre contable del 31 de diciembre del año 2010.

Es importante destacar, que paralelamente con el cumplimiento de nuestras metas académicas y administrativas, hemos alcanzado nuestros propósitos financieros de mantener niveles óptimos de solidez, pese a la ejecución de los grandes proyectos de infraestructura que hemos emprendido y a los compromisos económicos adquiridos para el año 2010, por la reciente compra del lote Los Guayabos.

Los activos totales, en pesos corrientes, aumentaron, en relación con el año anterior, en 11.1%, entre los cuales tuvo gran participación el rubro de Propiedad, Planta y Equipos, que muestra un incremento de 36.553 millones de pesos (31.5%), resultado, principalmente, de la construcción de los nuevos edificios de Ingenierías y Bienestar Universitario, la adecuación de nuevos espacios académicos y administrativos y la renovación tecnológica de procesos y equipos de informática.

Con recursos propios de la operación, se cumplieron oportunamente las obligaciones laborales, de contratistas y de proveedores, sin lesionar la estructura del pasivo y conservando un buen índice de propiedad, el cual, al corte de la presente vigencia, aumentó al 73.4%. La reestructuración del pasivo, a partir del mes junio, buscando mayor consistencia y coherencia con la realidad económica de la Universidad, permitió el mejoramiento de los índices de liquidez y capital de trabajo.

En términos de nuestra actividad financiera, el crecimiento del 15.1% en los ingresos operacionales y el adecuado manejo de los gastos directos e indirectos, permitió generar excedentes operacionales por 13.651 millones de pesos, equivalentes a un margen de 9.4%, muy superior al 2.6% presupuestado para la presente vigencia. Se destacan en estos resultados, el crecimiento en los respectivos ingresos reportados por el Centro de Idiomas y su proyecto SISLENGUAS (56.9%) y el Centro para la Innovación, Consultoría y Empresarismo – CICE (44.0%).

El presupuesto aprobado para el año 2.010 tuvo un desarrollo satisfactorio y evolucionó, en su ejecución, coherentemente con los recursos de la Tesorería. Los ingresos operacionales alcanzaron un nivel de cumplimiento de 97.2%, en tanto que los gastos operacionales se ejecutaron al 90.4%, cifra favorable, que permitió alcanzar los excedentes, anteriormente mencionados.

Como siempre, presento mi agradecimiento al personal académico y administrativo y a la comunidad universitaria en general, por su colaboración y acompañamiento en el desarrollo de nuestras actividades y por su compromiso en logro de nuestras metas anuales. Igualmente a los proveedores, contratistas y entidades financieras, por su lealtad y permanente colaboración en el cumplimiento de nuestro objeto social.

Presentamos a continuación los Estados Financieros y sus informes complementarios, los cuales permiten conocer con detalle, la actividad financiera de la Universidad y su situación económica al cierre contable del año 2010.

**Juan Luis Mejía Arango**
Rector

# Informe y dictamen del Revisor Fiscal

Medellín, enero 26 de 2011

Apreciados señores:

Agradezco a Dios y a ustedes esta nueva ocasión de presentar el Informe y Dictamen de Revisoría Fiscal de la Universidad EAFIT, por el ejercicio del año 2010.

Para efectos de la revisión de los estados financieros de la Institución a 31 de diciembre de 2010, se acogieron Normas de Auditoría y se utilizaron procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas de general aceptación en Colombia, aplicados de manera uniforme con el periodo anterior. Sus cifras, extractadas de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de la Universidad a esa fecha, el resultado anual de sus operaciones, el flujo de su efectivo y los cambios en su patrimonio durante el ejercicio referido.

En la Universidad se cumplen las normas relacionadas con la seguridad social, con las obligaciones parafiscales y con el software utilizado. La contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; los comprobantes, la correspondencia y las actas se diligencian y conservan debidamente. Además se dispone de medidas adecuadas para la conservación y custodia de sus bienes propios y de los ajenos en su poder.

La auditoría interna, que depende directamente de la Rectoría, ha seguido desempeñado una positiva labor de control interno. Las cifras del informe de gestión concuerdan con las financieras de la entidad.

Los actos del Rector y de los directivos de la Universidad, relacionados con el ejercicio de sus respectivos cargos y conocidos por la Revisoría Fiscal, estuvieron acordes con las normas legales y con las estatutarias vigentes. A ellos y a los demás empleados de EAFIT, especialmente a quienes hacen parte de la Dirección de Desarrollo Humano-Bienestar Universitario y de la Dirección Administrativa y Financiera, expresamos nuestra sincera gratitud por habernos brindado la información y la colaboración que fueron necesarias para cumplir con nuestras funciones.

En mi condición de egresado de esta querida Universidad, en la cual también he tenido el honor de venir ejerciendo como su revisor fiscal durante varios años, reitero a ustedes mi sincera gratitud y disposición de colaboración y servicio.

Atentamente,

**Luis Oscar Herrera V.**
Revisor Fiscal-T.P. 2011-T

# Estados Financieros

UNIVERSIDAD EAFIT
Abierta al mundo

# Certificación de estados financieros

Señores
CONSEJO SUPERIOR Universidad EAFIT
La ciudad

Los suscritos Representante Legal y Contadora de la Universidad EAFIT:

Certificamos

Que en forma previa hemos preparado y verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros básicos de la Institución a 31 de diciembre de 2010, conforme con el Reglamento, y que sus cifras se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los Estados Financieros Básicos mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Los activos y pasivos de la Universidad EAFIT existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.

2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

3. Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo de la Institución.

4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.

5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

6. La Universidad ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el decreto 1406/1999 y con el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales

7. En cumplimiento del artículo 1º. De la ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de autor.

Lo anterior para efectos de dar cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995.

Para constancia se firma la presente certificación a los veintiséis (26) días del mes de enero de 2011.

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Monsalve**
Contadora Pública T.P. 31410-T

# Balance general

A 31 de diciembre (cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO | | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activo corriente** | | | | | | |
| Disponible | 3 | 2.228.500 | 970.662 | 1.001.432 | 1.227.068 | 122,53% |
| Inversiones | 4 | 13.038.566 | 17.304.021 | 17.852.558 | (4.813.992) | -26,97% |
| Deudores | 5 | 49.099.565 | 45.749.706 | 47.199.972 | 1.899.593 | 4,02% |
| Inventarios | | 1.434.089 | 1.272.927 | 1.313.279 | 120.810 | 9,20% |
| Gastos pagados por anticipado | 6 | 667.386 | 559.857 | 577.604 | 89.782 | 15,54% |
| **Total activo corriente** | | **66.468.106** | **65.857.173** | **67.944.845** | **(1.476.739)** | **-2,17%** |
| **Activo no corriente** | | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 7 | 152.609.994 | 116.056.437 | 119.735.426 | 32.874.568 | 27,46% |
| Inversiones | 4 | 347.593 | 338.551 | 349.283 | (1.690) | -0,48% |
| Deudores no corrientes | 5 | 129.879 | 237.797 | 245.335 | (115.456) | -47,06% |
| Cargos Diferidos | 8 | 1.400.741 | 953.061 | 983.273 | 417.468 | 42,46% |
| Intangibles | | 52.802 | 25.607 | 26.420 | 26.382 | 99,86% |
| Obras de Arte | | 399.062 | 399.062 | 411.712 | (12.650) | -3,07% |
| Valorizaciones | 9 | 154.781.848 | 154.705.401 | 159.609.562 | (4.827.714) | -3,02% |
| **Total activo no corriente** | | **309.721.919** | **272.715.916** | **281.361.011** | **28.360.908** | **10,08%** |
| **Total activo** | | **376.190.025** | **338.573.089** | **349.305.856** | **26.884.169** | **7,70%** |
| Cuentas de orden - deduras | 29 | 8.098.748 | 6.971.263 | 7.192.252 | 906.496 | 12,60% |

Las notas de la 1 a la 29 que se acompañan hacen parte integral de los estados financieros.

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Monsalve**
Contadora Pública - T.P. 31410-T

**Luis Oscar Herrera Velásquez**
Revisor Fiscal - T.P. 2011-T

# Balance general

A 31 de diciembre (cifras expresadas en miles de pesos)

| PASIVO | | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Pasivo corriente** | | | | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 4.091.336 | 2.511.250 | 2.590.857 | 1.500.479 | 57,91% |
| Proveedores nacionales | | 2.972.654 | 3.365.360 | 3.472.042 | (499.388) | -14,38% |
| Cuentas por pagar | 11 | 6.937.641 | 4.844.901 | 4.998.484 | 1.939.157 | 38,79% |
| Obligaciones laborales | 12 | 3.249.108 | 2.958.842 | 3.052.637 | 196.471 | 6,44% |
| Diferidos | 13 | 2.440.118 | 3.639.023 | 3.754.380 | (1.314.262) | -35,01% |
| Pasivos estimados y provisiones | | 1.051.684 | 61.423 | 63.370 | 988.314 | 1.559,59% |
| **Total pasivo corriente** | | **20.742.541** | **17.380.799** | **17.931.770** | **2.810.771** | **15,67%** |
| **Pasivo no corriente** | | | | | | |
| Obligaciones Financieras | 10 | 15.804.470 | 20.111.842 | 20.749.387 | (4.944.917) | -23,83% |
| Otros Pasivos | 14 | 63.639.802 | 56.205.490 | 57.987.204 | 5.652.598 | 9,75% |
| **Total pasivo no corriente** | | **79.444.272** | **76.317.332** | **78.736.591** | **707.681** | **0,90%** |
| **Total pasivo** | | **100.186.813** | **93.698.131** | **96.668.361** | **3.518.452** | **3,64%** |

| PATRIMONIO | | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Superávit de capital | 15 | 8.743.746 | 8.648.064 | 8.922.208 | (178.462) | -2,00% |
| Revalorización del patrimonio | | 17.587.438 | 17.587.438 | 18.144.960 | (557.522) | -3,07% |
| Resultados del ejercicio | | 30.956.125 | 14.026.237 | 14.470.869 | 16.485.256 | 113,92% |
| Resultados ejercicios anteriores | | 63.934.055 | 49.907.818 | 51.489.896 | 12.444.159 | 24,17% |
| Superávit por Valorizaciones | 9 | 154.781.848 | 154.705.401 | 159.609.562 | (4.827.714) | -3,02% |
| **Total patrimonio** | | **276.003.212** | **244.874.958** | **252.637.495** | **23.365.717** | **9,25%** |
| **Total pasivo + patrimonio** | | **376.190.025** | **338.573.089** | **349.305.856** | **26.884.169** | **7,70%** |
| Cuentas de orden - acreedoras | 29 | 576.642 | 14.372.599 | 14.828.210 | (14.251.568) | -96,11% |

Las notas de la 1 a la 29 que se acompañan hacen parte integral de los estados financieros.

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Monsalve**
Contadora Pública - T.P. 31410-T

**Luis Oscar Herrera Velásquez**
Revisor Fiscal - T.P. 2011-T

# Estado de resultados

A 31 de diciembre (cifras expresadas en miles de pesos)

| | | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ingresos operacionales** | | | | | | |
| Servicios de Enseñanza | 16 | 134.343.049 | 117.757.150 | 121.490.052 | 12.852.997 | 10,58% |
| Otros Servicios Operacionales | 17 | 19.034.692 | 14.288.958 | 14.741.918 | 4.292.774 | 29,12% |
| Recuperación de Gastos | | 1.176.589 | 1.382.217 | 1.426.034 | (249.445) | -17,49% |
| Devoluciones | 18 | (1.500.977) | (1.215.954) | (1.254.500) | (246.477) | 19,65% |
| Becas | 19 | (4.215.926) | (3.262.262) | (3.365.676) | (850.250) | 25,26% |
| Descuentos | 20 | (3.665.334) | (2.802.013) | (2.890.837) | (774.497) | 26,79% |
| **Total ingresos operacionales** | | **145.172.093** | **126.148.096** | **130.146.991** | **15.025.102** | **11,54%** |
| **Gastos operacionales** | | | | | | |
| Administración y Docencia | 21 | 131.520.281 | 113.139.360 | 116.725.878 | 14.794.403 | 12,67% |
| **Total gastos operacionales** | | **131.520.281** | **113.139.360** | **116.725.878** | **14.794.403** | **12,67%** |
| **Excedente operacional** | | **13.651.812** | **13.008.736** | **13.421.113** | **230.699** | **1,72%** |
| **Ingresos no operacionales** | | | | | | |
| Financieros | 22 | 784.980 | 1.364.920 | 1.408.188 | (623.208) | -44,26% |
| Donaciones | 23 | 2.019.655 | 1.309.301 | 1.350.806 | 668.849 | 49,51% |
| **Diversos** | | | | | | |
| Otras Ventas | 24 | 234.877 | 167.591 | 172.904 | 61.973 | 35,84% |
| Arrendamientos | | 43.098 | 165.079 | 170.312 | (127.214) | -74,69% |
| Concesión de Espacios | | 537.186 | 472.720 | 487.705 | 49.481 | 10,15% |
| Servicios | | 95.732 | 44.386 | 45.793 | 49.939 | 109,05% |
| Utilidad en Venta de Activos | | 16.245.071 | 507.346 | 523.429 | 15.721.642 | 3003,59% |
| Recuperaciones | | 4.181 | 295.965 | 305.347 | (301.166) | -98,63% |
| Otros | 25 | 2.622.000 | 2.052.565 | 2.117.631 | 504.369 | 23,82% |
| **Total ingresos no operacionales** | | **22.586.780** | **6.379.873** | **6.582.115** | **16.004.665** | **243,15%** |
| **Gastos no operacionales** | | | | | | |
| Financieros | 26 | 1.891.124 | 2.388.728 | 2.464.451 | (573.327) | -23,26% |
| Gastos Diversos | 27 | 3.195.559 | 2.955.936 | 3.049.639 | 145.920 | 4,78% |
| Pérdida en venta y retiro de bienes | 28 | 195.784 | 17.708 | 18.269 | 177.515 | 971,67% |
| **Total gastos no operacionales** | | **5.282.467** | **5.362.372** | **5.532.359** | **(249.892)** | **-4,52%** |
| **Excedente neto** | | **30.956.125** | **14.026.237** | **14.470.869** | **16.485.256** | **113,92%** |

Las notas de la 1 a la 29 que se acompañan hacen parte integral de los estados financieros.

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Monsalve**
Contadora Pública - T.P. 31410-T

**Luis Oscar Herrera Velásquez**
Revisor Fiscal - T.P. 2011-T

# Estado de cambios en el patrimonio

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Superávit por donaciones | Revalorización del Patrimonio | Resultados de ejercicios anteriores | Resultados del ejercicio actual | Superávit por valorización | Total Patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo a 31 de diciembre de 2009** | **8.648.064** | **17.587.438** | **49.907.817** | **14.026.237** | **154.705.402** | **244.874.958** |
| Donaciones recibidas | 95.682 | | | | | |
| Traslado de utilidad a ejercicio anterior | - | - | 14.026.237 | (14.026.237) | - | - |
| Valorización de inversiones y propiedad, planta y equipo, propios y recibidos en donación | - | - | - | - | 76.448 | 76.448 |
| Resultado ejercicio 2010 | - | - | - | 30.956.125 | - | 30.956.125 |
| **Saldo a 31 de diciembre de 2010** | **8.743.746** | **17.587.438** | **63.934.053** | **30.956.125** | **154.781.850** | **276.003.212** |

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Mensalve**
Contadora Pública - T.P. 31410-T

**Luis Oscar Herrera Velásquez**
Revisor Fiscal - T.P. 2011-T

# Estado de cambios en la situación financiera

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) |
|---|---|---|---|
| **Recursos financieros provistos por:** | | | |
| **Excedente neto del ejercicio** más (menos): cargos (abonos) que no afectan el capital de trabajo: | 30.956.125 | 14.026.237 | 14.470.869 |
| Depreciaciones | 6.726.038 | 6.425.757 | 6.629.453 |
| Amortizaciones | 977.266 | 684.915 | 706.627 |
| Seguros | 472.897 | 289.788 | 298.974 |
| Provisión | 19.989 | 1.105.781 | 1.140.834 |
| Utilidad venta propiedad, planta y equipo | (17.256) | (30.112) | (31.067) |
| Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo | 195.784 | 17.708 | 18.269 |
| **Total recursos provistos por operaciones** | **39.330.843** | **22.520.074** | **23.233.960** |
| **Otros recursos financieros provistos:** | | | |
| Aumento de deudores | 88.108 | 71.311 | 73.572 |
| Aumento de obligaciones financieras | - | 9.376.565 | 9.673.802 |
| Aumento otros pasivos largo plazo | 7.434.312 | 2.898.026 | 2.989.893 |
| incremento de capital | 95.682 | | |
| Venta de semovientes | - | 3.000 | 3.095 |
| Venta de inversiones | - | 58.030 | 59.870 |
| **Total otros recursos financieros provistos** | **7.618.102** | **12.406.932** | **12.800.232** |
| **Total recursos provistos** | **46.948.945** | **34.927.006** | **36.034.192** |
| **Recursos financieros aplicados a:** | | | |
| Abono a obligaciones financieras | 4.307.372 | - | - |
| Adiciones a propiedad planta y equipo y otros activos | 43.458.123 | 24.950.536 | 25.741.468 |
| Adquisición de cargos diferidos | 1.897.843 | 579.234 | 597.596 |
| Adquisición de inversiones | 9.221 | - | - |
| Formacion de Intangibles | 27.195 | 10.736 | 11.076 |
| Adiciones a obras de arte | - | 6.000 | 6.190 |
| **Total recursos financieros aplicados** | **49.699.754** | **25.546.506** | **26.356.330** |
| **Aumento en el capital de trabajo durante el año 2009** | **(2.750.809)** | **9.380.500** | **9.677.862** |

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Monsalve**
Contadora Pública - T.P. 31410-T

**Luis Oscar Herrera Velásquez**
Revisor Fiscal - T.P. 2011-T

# Estado de cambios en la situación financiera

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) |
|---|---|---|---|
| **Aumento (disminución) del activo corriente** | | | |
| Disponible | 1.257.838 | (243.788) | (251.516) |
| Inversiones corrientes | (4.265.455) | 7.288.523 | 7.519.569 |
| Deudores corrientes | 3.349.859 | 12.504.648 | 12.901.045 |
| Inventarios | 161.162 | 70.713 | 72.955 |
| Gastos pagados por anticipado | 107.529 | 281.399 | 290.319 |
| **Total** | **610.933** | **19.901.495** | **20.532.372** |
| **Aumento (disminución) del pasivo corriente** | | | |
| Obligaciones financieras | 1.580.086 | (250.551) | (258.493) |
| Proveedores nacionales | (392.706) | 1.657.432 | 1.709.973 |
| Cuentas por pagar | 2.092.740 | 771.456 | 795.911 |
| Obligaciones laborales | 290.266 | 225.383 | 232.528 |
| Diferidos | (1.198.905) | 8.074.817 | 8.330.789 |
| Pasivos estimados y provisiones | 990.261 | 42.458 | 43.804 |
| **Total** | **3.361.742** | **10.520.995** | **10.854.511** |
| **Disminución y/o aumento en el capital de trabajo** | **(2.750.809)** | **9.380.500** | **9.677.862** |
| **Capital de trabajo al inicio del período** | **(1.536.414)** | **(10.916.914)** | **(11.262.980)** |
| **Capital de trabajo** | **(4.287.223)** | **(1.536.414)** | **(1.585.118)** |

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Monsalve**
Contadora Pública - T.P. 31410-T

**Luis Oscar Herrera Velásquez**
Revisor Fiscal - T.P. 2011-T

# Estado de flujos de efectivo

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) |
|---|---|---|---|
| **Efectivo recibido y aplicado por venta de bienes, servicios y otros** | | | |
| Recibido por venta de bienes ss. y/o ing. de operación | 141.802.702 | 119.912.278 | 123.713.497 |
| Pagado a proveedores | (14.277.716) | (9.334.224) | (9.630.119) |
| Pagado por sueldos salarios y prestaciones | (79.763.689) | (71.226.785) | (73.484.674) |
| Pagado por gastos de administración | (25.508.490) | (21.265.084) | (21.939.187) |
| Otros ingresos de operación | 22.682.462 | 1.817.185 | 1.874.790 |
| **Subtotal efectivo generado por la operación** | **44.935.269** | **19.903.370** | **20.534.307** |
| Inversión en propiedad planta y equipo | (77.380.893) | (20.610.619) | (21.263.976) |
| Venta de propiedad planta y equipo | 33.096.837 | 89.843 | 92.691 |
| **Subtotal efectivo neto usado en bienes de capital** | **(44.284.056)** | **(20.520.775)** | **(21.171.284)** |
| Inversiones en títulos de deuda a corto plazo | (3.737.067) | (8.415.089) | (8.681.847) |
| Ingreso por venta de títulos de deuda | 7.993.480 | 1.122.827 | 1.158.421 |
| Dividendos recibidos | 78.633 | 19.996 | 20.630 |
| Intereses recibidos | 48.817 | 94.121 | 97.105 |
| **Subtotal efectivo neto generado por otras inversiones** | **4.383.863** | **(7.178.145)** | **(7.405.692)** |
| **Total efectivo neto usado en actividades de inversión** | **(39.900.193)** | **(27.698.920)** | **(28.576.976)** |
| Préstamos recibidos | 1.610.393 | 11.749.449 | 12.121.907 |
| Pago de cuotas de capital préstamos | (4.337.680) | (2.623.435) | (2.706.598) |
| Intereses pagados de préstamos | (1.049.952) | (1.574.252) | (1.624.156) |
| **Subtotal efectivo neto utilizado por act. de financiación** | **(3.777.239)** | **7.551.762** | **7.791.153** |
| **Total incremento neto de efectivo** | **1.257.838** | **(243.788)** | **(251.516)** |
| **Saldo inicial** | **970.662** | **1.214.450** | **1.252.948** |
| **Saldo final** | **2.228.500** | **970.662** | **1.001.432** |

**Juan Luis Mejía Arango**
Representante Legal

**Luz Viviana Escudero Monsalve**
Contadora Pública - T.P. 31410-T

**Luis Oscar Herrera Velásquez**
Revisor Fiscal - T.P. 2011-T

# Notas a los Estados Financieros

UNIVERSIDAD EAFIT
Abierta al mundo

# Notas a los Estados Financieros

Períodos terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Cifras expresadas en miles de pesos)

## 1. ENTE ECONÓMICO

La Universidad EAFIT es una fundación sin ánimo de lucro, con personería jurídica reconocida según resolución No. 75 del 28 de junio de 1960, expedida por la Gobernación de Antioquia.

Fue elevada a la categoría de Universidad el 6 de mayo de 1971 mediante decreto No. 759 de la Presidencia de la República.

De acuerdo con los estatutos, la Fundación se constituye por tiempo indefinido.

El fomento, la inspección y la vigilancia de la enseñanza corresponde al Presidente de la República.

El objeto principal de la Fundación es administrar, de acuerdo con el artículo tercero de los Estatutos, dentro de los requisitos legales, los diversos programas de educación superior que considere convenientes. En la Universidad y en todas sus dependencias académicas se dará aplicación a los principios de la ciencia y de la técnica contemporáneas y de las humanidades como medio para estimular el progreso cultural y económico de Colombia, dentro del más absoluto respeto a la Constitución y a las Leyes de la República. Todo lo anterior con fundamento en los objetivos de la educación superior, señalados en el artículo 6 de la Ley 30 de 1992.

La Universidad EAFIT, por tratarse de una Fundación sin ánimo de lucro, no se asimila a otro tipo de sociedad mercantil. Por lo anterior:

- No tiene composición accionaria. Su patrimonio está formado por fuentes diferentes.
- No tiene una situación de subordinación, tampoco tiene empresas subordinadas.
- No requiere registro mercantil.
- Está exenta del impuesto de renta.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En la Universidad EAFIT se aplican los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia con base en disposiciones legales vigentes, tanto para los registros contables como para la preparación y presentación de los Estados Financieros.

### 2.1 Reexpresión de Estados Financieros

Los estados financieros del año 2009 son objeto de reexpresión para efectos de presentación y su respectiva comparación con los del presente año. Este procedimiento no implica registros contables, por ello los estados financieros objeto de reexpresión permanecen inmodificables para todos los efectos legales.

Para reexpresar los estados financieros del ejercicio de 2009 se utilizó el PAAG 3.17%.

### 2.2 Reclasificaciones

Se realizaron las reclasificaciones necesarias a algunos rubros del año 2010, con el objetivo de poder llevar a cabo comparaciones con el año 2009, así:

- Para la nota 13 diferidos, los valores correspondientes a ingresos formación universitaria, formación avanzada y Centro de Idiomas fueron trasladados del pasivo corriente al no corriente en la nota 14 otros pasivos y se retiraron los indicadores que tenían que ver con diferidos.
- Con el fin de no castigar durante el año 2011 los resultados de la vigencia, realizando contabilizaciones en la cuenta de ejercicios anteriores por los movimientos de costos y gastos correspondientes al año 2010 se realizó una provisión de gastos no facturados oportunamente por los proveedores por valor de $1.000MM, esta provisión se realizó en el pasivo corriente afectando el rubro pasivos estimados y provisiones y por ello presenta un incremento para el año 2010 del 1.559.59%.
- En la nota 9 valorizaciones se cambió el nombre acciones funcionamiento por acciones propias.
- Durante el año 2010 entró en funcionamiento el Centro de Acondicionamiento Personalizado Físico CAPF, los registros contables se ven reflejados en la nota 8 cargos diferidos (pago de mensualidades anticipadas) y en la nota 17 otros servicios operacionales (ingresos).
- En el cuadro estadístico estado de resultados se agregó Sislenguas.
- Para el año 2010 se presentó el cambio en la manera de registrar los ingresos por eventos realizados por los departamentos académicos, en cuanto a que se cargan como ingresos de cada departamento y no como ingresos del Centro de Educación Continua, como se hizo en años anteriores. Este cambio se ve reflejado en la nota 16 Servicios de enseñanza en la cuenta de ingresos eventos departamentos académicos.
- Para la nota número 17 otros servicios operacionales, se observa la inclusión de los ingresos obtenidos por el Centro de Estudios Asia Pacífico, provenientes de donaciones, matrículas por los cursos de mandarín servidos y por la venta de libros para los cursos.
- En el estado de resultados del año 2010, la utilidad en venta de activos incluye la venta de inversiones financieras y de tres terrenos que poseía la Universidad en Medellín, Bogotá y Pereira.
- Para el año 2010 se discriminó en las notas la cuenta material y recurso docente, la cual hace parte de la nota número 21 gastos administrativos, se realizó la debida reclasificación para el año 2009, debido a que este rubro hacía parte de la cuenta de papelería, útiles y fotocopias.
- En el análisis del comportamiento de indicadores y de las gráficas se cambió la denominación de margen EBITDA por EBITDA y se adicionó el indicador y su respectiva gráfica de margen EBITDA.

### 2.3 Ajustes por inflación

La expedición del Decreto 1536 del 7 de mayo de 2007 modificó los Decretos 2649 y 2650, eliminando la aplicación de los ajustes integrales por inflación. La norma contempla que los ajustes por inflación contabilizados desde enero de 1992 hasta el 31 de diciembre de 2006, formarán parte del saldo de las respectivas cuentas.

### 2.4 Inversiones

Una vez clasificadas las inversiones se registran y valúan de la siguiente manera:

- Las inversiones de renta fija se registran inicialmente por su costo de adquisición y se ajustan mensualmente con el dato de valoración obtenido por su valor de realización; el ajuste de dicha transacción se lleva a la cuenta de resultados respectiva.
- Las inversiones de renta variable se registran a su costo y se valorizan con corte al cierre del año gravable; el ajuste resultante se lleva con cargo a valorización y abono al superávit, o a la provisión contra la cuenta de resultados, reconociendo el ingreso o gasto generado. El valor de mercado es determinado para las acciones que cotizan en bolsa, de acuerdo con su precio promedio de cotización y para las que no cotizan en bolsa, con base en su valor intrínseco.

### 2.5 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo, se registra al costo de adquisición, fabricación o construcción, el cual incluye los costos y gastos necesarios para dejar el activo en condiciones de utilización. La depreciación se calcula por el método de línea recta, de acuerdo con los años de vida útil estimados de los respectivos activos.

### 2.6 Obligaciones laborales

Las obligaciones por este concepto se calculan y registran con base en los contratos de trabajo y la legislación vigente. La Universidad EAFIT no soporta cargas laborales relacionadas con pensiones de jubilación.

### 2.7 Cuentas en moneda extranjera

Todas las transacciones son convertidas a pesos colombianos a la tasa de cambio representativa del mercado. Las diferencias en cambio resultantes se registran en el estado de resultados o se capitalizan, según el origen de la obligación.

Los indicadores como la tasa de cambio certificada a 31 de diciembre de los años 2010 y 2009, fue de $1.989.88 y de $2.044.23 respectivamente. Y el valor del euro a 31 de diciembre de 2010 fue de $ 2.542.81

### 2.8 Impuestos, gravámenes y tasas

Comprende el valor de los gravámenes de carácter obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Institución, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 92 de la Ley 30 de 1992 (Ley de Educación Superior) y en el artículo 476 numeral 6 del estatuto tributario, a partir del 1° de julio de 1996 no es responsable del impuesto al valor agregado (IVA).

### 2.9 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.

### 2.10 Cuentas de orden deudoras y acreedoras

- **Deudoras**

Se registran en estas cuentas hechos o circunstancias de las cuales se pueden generar derechos que afecten la estructura financiera de la Institución; también incluye cuentas utilizadas para efectos de control interno de activos.

- **Acreedoras**

Se contabilizan los compromisos o contratos que se relacionan con posibles obligaciones que pueden llegar a afectar la estructura financiera de la Institución; también incluye cuentas utilizadas para efectos de control interno de pasivos y patrimonio.

### 2.11 Importancia relativa o materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es material cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes en materia contable, los estados financieros y sus notas revelan de manera integral hechos económicos que, en el año terminado el 31 diciembre de 2010, incidieron en la situación financiera de la Institución, en los cambios en el patrimonio, sus resultados y en los flujos de efectivo. No existen hechos de tal naturaleza no revelados, que pudieran alterar las decisiones económicas de los usuarios de la información mencionada.

Por ello, en aplicación de este principio, las notas a los Estados financieros detallan las partidas más representativas del activo, pasivo, patrimonio y de las cuentas de resultados, según corresponda.

## 3. DISPONIBLE

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Caja | 3.658 | 3.550 | 3.663 | (5) | -0,14% |
| Bancos | 2.139.997 | 927.971 | 957.388 | 1.182.609 | 123,52% |
| Cuentas de Ahorros | 83.205 | 32.703 | 33.740 | 49.465 | 146,61% |
| Fondos Moneda Extranjera | 1.640 | 6.438 | 6.641 | (5.001) | -75,30% |
| **Total** | **2.228.500** | **970.662** | **1.001.432** | **1.227.068** | **122,53%** |

El activo disponible incluye reciprocidad en cuenta corriente por exoneración en la comisión de nómina, con la entidad bancaria**.**

## 4. INVERSIONES

### Portafolio de inversiones renta fija diciembre de 2010

**TRM-DIC** 1.989,88 **EURO-DIC** 2.542,81

| Tipo de título | No. título o dcto | Emisor | Inter-mediario | Vr. nominal | Vr. nominal moneda extranjera | Vr. de intere-ses | Valoración de la inversión al cierre contable | Period. pago interés | Tasa negoc. | Tasa a la fecha | Vcto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fondo funcionamiento** | | | | | | | | | | | |
| Cartera colectiva Rentar | 18096214-6 | | Fiduciaria Popular | | | | 183.596 | Vista | | 1,20% | |
| Cartera colectiva Rentar | 18015697-8 | | Fiduciaria Popular | | | | 122.278 | Vista | | 1,20% | |
| Cartera colectiva | 500029 | | Santander Invest Trust | | | | 871.671 | Vista | | 1,98% | |
| Cartera colectiva | 46141 | | Corredores Asociados | | | | 1.315.813 | Vista | | 2,58% | |
| Cartera colectiva | 1011 | | Asesores en Valores | | | | 1.713.947 | Vista | | 2,95% | |
| Cartera colectiva | 9844 | | Valores Bancolombia | | | | 3.088.764 | Vista | | 1,95% | |
| Fondeo | | | Valores Bancolombia | | | | 466.872 | | | 1,20% | 20110111 |
| Simultánea | | | Valores Bancolombia | | | | 3.882.550 | | | | 20110111 |
| **Inversiones corrientes** | | | | | | | **11.645.490** | | | | |
| Bono global Rep. de Colombia. Euros | 129675350 | Ministerio Hacienda | Valores Bancolombia | 81.370 | 32.000 | 7.545 | 88.915 | Av | | 11,50% | 20110531 |
| **Inversiones no corrientes** | | | | | | | **88.915** | | | | |
| **Total fondo funcionamiento** | | | | | | | **11.734.405** | | | | |
| **Fondo de autoaseguramiento** | | | | | | | | | | | |
| Bono Leasing Crédito | Leasing de Crédito | | Interbolsa | | | | 48.359 | | | 5,20% | 20120209 |
| Cartera colectiva | 5187 | Renta yá | Interbolsa | | | | 2.213 | Vista | | 3,19% | |
| **Inversiones corrientes** | | | | | | | **50.572** | | | | |
| **Inversiones no corrientes** | | | | | | | **-** | | | | |
| **Total fondo autoaseguramiento** | | | | | | | **50.572** | | | | |
| **Fondo de estabilización** | | | | | | | | | | | |
| Cartera colectiva | 3031 | Renta yá | Interbolsa | 44.138 | | 561.979 | 606.117 | Vista | | 3,30% | |
| **Inversiones corrientes** | | | | | | | **606.117** | | | | |
| **Inversiones no corrientes** | | | | | | | **-** | | | | |
| **Total fondo estabilización** | | | | | | | **606.117** | | | | |

| Tipo de título | No. título o dcto | Emisor | Inter-mediario | Vr. nominal | Vr. nominal moneda extranjera | Vr. de intere-ses | Valoración de la inversión al cierre contable | Period. pago interés | Tasa negoc. | Tasa a la fecha | Vcto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Otros fondos** | | | | | | | | | | | |
| Cartera colectiva renta 30 (f.becas) | 2954 | | Valores Bancolombia | | | | 579.133 | 30 | | 1,95% | |
| Cartera colectiva rentar(EAFIT-Uniandes) | 964371 | | Fiduciaria Popular | | | | 20.171 | Vista | | 1,20% | |
| Repo acciones Coltejer | F. capillatón | | Interbolsa | 128.720 | | | 129.293 | | | 4,30% | 20110523 |
| CDT - colegio | 660469 | Inversiones Pichincha | Inversiones Pichincha | 7.148 | | 147 | 7.295 | 180 | | 5,00% | 20110202 |
| **Inversiones corrientes** | | | | | | | **735.892** | | | | |
| **Inversiones no corrientes** | | | | | | | - | | | | |
| **Total otros fondos** | | | | | | | **735.892** | | | | |
| **Total inversiones corrientes** | | | | | | | **13.038.072** | | | | |
| **Total inversiones no corrientes** | | | | | | | **88.915** | | | | |
| **Total general** | | | | | | | **13.126.987** | | | | |

## Portafolio de inversiones renta variable diciembre 2010
## Acciones que no transan en bolsa

| | Intermed. | No. Acciones | Valor Compra | (+) Axi | (+) Valorización | (-) Provisión | (-) Axi provisión | (=) Valor contable | Vr. mdo. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fondo funcionamiento** | | | | | | | | | |
| Promotora Proyectos | | 4.064 | 4.339 | 12.168 | | 11.103 | 4.006 | 1.398 | 1.398 |
| Asesores en Valores | | 316.334 | 206.834 | 39.583 | 502.361 | | | 748.778 | 748.778 |
| **Total fondo funcionamiento** | | **320.398** | **211.173** | **51.751** | **502.361** | **11.103** | **4.006** | **750.176** | **750.176** |
| **Fondo patrimonial** | | | | | | | | | |
| Accesorios y Válvulas | | 409.820 | 4.697 | 6.167 | 12.020 | | | 22.884 | 22.884 |
| **Total fondo patrimonial** | | **409.820** | **4.697** | **6.167** | **12.020** | **-** | **-** | **22.884** | **22.884** |
| **Total inversiones no corrientes** | | **730.218** | **215.870** | **57.918** | **514.381** | **11.103** | **4.006** | **773.060** | **773.060** |
| **Cuotas o partes de interes social Inversiones no corrientes** | | | | | | | | | |
| | **Intermed.** | **No. Acciones** | **Valor Compra** | **(+) Axi** | **(+) Valorización** | **(-) Provisión** | **(-) Axi provisión** | **(=) Valor contable** | **Vr. mdo.** |
| **Fondo funcionamiento** | | | | | | | | | |
| Coinovar | | | 995 | 1.322 | | 2.317 | | - | - |
| **Total fondo funcionamiento** | | | **995** | **1.322** | **-** | **2.317** | **-** | **-** | **-** |
| **Fondo patrimonial y Sena** | | | | | | | | | |
| Derechos en clubes sociales | | 400 | 160.000 | 88.891 | | 237.302 | 11.589 | - | - |
| **Total fondo patrimonial y Sena** | | **400** | **160.000** | **88.891** | **-** | **237.302** | **11.589** | **-** | **-** |
| **Total cuotas o partes de interés social** | | | **160.995** | **90.213** | **-** | **239.619** | **11.589** | **-** | **-** |

**Nota:** Valoración de acciones al 31/07/2010

## COMPOSICIÓN ACCIONARIA
## ACCIONES QUE NO TRANSAN EN BOLSA

**Acciones propias**

| Emisor | Número Título | Clase de Acción | Número Acciones |
|---|---|---|---|
| | | | |
| Asesores en Valores S.A. | 145 | Ordinarias | 218.000 |
| Asesores en Valores S.A. | 200 | Ordinarias | 24.914 |
| Asesores en Valores S.A. | 258 | Ordinarias | 13.863 |
| Asesores en Valores S.A. | 347 | Ordinarias | 15.194 |
| Asesores en Valores S.A. | 430 | Ordinarias | 30.692 |
| Asesores en Valores S.A. | 559 | Ordinarias | 13.671 |
| | **Total Número Acciones** | | **316.334** |
| Promotora de Proyectos S.A. | 280 | Ordinarias | 1.835 |
| Promotora de Proyectos S.A. | 180 | Ordinarias | 1.229 |
| Promotora de Proyectos S.A. | 48 | Ordinarias | 1.000 |
| | **Total Número Acciones** | | **4.064** |
| Accesorios y Válvulas S.A. (AVA) | 0016 | Ordinarias | 409.820 |
| Club Campestre El Rodeo | 4240 | Ordinarias | 400 |

## 5. DEUDORES

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Formación universitaria | 27.510.989 | 23.550.027 | 24.296.563 | 3.214.426 | 13,23% |
| Formación avanzada | 9.638.389 | 8.254.906 | 8.516.587 | 1.121.802 | 13,17% |
| Educación Continua | 959.127 | 876.853 | 904.649 | 54.478 | 6,02% |
| Centro de Idiomas | 1.794.145 | 1.572.200 | 1.622.039 | 172.106 | 10,61% |
| Servicios de asesorías y consultorías | 1.469.231 | 2.153.801 | 2.222.076 | (752.845) | -33,88% |
| Servicios de laboratorio | 204.679 | 91.387 | 94.284 | 110.395 | 117,09% |
| Icetex | 1.209.084 | 1.388.958 | 1.432.988 | (223.904) | -15,62% |
| Otros clientes | 2.078.975 | 3.981.515 | 4.107.729 | (2.028.754) | -49,39% |
| Anticipos y avances | 2.333.532 | 2.298.108 | 2.370.958 | (37.426) | -1,58% |
| Trabajadores | 549.797 | 565.352 | 583.274 | (33.477) | -5,74% |
| Intereses por causación de inversiones | 2.786 | 2.654 | 2.738 | 48 | 1,75% |
| Multas y recargos por cobrar a estudiantes | - | 1.755 | 1.811 | (1.811) | -100,00% |
| Reclamaciones de seguros | 10.709 | 13.784 | 14.221 | (3.512) | -24,70% |
| Deudas de difícil cobro estudiantil y servicios | - | 11.170 | 11.524 | (11.524) | -100,00% |
| Anticipo impuesto de industria y comercio | 4.917 | 4.324 | 4.461 | 456 | 10,22% |
| Otros deudores corto plazo | 980.926 | 458.099 | 472.621 | 508.305 | 107,55% |
| Otros cuentas por cobrar | 352.279 | 543.037 | 560.251 | (207.972) | -37,12% |
| Provisión de cartera de corto plazo | - | (18.224) | (18.802) | 18.802 | -100,00% |
| **Total** | **49.099.565** | **45.749.706** | **47.199.972** | **1.899.593** | **4,02%** |

Para dar cumplimiento al Decreto 2649 de 1993 "POR EL CUAL SE REGLAMENTA LA CONTABILIDAD EN GENERAL Y SE EXPIDEN LOS PRINCIPIOS O NORMAS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN COLOMBIA"; en su artículo 48 "CONTABILIDAD DE CAUSACIÓN O POR ACUMULACIÓN, los hechos económicos deben ser reconocidos en el período en el cual se realicen y no solamente cuando sea recibido o pagado el efectivo o su equivalente", se adoptó para las fuentes de ingresos de Formación Universitaria, Avanzada e Idiomas, la norma de causación.

**Deudores no corrientes**

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Trabajadores | 57.653 | 20.864 | 21.525 | 36.128 | 167,84% |
| Deudas difícil cobro estudiantil | 103.154 | 220.374 | 227.360 | (124.206) | -54,63% |
| Otros préstamos con garantía personal | 7.507 | 19.897 | 20.528 | (13.021) | -63,43% |
| Provisión de cartera de largo plazo | (38.435) | (23.338) | (24.078) | (14.357) | 59,63% |
| **Total** | **129.879** | **237.797** | **245.335** | **(115.456)** | **-47,06%** |

## 6. GASTOS PAGADO POR ANTICIPADO

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Seguros | 231.460 | 160.446 | 165.532 | 65.928 | 39,83% |
| Suscripciones | 390.012 | 358.305 | 369.663 | 20.349 | 5,50% |
| Impuesto predial | 8.233 | 6.157 | 6.352 | 1.881 | 29,61% |
| Otros | 37.681 | 34.949 | 36.057 | 1.624 | 4,50% |
| **Total** | **667.386** | **559.857** | **577.604** | **89.782** | **15,54%** |

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Terrenos | 77.876.161 | 25.289.001 | 26.090.662 | 51.785.499 | 198,48% |
| Construcciones en curso | 18.354.687 | 45.707.489 | 47.156.417 | (28.801.730) | -61,08% |
| Maquinaria y equipo en montaje | 169.181 | 139.496 | 143.918 | 25.263 | 17,55% |
| Construcciones y edificaciones | 58.888.330 | 50.361.409 | 51.957.866 | 6.930.464 | 13,34% |
| Maquinaria y equipo | 18.410.530 | 15.935.179 | 16.440.324 | 1.970.206 | 11,98% |
| Equipo de oficina | 6.746.278 | 4.445.004 | 4.585.911 | 2.160.367 | 47,11% |
| Equipo de computación y comunicación | 20.943.347 | 17.945.526 | 18.514.399 | 2.428.948 | 13,12% |
| Flota y equipo de transporte | 111.900 | 58.925 | 60.793 | 51.107 | 84,07% |
| Equipo en tránsito | 269.233 | 185.679 | 191.565 | 77.668 | 40,54% |
| **Subtotal** | **201.769.647** | **160.067.708** | **165.141.855** | **36.627.792** | **22,18%** |
| Depreciación acumulada | (47.539.033) | (42.390.651) | (43.734.435) | (3.804.598) | 8,70% |
| Provisión | (1.620.620) | (1.620.620) | (1.671.994) | 51.374 | -3,07% |
| **Total** | **152.609.994** | **116.056.437** | **119.735.426** | **32.874.568** | **27,46%** |

## 8. CARGOS DIFERIDOS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Programas para computadores | 1.120.784 | 887.667 | 915.806 | 204.978 | 22,38% |
| Útiles y papelería | 49.262 | 25.386 | 26.191 | 23.071 | 88,09% |
| Contribuciones y afiliaciones | 16.404 | 12.246 | 12.634 | 3.770 | 29,84% |
| Elementos de aseo y cafetería | 7.858 | 4.051 | 4.179 | 3.679 | 88,04% |
| Elementos servicios generales | 20.997 | 16.437 | 16.958 | 4.039 | 23,82% |
| Publicidad y promoción diferida | 98.059 | 7.274 | 7.505 | 90.554 | 1206,58% |
| Preoperativos CAPF | 87.377 | - | - | 87.377 | 100,00% |
| **Total** | **1.400.741** | **953.061** | **983.273** | **417.468** | **42,46%** |

## 9. VALORIZACIONES

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Inversiones | | | | | |
| Acciones - Propias | 502.360 | 412.563 | 425.641 | 76.719 | 18,02% |
| Acciones - Ley 223/95 | 12.020 | 11.618 | 11.986 | 34 | 0,28% |
| **Total inversiones** | **514.380** | **424.181** | **437.627** | **76.753** | **17,54%** |
| **Propiedad** | | | | | |
| Terrenos | 117.178.034 | 117.178.034 | 120.892.578 | (3.714.544) | -3,07% |
| Edificios | 36.037.972 | 36.037.972 | 37.180.376 | (1.142.404) | -3,07% |
| Maquinaria y equipo | 1.051.462 | 1.051.462 | 1.084.793 | (33.331) | -3,07% |
| Vehículo y equipo fluvial | - | 13.752 | 14.188 | (14.188) | -100,00% |
| **Total propiedad** | **154.267.468** | **154.281.220** | **159.171.935** | **(4.904.467)** | **-3,08%** |
| **Total** | **154.781.848** | **154.705.401** | **159.609.562** | **(4.827.714)** | **-3,02%** |

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| **Corrientes** | | | | | |
| **Bancos** | | | | | |
| Banco Popular | - | 525.000 | 541.643 | (541.643) | -100,00% |
| Helm Bank | (30.307) | - | - | (30.307) | 100,00% |
| Bancolombia | 1.750.000 | - | - | 1.750.000 | 100,00% |
| Leasing Bancolombia | 2.371.643 | 1.986.250 | 2.049.214 | 322.429 | 15,73% |
| **Total** | **4.091.336** | **2.511.250** | **2.590.857** | **1.500.479** | **57,91%** |
| **No corrientes** | | | | | |
| **Bancos** | | | | | |
| Banco Popular | 5.000.000 | 5.000.000 | 5.158.500 | (158.500) | -3,07% |
| Bancolombia | 5.250.000 | 7.000.000 | 7.221.900 | (1.971.900) | -27,30% |
| Leasing Bancolombia S.A. | 5.531.292 | 8.088.664 | 8.345.074 | (2.813.782) | -33,72% |
| **Total** | **15.781.292** | **20.088.664** | **20.725.474** | **(4.944.182)** | **-23,86%** |
| **Otras obligaciones** | | | | | |
| Con particulares | 23.178 | 23.178 | 23.913 | (735) | -3,07% |
| **Total** | **15.804.470** | **20.111.842** | **20.749.387** | **(4.944.917)** | **-23,83%** |

**Las obligaciones financieras a 31 de diciembre de 2010, se discriminan así:**

| **Corrientes** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Entidad** | **Monto nominal** | **Tasa** | **Vencimiento** | **Documento** | **Garantía** |
| Leasing Bancolombia | 2.371.643 | DTF +5 | Mensual | 71744 | Pagaré |
| Bancolombia-Findeter | 1.750.000 | DTF | S.V | | |
| **Total corrientes** | **4.121.643** | | | | |
| **No corrientes** | | | | | |
| **Entidad** | **Monto nominal** | **Tasa** | **Vencimiento** | **Documento** | **Garantía** |
| Leasing Bancolombia | 5.531.292 | DTF+5 | Dic-2013 | 71744 | Pagaré |
| Bancolombia-Findeter | 5.250.000 | DTF | Oct-2014 | | Pagaré |
| Popular | 5.000.000 | DTF +4 | Dic-2016 | 180-2023065-8 | Pagaré |
| **Total no corrientes** | **15.781.292** | | | | |

**Amortización a capital para los próximos cinco años:**

| Entidad | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Leasing Bancolombia | 2.371.643 | 2.674.206 | 2.857.086 | | |
| Bancolombia-Findeter | 1.750.000 | 1.750.000 | 1.750.000 | 1.750.000 | |
| Popular | | | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 |
| **Total** | **4.121.643** | **4.424.206** | **5.857.086** | **3.000.000** | **1.250.000** |

## 11. CUENTAS POR PAGAR

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| **Corrientes** | | | | | |
| Costos y gastos por pagar | 4.026.891 | 2.468.824 | 2.547.086 | 1.479.805 | 58,10% |
| Retención en la fuente por pagar | 813.085 | 580.024 | 598.411 | 214.674 | 35,87% |
| Retenciones y aportes de nómina | 1.931.022 | 1.670.446 | 1.723.398 | 207.624 | 12,05% |
| Acreedores varios | 166.643 | 125.607 | 129.589 | 37.054 | 28,59% |
| **Total** | **6.937.641** | **4.844.901** | **4.998.484** | **1.939.157** | **38,79%** |

## 12. OBLIGACIONES LABORALES

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Salarios por pagar | 24.102 | 27.791 | 28.672 | (4.570) | -15,94% |
| Cesantías consolidadas | 2.279.843 | 1.962.719 | 2.024.937 | 254.906 | 12,59% |
| Intereses sobre las cesantías por pagar | 269.606 | 235.527 | 242.993 | 26.613 | 10,95% |
| Vacaciones consolidadas | 675.557 | 732.805 | 756.035 | (80.478) | -10,64% |
| **Total** | **3.249.108** | **2.958.842** | **3.052.637** | **196.471** | **6,44%** |

## 13. DIFERIDOS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos Centro de Educación Continua | 183.968 | 259.422 | 267.646 | (83.678) | -31,26% |
| Desarrollo Artístico | 38.195 | 33.623 | 34.689 | 3.506 | 10,11% |
| Ingresos recibidos por anticipado por contratos cofinanciados | 2.217.955 | 3.326.577 | 3.432.029 | (1.214.074) | -35,37% |
| Derechos académicos | - | 19.401 | 20.016 | (20.016) | -100,00% |
| **Total** | **2.440.118** | **3.639.023** | **3.754.380** | **(1.314.262)** | **-35,01%** |

Para dar cumplimiento al Decreto 2649 de 1993 "POR EL CUAL SE REGLAMENTA LA CONTABILIDAD EN GENERAL Y SE EXPIDEN LOS PRINCIPIOS O NORMAS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN COLOMBIA"; en su artículo 48 "CONTABILIDAD DE CAUSACIÓN O POR ACUMULACIÓN, los hechos económicos deben ser reconocidos en el período en el cual se realicen y no solamente cuando sea recibido o pagado el efectivo o su equivalente", se adoptó para las fuentes de ingresos de Formación Universitaria, Avanzada e Idiomas la norma de causación.

## 14. OTROS PASIVOS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos de formación universitaria | 41.095.813 | 37.209.995 | 38.389.552 | 2.706.261 | 7,05% |
| Ingresos de formación avanzada | 12.192.839 | 11.204.730 | 11.559.920 | 632.919 | 5,48% |
| Ingresos Centro de Idiomas | 1.784.457 | 1.598.063 | 1.648.722 | 135.735 | 8,23% |
| Saldo a favor cancelación materia | 32.643 | 60.877 | 62.807 | (30.164) | -48,03% |
| Saldo a favor de estudiantes por Icetex | 337.907 | 170.083 | 175.475 | 162.432 | 92,57% |
| Otros saldos a favor de estudiantes | 133.674 | 189.238 | 195.237 | (61.563) | -31,53% |
| Ant. y avances recibidos sobre contratos | 5.561.469 | 1.716.066 | 1.770.465 | 3.791.004 | 214,12% |
| Becas recibidas para terceros | 703.939 | 829.700 | 856.001 | (152.062) | -17,76% |
| Otros valores recibidos para terceros | 1.797.061 | 3.226.738 | 3.329.025 | (1.531.964) | -46,02% |
| **Total** | **63.639.802** | **56.205.490** | **57.987.204** | **5.652.598** | **9,75%** |

## 15. SUPERÁVIT DE CAPITAL

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Donaciones en dinero | 1.715.253 | 1.715.253 | 1.769.626 | (54.373) | -3,07% |
| Donaciones en valores mobiliarios | 5.679.702 | 5.679.702 | 5.859.749 | (180.047) | -3,07% |
| Donaciones en bienes muebles | 357.984 | 262.302 | 270.617 | 87.367 | 32,28% |
| Donaciones en bienes inmuebles | 990.807 | 990.807 | 1.022.216 | (31.409) | -3,07% |
| **Total** | **8.743.746** | **8.648.064** | **8.922.208** | **(178.462)** | **-2,00%** |

## 16. SERVICIOS DE ENSEÑANZA

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Formación universitaria | 81.300.554 | 74.358.285 | 76.715.442 | 4.585.112 | 5,98% |
| Formación avanzada | 25.860.780 | 22.704.090 | 23.423.810 | 2.436.970 | 10,40% |
| Centro de Educación Continua | 7.769.031 | 7.704.209 | 7.948.432 | (179.401) | -2,26% |
| Centro de Idiomas | 9.279.393 | 7.082.642 | 7.307.162 | 1.972.231 | 26,99% |
| Sislenguas | 5.192.418 | 2.139.805 | 2.207.637 | 2.984.781 | 135,20% |
| Departamento de deportes | 46.405 | 55.265 | 57.017 | (10.612) | -18,61% |
| Derechos académicos | 2.577.703 | 2.234.670 | 2.305.509 | 272.194 | 11,81% |
| Desarrollo Artístico | 249.150 | 178.829 | 184.498 | 64.652 | 35,04% |
| Ingresos eventos departamentos académicos | 16.420 | - | - | 16.420 | 100,00% |
| Convenios | 1.643.592 | 554.027 | 571.590 | 1.072.002 | 187,55% |
| Orquesta Sinfónica | 406.310 | 721.360 | 744.227 | (337.917) | -45,41% |
| Otros ingresos | 1.293 | 23.968 | 24.728 | (23.435) | -94,77% |
| **Total ingresos por enseñanza** | **134.343.049** | **117.757.150** | **121.490.052** | **12.852.997** | **10,58%** |

## 17. OTROS SERVICIOS OPERACIONALES

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Asesorías y consultorías | 11.440.287 | 7.944.792 | 8.196.642 | 3.243.645 | 39,57% |
| Servicios de laboratorio | 642.867 | 607.225 | 626.474 | 16.393 | 2,62% |
| Proyectos de investigación | 5.448.992 | 4.793.886 | 4.945.852 | 503.140 | 10,17% |
| Centro de Estudios Asia Pacífico | 166.031 | - | - | 166.031 | 100,00% |
| Fondo Editorial | 149.156 | 157.433 | 162.424 | (13.268) | -8,17% |
| Librería EAFIT | 426.592 | 460.793 | 475.400 | (48.808) | -10,27% |
| Tienda Institucional | 88.653 | 60.466 | 62.383 | 26.270 | 42,11% |
| Frutera Sol y Melón | 214.267 | 184.600 | 190.452 | 23.815 | 12,50% |
| Máquinas Snacks | 64.294 | 49.255 | 50.816 | 13.478 | 26,52% |
| CAPF | 322.896 | - | - | 322.896 | 100,00% |
| Centro de informática | - | 26.018 | 26.843 | (26.843) | -100,00% |
| Otros ingresos actividades varias | 70.657 | 4.490 | 4.632 | 66.025 | 1425,41% |
| **Total otros servicios operacionales** | **19.034.692** | **14.288.958** | **14.741.918** | **4.292.774** | **29,12%** |

## 18. DEVOLUCIONES

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Pregrado | (463.109) | (391.710) | (404.128) | (58.981) | 14,59% |
| Formación avanzada | (348.699) | (292.832) | (302.115) | (46.584) | 15,42% |
| Educación continua | (611.763) | (460.356) | (474.949) | (136.814) | 28,81% |
| Centro de Idiomas | (29.549) | (33.500) | (34.562) | 5.013 | -14,50% |
| Derechos académicos | (13.789) | (11.623) | (11.991) | (1.798) | 14,99% |
| Otros ingresos operacionales | (150) | - | - | (150) | 100,00% |
| Desarrollo Artístico | (33.721) | (25.838) | (26.657) | (7.064) | 26,50% |
| Deportes | (197) | (95) | (98) | (99) | 101,02% |
| **Total devoluciones** | **(1.500.977)** | **(1.215.954)** | **(1.254.500)** | **(246.477)** | **19,65%** |

## 19. BECAS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Pregrado | (3.549.859) | (2.780.857) | (2.869.010) | (680.849) | 23,73% |
| Formación avanzada | (565.911) | (416.165) | (429.357) | (136.554) | 31,80% |
| Educación continua | (6.352) | (11.916) | (12.294) | 5.942 | -48,33% |
| Centro de Idiomas | (87.719) | (47.624) | (49.134) | (38.585) | 78,53% |
| Derechos académicos | (6.085) | (5.700) | (5.881) | (204) | 3,47% |
| **Total Becas** | **(4.215.926)** | **(3.262.262)** | **(3.365.676)** | **(850.250)** | **25,26%** |

## 20. DESCUENTOS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Pregrado | (1.629.408) | (1.076.968) | (1.111.108) | (518.300) | 46,65% |
| Formación avanzada | (365.428) | (492.898) | (508.523) | 143.095 | -28,14% |
| Educación Continua | (792.258) | (635.316) | (655.456) | (136.802) | 20,87% |
| Centro de Idiomas | (685.515) | (444.723) | (458.821) | (226.694) | 49,41% |
| Derechos académicos | (1.111) | (1.553) | (1.602) | 491 | -30,65% |
| Deportes | (380) | - | - | (380) | 100,00% |
| Servicios de laboratorio | (6.735) | (12.607) | (13.007) | 6.272 | -48,22% |
| Desarrollo Artístico | (56.879) | (40.898) | (42.194) | (14.685) | 34,80% |
| Fondo Editorial | (92.070) | (75.151) | (77.533) | (14.537) | 18,75% |
| Librería | (35.550) | (21.899) | (22.593) | (12.957) | 57,35% |
| **Total descuentos** | **(3.665.334)** | **(2.802.013)** | **(2.890.837)** | **(774.497)** | **26,79%** |

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| De personal | 80.053.955 | 71.001.402 | 73.252.146 | 6.801.809 | 9,29% |
| Honorarios | 13.885.010 | 9.963.985 | 10.279.844 | 3.605.166 | 35,07% |
| Impuestos | 1.300.708 | 1.073.934 | 1.107.978 | 192.730 | 17,39% |
| Arrendamientos | 1.422.392 | 1.123.966 | 1.159.596 | 262.796 | 22,66% |
| Contribuciones y afiliaciones | 879.972 | 344.332 | 355.247 | 524.725 | 147,71% |
| Seguros | 472.897 | 289.788 | 298.974 | 173.923 | 58,17% |
| Servicios | 8.362.885 | 7.060.406 | 7.284.221 | 1.078.664 | 14,81% |
| Gastos Legales | 287.601 | 84.018 | 86.681 | 200.920 | 231,79% |
| Mantenimiento y reparación | 2.037.360 | 1.724.623 | 1.779.294 | 258.066 | 14,50% |
| Adecuación e instalación | 979.827 | 752.694 | 776.554 | 203.273 | 26,18% |
| Gastos de viaje | 3.568.223 | 3.668.180 | 3.784.461 | (216.238) | -5,71% |
| Depreciaciones | 6.726.038 | 6.425.757 | 6.629.453 | 96.585 | 1,46% |
| Amortizaciones | 977.266 | 684.915 | 706.627 | 270.639 | 38,30% |
| Libros y revistas | 2.091.207 | 1.678.058 | 1.731.252 | 359.955 | 20,79% |
| Publicidad material promocional | 1.320.229 | 1.108.095 | 1.143.222 | 177.007 | 15,48% |
| Anuncios medios masivos | 1.031.614 | 806.091 | 831.644 | 199.970 | 24,05% |
| Relaciones públicas cortesías | 219.326 | 145.050 | 149.648 | 69.678 | 46,56% |
| Gastos de representación y otros | 465.364 | 369.100 | 380.800 | 84.564 | 22,21% |
| Papelería útiles y fotocopias | 518.012 | 438.668 | 452.574 | 65.438 | 14,46% |
| Material y recurso docente | 1.108.828 | 459.432 | 473.996 | 634.832 | 133,93% |
| Provisiones | 19.989 | 1.105.781 | 1.140.834 | (1.120.845) | -98,25% |
| Elementos de aseo y cafetería | 487.836 | 420.172 | 433.492 | 54.344 | 12,54% |
| Reconocimiento de gastos | 300.010 | 420.873 | 434.215 | (134.205) | -30,91% |
| Otros apoyos monitores | 1.188.534 | 680.802 | 702.384 | 486.150 | 69,21% |
| Herramientas | 134.684 | 112.140 | 115.695 | 18.989 | 16,41% |
| Ferretería | 214.074 | 252.721 | 260.732 | (46.658) | -17,90% |
| Diversos | 192.997 | 152.879 | 157.725 | 35.272 | 22,36% |
| Taxis y buses | 133.612 | 127.148 | 131.179 | 2.433 | 1,85% |
| Casino y restaurante | 1.011.545 | 563.505 | 581.368 | 430.177 | 73,99% |
| Implementos deportivos y culturales | 128.286 | 100.845 | 104.042 | 24.244 | 23,30% |
| **Total gastos de administración** | **131.520.281** | **113.139.360** | **116.725.878** | **14.794.403** | **12,67%** |

## 22. INGRESOS FINANCIEROS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Rendimientos de inversiones | 618.221 | 1.215.260 | 1.253.784 | (635.563) | -50,69% |
| Financiación matrículas | 31.638 | 33.688 | 34.756 | (3.118) | -8,97% |
| Intereses por préstamos a empleados | 47.703 | 52.622 | 54.290 | (6.587) | -12,13% |
| Intereses por entidades bancarias | 1.114 | 2.304 | 2.377 | (1.263) | -53,13% |
| Diferencia en cambio | 67.258 | 47.878 | 49.395 | 17.863 | 36,16% |
| Descuentos comerciales condicionados | 10.328 | 7.661 | 7.904 | 2.424 | 30,67% |
| Otros ingresos financieros | 8.718 | 5.507 | 5.682 | 3.036 | 53,43% |
| **Total ingresos financieros** | **784.980** | **1.364.920** | **1.408.188** | **(623.208)** | **-44,26%** |

## 23. DONACIONES

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Parqueadero | 987.597 | 957.001 | 987.338 | 259 | 0,03% |
| Otras donaciones | 1.032.058 | 352.300 | 363.468 | 668.590 | 183,95% |
| **Total Donaciones** | **2.019.655** | **1.309.301** | **1.350.806** | **668.849** | **49,51%** |

## 24. OTRAS VENTAS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Materiales Varios | 49.098 | 40.772 | 42.065 | 7.033 | 16,72% |
| Publicidad | 185.779 | 126.819 | 130.839 | 54.940 | 41,99% |
| **Total otras ventas** | **234.877** | **167.591** | **172.904** | **61.973** | **35,84%** |

## 25. OTROS INGRESOS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Dividendos y/o participaciones en sociedades anónimas y asimiladas | 78.633 | 19.996 | 20.630 | 58.003 | 281,16% |
| Utilidad en venta de propiedad planta y equipo | 17.256 | 30.112 | 31.067 | (13.811) | -44,46% |
| Indemnizaciones | 11.067 | 8 | 8 | 11.059 | 138237,50% |
| Ingresos de ejercicios anteriores | 1.420.517 | 1.251.198 | 1.290.861 | 129.656 | 10,04% |
| Ingresos por aprovechamientos | 49.373 | 29.780 | 30.724 | 18.649 | 60,70% |
| Transferencias intrauniversitarias | 670.272 | 285.548 | 294.600 | 375.672 | 127,52% |
| Ingresos por elementos perdidos | 175 | 167 | 172 | 3 | 1,74% |
| Multas y recargos | 366.270 | 430.929 | 444.589 | (78.319) | -17,62% |
| Reclamaciones | - | 1.197 | 1.235 | (1.235) | -100,00% |
| Ajuste al peso | 7.037 | 735 | 758 | 6.279 | 828,36% |
| Útiles, papelería y fotocopias | - | 28 | 29 | (29) | -100,00% |
| De la actividad ganadera | 1.400 | 2.867 | 2.958 | (1.558) | -52,67% |
| **Total otros ingresos** | **2.622.000** | **2.052.565** | **2.117.631** | **504.369** | **23,82%** |

## 26. GASTOS FINANCIEROS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Comisiones | 741.716 | 686.922 | 708.698 | 33.018 | 4,66% |
| Intereses por préstamos | 1.049.952 | 1.574.252 | 1.624.156 | (574.204) | -35,35% |
| Diferencia en cambio | 77.114 | 71.336 | 73.597 | 3.517 | 4,78% |
| Otros gastos bancarios | 22.342 | 56.218 | 58.000 | (35.658) | -61,48% |
| **Total gastos financieros** | **1.891.124** | **2.388.728** | **2.464.451** | **(573.327)** | **-23,26%** |

## 27. GASTOS DIVERSOS

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Costos y gastos de ejercicios anteriores | 869.272 | 1.943.120 | 2.004.717 | (1.135.445) | -56,64% |
| Retenciones en la fuente asumidas | 168.865 | 147.214 | 151.880 | 16.985 | 11,18% |
| Gravamen a los movimientos financieros | 199.450 | 275.683 | 284.422 | (84.972) | -29,88% |
| Transferencias intrauniversitarias | 670.272 | 285.548 | 294.600 | 375.672 | 127,52% |
| Otros gastos | 1.287.700 | 304.371 | 314.020 | 973.680 | 310,07% |
| **Total gastos diversos** | **3.195.559** | **2.955.936** | **3.049.639** | **145.920** | **4,78%** |

## 28. GASTO POR PÉRDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| Venta de propiedad planta y equipo | 107 | 28 | 29 | 78 | 268,97% |
| Retiro de propiedad planta y equipo | 71.344 | 15.968 | 16.474 | 54.870 | 333,07% |
| Otras pérdidas en venta y retiro de bienes | 124.333 | 1.712 | 1.766 | 122.567 | 6940,37% |
| **Total gasto por pérdida en venta y retiro de bienes** | **195.784** | **17.708** | **18.269** | **177.515** | **971,67%** |

## 29. CUENTAS DE ORDEN

| | 2010 | 2009 | 2009 (Reexpresado) | Diferencia en $ | Diferencia en % |
|---|---|---|---|---|---|
| **Deudoras** | | | | | |
| Bienes en poder de terceros | 171.885 | 153.052 | 157.904 | 13.981 | 8,85% |
| Préstamos condonables y otros | 7.926.863 | 6.818.211 | 7.034.348 | 892.515 | 12,69% |
| **Total** | **8.098.748** | **6.971.263** | **7.192.252** | **906.496** | **12,60%** |
| **Acreedoras** | | | | | |
| Responsabilidades contingentes | | | | | |
| Mercancía en consignación unidades de negocios | 576.642 | 455.219 | 469.649 | 106.993 | 22,78% |
| Promesa de compraventa | | | | | |
| Lote Los Guayabos | - | 12.500.000 | 12.896.250 | (12.896.250) | -100,00% |
| Sede Pereira | - | 1.417.380 | 1.462.311 | (1.462.311) | -100,00% |
| **Total** | **576.642** | **14.372.599** | **14.828.210** | **(14.251.568)** | **-96,11%** |

# Cuadros Estadísticos e Indicadores Financieros

UNIVERSIDAD EAFIT
Abierta al mundo

# Cuadro estadístico balance general

Últimos tres años e Indicadores Financieros
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|---|---|---|
| Activos corrientes | 66.468.106 | 65.857.173 | 45.955.678 |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 152.609.994 | 116.056.437 | 98.584.415 |
| Semovientes | - | - | 3.000 |
| Inversiones a largo plazo | 347.593 | 338.551 | 422.682 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 129.879 | 237.797 | 309.108 |
| Cargos diferidos | 1.400.741 | 953.061 | 1.348.530 |
| Intangibles | 52.802 | 25.607 | 14.871 |
| Obras de arte | 399.062 | 399.062 | 393.062 |
| Valorizaciones | 154.781.848 | 154.705.401 | 123.673.845 |
| **Total activos** | **376.190.025** | **338.573.089** | **270.705.191** |
| Total pasivo corriente | 20.742.541 | 17.380.799 | 13.125.001 |
| Total pasivo mediano y largo plazo | 79.444.272 | 76.317.332 | 57.763.025 |
| **Total pasivos** | **100.186.813** | **93.698.131** | **70.888.026** |
| Superávit valorización del activo | 8.743.746 | 8.648.064 | 8.648.064 |
| Resultado ejercicios anteriores | 63.934.055 | 49.907.818 | 35.871.234 |
| Resultado del ejercicio | 30.956.125 | 14.026.237 | 14.036.584 |
| Superávit donado | 17.587.438 | 17.587.438 | 17.587.438 |
| Revalorización del patrimonio | 154.781.848 | 154.705.401 | 123.673.845 |
| **Total patrimonio** | **276.003.212** | **244.874.958** | **199.817.165** |
| **Total pasivo y patrimonio** | **376.190.025** | **338.573.089** | **270.705.191** |

# Comportamiento de indicadores

| Concepto | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez** | | | |
| Indice corriente | 3,20 | 3,79 | 3,50 |
| Capital de trabajo | 45.725.565 | 48.476.374 | 32.830.677 |
| **Endeudamiento** | | | |
| Endeudamiento total | 26,63% | 27,67% | 26,19% |
| Endeudamiento a corto plazo | 31,21% | 26,39% | 28,56% |
| Apalancamiento financiero | 7,21% | 9,24% | 6,75% |
| Cobertura de intereses | 11,54 | 8,54 | 6,61 |
| **Rendimiento** | | | |
| Margen neto de utilidad | 21,32% | 11,12% | 12,52% |
| Rentabilidad del patrimonio | 11,22% | 5,73% | 7,02% |
| Rendimiento del activo | 8,23% | 4,14% | 5,19% |
| EBITDA | 21.828.013 | 20.409.196 | 18.981.213 |
| Margen EBITDA | 15,04% | 16,18% | 16,93% |
| **Capital** | | | |
| Solidez | 3,75 | 3,61 | 3,82 |

# Cuadro estadístico estado de resultados

Últimos tres años e Indicadores Financieros
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|---|---|---|
| **Ingresos** | | | |
| Matrículas formación universitaria | 81.300.554 | 74.358.285 | 66.911.229 |
| Formación avanzada | 25.860.780 | 22.704.090 | 18.855.324 |
| Educación Continua | 7.769.031 | 7.704.209 | 7.518.520 |
| Centro de Idiomas | 9.279.393 | 7.082.642 | 6.471.726 |
| Sislenguas | 5.192.418 | 2.139.805 | 1.321.052 |
| Servicios auxiliares | 3.297.281 | 3.214.092 | 2.376.655 |
| Menos: becas, devoluciones y descuentos | (9.382.237) | (7.280.229) | (6.026.085) |
| Centro de Asesorias y Consultorias | 11.440.287 | 7.944.792 | 5.967.748 |
| Centro de Laboratorio | 642.867 | 607.225 | 631.226 |
| Rendimientos financieros | 784.980 | 1.364.920 | 3.148.791 |
| Otros ingresos | 29.553.864 | 11.378.837 | 9.793.915 |
| Aportes y donaciones | 2.019.655 | 1.309.301 | 1.034.737 |
| **Total ingresos** | **167.758.873** | **132.527.969** | **118.004.838** |
| **Egresos** | | | |
| Gastos de personal | 80.053.955 | 71.001.402 | 61.612.749 |
| Honorarios | 13.885.010 | 9.963.985 | 9.812.370 |
| Impuestos | 1.300.708 | 1.073.934 | 914.594 |
| Arrendamientos | 1.422.392 | 1.123.966 | 938.132 |
| Contribuciones y afiliaciones | 879.972 | 344.332 | 269.270 |
| Seguros | 472.897 | 289.788 | 220.217 |
| Servicios | 8.362.885 | 7.060.406 | 5.935.224 |
| Gastos legales | 287.601 | 84.018 | 121.097 |
| Mantenimiento y reparaciones | 2.037.360 | 1.724.623 | 1.232.645 |
| Adecuación e instalación | 979.827 | 752.694 | 634.892 |
| Gastos de viaje | 3.568.223 | 3.668.180 | 3.225.064 |
| Depreciación | 6.726.038 | 6.425.757 | 5.695.072 |
| Amortizaciones | 977.266 | 684.915 | 708.081 |
| Gastos de promoción y publicidad | 1.320.229 | 1.108.095 | 1.155.070 |
| Gastos generales | 10.822.063 | 9.497.671 | 7.601.943 |
| Gastos financieros | 1.891.124 | 2.388.728 | 2.872.156 |
| Gasto Diversos | 1.815.198 | 1.309.238 | 1.019.678 |
| **Total egresos** | **136.802.748** | **118.501.732** | **103.968.254** |
| **Resultado del ejercicio** | **30.956.125** | **14.026.237** | **14.036.584** |

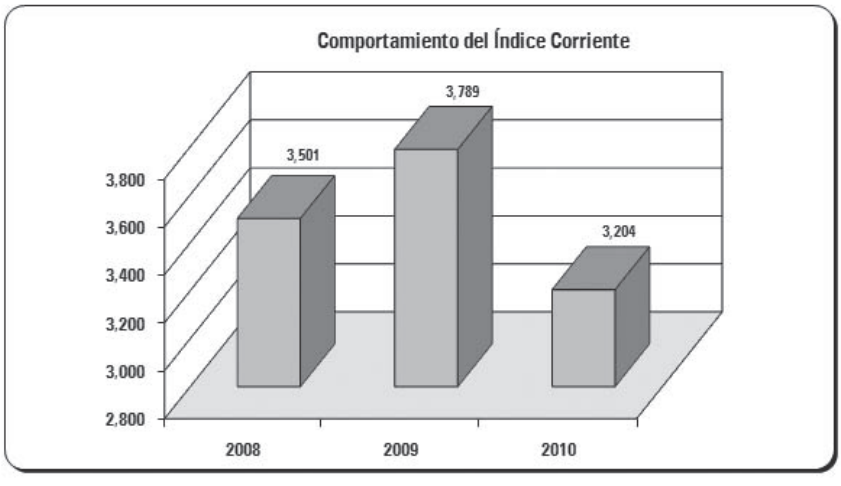
# GRÁFICOS PRINCIPALES

## Indicadores Financieros

**Índice Corriente**

(Activo corriente/Pasivo corriente)

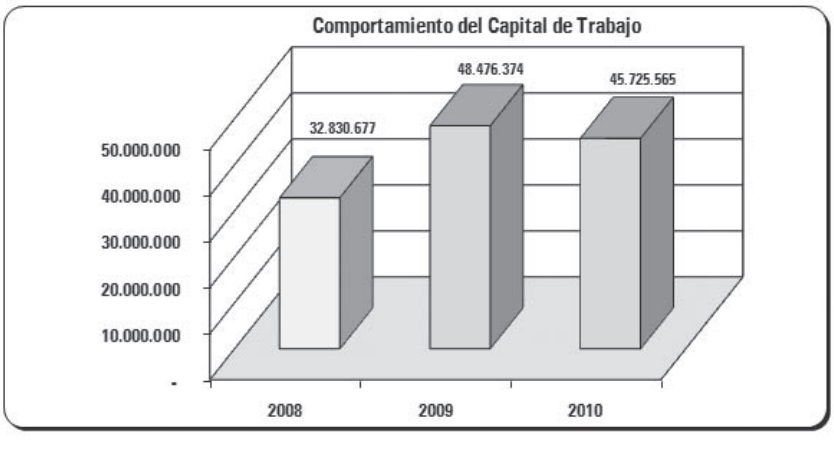
| | |
|---|---|
| 2008 | 3,501 |
| 2009 | 3,789 |
| 2010 | 3,204 |




**Capital de Trabajo**

(Activo corriente-Pasivo corriente)

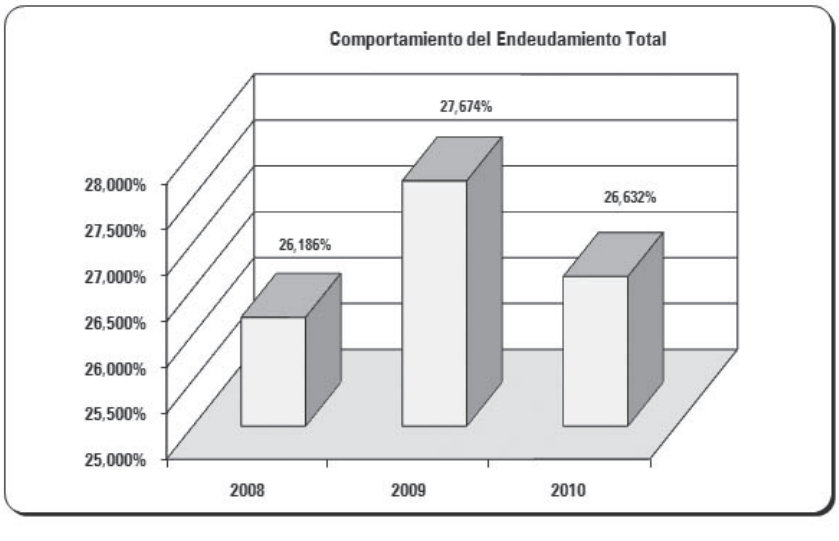
| | |
|---|---|
| 2008 | 32.830.677 |
| 2009 | 48.476.374 |
| 2010 | 45.725.565 |




**Endeudamiento Total**

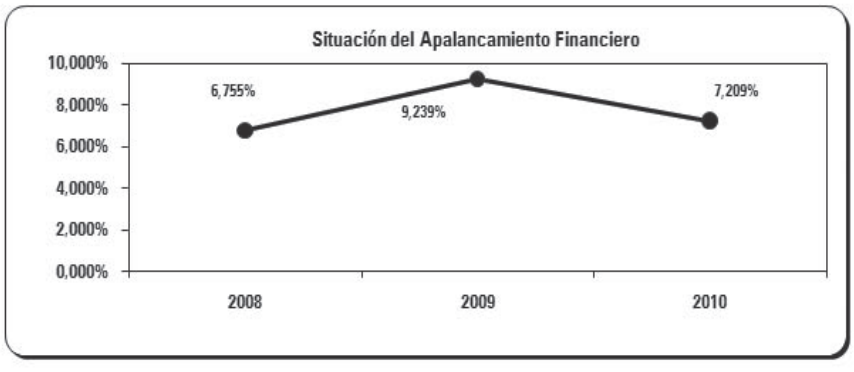
(Total Pasivos/Total Activos)

| | |
|---|---|
| 2008 | 26,186% |
| 2009 | 27,674% |
| 2010 | 26,632% |



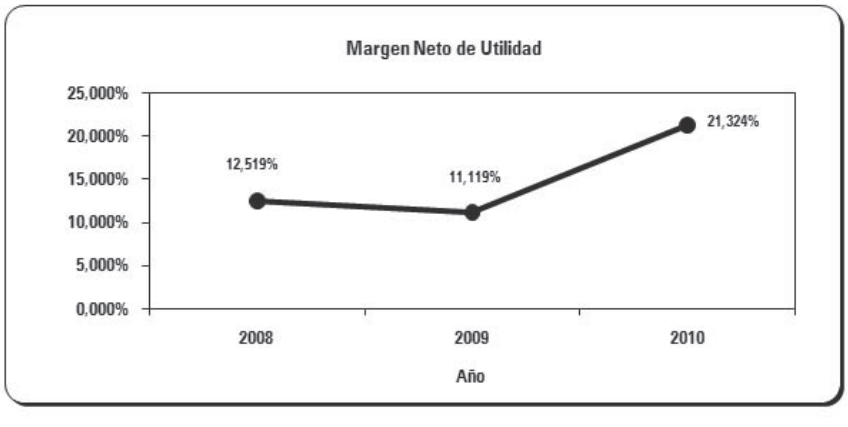
**Apalancamiento Financiero**
(Oblig.Financieras a corto y largo plazo/Patrimonio)

| | |
|---|---|
| 2008 | 6,755% |
| 2009 | 9,239% |
| 2010 | 7,209% |



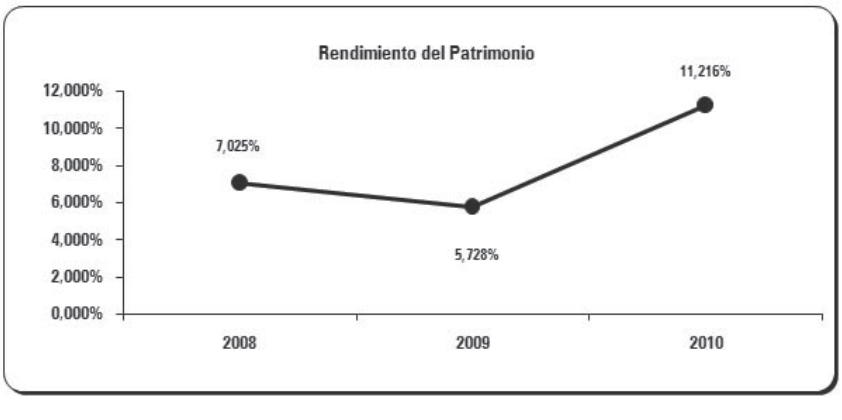

**Margen Neto de Utilidad**
(Excedente Neto/Total Ingr. Operacionales)

| | |
|---|---|
| 2008 | 12,519% |
| 2009 | 11,119% |
| 2010 | 21,324% |



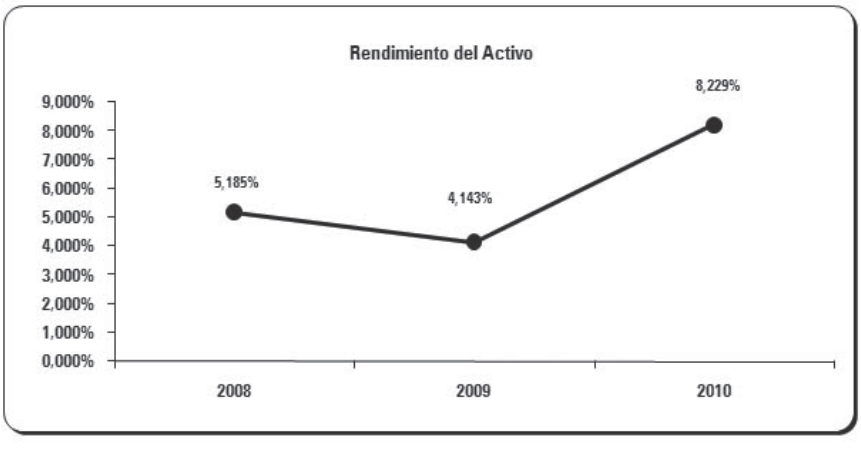

**Rentabilidad del Patrimonio**
(Resultado ejercicio/Total Patrimonio)

| | |
|---|---|
| 2008 | 7,025% |
| 2009 | 5,728% |
| 2010 | 11,216% |



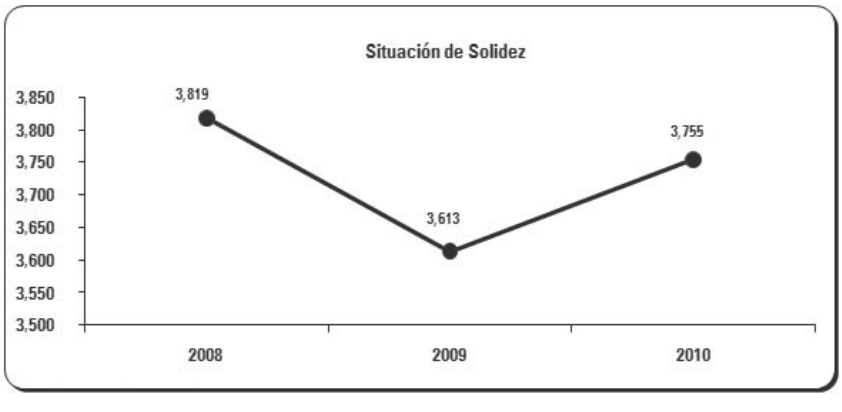
**Rendimiento del Activo**
(Resultado ejercicio/Total Activos)

| | |
|---|---|
| 2008 | 5,185% |
| 2009 | 4,143% |
| 2010 | 8,229% |



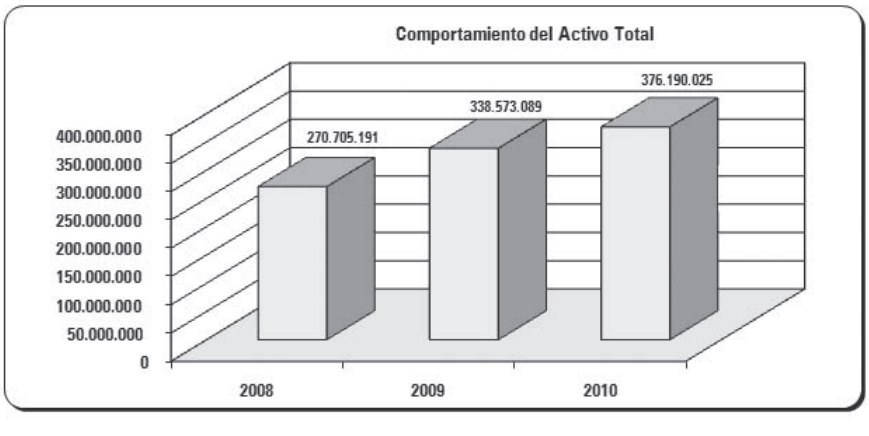

**Solidez**
(Total Activos/Total Pasivos)

| | |
|---|---|
| 2008 | 3,819 |
| 2009 | 3,613 |
| 2010 | 3,755 |



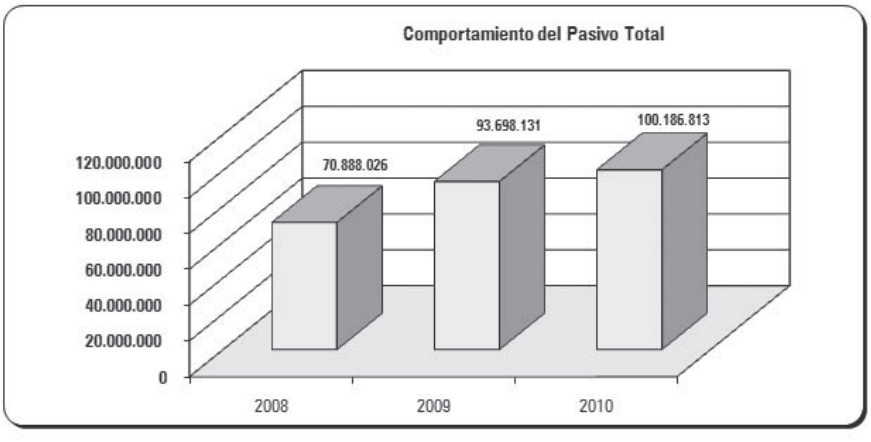

**Total Activos**

| | |
|---|---|
| 2008 | 270.705.191 |
| 2009 | 338.573.089 |
| 2010 | 376.190.025 |



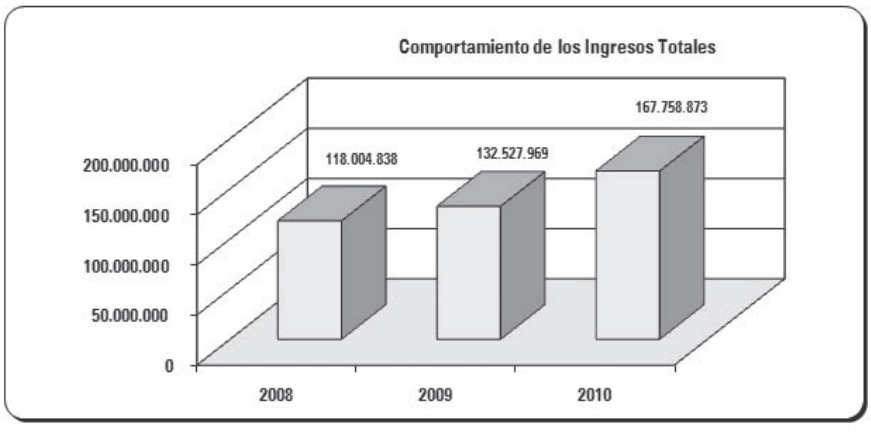
**Pasivo Total**

| | |
|---|---|
| **2008** | 70.888.026 |
| **2009** | 93.698.131 |
| **2010** | 100.186.813 |



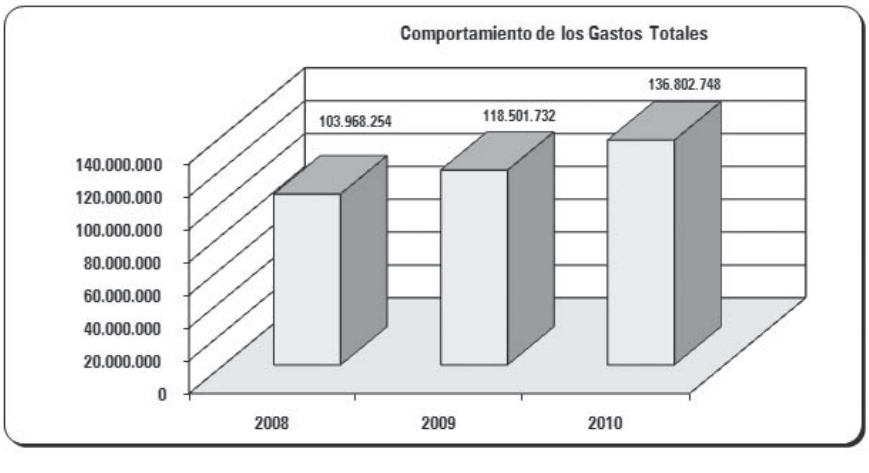

**Ingresos Totales**

| | |
|---|---|
| **2008** | 118.004.838 |
| **2009** | 132.527.969 |
| **2010** | 167.758.873 |



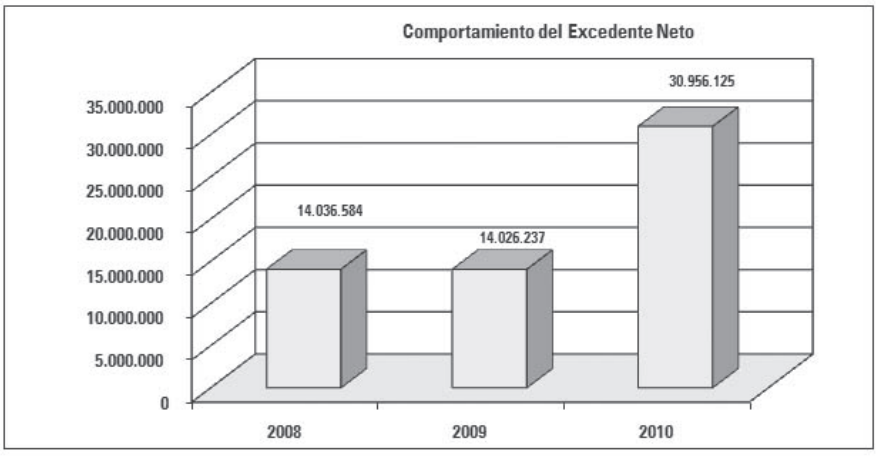

**Gastos Totales**

| | |
|---|---|
| **2008** | 103.968.254 |
| **2009** | 118.501.732 |
| **2010** | 136.802.748 |



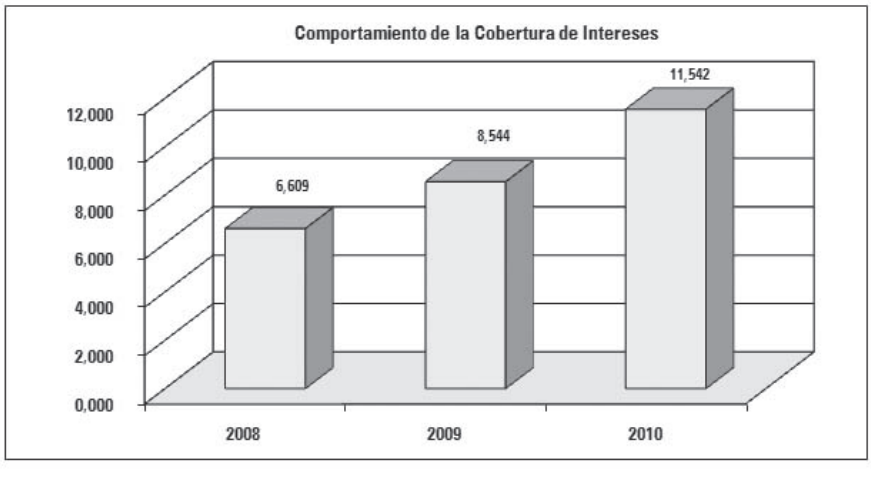
**Excedente Neto**

| | |
|---|---|
| **2008** | 14.036.584 |
| **2009** | 14.026.237 |
| **2010** | 30.956.125 |



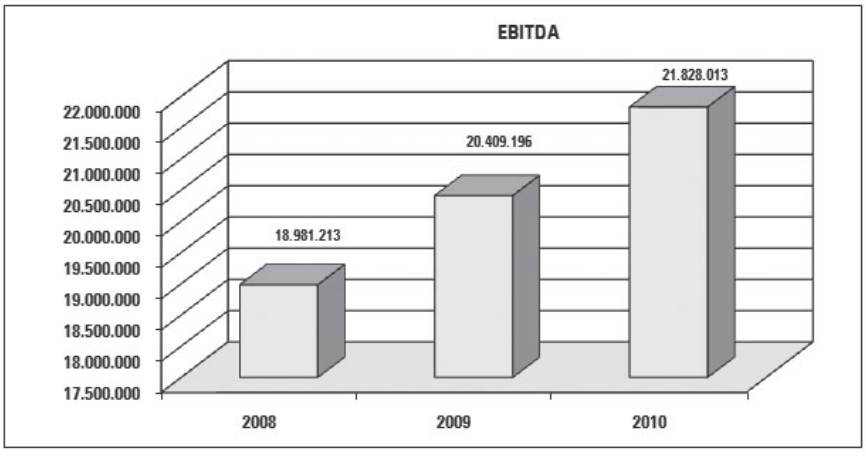

**Cobertura de Intereses**
(EBITDA/Gastos Financieros)

| | |
|---|---|
| **2008** | 6,609 |
| **2009** | 8,544 |
| **2010** | 11,542 |



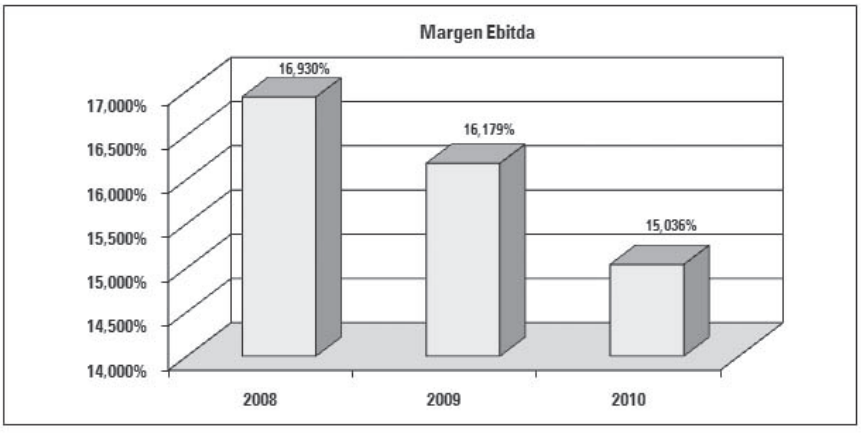

**EBITDA**
(Utilidad Operacional + Depreciación + Amortizaciones + Seguro)

| | |
|---|---|
| **2008** | 18.981.213 |
| **2009** | 20.409.196 |
| **2010** | 21.828.013 |



**Margen EBITDA**
(EBITDA/Utilidad Operacional)

| | |
|---|---|
| **2008** | 16,930% |
| **2009** | 16,179% |
| **2010** | 15,036% |



UNIVERSIDAD EAFIT®
Abierta al mundo