

I. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES (millones \$)

La Universidad Industrial de Santander continúa fortaleciendo su patrimonio institucional, mostrando un resultado positivo en sus operaciones y una situación financiera sólida y estable, lo cual se refleja en los estados financieros que se analizan a continuación.

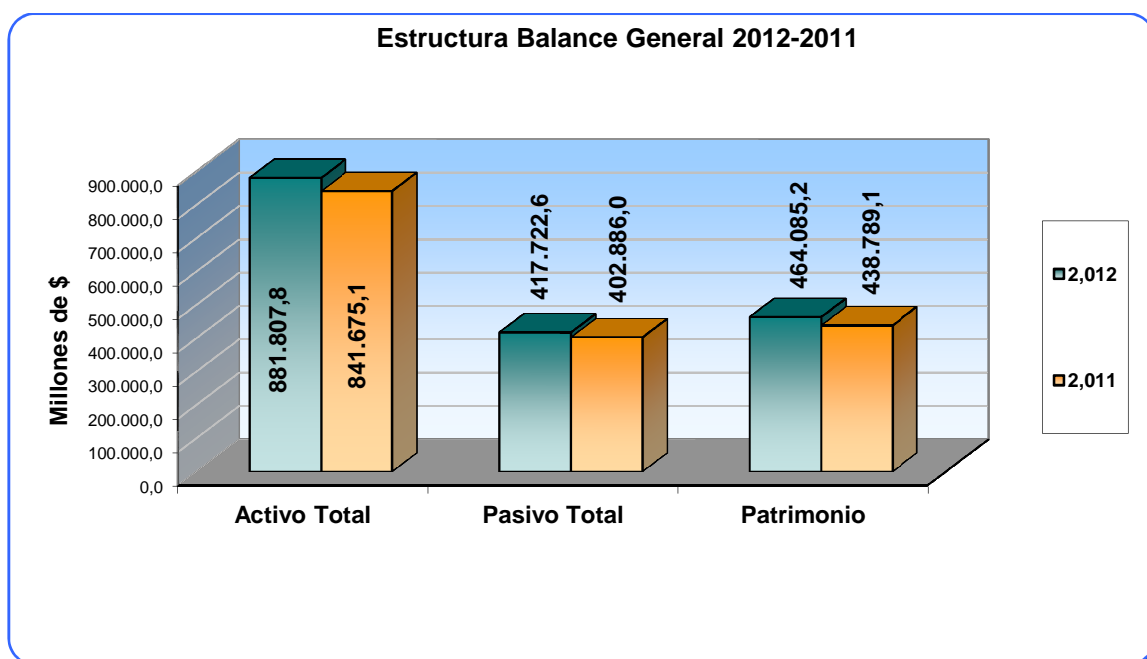
I.1 BALANCE GENERAL

A 31 de diciembre de 2012, la Universidad presentó un nivel de activos de \$881.807,8, reflejando un incremento de \$40.132,7, equivalente al 4.8% en relación con el año anterior, mientras que los pasivos ascendieron a \$417.722,6, con un aumento de \$14.836,6 es decir, el 3.7% con respecto al 2011, representando el 47.4% del total de los activos.

La situación financiera muestra que los activos superan a los pasivos, lo que genera un patrimonio positivo de \$464.085,2, equivalente al 52.6% del total de los activos.

**Tabla No. 11. Balance General Comparativo
(millones \$)**

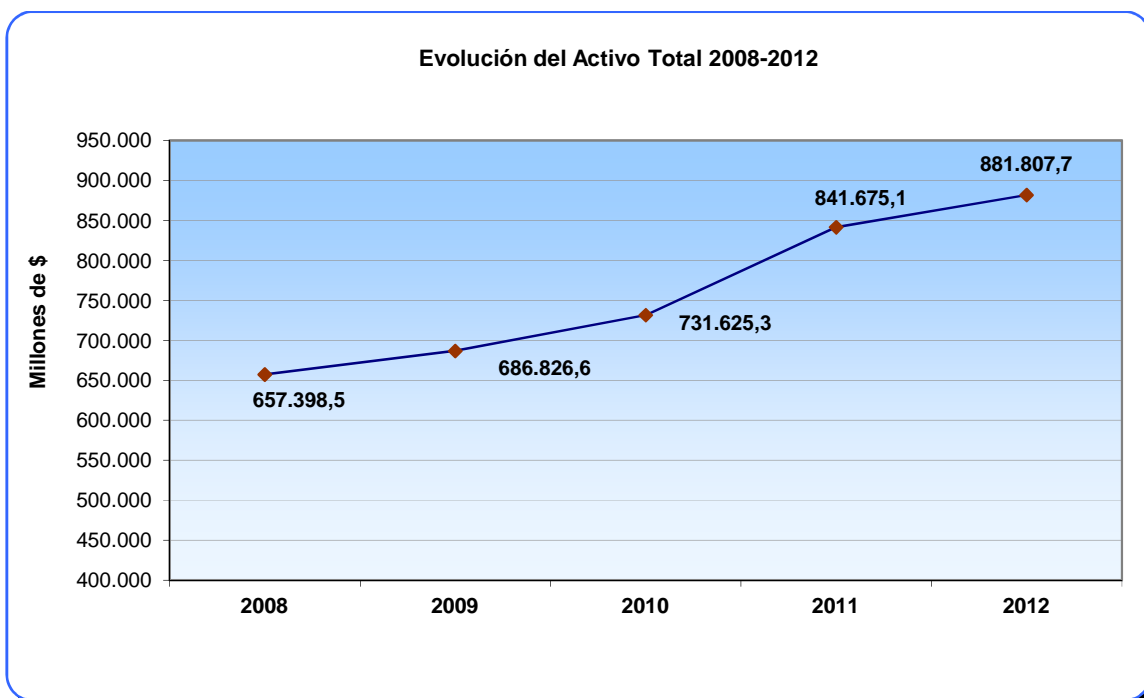
CONCEPTO	2012		2011		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
Activo Total	881.807,8	100,0	841.675,1	100,0	40.132,7	4,8
Corriente	300.636,6	34,1	264.553,3	31,4	36.083,3	13,6
No Corriente	581.171,2	65,9	577.121,8	68,6	4.049,4	0,7
Pasivo Total	417.722,6	47,4	402.886,0	47,9	14.836,6	3,7
Corriente	71.287,6	8,1	71.572,8	8,5	-285,2	-0,4
No Corriente	346.435,0	39,3	331.313,3	39,4	15.121,8	4,6
Patrimonio	464.085,2	52,6	438.789,1	52,1	25.296,2	5,8
Total Pasivo + Patrimonio	881.807,8	100,0	841.675,1	100,0	40.132,7	4,8



Desde el año 2008 la Universidad ha reflejado el fortalecimiento de su situación patrimonial con un incremento sostenido en el nivel de activos (34%) acompañado de una estabilización en el nivel de sus pasivos (incremento del 12%, comparado 2012 con 2008).

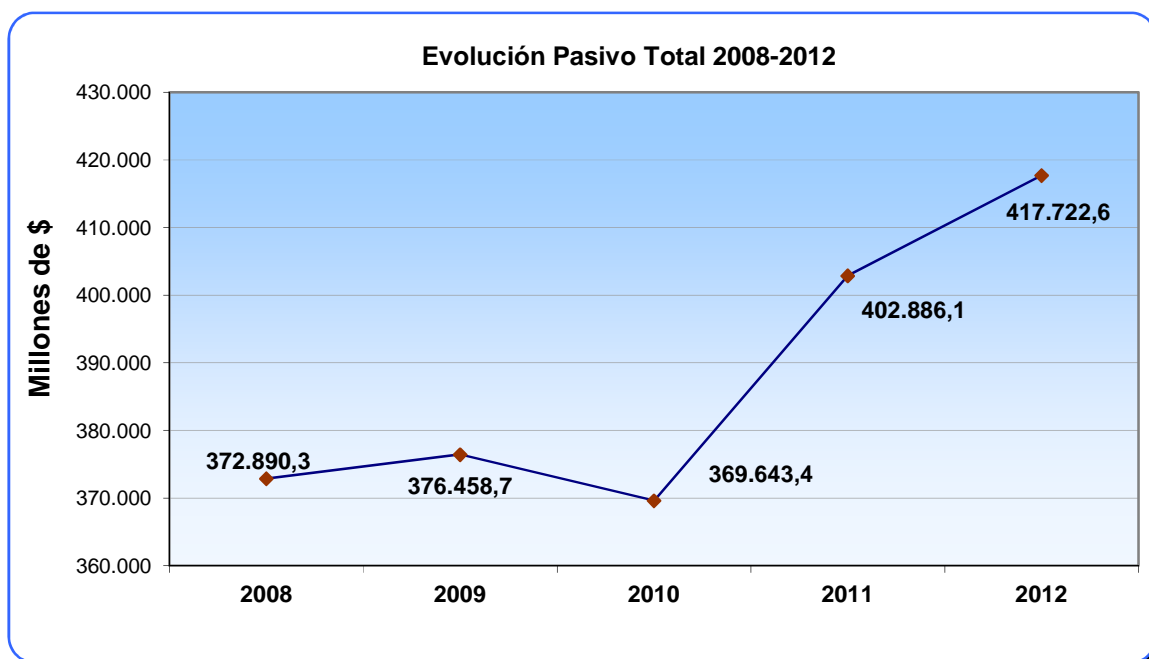
**Tabla No. 12. Evolución del Activo Total
(millones \$)**

CONCEPTO	2008	2009	2010	2011	2012
TOTAL ACTIVO	657.398,5	686.826,6	731.625,3	841.675,1	881.807,7
Crecimiento en \$		29.428,1	44.798,7	110.049,8	40.132,6
Crecimiento en %		4,5	6,5	15,0	4,8
Activo Corriente	141.540,9	158.313,9	199.926,2	264.553,3	300.636,6
Crecimiento en \$		16.773,0	41.612,3	64.627,1	36.083,3
Crecimiento en %		11,9	26,3	32,3	13,6
Activo no Corriente	515.857,6	528.512,7	531.699,1	577.121,8	581.171,1
Crecimiento en \$		12.655,1	3.186,4	45.422,7	4.049,3
Crecimiento en %		2,5	0,6	8,5	0,7



**Tabla No. 13. Evolución del Pasivo Total
(millones \$)**

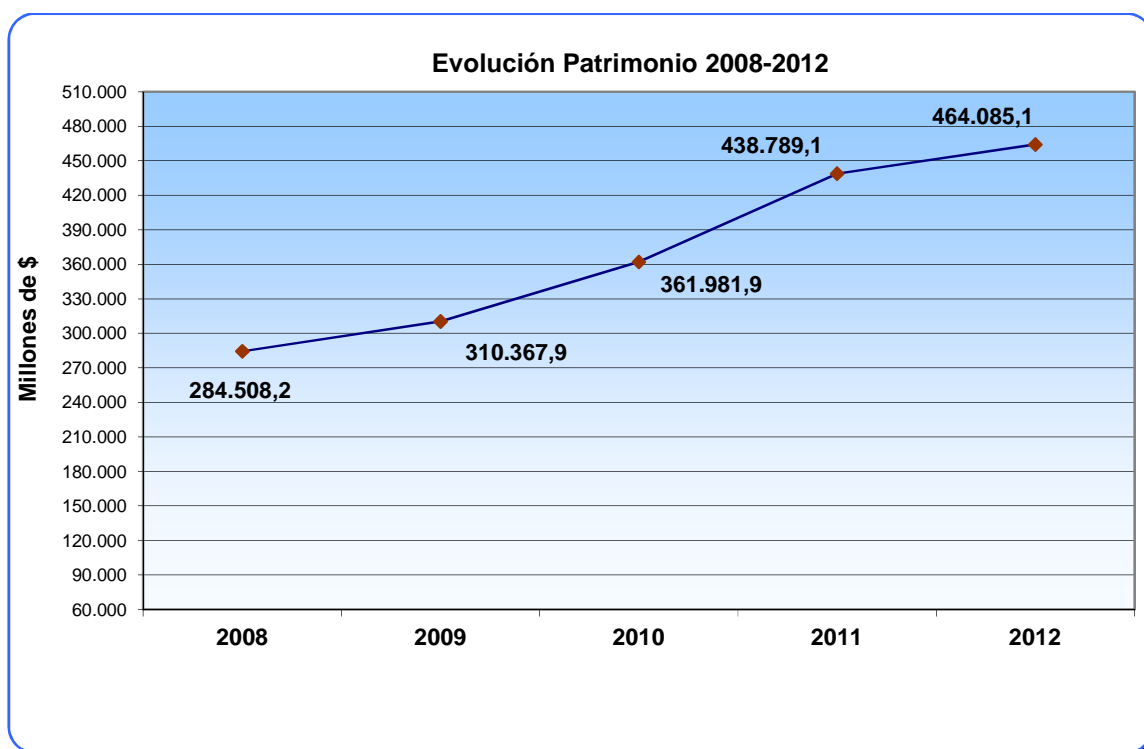
CONCEPTO	2008	2009	2010	2011	2012
PASIVO	372.890,3	376.458,7	369.643,4	402.886,1	417.722,6
Crecimiento en \$		3.568,4	-6.815,3	33.242,7	14.836,5
Crecimiento en %		1,0	-1,8	9,0	3,7
Pasivo Corriente	63.364,1	67.532,6	63.813,7	71.572,8	71.287,6
Crecimiento en \$		4.168,5	-3.718,9	7.759,1	-285,2
Crecimiento en %		6,6	-5,5	12,2	-0,4
Pasivo no Corriente	309.526,2	308.926,1	305.829,7	331.313,3	346.435,0
Crecimiento en \$		-600,1	-3.096,4	25.483,6	15.121,7
Crecimiento en %		-0,2	-1,0	8,3	4,6



La evolución del Patrimonio Institucional en los últimos cinco años, se muestra en la siguiente tabla:

**Tabla No. 14. Evolución del patrimonio
(millones \$)**

CONCEPTO	2008	2009	2010	2011	2012
PATRIMONIO	284.508,2	310.367,9	361.981,9	438.789,1	464.085,1
Crecimiento en \$		25.859,7	51.614,0	76.807,2	25.296,0
Crecimiento en %		9,1	16,6	21,2	5,8



1.1.1 Activo (millones \$)

En los activos la porción corriente revela un saldo por valor de \$300.636.6, esto es un 34.1% del total de los activos y 4.2 veces el pasivo corriente (Tabla N° 11).

El aumento de \$36.083.3, equivalente al 13.6% respecto del año 2011, está relacionado directamente con la variación positiva de las Inversiones por \$29.069.2, deudores por \$19.286.9, inventarios por \$30.0, y otros activos por \$9.947.8, contrarrestada por la variación negativa del efectivo por \$22.250.6.

La porción no corriente asciende a \$581.171.2, que es el 65.9 % del total de los activos. El incremento de \$4.049.4, es decir el 0.7% respecto del año anterior, está dado por las variaciones positivas en los deudores con \$4.909.0, y en propiedades, planta y equipo por \$14.729.9, contrarrestada por la variación negativa en otros activos por \$15.589.5.

Entre los conceptos más significativos de los activos de la Universidad, están en su orden:

- Los otros activos por valor de \$277.330.7, es decir el 31.5% del activo, representado principalmente en la cuenta reserva financiera actuarial, por el encargo fiduciario en FIDUPOPULAR para el manejo del tema pensional.
- Los deudores por \$151.632.6 con el 17.2 %.
- Las inversiones por \$139.067.2 con el 15.8%.

- Las propiedades, planta y equipo (neto) por valor de \$134.853.4, con el 15,3%.
- Las valorizaciones por valor de \$126.423.4 con el 14.3%.
- El efectivo por \$49.566.7 con el 5.6%.
- Los bienes históricos y culturales por \$2.365.0 con el 0,3%
- Por último los inventarios por valor de \$568.9 con el 0,1%,

I.1.2 Pasivo (millones \$)

El Pasivo Corriente por valor de \$ 71.287.6, equivalente al 8,1% del total del activo y el 17,1% del total del pasivo. (Tabla N° 11)

La variación negativa de \$ 285.2 en el pasivo corriente, correspondiente al 0.4 % con respecto al año anterior, se compone principalmente por la disminución en los pasivos estimados por \$9.858.4, y los aumentos en las cuentas por pagar por \$4.685.2, en otros bonos y títulos emitidos por \$3.271.7, las obligaciones laborales y de seguridad social por \$1.589.2, y otros pasivos por \$27.1.

El Pasivo no Corriente que asciende a \$346.435.0, representa el 39,3% de total del activo y el 82,9% del total del pasivo.

Revela un aumento de \$15.121.8, es decir un 4.6% respecto del año 2011, explicado especialmente por un aumento en los pasivos estimados por \$14.332.7, y en las obligaciones laborales y de seguridad social en \$789.1

Los saldos más importantes del pasivo se concentran en:

- Los pasivos estimados por valor de \$361.748.5 es decir un 86.6% del total del pasivo, que incluye el valor de las provisiones para pensiones con \$240.714,7, bonos pensionales con \$116.668.2 y las provisiones para contingencias con \$4.365.6.
- Las obligaciones laborales y de seguridad social con \$26.401.3 es decir el 6,3 %
- Las cuentas por pagar con \$ 26.270.9, es decir el 6,3%.
- Los otros bonos y títulos emitidos con \$3.271.7, es decir el 0.8%.
- Y los otros pasivos con \$30.1, es decir el 0,0%.

I.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

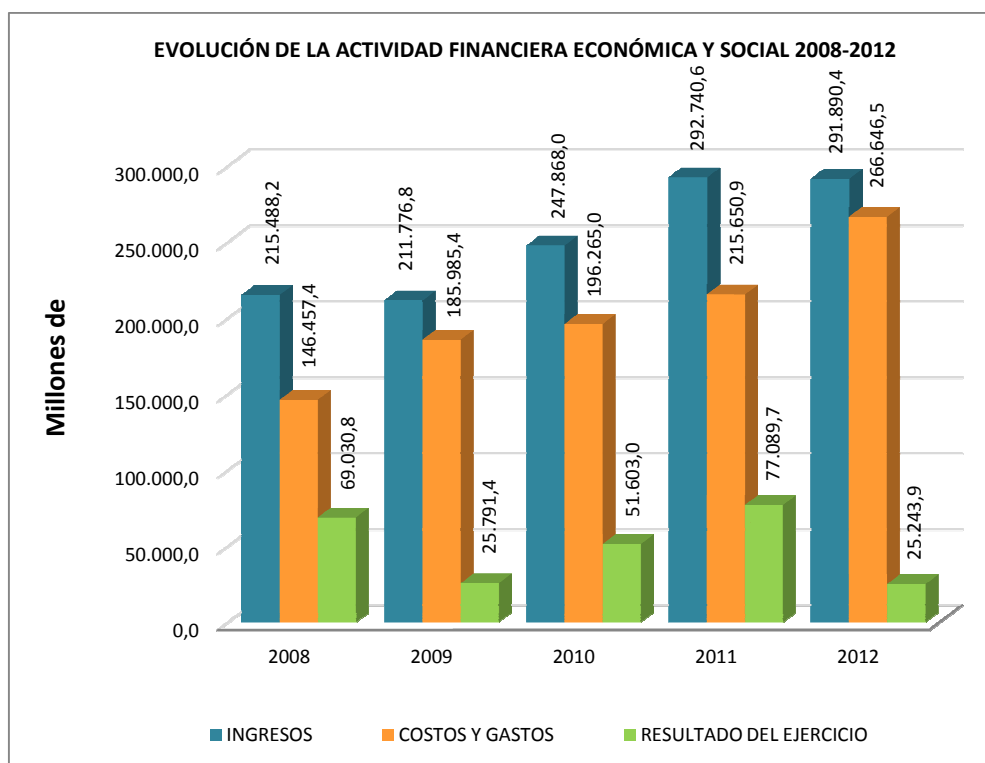
**Tabla No. 15. Estado de Actividad Financiera, Económica y Social
(millones \$)**

CONCEPTO	2012		2011		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
INGRESOS:						
Servicios Educativos	55.852,3	19,1	49.103,5	16,8	6.748,8	13,7
Devoluciones Rebajas y Descuentos en Venta de Servicios	-6.345,4	-2,2	-5.244,7	-1,8	-1.100,7	21,0
Transferencias	112.611,3	38,6	123.554,6	42,2	-10.943,3	-8,9
Financieros	27.178,8	9,3	19.602,0	6,7	7.576,8	38,7
Ordinarios	94.736,8	32,5	101.841,0	34,8	-7.104,2	-7,0
Extraordinarios	3.719,2	1,3	3.315,3	1,1	403,8	12,2
Ajuste Ejercicios Anteriores	4.137,1	1,4	569,0	0,2	3.568,2	627,1
TOTAL	291.890,1	100,0	292.740,6	100,0	-850,6	-0,3
COSTOS Y GASTOS:						
Sueldos y Salarios	101.088,7	34,6	92.023,7	31,4	9.065,0	9,9
Contribuciones Imputadas	30.878,1	10,6	28.294,3	9,7	2.583,9	9,1
Contribuciones Efectivas	12.985,3	4,4	12.214,3	4,2	771,0	6,3
Aportes sobre la Nomina	2.059,2	0,7	1.892,2	0,6	167,0	8,8
Generales	101.979,1	34,9	66.192,7	22,6	35.786,4	54,1
Impuestos Contribuciones y Tasas	3.397,1	1,2	1.537,1	0,5	1.860,1	121,0
Provisiones Depreciaciones y Amortizaciones	9.794,3	3,4	8.157,8	2,8	1.636,6	20,1
Otros Gastos	4.464,5	1,5	5.338,8	1,8	-874,3	-16,4
TOTAL	266.646,5	91,4	215.650,9	73,7	50.995,6	23,6
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25.243,6	8,6	77.089,7	26,3	-51.846,1	-67,3

La evolución del Estado de Actividad Financiera, Económica y Social de la Universidad en los últimos cinco años se muestra en la siguiente tabla y en el siguiente gráfico.

**Tabla No. 16. Comportamiento de la Actividad Financiera, Económica y Social
(millones \$)**

CONCEPTO	2008	2009	2010	2011	2012
INGRESOS	215.488,2	211.776,8	247.868,0	292.740,6	291.890,4
Crecimiento en \$		-3.711,4	36.091,2	44.872,6	-850,2
Crecimiento en %		-1,7	17,0	18,1	-0,3
COSTOS Y GASTOS	146.457,4	185.985,4	196.265,0	215.650,9	266.646,5
Crecimiento en \$		39.528,0	10.279,6	19.385,9	50.995,6
Crecimiento en %		27,0	5,5	9,9	23,6
RESULTADO DEL EJERCICIO	69.030,8	25.791,4	51.603,0	77.089,7	25.243,9
Crecimiento en \$		-43.239,4	25.811,6	25.486,7	-51.845,8
Crecimiento en %		-62,6	100,1	49,4	-67,3



1.2.1 Ingresos (millones \$)

Los ingresos de la Universidad durante el periodo del 2012, ascendieron a la suma de \$291.890,4, presentando una disminución de \$850,3, con respecto al 2011, es decir el 0,3%. Esta variación se explica por el aumento en los servicios educativos en \$5.648,5, en los ingresos financieros en \$7.576,8, en los ajustes ejercicios anteriores en \$3.568,2, y en los extraordinarios en \$403,9, contrarrestado por la disminución en las transferencias en \$10.943,3 y en los ingresos ordinarios en \$7.104,2.

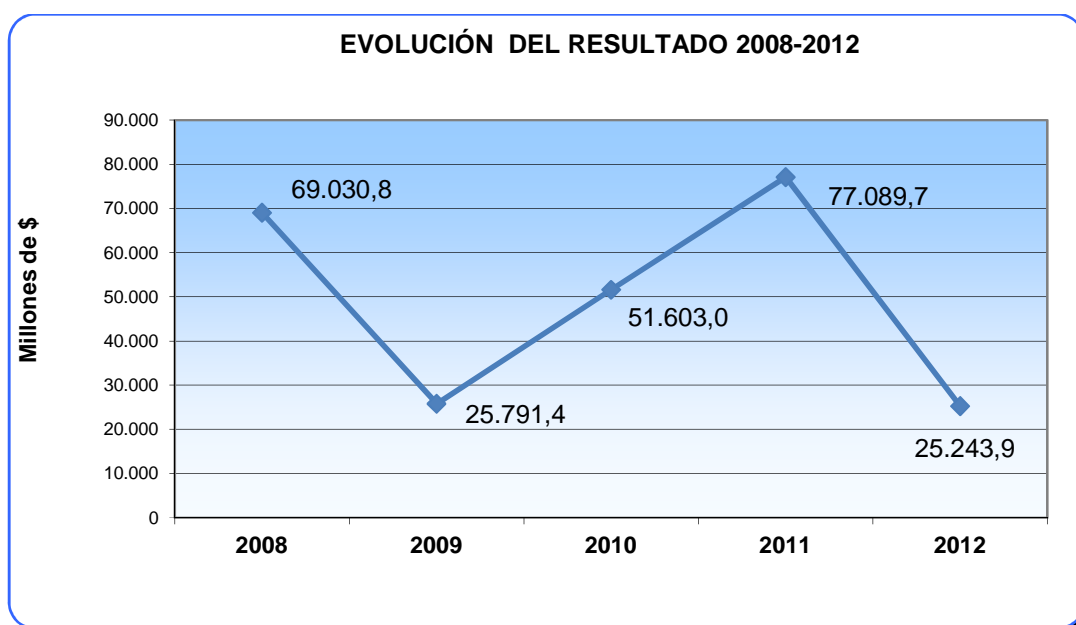
1.2.2 Costos y Gastos (millones \$)

Durante el periodo del 2012 se registraron costos y gastos totales por valor de \$266.646,5, mostrando un incremento de \$50.995,6, con respecto al año 2011, equivalente al 23,6%. Este incremento obedece fundamentalmente a los aumentos en gastos generales con \$35.786,4, en sueldos, salarios y otros pagos por servicios personales con \$9.065,0, en contribuciones imputadas con \$2.583,9, en contribuciones efectivas con \$771,0, en aportes sobre la nomina con \$167,0, en impuestos, contribuciones y tasas con \$1.860,1, y en provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$1.636,6, contrarrestado por la disminución en otros gastos con \$874,2.

I.2.3 Resultado del Ejercicio (millones \$)

El resultado de la actividad financiera, económica y social de la Universidad presentó a 31 de diciembre de 2012 una diferencia positiva de \$25.243.9, mostrando una disminución de \$51.845.8, con relación al periodo anterior 2011.

La evolución del resultado del ejercicio de la Universidad en los últimos cinco años se muestra en el siguiente gráfico.



I.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El Estado de Cambios en el Patrimonio, tiene por objeto presentar en forma detallada y clasificada las variaciones que se generan de un ejercicio contable a otro, en las cuentas de patrimonio.

A 31 de diciembre de 2012, el patrimonio presentó un saldo positivo de \$464.085.1, reflejando un crecimiento de \$25.296.1, en relación con el saldo a 31 de diciembre del año 2011.

Saldo del Patrimonio a diciembre 31 de 2011:	\$438.789.0
Variaciones Patrimoniales en el año 2012:	\$ 25.296.1
Saldo del Patrimonio a Diciembre 31 de 2012:	\$464.085.1

Tabla No. 17. Detalle de las Variaciones Patrimoniales
(millones \$)

SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2011:				438.789,1		
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2012:				464.085,1		
VARIACIONES PATRIMONIALES EN EL AÑO 2012:				-25.296,1		
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES						
CONCEPTO	2012		2011		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
INCREMENTOS:	312.418	100,0	312.366	100,0	52	0,0
Capital Fiscal	299.963	96,0	222.873	71,4	77.090	34,6
Superávit por Donaciones	12.415	4,0	12.403	4,0	12	0,1
Resultados de Ejercicios Anteriores	0	0,0	77.090	24,7	-77.090	-100,0
Patrimonio Institucional Incorporado	40	0,0	0	0,0	40	N/A
DISMINUCIONES:	151.667	100,0	126.423	100,0	25.244	20,0
Superávit por Valorizaciones	126.423	83,4	126.423	100,0	0	0,0
Resultado del Ejercicio	25.244	16,6	0	0,0	25.244	N/A

1.4 INDICADORES FINANCIEROS

Tabla No. 18. Indicadores Financieros

RAZONES FINANCIERAS	2008	2009	2010	2011	2012
Razón Corriente	2.23	2.34	3.13	3.70	4.22
Endeudamiento Total	56.7%	54.8%	50.5%	47.9%	47.4%
Endeudamiento a Corto Plazo	9.6%	9.8%	8.7%	8.5%	8.1%
Endeudamiento a Largo Plazo	47.1%	45.0%	41.8%	39.4%	39.3%
Solidez	0.43	0.45	0.49	0.52	0.53
Relación Activo Fijo/Activo Total	0.13	0.13	0.15	0.14	0.15
Relación Otros Activos/Activo Total	0.65	0.63	0.58	0.30	0.27
Productividad de Activos	0.33	0.31	0.34	0.35	0.33
Productividad del Patrimonio	0.76	0.68	0.68	0.67	0.63
Productividad de las Transferencias	0.39	0.45	0.49	0.422	0.386
Aplicación de Ingresos Totales	0.68	0.88	0.79	0.74	0.91

Razón Corriente= Activo Corriente / Pasivo Corriente

Endeudamiento Total= Pasivo Total / Activo Total

Endeudamiento Corto Plazo= Pasivo Corriente / Activo Total

Endeudamiento Largo Plazo= Pasivo No Corriente / Activo Total

Solidez= Patrimonio / Activo Total

Relación Activo Fijo / Activo Total = Activo Fijo / Activo Total

Relación Otros Activos / Activo Total = Otros Activos no Corriente / Activo Total

Productividad De Activos = Ingresos Totales / Activo Total

Productividad Del Patrimonio = Ingresos Totales / Patrimonio

Productividad De Las Transferencias = Transferencia / Ingresos Totales

Aplicación de Ingresos Totales = Costos y Gastos Totales / Ingresos Totales

COMENTARIOS DE ALGUNOS INDICADORES FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2012

- Capital Neto de Trabajo: Activo Corriente menos Pasivo Corriente.

Representa el margen de seguridad que tiene la institución para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. Su valor es de \$ 229.349.0 Millones.

- Índice de Solvencia: Activo Corriente / Pasivo Corriente.

Indica cual es la capacidad de la institución para hacer frente a sus deudas a corto plazo, comprometiendo sus activos corrientes. Significa que por cada peso de deuda corriente se tiene de respaldo en activo corriente \$4.22 pesos.

- Rotación de Activos Fijos: Ingresos / Activo Fijo Bruto.

Indica por cada peso invertido en activos fijos cuanto se puede generar en ingresos. El resultado es de \$2.16, es decir, cada peso invertido en activo fijo bruto generó \$2.16 pesos en ingresos. En el cálculo de este indicador se tomó el total de los ingresos.

- Rotación de Activos Totales: Ingresos totales / Activo Totales.

Este indicador mide por cada peso de activo total, cuánto fue su contribución a los ingresos. Eficiencia de la institución en la utilización de sus activos para generar ingresos. El resultado de este indicador es de \$0.33, es decir que cada peso invertido en activo total generó \$0.33 pesos en ingresos.

- 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 Universidad. El resultado es del 47,4%, es decir la institución ha financiado el 47,4% de sus activos a través de su pasivo.

- Endeudamiento a Corto Plazo: Pasivo Corriente x 100 / Activo Total.

Indica que el 8,1% de los activos está siendo financiado con pasivos corrientes.

- Endeudamiento a Largo Plazo: Pasivo no Corriente x 100 / Activo Total.

Indica que el 39,3% de los activos está siendo financiado con pasivos a largo plazo.

- Los periodos de cobranza y de pago promedio deben evaluarse de acuerdo con las políticas de crédito y de pagos establecidas por la Universidad.
- Del total de los ingresos, el 38.6% corresponde a transferencias, el 44.4% a otros ingresos y el 17.0% a servicios educativos.
- Del total de los costos y gastos, los de personal representan el 55.1%, los generales el 38.2 %, los impuestos, contribuciones y tasas el 1.3%, las provisiones, amortizaciones y depreciaciones el 3,7% y los otros gastos el 1.7 %.

1.5 EFECTO PENSIONAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS (pesos \$)

El pasivo correspondiente al cálculo actuarial por concepto de pensiones y bonos pensionales se refleja en los Pasivos Estimados (Nota 13), y se encuentra respaldado en el activo, Otros Deudores (Nota 5) por la concurrencia de la Nación y el Departamento de Santander, y en Otros Activos (Nota 7) por la Reserva Financiera Actuarial.

En el activo, en Otros Deudores se incluyen las cuotas partes pensionales de diferentes entidades a favor de la Universidad. En el pasivo, en Obligaciones Laborales (Nota 11) se incluyen las cuotas partes pensionales reconocidas por la Universidad.

En atención a los principios contables de realización, prudencia y causación, los pasivos estimados y las contingencias probables requieren reconocimiento contable a través de provisiones, con el fin de ser cubiertos cuando se presenten, en consecuencia, afectan los activos, los pasivos y los resultados del ejercicio de la institución. El reconocimiento contable de los pasivos estimados debe realizarse cuando como resultado de un hecho económico se genera una obligación de hacer o de dar a cargo del ente, pero que por razones temporales o por depender de un hecho futuro, no se conoce con certeza su cuantía definitiva, aunque se poseen suficientes elementos para calcular de forma razonable su valor, como ocurre con los pasivos estimados por las obligaciones pensionales.

Todas las entidades públicas que tengan a su cargo el reconocimiento y pago de pensiones, así como la emisión de bonos pensionales están obligadas a calcular y registrar en sus estados financieros los pasivos por este concepto. El pasivo pensional está representado por las pensiones de jubilación que el ente económico deberá hacer a favor de personas que tenga o vayan a adquirir ese derecho, de conformidad con normas legales o contractuales.

Esta obligación se debe reconocer y actualizar a valor presente al cierre del período, con base en estudios actuariales preparados en forma consistente, de acuerdo con el método señalado y autorizado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

**Tabla No. 19. Efecto pensional en los estados financieros
(pesos \$)**

EFECTO PENSIONAL EN EL BALANCE GENERAL (en pesos)				
	A DICIEMBRE 31 DE :			
	Parcial	2012	Parcial	2011
NOTA 5 DEUDORES				
CORRIENTE				
Prestación de Servicios		10.882.411.320		8.531.635.623
Transferencias por Cobrar		37.293.414.600		31.455.374.600
Avance y Anticipos Entregados		15.417.428.517		4.522.692.032
Anticipos o Saldos a favor por Impuestos y Contribuciones		6.845.545.797		4.015.351.855
Depósitos Entregados en Garantía		66.322.500		94.442.148
Otros Deudores:		6.891.062.393		8.920.575.209
Concurrencia y actualizaciones cálculo actuarial-Departamento de Santander	2.358.873.864		1.964.878.920	
Cuotas Partes de Pensiones	1.152.351.986		3.662.093.565	
Deudores Varios (aportes a EPS y AFP)	20.199.754		17.280.535	
Concurrencia Pasivo Cesantías Dpto.de Santander.	1.345.145.400		1.345.145.400	
Concurrencia del Pasivo Pensional anterior a Julio del 2002 - Departamento de Santander	1.496.775.600		1.496.775.600	
Cuota parte Sentencia condenatoria - Departamento de Santander	434.401.189		434.401.189	
Sentencia Condenatoria Consorcio Universitario	83.314.600		0	
Provisión para Deudores (Cr)		-2.007.535.528		-1.438.341.227
Subtotal		75.388.649.599		56.101.730.240
NO CORRIENTE				
Otros Deudores:				
Pagare # D484-701 del Departamento de Santander		3.475.202.954		3.475.202.954
Concurrencia y actualizaciones cálculo actuarial - Dpto. de Sder.		21.488.524.067		21.491.217.740
Concurrencia y actualizaciones cálculo actuarial - Nación		51.280.221.810		46.368.514.815
Subtotal		76.243.948.831		71.334.935.509
TOTAL		151.632.598.430		127.436.665.749
NOTA 7 OTROS ACTIVOS				
CORRIENTE				
Otros Bienes y Servicios pagados por Anticipado:				
Seguros		669.692.186		550.301.684
Impresos, Publicaciones, Suscripciones y Afiliaciones		1.596.888.544		1.531.131.735
Otros Bienes y Servicios pagados por Anticipado		300.234.940		333.057.319
Reserva Financiera Actuarial:		33.799.027.318		24.003.530.076
Encargo Fiduciario Pensiones Fondo efectivo	4.123.514.396		609.935.498	
Encargo Fiduciario Pensiones Bono Serie B -Nación (Dos cuotas desmaterialización Bono Serie B)	29.675.512.922		23.393.594.578	
Subtotal		36.365.842.988		26.418.020.814
NO CORRIENTE				
Otros Bienes y Servicios pagados por Anticipado: Seguros		267.418.081		333.727.385
Reserva Financiera Actuarial:		218.253.621.897		235.248.377.877
Encargo Fiduciario Pensiones Bono Serie B-Nación	218.253.621.897		235.248.377.877	
Cargos Diferidos		11.532.708.286		10.363.000.328
Derechos en Fideicomiso		219.090.699		219.090.699

EFECTO PENSIONAL EN EL BALANCE GENERAL				
(en pesos)				
	A DICIEMBRE 31 DE :			
	Parcial	2012	Parcial	2011
Bienes de Arte y Cultura		10.247.166.557		9.632.545.621
Intangibles (Valor neto)		444.833.894		757.620.181
Subtotal		240.964.841.426		256.554.364.102
TOTAL		277.330.684.414		282.972.384.916
Acreeedores:		15.364.949.894		11.870.598.256
Otros Acreeedores	15.052.984.805		10.013.891.937	
Acreeedores (Deuda UIS con Nación Bonos Serie A)	311.965.089		1.856.706.319	
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre		1.744.799.715		1.660.068.157
Avances y Anticipos Recibidos		299.056.306		1.557.619.261
Recursos Recibidos en Administración		7.717.094.915		5.650.549.295
Depósitos Recibidos en Garantía		3.760.339		3.760.339
Créditos Judiciales		662.850.757		4.236.905
Subtotal		25.792.511.926		20.746.832.213
NO CORRIENTE				
Subtotal		0		0
TOTAL		25.792.511.926		20.746.832.213
NOTA 11 OBLIGACIONES LABORALES				
CORRIENTE				
Salarios y Prestaciones Sociales		7.751.826.901		7.586.495.634
Pensiones y Prestaciones Económicas por Pagar: Cuotas partes de pensiones		2.754.819.976		1.330.963.405
TOTAL CORRIENTE		10.506.646.877		8.917.459.039
NOTA 13 PASIVOS ESTIMADOS				
CORRIENTE				
Provisión para Contingencias		4.365.550.087		3.919.483.277
Provisión para Pensiones		22.390.220.520		21.976.155.920
Provisión para Bonos Pensionales		4.452.369.800		15.170.916.820
Subtotal		31.208.140.407		41.066.556.017
NO CORRIENTE				
Provisión para Pensiones		218.324.531.956		202.711.776.398
Provisión para Bonos Pensionales		112.215.856.799		113.495.898.182
Subtotal		330.540.388.755		316.207.674.580
TOTAL		361.748.529.162		357.274.230.597

EFFECTO PENSIONAL EN EL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL				
(en pesos)				
A DICIEMBRE 31 DE :				
	Parcial	2012	Parcial	2011
INGRESOS				
NOTA 18 OTROS INGRESOS				
FINANCIEROS:				
Intereses y Rendimientos de Deudores		19.126.197		11.685.979
Rendimientos por reajuste monetario		1.282.554		0
Intereses de Mora		43.923.607		0
Rendimientos encargos fiduciarios pensiones (Bono Tipo B)		17.366.457.344		15.141.503.565
Rendimientos encargos fiduciarios pensiones (Efectivo)		226.696.369		98.130.524
Utilidad en Negociación y Venta de Inv.de Títulos		46.448.601		0
Otros Ingresos Financieros (Intereses bancarios de Cuentas de ahorro, CDT´s e Inversiones)		9.474.853.875		4.350.662.261
TOTAL		27.178.788.547		19.601.982.329
OTROS INGRESOS ORDINARIOS:				
Venta de Pliegos		160.830.900		119.775.000
Cuotas Partes de Pensiones		1.215.446.834		2.350.654.787
Utilidad en Venta de Propiedades, Planta y Equipo		0		812.386.847
Publicaciones		1.945.419.421		1.919.868.653
Servicios		75.141.434.884		74.986.263.895
Arrendamientos		1.232.307.959		954.982.106
Donaciones		445.096.530		453.872.309
Estampilla Prouis		14.596.241.370		20.243.193.922
TOTAL		94.736.777.898		101.840.997.519
COSTOS Y GASTOS				
NOTA 20 CONTRIBUCIONES IMPUTADAS				
Incapacidades		76.204.305		13.058.896
Subsidio Familiar		76.886.010		78.838.880
Amortización cálculo actuarial Pensiones Actuales y Futuras		30.716.009.644		26.625.083.974
Amortización Liquidación Provisional Cuotas Partes Bonos Pensionales		0		1.568.596.145
Auxilio Educativo		6.213.062		6.038.864
Auxilio y Servicios Funerarios Personal Activo		2.833.500		2.678.000
Total		30.878.146.521		28.294.294.759
NOTA 26 OTROS GASTOS				
INTERESES:				
Otros Intereses	10.922.219		105.000	
Total		10.922.219		105.000
COMISIONES				
Comisiones sobre Depósitos en Administración		27.201.600		26.105.007
Otras Comisiones		25.436.042		37.027.890
Total		52.637.642		63.132.897