|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE** |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | **2008** |  | **2007** |  | **VARIACION** |
| **A C T I V O** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***ACTIVO CORRIENTE*** |  |  |  |  |  |  |
| **DISPONIBLE** | Nota 2 | 111.787.475,28 |  | 10.543.827,22 |  | 101.243.648,06 |
| **DEUDORES** | Nota 3 | 68.008.946,12 |  | 189.404.491,27 |  | -121.395.545,15 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** |  | 179.796.421,40 |  | 199.948.318,49 |  | -20.151.897,09 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***ACTIVO NO CORRIENTE*** |  |  |  |  |  |  |
| **PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO** | Nota 4 |  |  |  |  |  |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO |  | 1.088.105.438,00 |  | 892.946.983,00 |  | 195.158.455,00 |
| DEPRECIACION ACUMULADA |  | -64.424.424,00 |  | -30.703.606,00 |  | -33.720.818,00 |
| TOTAL PROPIEDADES, PL. Y EQUIPO |  | 1.023.681.014,00 |  | 862.243.377,00 |  | 161.437.637,00 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL ACTIVO** |  | 1.203.477.435,40 |   | 1.062.191.695,49 |  | 141.285.739,91 |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **P A S I V O** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***PASIVO CORRIENTE*** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **OBLIGACIONES FINANCIERAS** | Nota 5 | 0,00 |  | 23.166.657,00 |  | -23.166.657,00 |
| **CUENTAS POR PAGAR** | Nota 6 | 137.095.698,00 |  | 152.172.481,80 |  | -15.076.783,80 |
| **IMPUESTOS-GRAVAMENES Y TASAS** | Nota 7 | 208.000,00 |  | 261.000,00 |  | -53.000,00 |
| **OBLIGACIONES LABORALES** | Nota 8 | 17.800,00 |  | 0,00 |  | 17.800,00 |
| **DIFERIDOS** | Nota 9 | 10.245.832,00 |  | 8.147.632,00 |  | 2.098.200,00 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** |  | 147.567.330,00 |   | 183.747.770,80 |   | -36.180.440,80 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***PASIVO A LARGO PLAZO*** |  |  |  |  |  |  |
| **OBLIGACIONES FINANCIERAS** | Nota10 | 815.822.034,00 |   | 690.000.000,00 |   | 125.822.034,00 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL PASIVO** |  | 963.389.364,00 |   | 873.747.770,80 |  | 89.641.593,20 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **P A T R I M O N I O** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| CAPITAL SOCIAL |  | 55.000.000,00 |  | 55.000.000,00 |  | 0,00 |
| RESERVAS |  | 15.219.794,00 |  | 2.083.780,00 |  | 13.136.014,00 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO |  | 134.401.047,71 |  | 131.360.144,69 |  | 3.040.903,02 |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES |  | 35.467.229,69 |  | 0,00 |  | 35.467.229,69 |
| **TOTAL PATRIMONIO** |  | 240.088.071,40 |  | 188.443.924,69 |  | 51.644.146,71 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** |  | 1.203.477.435,40 |  | 1.062.191.695,49 |  | 141.285.739,91 |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

**ESTADO DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **OPERACIONALES** | **2008****AÑO 2** | **ANALISIS VERTICAL** | **2007****AÑO 1** | **ANALISIS VERTICAL** | **VARIACIÓN**  | **PORCENTAJE** |
| **INGRESOS** | 1.488.010.964 |  | 1.173.096.257 |  | 314.914.707 |  |
| **GASTOS** | 1.145.301.588 |  | 950.047.407 |  | 195.254.180 |  |
| **UTILIDAD OPERACIONAL** | **342.709.375** |  | **233.048.849** |  | **119.660.526** | **47%** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **NO OPERACIONALES** |  |  |  |  |  |  |
| **INGRESOS** | 226.631 | 0.06% | 8.661.126 | 3.7% | -8.434.494 | **- 97%** |
| **GASTOS Y COSTOS** | 137.453.959 | 401% | 23.776.830 | 10.2% | 113.677.128 | **478%** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL** | -137.227.328 | -40% | -15.225.704 | - 6.5% | -122.111.623 | - 9.8% |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS** | **205.482.047** | **59%** | **207.933.144** | **89.2%** | **-2.451.096** | **- 1.1%** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **PROVISION IMPUESTO RENTA** | **71.081.000** | **20.7%** | **76.573.000** | **32.8%** | **- 2.451.096** | **- 7%** |
| **UTILIDAD A DISTRIBUIR** | **134.401.047** | **39.2%** | **131.360.144** | **56.3%** | **3.040.903** | **2.3%** |

**ESTADO DE CAMBIO DE LA SITUACION FINANCIERA**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR LAS OPERACIONES DEL AÑO** | **2008** | **2007** | **ANALISIS**  |
| **Utilidad neta del ejercicio** | 134.401.048  | 131.360.145  |  |
| **GATOS E INGRESOS QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DEL COLEGIO** |  |  |  |
| Depreciación (gasto y efecto depreciación acumulada ajustada por inflación | 33.720.818  | 7.471.812  |  |
| Ajustes Por inflación |  | 0  |  |
| Revalorización del Patrimonio | 0  | 0  |  |
| **Recursos Financieros Generados por la Operación** | **168.121.866**  | **138.831.957**  |  |
| **RECURSOS FINANCIEROS GENERADO POR OTRAS FUENTES** |  |  |  |
| Aumento de Capital |  |  |  |
| Disminución de Deudores  | 121.395.545  | (101.904.992) |  |
| Aumento de Obligaciones Financieraras | 102.655.377  | 586.981.425  |  |
| Aumento de Cuentas por Pagar |  | 140.551.912  |  |
| Aumento de Impuestos por Pagar |  | 0  |  |
| Aumento de Obligaciones Laborales | 17.800  | 0  |  |
| Aumento en Diferidos (Ingresos Recibidos por Anticipado) | 2.098.200  | 1.628.400  |  |
| Aumento de Otros Pasivos | 0  |  |  |
| **Recursos Financieros Generados Por Otras Fuentes** | **226.166.922**  | **627.256.745**  |  |
| **RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS** |  |  |  |
| Aumento en Deudores |  |  |  |
| Aumento en Cargos Diferidos |  | 0  |  |
| Disminuciòn en Ingresos Diferidos |  | 0  |  |
| Pago (disminución) de Obligaciones Financieras |  |  |  |
| Pago (disminución) a proveedores | 0  |  |  |
| Pago (disminución) a cuentas por pagar | 15.076.784  |  |  |
| Pago (disminución) Impuestos | 53.000  | 2.829.000  |  |
| Pago de utilidades | 82.756.901  | 24.591.344  |  |
| Pago (disminución) de Obligaciones Laborales |  | 2.320.327  |  |
| **Recursos Financieros Utilizados** | **97.886.685**  | **29.740.671**  |  |
| **ACTIVIDADES DE INVERSION** |  |  |  |
| Compra de Activos fijos | **(195.158.455)** | **(846.039.687)** |  |
| V**ARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO** | **101.243.648**  | **(109.691.656)** |  |

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **CONCEPTO** | **SALDO A DIC 31/07** | **MOVIMIENTOS DEL AÑO 2008** | **SALDO A DIC 31/08** |
| **AUMENTO** | **DISMINUCIÓN** | **TRANSFERENCIAS** |
| **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** | 55.000.000 | 0 |  |  | 55.000.000 |
| **SUPERAVIT DE CAPITAL** |  |  |  |  | 0 |
| **REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO** | 0 |  |  | 0  | 0 |
| **SUPERAVIT POR VALORIZACIONES** | 0 |  |  | 0  | 0 |
| **RESULTADOS DEL EJERCICIO** | 131.360.145 | 134.401.048 |  | (131.360.145) | 134.401.048 |
| **RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES** | 0 | 35.467.230 |  | 0  | 35.467.230 |
| **RESERVAS** |  |  |  |  |  |
| **RESERVA LEGAL** | 2.083.780 | 13.136.014 |  |  | 15.219.794 |
|  |  |  |  |  |  |
| **TOTALES** | **188.443.925** |  |  |  | **240.088.071** |

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2008** | **2007** | **ANALISIS** |
| **FLUJO DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** |  |  |  |
| **Utilidad neta del Ejercicio** | **134.401.048** | **131.360.145** |  |
| Efecto de los ajustes por inflación |  | 0  |  |
| Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo |  |  |  |
| Depreciación de Activos Fijos | 33.720.818  | 7.471.812  |  |
| Revalorizacón del Patrimonio |  | 0  |  |
| Aumento de capital | 0  |  |  |
| **Subtotal Efectivo Generado por la Operación** | **168.121.866**  | **138.831.957**  |  |
| CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL |  |  |  |
| (Aumento) Disminución en Deudores | 121.395.545  | **($101.904.992)** |  |
| Aumento (Disminución) de Proveedores | 0  | $0  |  |
| Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar | (15.076.784) | $140.551.912  |  |
| Aumento (Disminución) de Impuestos por Pagar | (53.000) | **($2.829.000)** |  |
| Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales | 17.800  | **($2.320.327)** |  |
| Aumento (Disminución) de Pasivos Diferidos | 2.098.200  | $1.628.400  |  |
| Utilidades distribuidas en el ejercicio | (82.756.901) | **($24.591.344)** |  |
| **TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | **193.746.726**  | **149.366.606**  |  |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** |  |  |  |
| (Aumento) Disminución Prop. Planta y Equipo | (195.158.455) | ($846.039.687) |  |
| **TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION** | **(195.158.455)** | **(846.039.687)** |  |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION** |  |  |  |
| Aumento (Disminución) de Obligac. Financieras | 102.655.377  | $586.981.425  |  |
| Aumento (Disminución) de Reservas |  | 0  |  |
| Aumento (Disminución) de otros pasivos | 0  |  |  |
| **TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION** | **102.655.377**  | **586.981.425**  |  |
| **VARIACION DEL EFECTIVO** | **101.243.648**  | **(109.691.656)** |  |
| **EFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO** |  |  |  |
| Disponible a 31 de diciembre de 2007-2006 | 10.543.827  | 120.235.484  |  |
|  |  |  |  |
| **SALDO FINAL DE EFECTIVO** | **111.787.475** | **10.543.828** |  |

**CONCLUSIONES**

**1. AL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

En la asamblea de socios se podrá distribuir la utilidad del ejercicio del ejercicio, después de reserva legal, de la siguiente manera:

a. A lo socios 40%

b. Se dejarían utilidades sin distribuir por el 60%

**2. AL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**

El capital de trabajo de 2008 tuvo un aumento $101.243.648.

**3. AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

El efectivo neto para 2008 aumentó en $100.243.648, con relación al ejercicio anterior. Resultado positivo que contrasta con el año anterior presentado con una disminución de $109.691.656. Lo anterior se desprende por que las actividades operación dejan una utilidad contable neta de $134.401.048

**4. PROYECTO DE UTILIDADES REPARTIBLES**

La gerencia podría proyectar la distribución de las utilidades de la siguiente forma:

* Utilidad después de impuestos $ 134.401.048
* Reserva Legal  $ 13.440.105
* Utilidades a Distribuir $ 120.960.943