

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.

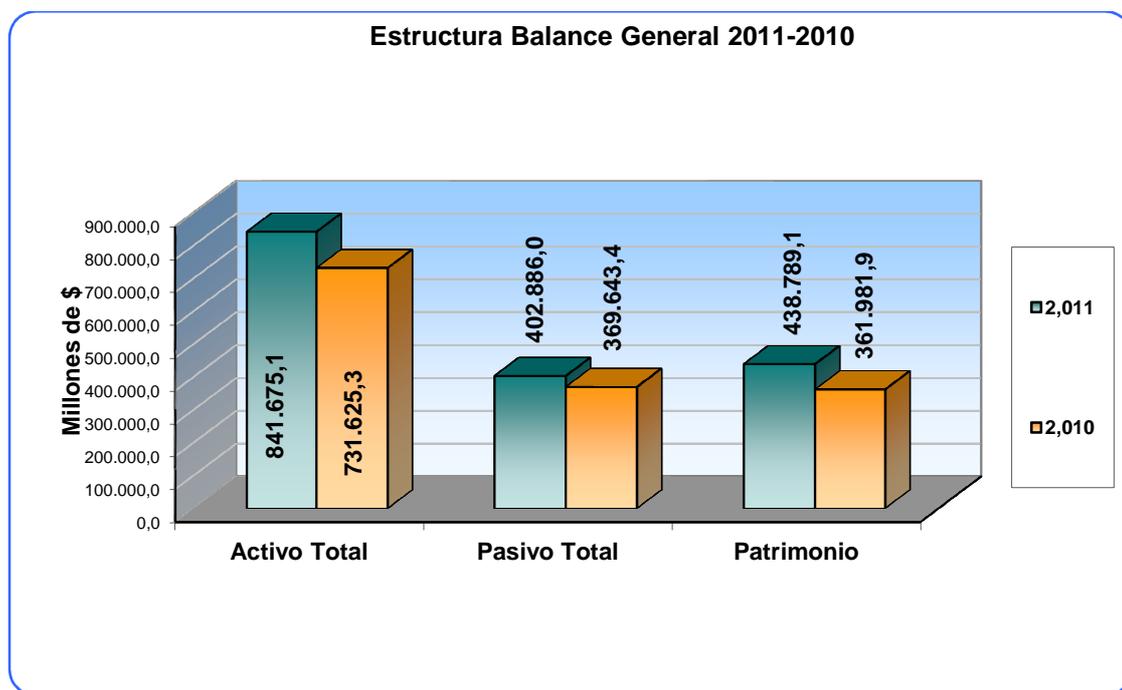
I.1 BALANCE GENERAL

A 31 de diciembre de 2011, la Universidad presentó un nivel de activos de \$841.675.1 millones, reflejando un incremento de \$110.049.8 millones, equivalente al 15.0% en relación con el año anterior, mientras que los pasivos ascendieron a \$402.886.0 millones, con un aumento de \$33.242.6 millones, es decir, el 9.0% con respecto al 2010, representando el 47.9% del total de los activos.

La situación financiera muestra que los activos superan a los pasivos, lo que genera un patrimonio positivo de \$438.789.1, equivalente al 52.1% del total de los activos.

**Tabla N° 11. Balance General Comparativo
(millones \$)**

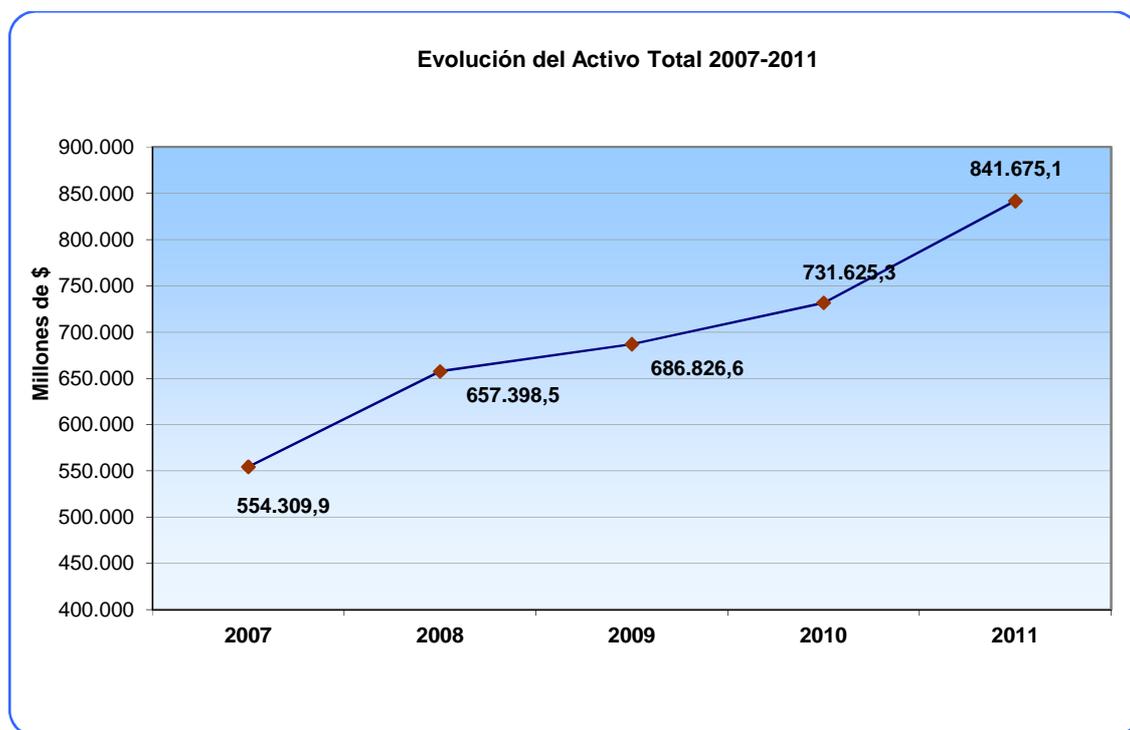
CONCEPTO	2011		2010		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
Activo Total	841.675.1	100,0	731.625.3	100,0	110.049.8	15,0
Corriente	264.553.3	31,4	199.926.2	27,3	64.627.1	32,3
No Corriente	577.121.8	68,6	531.699.1	72,7	45.422.7	8,5
Pasivo Total	402.886.0	47,9	369.643.4	50,5	33.242.6	9,0
Corriente	71.572.8	8,5	63.813.7	8,7	7.759.1	12,2
No Corriente	331.313.3	39,4	305.829.7	41,8	25.483.6	8,3
Patrimonio	438.789.1	52,1	361.981.9	49,5	76.807.2	21,2
Total Pasivo + Patrimonio	841.675.1	100,0	731.625.3	100,0	110.049.8	15,0



Desde el año 2007 la Universidad ha reflejado el fortalecimiento de su situación patrimonial con un incremento sostenido en el nivel de activos (52%) acompañado en una estabilización en el nivel de sus pasivos (incremento del 4%, comparado 2011 con 2007).

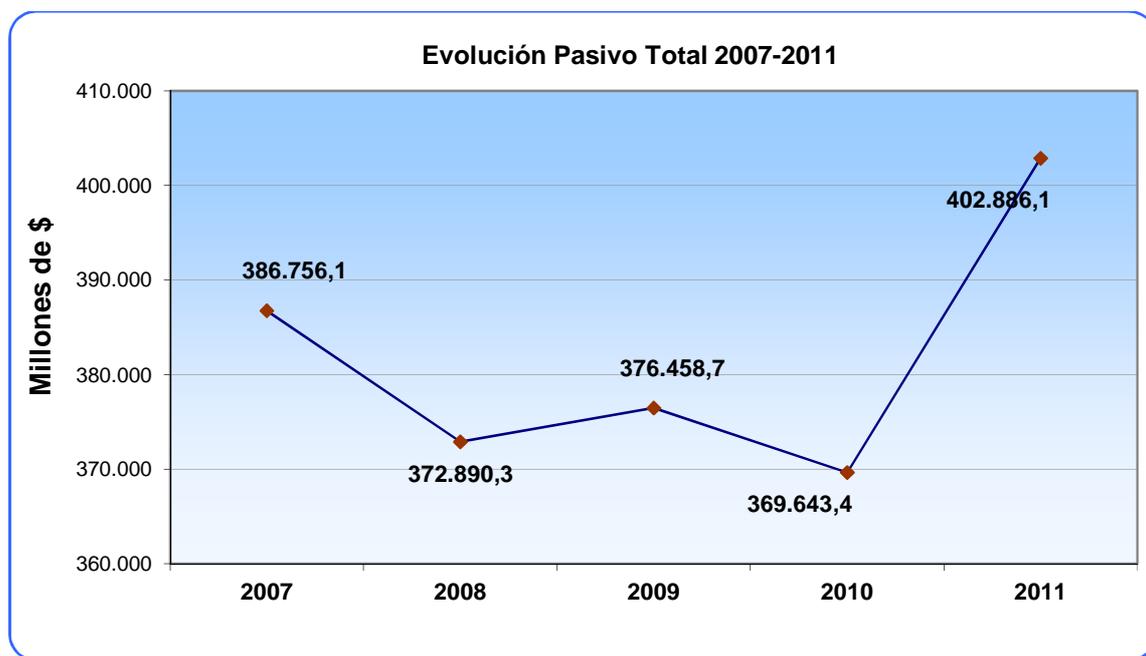
**Tabla N° 12. Evolución del Activo Total
(millones \$)**

CONCEPTO	2007	2008	2009	2010	2011
TOTAL ACTIVO	554.309.9	657.398.5	686.826.6	731.625.3	841.675.1
Crecimiento en \$		103.088.6	29.428.1	44.798.7	110.049.8
Crecimiento en %		18,6	4,5	6,5	15,0
Activo Corriente	112.058.6	141.540.9	158.313.9	199.926.2	264.553.3
Crecimiento en \$		29.482.3	16.773.0	41.612.3	64.627.1
Crecimiento en %		26,3	11,9	26,3	32,3
Activo no Corriente	442.251.3	515.857.6	528.512.7	531.699.1	577.121.8
Crecimiento en \$		73.606.3	12.655.1	3.186.4	45.422.7
Crecimiento en %		16,6	2,5	0,6	8,5



**Tabla N° 13. Evolución del Pasivo Total
(millones \$)**

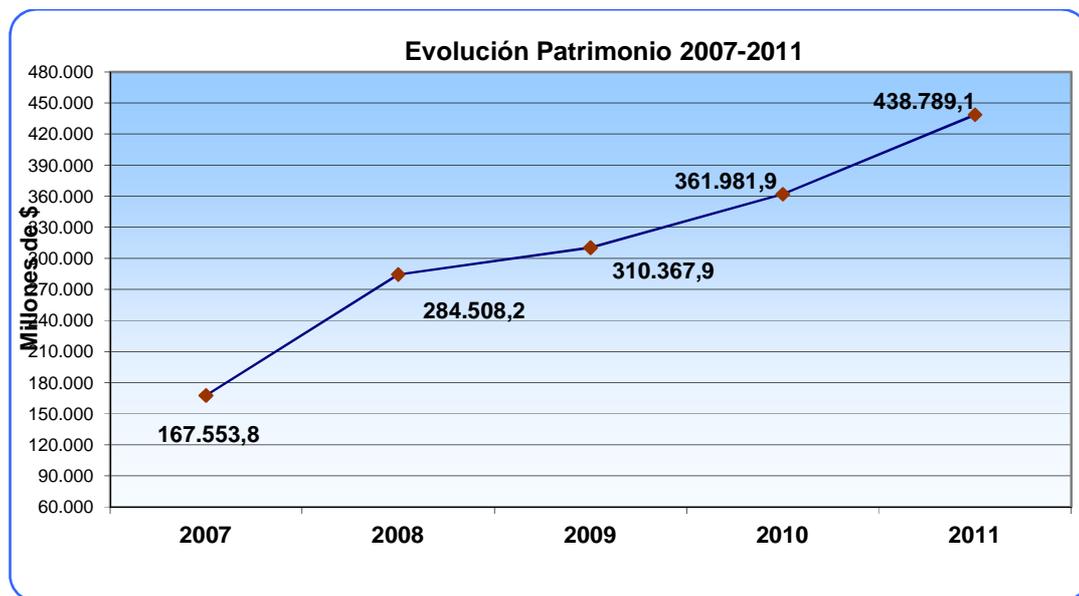
CONCEPTO	2007	2008	2009	2010	2011
PASIVO	386.756.1	372.890.3	376.458.7	369.643.4	402.886.1
Crecimiento en \$		-13.865.8	3.568.4	-6.815.3	33.242.7
Crecimiento en %		-3,6	1,0	-1,8	9,0
Pasivo Corriente	63.806.8	63.364.1	67.532.6	63.813.7	71.572.8
Crecimiento en \$		-442.7	4.168.5	-3.718.9	7.759.1
Crecimiento en %		-0,7	6,6	-5,5	12,2
Pasivo no Corriente	322.949.3	309.526.2	308.926.1	305.829.7	331.313.3
Crecimiento en \$		-13.423.1	-600.1	-3.096.4	25.483.6
Crecimiento en %		-4,2	-0,2	-1,0	8,3



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

**Tabla N° 14. Evolución del patrimonio
(millones \$)**

CONCEPTO	2007	2008	2009	2010	2011
PATRIMONIO	167.553.8	284.508.2	310.367.9	361.981.9	438.789.1
Crecimiento en \$		116.954.4	25.859.7	51.614.0	76.807.2
Crecimiento en %		69,8	9,1	16,6	21,2



1.1.1 Activo (millones \$)

En los activos la porción corriente revela un saldo por valor de \$264.553.3, esto es un 31.4% del total de los activos y 3.7 veces el pasivo corriente (Tabla N° 11).

El aumento de \$64.627.1, equivalente al 32.3% respecto del año 2010, está relacionado directamente con la variación positiva del efectivo por \$39.330.5, las inversiones por \$27.100.8, deudores por \$3.288.2, inventarios por \$68.8, contrarrestada por la variación negativa en otros activos por \$5.161.2.

La porción no corriente asciende a \$577.121.8, que es el 68.6 % del total de los activos. El incremento de \$45.422.7, es decir el 8.5% respecto del año anterior, está dado por las variaciones positivas en los deudores con \$32.808.1, y en propiedades, planta y equipo por \$13.258.7, contrarrestada por la variación negativa en otros activos por \$360.5, y en valorizaciones por \$283.6.

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

- Los otros activos por valor de \$282.972.4, es decir el 33.6% 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 \$127.436.7 con el 15.1 %.
- Las valorizaciones por valor de \$126.423.4 con el 15.0%.
- Las propiedades, planta y equipo (neto) por valor de \$120.123.5, con el 14.3%.
- Las inversiones por \$109.998.0 con el 13.1%.
- El efectivo por \$71.817.3, con el 8.5%.

- Los bienes históricos y culturales por \$2.365.0 con el 0.3%
- Por último los inventarios por valor de \$538.8 con el 0.1%,

1.1.2 Pasivo (millones \$)

El Pasivo Corriente por valor de \$ 71.572.8, equivalente al 8.5% del total del activo y el 17.8% del total del pasivo. (Tabla N° 11).

El crecimiento de \$7.759.1 en el pasivo corriente, correspondiente al 12.2 % con respecto al año anterior, se compone principalmente por la disminución en las obligaciones laborales y de seguridad social por \$1.149.1, y otros pasivos por \$52.1, y los aumentos en el pasivo estimado por \$8.897.0, y en las cuentas por pagar por \$63.3.

El Pasivo no Corriente que asciende a \$331.313.3, representa el 39.4% de total del activo y el 82.2% del total del pasivo.

Revela un aumento de \$25.483.6, es decir un 8.3% respecto del año 2010, explicado especialmente por la disminución en las obligaciones laborales y de seguridad social en \$1.013.2 y en las cuentas por pagar por \$260.5, y un aumento en pasivos estimados por \$26.757.3.

Los saldos más importantes del pasivo se concentran en:

- Los pasivos estimados por valor de \$357.274.2 es decir un 88.7% del total del pasivo, que incluye el valor de las provisiones para pensiones con \$224.687.9, bonos pensionales con \$128.666.8 y las provisiones para contingencias con \$3.919.5.
- Las obligaciones laborales y de seguridad social con \$24.023.1 es decir el 6.0 %
- Las cuentas por pagar con \$ 21.585.7, es decir el 5.3%.
- Y los otros pasivos con \$3.1, es decir el 0.0%.

1.2 ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL

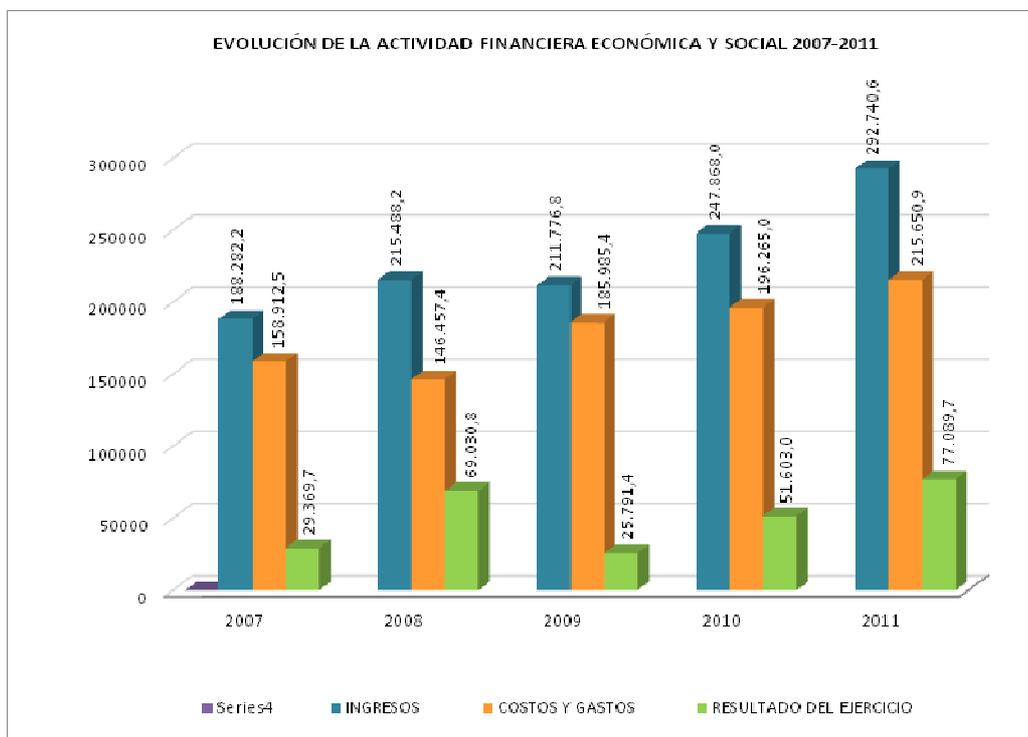
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL COMPARATIVO						
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE						
Millones \$						
CONCEPTO	2011		2010		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
INGRESOS:						
Servicios Educativos	49.103.5	16,8	46.765.1	18,9	2.338.4	5,0
Devoluciones Rebajas y Descuentos en Venta de Servicios	-5.244.7	-1,8	-4.831.7	-1,9	-413.0	8,5
Transferencias	123.554.6	42,2	120.861.4	48,8	2.693.2	2,2
Financieros	19.602.0	6,7	17.272.5	7,0	2.329.5	13,5
Ordinarios	101.841.0	34,8	58.592.8	23,6	43.248.2	73,8
Extraordinarios	3.315.3	1,1	7.189.2	2,9	-3.873.9	-53,9
Ajuste Ejercicios Anteriores	569.0	0,2	2.018.7	0,8	-1.449.8	-71,8
TOTAL	292.740.6	100,0	247.868	100,0	44.872.6	18,1

COSTOS Y GASTOS:						
Sueldos y Salarios	92.023.7	31,4	90.251.8	36,4	1.772.0	2,0
Contribuciones Imputadas	28.294.3	9,7	28.385.0	11,5	-90.7	-0,3
Contribuciones Efectivas	12.214.3	4,2	11.533.4	4,7	680.9	5,9
Aportes sobre la Nomina	1.892.2	0,6	1.848.5	0,7	43.7	2,4
Generales	66.192.7	22,6	50.410.2	20,3	15.782.6	31,3
Impuestos Contribuciones y Tasas	1.537.1	0,5	754.2	0,3	782.9	103,8
Provisiones Depreciaciones y Amortizaciones	8.157.8	2,8	9.529.9	3,8	-1.372.2	-14,4
Otros Gastos	5.338.8	1,8	3.552.1	1,4	1.786.7	50,3
TOTAL	215.650.9	73,7	196.265.0	79,2	19.385.9	9,9
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	77.089.7	26,3	51.603.0	20,8	25.486.7	49,4

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 N° 15. Estado de Actividad Financiera, Económica y Social
(millones \$)**

COMPORTAMIENTO DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA. ECONÓMICA Y SOCIAL 2007-2011					
Millones \$					
CONCEPTO	2007	2008	2009	2010	2011
INGRESOS	188.282.2	215.488.2	211.776.8	247.868.0	292.740.6
Crecimiento en \$		27.206.0	-3.711.4	36.091.2	44.872.6
Crecimiento en %		14,4	-1,7	17,0	18,1
COSTOS Y GASTOS	158.912.5	146.457.4	185.985.4	196.265.0	215.650.9
Crecimiento en \$		-12.455.1	39.528.0	10.279.6	19.385.9
Crecimiento en %		-7,8	27,0	5,5	9,9
RESULTADO DEL EJERCICIO	29.369.7	69.030.8	25.791.4	51.603.0	77.089.7
Crecimiento en \$		39.661.1	-43.239.4	25.811.6	25.486.7
Crecimiento en %		135,0	-62,6	100,1	49,4



1.2.1 Ingresos (millones \$)

Los ingresos de la Universidad durante el periodo del 2011, ascendieron a la suma de \$292.740,6, presentando un incremento de \$44.872,6, con respecto al 2010, es decir el 18,1%. Este aumento se explica por la variación positiva en las transferencias en \$2.693,2, los servicios educativos en \$1.925,4, en los ingresos ordinarios en \$43.248,2, y en los ingresos financieros en \$2.329,5, contrarrestado por la disminución en los extraordinarios en \$3.873,9 y los ajustes ejercicios anteriores en \$1.449,8.

1.2.2 Costos y Gastos (millones \$)

Durante el periodo del 2011 se registraron costos y gastos totales por valor de \$215.650,9, mostrando un incremento de \$19.385,9, con respecto al año 2010, equivalente al 9,9%. Este incremento obedece fundamentalmente a los aumentos en generales con \$15.782,6, en sueldos, salarios y otros pagos por servicios personales con \$1.772,0, en otros gastos con \$1.786,7, en impuestos, contribuciones y tasas con \$782,9, en contribuciones efectivas con \$680,9, en aportes sobre la nómina con \$43,7, contrarrestado por la disminución en provisiones, depreciaciones y amortizaciones con \$1.372,2, y en contribuciones imputadas con \$90,7.

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 2011 una diferencia positiva de \$77.089,7, mostrando un incremento de \$25.486,7, con relación al periodo anterior.

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 (millones \$)

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 2011, el patrimonio presentó un saldo positivo de \$438.789,1, reflejando un crecimiento de \$76.807,2, en relación con el saldo a 31 de diciembre del año 2010.

Saldo del Patrimonio a diciembre 31 de 2010:	\$361.981,9
Variaciones Patrimoniales en el año 2011:	\$ 76.807,2
Saldo del Patrimonio a Diciembre 31 de 2011:	\$438.789,1

**Tabla N° 16. Detalle de las Variaciones Patrimoniales
(millones \$)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE Millones de \$						
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2010:					361.981.9	
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2011:					-438.789.1	
VARIACIONES PATRIMONIALES EN EL AÑO 2011:					-76.807.2	
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES						
CONCEPTO	2011		2010		VARIACION	
	VALOR	%	VALOR	%	Abs.	%
INCREMENTOS:	312.365.7	100,0	235.274.9	100,0	77.090.8	32,8
Capital Fiscal	222.872.9	71,4	171.269.9	72,8	51.603.0	30,1
Superávit por Donaciones	12.403.0	4,0	12.402.0	5,3	1.0	0,0
Resultado del Ejercicio	77.089.7	24,7	51.603.0	21,9	25.486.7	49,4
DISMINUCIONES:	126.423.4	100,0	126.707.0	100,0	-283.6	-0,2
Superávit por Valorizaciones	126.423.4	100,0	126.707.0	100,0	-283.6	-0,2

I.4 INDICADORES FINANCIEROS

Tabla N° 17. Indicadores Financieros

RAZONES FINANCIERAS	2007	2008	2009	2010	2011
Razón Corriente	1.76	2.23	2.34	3.13	3.70
Endeudamiento Total	70,0%	56,7%	54,8%	50,5%	47,9%
Endeudamiento a Corto Plazo	12,0%	9,6%	9,8%	8,7%	8,5%
Endeudamiento a Largo Plazo	58,0%	47,1%	45,0%	41,8%	39,4%
Solidez	0.30	0.43	0.45	0.49	0.52
Relación Activo Fijo/Activo Total	0.13	0.13	0.13	0.15	0.14
Relación Otros Activos/Activo Total	0.67	0.65	0.63	0.58	0.54
Productividad de Activos	0.34	0.33	0.31	0.34	0.35
Productividad del Patrimonio	1.13	0.76	0.68	0.68	0.67
Productividad de las Transferencias	0.46	0.39	0.45	0.49	0.42
Aplicación de Ingresos Totales	0.85	0.68	0.88	0.79	0.74

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 2011

- 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 \$ 192.980.5 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 \$3.70 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 \$1.67, es decir que por cada peso invertido en activo fijo bruto generó \$1.67 en ingresos. En el cálculo de este indicador se tomo 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 las ingresos. Eficiencia de la institución en la utilización de sus activos para generar ingresos. El resultado de este indicador es de \$0.35, es decir que por cada peso invertido en activo total genero \$0.35 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 47.9%, es decir la institución ha financiado el 47.9% de sus activos a través de sus pasivos.

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

Indica que el 8.5 % de los activos están siendo financiados con pasivos corrientes.

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

Indica que el 39.4 % de los activos están siendo financiados 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 42.2 % corresponde a transferencias, el 42.8 % a otros ingresos y el 15.0 % a servicios educativos.
- Del total de los costos y gastos, los de personal representan el 62.3 %, los generales el 30.7 %, los impuestos, contribuciones y tasas el 0.7%, las provisiones, amortizaciones y depreciaciones el 3.8% y los otros gastos el 2.5 %.

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 12), 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, Otros Deudores se incluyen las cuotas partes pensionales de diferentes entidades a favor de la Universidad. En el pasivo, 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. 18 Efecto pensional en los estados financieros
(pesos \$)**

EFFECTO PENSIONAL EN EL BALANCE GENERAL (en pesos)				
	A DICIEMBRE 31 DE :			
	Parcial	2011	Parcial	2010
NOTA 5 DEUDORES				
CORRIENTE				
Prestación de Servicios		8.531.635.623		7.700.783.155
Transferencias por Cobrar		31.455.374.600		27.362.898.130
Avance y Anticipos Entregados		4.522.692.032		3.936.842.673
Anticipos o Saldos a favor por Impuestos y Contribuciones		4.015.351.855		3.151.707.986
Depósitos Entregados en Garantía		94.442.148		94.442.148
Otros Deudores:		8.920.575.209		11.964.334.124
Concurrencia y actualizaciones cálculo actuarial-Dpto. de Santander	1.964.878.920		2.111.424.972	
Cuotas Partes de Pensiones	3.662.093.565		6.535.219.298	
Deudores Varios (aportes a EPS y AFP)	17.280.535		41.367.665	
Concurrencia Pasivo Cesantías	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	
Provisión para Deudores (Cr)		-1.438.341.227		-1.397.429.088
Subtotal		56.101.730.240		52.813.579.128
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.		21.491.217.740		18.934.622.942
Concurrencia y actualizaciones cálculo actuarial - Nación		46.368.514.815		16.117.007.414
Subtotal		71.334.935.509		38.526.833.310
TOTAL		127.436.665.749		91.340.412.438
NOTA 7 OTROS ACTIVOS				
CORRIENTE				
Otros Bienes y Servicios pagados por Anticipado:				
Seguros		550.301.684		455.602.071
Impresos, Publicaciones, Suscripciones y Afiliaciones		1.531.131.735		1.499.254.295
Otros Bienes y Servicios pagados por Anticipado		333.057.319		357.802.531
Reserva Financiera Actuarial:		24.003.530.076		29.266.528.443
Encargo Fiduciario Pensiones Fondo efectivo	609.935.498		3.397.068.437	
Encargo Fiduciario Pensiones Bono Serie B -Nación (Dos cuotas desmaterialización Bono Serie B)	23.393.594.578		25.869.460.006	
Subtotal		26.418.020.814		31.579.187.340
NO CORRIENTE				
Otros Bienes y Servicios pagados por Anticipado: Seguros		333.727.385		73.645.420
Reserva Financiera Actuarial:		235.248.377.877		237.590.719.938
Encargo Fiduciario Pensiones Bono Serie B-Nación	235.248.377.877		237.590.719.938	
Cargos Diferidos		10.363.000.328		9.066.092.367
Derechos en Fideicomiso		219.090.699		540.575.113
Bienes de Arte y Cultura		9.632.545.621		8.956.817.773
Intangibles (Valor neto)		757.620.181		686.983.382
Subtotal		256.554.362.091		256.914.833.993
TOTAL		282.972.382.905		288.494.021.333

EFFECTO PENSIONAL EN EL BALANCE GENERAL				
	A DICIEMBRE 31 DE :			
	Parcial	2011	Parcial	2010
NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR				
CORRIENTE				
Adquisición de Bienes y Servicios		838.880.138		707.394.593
Acreedores:		11.870.598.256		14.425.467.992
Otros Acreedores	10.013.891.937		11.232.994.340	
Acreedores (Deuda Uis con Nación Bonos Serie A)	1.856.706.319		3.192.473.652	
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre		1.660.068.157		1.074.242.731
Avances y Anticipos Recibidos		1.557.619.261		508.927.117
Recursos Recibidos en Administración		5.650.549.295		4.798.346.933
Depósitos Recibidos en Garantía		3.760.339		3.760.339
Créditos Judiciales		4.236.905		4.249.349
Subtotal		21.585.712.351		21.522.389.054
NO CORRIENTE				
Acreedores (Deuda UIS con Nación Bonos serie A)		0		260.452.619
Subtotal		0		260.452.619
TOTAL		21.585.712.351		21.782.841.673
NOTA 11 OBLIGACIONES LABORALES				
CORRIENTE				
Salarios y Prestaciones Sociales		7.586.495.634		7.820.271.512
Pensiones y Prestaciones Económicas por Pagar:				
Cuotas partes de pensiones		1.330.963.405		2.246.283.236
TOTAL CORRIENTE		8.917.459.039		10.066.554.748
NOTA 12 PASIVOS ESTIMADOS				
CORRIENTE				
Provisión para Contingencias		3.919.483.277		4.632.200.782
Provisión para Pensiones		21.976.155.920		20.703.042.640
Provisión para Bonos Pensionales		15.170.916.820		6.834.331.580
Subtotal		41.066.556.017		32.169.575.002
NO CORRIENTE				
Provisión para Pensiones		202.711.776.398		166.716.764.204
Provisión para Bonos Pensionales		113.495.898.182		122.733.648.682
Subtotal		316.207.674.580		289.450.412.886
TOTAL		357.274.230.597		321.619.987.888