

## ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA UNIAJC 30 JUNIO DE 2019

### ANÁLISIS GENERAL:

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ANTONIO JOSÉ CAMACHO						
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL 01 DE ENERO A JUNIO 30 DE 2019						
(Cifra en miles de pesos colombianos)						
		VARIACION		VARIACION		VARIACION
	30/06/2019	CANTIDAD	30/06/2018	CANTIDAD	PERIODOS	%
<b>1 ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
DISPONIBLE	\$ 7.065.827	19%	\$ 7.995.228	22%	-\$ 929.401	-12%
DEUDORES	\$ 1.024.498	3%	\$ 1.164.119	3%	-\$ 139.621	-12%
INVENTARIOS	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
DIFERIDOS	\$ 205.422	1%	\$ 290.928	1%	-\$ 85.506	-29%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 8.295.747</b>	<b>23%</b>	<b>\$ 9.450.275</b>	<b>26%</b>	<b>-\$ 1.154.528</b>	<b>-12%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	\$ 11.000	0%	\$ 11.000	0%	\$ -	0%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 28.100.884	77%	\$ 27.465.907	74%	\$ 634.977	2%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 28.111.884</b>	<b>77%</b>	<b>\$ 27.476.907</b>	<b>74%</b>	<b>\$ 634.977</b>	<b>2%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 36.407.634</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 36.927.182</b>	<b>100%</b>	<b>-\$ 519.548</b>	<b>-1%</b>
<b>2 PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.000.000	8%	\$ 2.781.242	8%	\$ 218.758	8%
CUENTAS POR PAGAR C.P	\$ 1.223.077	3%	\$ 1.389.454	4%	-\$ 166.377	-12%
OBLIGACIONES LABORALES	\$ 2.022.576	6%	\$ 1.985.539	5%	\$ 37.037	2%
PASIVOS, ESTIMADOS Y PROVISIONES	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
OTROS PASIVOS	\$ 1.165.509	3%	\$ 259.748	1%	\$ 905.761	349%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 7.411.162</b>	<b>20%</b>	<b>\$ 6.415.983</b>	<b>17%</b>	<b>\$ 995.179</b>	<b>16%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
CUENTAS POR PAGAR L.P	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ -	0%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -</b>	<b>0%</b>	<b>\$ -</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 7.411.162</b>	<b>20%</b>	<b>\$ 6.415.983</b>	<b>17%</b>	<b>\$ 995.179</b>	<b>16%</b>
<b>3 PATRIMONIO</b>						
CAPITAL SOCIAL	\$ 23.145.872	64%	\$ 23.145.872	63%	\$ -	0%
RESULTADO DE EJERCICIO ANTERIORES	\$ 6.412.158	18%	\$ -	0%	\$ 6.412.158	100%
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	-\$ 561.561	-2%	-\$ 1.565.010	-4%	\$ 1.003.449	-64%
IMPACTOS POR TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO	\$ -	0%	\$ 8.930.337	24%	-\$ 8.930.337	-100%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 28.996.469</b>	<b>80%</b>	<b>\$ 30.511.199</b>	<b>83%</b>	<b>-\$ 1.514.730</b>	<b>-5%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 36.407.634</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 36.927.182</b>	<b>100%</b>	<b>-\$ 519.548</b>	<b>-1%</b>

Fuente: Dirección Financiera

En el Estado de situación financiera de la Institución Universitaria Antonio José Camacho, tenemos la información suficiente para realizar el análisis, tomando como primera referencia el total activos y pasivos más patrimonio teniendo en cuenta estos rubros deducimos que:



- El total de los activos corrientes correspondientes al primer semestre de la presente vigencia de la Uniajc, son por valor de \$ 8.295.747 miles de pesos, representando el 23% y los activos no corrientes son por valor de \$ 28.111.884 miles de pesos representando el 77% del total de los activos.
- El total de los pasivos correspondientes al primer semestre de la presente vigencia de la Uniajc, son por valor de \$ 7.411.162 miles de pesos representando el 20% y el patrimonio total esta presentado un saldo por valor de \$ 28.996.469 miles de pesos correspondiente al 80% del total del pasivo más el patrimonio.

## ANÁLISIS ESPECÍFICO:

### Estado de Situación Financiera

La cuenta disponible presenta un saldo al 30 de junio de 2019 por valor de \$ 7.065.827 miles de pesos, siendo el rubro más alto dentro de los activos corrientes con un 19%, este rubro corresponde a los depósitos en las instituciones financieras la cual representa el 60% del valor total de este rubro y el otro 40% corresponden al efectivo depositado en los bancos Av. Villas, Popular, Davivienda, entre otros. con esto podemos observar que la Uniajc tiene buena liquidez a corto plazo, comparada con el primer semestre del año inmediatamente anterior presenta una variación negativa de un 12%.

La cuenta propiedad planta y equipo presenta un saldo en el primer semestre de 2019 por valor de \$ 28.100.884 miles de pesos representando el rubro más alto de los activos no corrientes con el 99% seguido por las inversiones con solo el 1%. La propiedad planta y equipo está representada por los valores en terrenos y edificaciones que están a nombre de la Uniajc; aparte de todo lo relacionado con los equipos de oficina, de cómputo y comunicaciones que son los que se utilizan en cada una de las áreas de la institución. Comparado este rubro con el periodo del año anterior notamos un aumento de \$ 634.977 miles de pesos con una variación relativa de un 2%, los cuales se deben a los nuevos trabajos realizados como lo es shut de basuras entre otras más, también la compra de maquinaria, muebles, enseres y equipos de oficina.

En los pasivos podemos encontrar la cuenta de obligaciones financiera la cual aumento comparado con el primer semestre del año inmediatamente anterior en un 8% y en la cuenta de otros pasivos se evidencia un incremento también en comparación con el periodo del año anterior en un 349% en este rubro los valores reportados corresponden a los ingresos pendientes de amortizar, entre otras palabras a los ingresos recibidos por anticipado que son pagos de semestres por anticipados efectuando en ese caso descuentos en el pago de la matrícula final. En este primer semestre del año 2019 vemos que el 100% de los activos se encuentran en activos corrientes lo cual quiere decir que la Uniajc no tiene esas obligaciones a un periodo mayor a un año.

En el patrimonio se puede observar las cuentas de capital social la cual representa el 80% del patrimonio con \$ 23.145.872 miles de pesos la cual fue la misma para el periodo anterior, lo cual quiere decir que no ha recibido ningún recurso financiero que incremente su capital fiscal por parte de la Nación, el Departamento o el Municipio de Cali, lo que obedece a la capitalización de los excedentes presupuestales acumulados durante los años de 2016 y 2017; también observamos la cuenta de resultados de ejercicios anteriores que representa el 22% con



\$6.412.158 miles de pesos, comparado con el primer semestre del año inmediatamente anterior tuvo una variación del 100% ya que para el 30 de junio de 2018 había unos resultados de ejercicios anteriores de \$ 0; y por último el resultado del presente ejercicio el cual fue negativo en un -2% con \$ (561.561).

## Estado de Resultado

INSTITUCION UNIVERSITARIA ANTONIO JOSE CAMACHO							
ESTADO DE RESULTADOS							
AL 30 DE JUNIO DEL 2019							
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)							
CODIGO	CONCEPTO	VARIACION		VARIACION		VARIACION	
		30/06/2019	CANTIDAD	30/06/2018	CANTIDAD	PERIODOS	%
41	INGRESOS OPERACIONALES	\$ 14.587.681	100,0%	\$ 14.782.459	100,0%	-\$ 194.778	-1,3%
6	COSTO DE VENTAS	\$ 10.883.634	74,6%	\$ 12.172.034	82,3%	-\$ 1.288.400	-10,6%
	EXCEDENTE MARGINAL	\$ 3.704.047	25,4%	\$ 2.610.425	17,7%	\$ 1.093.622	41,9%
51	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 4.382.414	30,0%	\$ 4.227.070	28,6%	-\$ 155.344	3,7%
	EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL	-\$ 678.367	-4,7%	-\$ 1.616.645	-10,9%	\$ 938.278	-58,0%
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 231.339	1,6%	\$ 219.426	1,5%	\$ 11.913	5,4%
53	GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 114.533	0,8%	\$ 167.791	1,1%	-\$ 53.258	-31,7%
	EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS	-\$ 561.561	-3,8%	-\$ 1.565.010	-10,6%	\$ 1.003.449	-64,1%
47	AJUSTE POR INFLACION	\$ -	0,0%	\$ -	0,0%	\$ -	0,0%
	EXCEDENTE ANTES DE RESERVAS	-\$ 561.561	-3,8%	-\$ 1.565.010	-10,6%	\$ 1.003.449	-64,1%
54	PROVOCION PARA IMPUESTOS	\$ -	0,0%	\$ -	0,0%	\$ -	0,0%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	-\$ 561.561	-3,8%	-\$ 1.565.010	-10,6%	\$ 1.003.449	-64,1%

Fuente: Dirección Financiera

En el Estado de Resultado las cuentas más importantes son los ingresos operacionales los cuales corresponden a los servicios por educación que presta la Uniajc, por valor de \$ 14.587.681 miles de pesos y comparados con el año anterior disminuyo en un -1.3%. Aunque el excedente marginal o la utilidad bruta del primer semestre de la presente vigencia aumento en comparación al periodo inmediatamente anterior en un 41.9%, esto se debe en gran parte a la disminución del costo de venta.

También encontramos los gastos administrativos con corte al 30 de junio del 2019 tuvo un saldo por valor de \$ 4.382.414 comparado con el mismo periodo del año inmediatamente anterior tuvo un aumento del 3.7% y esto se debe al aumento en contribuciones imputadas, impuestos, gastos generales que ha tenido la Uniajc durante este semestre.

## INDICADORES DE LIQUIDEZ

1. RAZÓN CORRIENTE	JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
Activo Corriente o circulante	8.295.747	1,12	9.450.275	1,47
Pasivo Corriente o circulante	7.411.162		6.415.983	
Indica que la empresa por cada peso que debe a corto plazo al 30 de junio de 2019 tiene 1.12 para respaldar la obligación.				

Fuente: Dirección Financiera



2. CAPITAL DE TRABAJO		JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<b>Activo Corriente - Pasivo Corriente</b>				<b>Activo Corriente - Pasivo Corriente</b>	
8.295.747	7.411.162	884.585		9.450.275	6.415.983
					3.034.292

Indica que la empresa tiene \$ 884,585, Para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Fuente: Dirección Financiera

3. PRUEBA ÁCIDA		JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<u>Activo Corriente - Inventario</u>	<u>8.295.747</u>	1,12		<u>9.450.275</u>	1,47
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>7.411.162</u>			<u>6.415.983</u>	

Llamada también liquidez inmediata, revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin depender de la venta de sus inventarios; significa que por cada peso de deuda la empresa dispone de \$1.12 para cancelarlas.

Fuente: Dirección Financiera

4. SOLIDEZ		JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<u>Activo Total</u>	<u>36.407.634</u>	4,91		<u>36.927.182</u>	5,76
<u>Pasivo Total</u>	<u>7.411.162</u>			<u>6.415.983</u>	

Significa que la Empresa dispone de \$4,91 en activos por cada peso que adeuda mostrando su consistencia financiera.

Fuente: Dirección Financiera

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

1. ENDEUDAMIENTO TOTAL		JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<u>Pasivo Total</u>	<u>7.411.162</u>	20,36 %		<u>6.415.983</u>	17,37
<u>Activo Total</u>	<u>36.407.634</u>			<u>36.927.182</u>	

Significa que por cada peso que la empresa tiene invertido en cada uno de los Activos, 20,36% han sido financiados por terceros, bancos, proveedores, etc

Fuente: Dirección Financiera



2. ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO- CONCENTRACION DEL ENDEUDAMIENTO				
	JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<u>Pasivo Corriente</u>	7.411.162	100,00 %	6.415.983	100,00
<u>Pasivo Total</u>	7.411.162		6.415.983	

En el primer semestre del año 2019 el 100% de las deudas de la universidad, eran exigibles en el corto plazo.

Fuente: Dirección Financiera

3. APALANCAMIENTO				
	JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<u>Pasivo Total</u>	7.411.162	26%	6.415.983	21%
<u>Patrimonio</u>	28.996.469		30.511.199	

Significa el grado de compromiso del patrimonio de los accionistas con los acreedores, es decir por cada peso que se tiene en el patrimonio el 26 %, es un indicador de riesgo en el funcionamiento de la empresa.

Fuente: Dirección Financiera

## INDICADORES DE RENDIMIENTO O RENTABILIDAD

1. MARGEN NETO DE UTILIDAD				
	JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<u>Utilidad Neta</u>	-561.561 -	0,0385	-1.565.010 -	0,1059
<u>Ingresos operacionales</u>	14.587.681		14.782.459	

Representa la capacidad de la empresa en el manejo de sus ventas para generar utilidades netas; es decir despues de impuestos por cada peso de ventas, se generan \$-0,0385 en Utilidad, independientemente de que correspondan o no al desarrollo del objeto social de la empresa.

Fuente: Dirección Financiera

2. MARGEN OPERACIONAL				
	JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<u>UTILIDAD OPERACIONAL</u>	-678.367 -	4,65	-1.616.645 -	0,1094
<u>VENTAS NETAS</u>	14.587.681		14.782.459	

por cada peso que se vendió a los dueños hay que repartir \$ -4,65

Fuente: Dirección Financiera




3. RENTABILIDAD DEL ACTIVO OPERACIONAL		JUNIO 30 DE 2019		JUNIO 30 DE 2018	
<b>UTILIDAD NETA</b>	-561.561 -	6,77	-1.565.010 -	0,1656	
<b>ACTIVO OPERACIONAL BRUTO</b>	8.295.747		9.450.275		
por cada peso que se vendió a los dueños hay que repartir -6,77%					

Fuente: Dirección Financiera

### CONCLUSION

La mayor parte de los activos de la Uniajc se encuentra en los activos no corrientes, siendo la cuenta propiedad planta y equipo la más representativa de los activos lo cual es bueno, ya que para el desarrollo de la actividad económica de la Uniajc es de suma importancia contar con edificaciones, equipo de cómputo, muebles, los cuales le permitan acoger y brindar de sus servicios de educación a más estudiantes.

  
**LILIANA HERRERA BELALCAZAR**  
 Jefe Oficina de control Interno

Proyecto Liliana Herrera Belalcazar – Jefe de Control Interno   
 Harold Julián Caracas Mina – Becario de Oficina de Control Interno 