Marco Fiscal de Mediano plazo 2024-2034

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

Ciencia , educación y desarrollo

Vigilada Mineducación

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

RAFAEL ALEJANDRO BETANCOURT DURANGO
Rector

JOSE LEONARDO ZAPATA VERGARA
Vicerrector Administrativo y Financiero

MARCO FISCAL DE MEDIANO PLAZO INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO 2024 - 2034

Elaborado por:
KARLA STHEFANNY SARASTY NARVAEZ
Profesional de presupuesto

Fecha de actualización: octubre 2024

CONTENIDO

PRESENTACIÓN 10
1. Análisis del contexto macroeconómico Nacional, Regional e Institucional 11
1.1 Contexto Nacional 11
1.2 Análisis Regional 13
1.3 Análisis Institucional 17
2. Diagnóstico financiero e Institucional 2019-2023 20
2.1 Comportamiento de los ingresos 2019-2023 20
2.2 Comportamiento de los gastos 27
2.2.1 Gastos de funcionamiento 28
2.2.2 Servicio a la deuda 30
2.2.3 Gastos de inversión 30
3. Informe de resultados fiscales de la vigencia fiscal anterior 32
3.1. Comportamiento Ingresos a 31 diciembre de 2023. 32
3.2. Comportamiento gastos a 31 diciembre de 2023 33
3.2.1 Gastos de funcionamiento 33
3.2.2. Gastos de la Deuda Pública. 35
3.2.3. Gastos de inversión 36
3.2.4 Vigencias futuras 40
3.2.5 Reservas presupuestales 40
3.2.6. Relación de pasivos exigibles y contingentes 41
3.3 Aspectos contables 42
3.3.1 Análisis de la información contable diciembre 2023 42
4. Análisis financiero a septiembre 30 de 2024 47
4.1 Comportamiento de los ingresos 47
4.2 Comportamiento de los Gastos 49
5. Plan financiero 52
5.1 Estimación de los Ingresos 52
5.1.1 Ingresos Académicos 54
5.1.2 Ingresos de Extensión 59
5.1.3 Otros Servicios y rentas 60
5.1.3 Estampillas 62
5.1.4 Transferencias 63
5.1.5 Ingresos de Capital 64
5.2 Estimación de los Gastos 65
5.2.1 Gastos de funcionamiento 65

5.2.2 Gastos de Inversión 67
5.2.2.1 Docencia: 68
5.2.2.2 Bienestar Institucional: 68
5.2.2.3 Investigación: 68
5.2.2.4 Extensión: 68
5.2.2.8 Gastos de Biblioteca..... 70
5.2.2.9 Inversión en Dotación..... 70
5.2.2.10 Inversión en infraestructura 70
5.3 Estimación del servicio a la deuda..... 71
6. Acciones y medidas específicas en las que se sustenta el cumplimiento de las metas, con sus correspondientes cronogramas de ejecución 73

Índice de tablas

Tabla 1 IPC Total nacional 2023 - 2024 (diciembre) Fuente: DANE (2024) 14

Tabla 2 Empresas por tamaño y naturaleza jurídica. Fuente: CCAS (2024) 16
Tabla 3 Áreas y espacios ocupados en el terreno total de la IUE. Fuente Elaboración propia 17
Tabla 4 Infraestructura de la Institución. Fuente: Elaboración propia 18
Tabla 5 Comportamiento de los ingresos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal.... 20
Tabla 6 Porcentaje de ingresos ejecutado 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal .. 21
Tabla 7 Crecimiento de transferencias 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 22
Tabla 8. Comportamiento de los gastos 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal..... 28
Tabla 9. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal 28
Tabla 10. Relación de pasivos bancarios a diciembre 2023. Fuente: Notas a los estados financieros 30
Tabla 11.Comportamiento del servicio a la deuda 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal 30
Tabla 12. Comportamiento de los gastos por Inversión 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal 31
Tabla 13. Valor recaudado por tipo de ingresos 2023. Fuente: Ejecución presupuestal... 33
Tabla 14. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2023 Fuente: Ejecución presupuestal 34
Tabla 15. Personal administrativo de planta 2023. Fuente: Elaboración propia 35
Tabla 16.Comportamiento del servicio a la deuda 2023 Fuente: Ejecución presupuestal 36
Tabla 17. Comparación del presupuesto de de los gastos 2023 Fuente: Ejecución presupuestal 37
Tabla 18. Presupuesto asignado y ejecutado por cada proyecto 38
Tabla 19. Relación de vigencias futuras 2023. Fuente: Ejecución presupuestal 40
Tabla 20. Observaciones reservas presupuestales 2023. Fuente: Ejecución presupuestal 41
Tabla 21. Relación de pasivos exigibles y contingentes a diciembre 2023. Fuente: Notas a los estados financieros, elaboración propia 42
Tabla 22. Indicadores de capacidad financiera, Fuente: Notas a los estados financieros 44
Tabla 23.Indicadores de capacidad financiera, Fuente: Notas a los estados financieros . 45
Tabla 24. Distribución del recaudo a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal . 49
Tabla 25.Distribución del ingreso por fuente a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal 49
Tabla 26. Distribución del gasto por fuente a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal 51
Tabla 27. Ejecución por unidad ejecutora a septiembre 2024. Fuente Ejecución presupuestal 51
Tabla 28.Perspectivas macroeconómicas Bancolombia. Fuente Guía perspectivas económicas junio 2024 53
Tabla 29. Proyección de crecimiento población estudiantil. Fuente: Elaboración propia .. 55
Tabla 30. Porcentaje estimado de incremento de los servicios educativos y extensión académica. Fuente: Elaboración propia..... 56
Tabla 31. Cálculo de valor por concepto matrícula por nivel académico. Fuente: Elaboración propia..... 56
Tabla 32. Valor estimado por concepto de matrículas por nivel académico, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 56

Tabla 33. Cálculo de valor por concepto de Derechos complementarios por nivel académico. Fuente: Elaboración propia..... 58
Tabla 34. Valor estimado por concepto de derechos complementarios por nivel académico, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 58
Tabla 35. Valor estimado por conceptos de extensión, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 60
Tabla 36. Valor estimado por conceptos de otros servicios y rentas, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 61
Tabla 37. Valor estimado por conceptos de transferencias, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 63
Tabla 38. Valor estimado por concepto de rendimientos financieros, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 65
Tabla 39. Valor estimado por gastos de personal, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 66
Tabla 40.Valor estimado por pasivos contingentes, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 66
Tabla 41.Valor estimado por gastos generales, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 67
Tabla 42. Valor estimado por gastos inversión UE misionales, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 68
Tabla 43. Valor estimado por gastos inversión UE procesos estratégicos, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 70
Tabla 44.Valor estimado por gastos apoyo UE procesos de apoyo, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 71
Tabla 45 Valor estimado por pago servicio a la deuda. Fuente: Elaboración propia 72

Índice de Ilustraciones.

Ilustración 1. Producto Interno Bruto (PIB) Tasa de crecimiento anual en volumen. Fuente DANE (2024)..... 11
Ilustración 2 Tasa global de participación (TGP), Tasa de ocupación (TO) y Tasa de desocupación (TD) Fuente: DANE (2024)..... 12
Ilustración 3 Pobreza monetaria Fuente DANE (2023)..... 12
Ilustración 4. Coeficiente de Gini 2010-2019 Fuente: BanRep (2022)..... 13
Ilustración 5 Tasa de desempleo trimestre Abril- Junio (%) Medellín AM vs Consolidado 13 AM (Fuente CCM. 2024) 13
Ilustración 6 Índice de las ventas del comercio minorista promedio primer semestre anual (fuente CCM. 2024)..... 13
Ilustración 7 Variación anual del PIB (%) Antioquia vs Colombia Fuente: CCA (2024)..... 14
Ilustración 8 Pobreza monetaria Nacional vs 13 ciudades y AM. Fuente DANE (2022) ... 14
Ilustración 9 Pobreza monetaria 13 ciudades principales. Fuente DANE (2022)..... 14
Ilustración 10 Incidencia de pobreza multidimensional Nacional vs centros poblados. Fuente: DANE (2022)..... 15
Ilustración 11 Incidencia de pobreza multidimensional en Antioquia. Fuente: DANE (2022) 15
Ilustración 12 IPM por regiones Fuente: DANE (2022)..... 15
Ilustración 13 Número de manzanas por IPM en el municipio de Envigado. Fuente: DANE (2022) 15
Ilustración 14 Población total por género. Fuente: DANE (2024) 16
Ilustración 15 Distribución de Población por área. Fuente: DNP (2024)..... 16
Ilustración 16 Comportamiento de estudiantes matriculados 2018-2024 Fuente: Sistema Académico IUE 19
Ilustración 17 Crecimiento porcentual de los ingresos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 21
Ilustración 18 Tendencia de crecimiento transferencias 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 23
Ilustración 19 Tendencia de crecimiento Ingresos académicos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 24
Ilustración 20. Tendencia de crecimiento Extensión y otros académicos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 24
Ilustración 21. Tendencia de crecimiento Otros servicios y rentas 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 25
Ilustración 22.Tendencia de crecimiento Recuperación de impuestos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 25
Ilustración 23. Tendencia de crecimiento Ingresos de Capital 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 26
Ilustración 24. Tendencia de crecimiento Rendimientos financieros 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 26
Ilustración 25. Comportamiento de ingresos por conceptos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal 27
Ilustración 26. Comportamiento de los gastos 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal 28

Ilustración 27. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal 29
Ilustración 28. Comportamiento de los gastos por Inversión 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal 32
Ilustración 29. Valor ejecutado por tipo de ingresos 2023. Fuente: Ejecución presupuestal 33
Ilustración 30. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2023 Fuente: Ejecución presupuestal 34
Ilustración 31. Comportamiento del servicio a la deuda 2023 Fuente: Ejecución presupuestal 36
Ilustración 32. Presupuesto definitivo vs Presupuesto ejecutado 2023. Fuente: Ejecución presupuestal 37
Ilustración 33 Participación de las Unidades ejecutoras en el presupuesto de inversión 2023. Fuente: Ejecución presupuestal 39
Ilustración 34. Ejecución de los ingresos septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal 48
Ilustración 35. Distribución del recaudo a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal 48
Ilustración 36. Presupuesto de gastos a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal 50
Ilustración 37. Comparativa ejecución de gastos vs recaudo de ingresos Septiembre 2024. Fuente ejecución presupuestal 52
Ilustración 38. Proyección de ingresos tributarios y no tributarios en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 54
Ilustración 39 Comportamiento del valor estimado por matrículas según nivel académico, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 57
Ilustración 40. Comparación del comportamiento del valor estimado por matrículas y derechos complementario 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia. 59
Ilustración 41. Comportamiento del valor estimado por conceptos de extensión 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia. 60
Ilustración 42. Comportamiento del valor estimado por conceptos de extensión 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia. 62
Ilustración 43. Comportamiento del valor estimado por Estampilla 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia. 62
Ilustración 44. Comparación del valor estimado por conceptos de transferencias, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 64
Ilustración 45. Comportamiento del valor estimado por Rendimientos financieros 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia. 65
Ilustración 46. Comportamiento de valores estimados gastos funcionamiento, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 67
Ilustración 47.Comportamiento de valores estimados UE Misionales, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia 69
Ilustración 48.Comportamiento de valores estimados UE procesos estratégicos, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 70
Ilustración 49.Comportamiento de valores estimados UE procesos de apoyo, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia..... 71

Ilustración 50 Comportamiento de los intereses y capital hasta finalización del servicio a la deuda. Fuente elaboración propia..... 73

PRESENTACIÓN

El Marco Fiscal de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) es un documento integral de planeación estratégica que proyecta la situación financiera de la Institución en diversos escenarios. Este instrumento constituye una herramienta esencial de planificación financiera, ya que permite analizar la evolución histórica, las perspectivas de ingresos y gastos, así como el nivel de endeudamiento, asegurando el cumplimiento de los objetivos trazados por la administración y promoviendo la sostenibilidad económica.

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 5° de la Ley 819 de 2003, conocida como la Ley de Responsabilidad Fiscal, el Marco Fiscal busca racionalizar la actividad fiscal, garantizar la estabilidad financiera y promover niveles de desarrollo sostenibles. Su elaboración incluye un análisis exhaustivo de los resultados fiscales obtenidos y proyecciones sobre las principales variables económicas que impactan la sostenibilidad financiera de la IUE.

El documento abarca un horizonte de 10 años (2025-2034), proyectando ingresos y gastos con base en un análisis detallado de la situación financiera de la Institución y el entorno macroeconómico. Este análisis permite identificar el comportamiento de las cifras financieras, evaluar el cumplimiento de los límites legales establecidos y anticipar riesgos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos institucionales.

El Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP) no solo constituye una base fundamental para la construcción del presupuesto anual, sino que también está alineado con las metas y objetivos definidos en los Planes de Desarrollo nacional, departamental, municipal e institucional. De esta forma, el MFMP orienta la toma de decisiones estratégicas en el corto y mediano plazo, anticipando tendencias presupuestales y fortaleciendo la capacidad de planeación y adaptación de la IUE.

Asimismo, el Marco Fiscal permite analizar la situación financiera actual y futura de la Institución, facilitando decisiones relacionadas con el endeudamiento, las vigencias futuras y los proyectos estratégicos. Este enfoque asegura la claridad en los indicadores de responsabilidad fiscal y la optimización de los recursos disponibles para cumplir con los compromisos institucionales.

Finalmente, el presente documento incluye un análisis de los resultados fiscales obtenidos, identifica las causas y efectos que inciden en las finanzas de la Institución, y proyecta los recursos de inversión requeridos para cumplir con los objetivos estratégicos durante la próxima década. De esta manera, el Marco Fiscal se consolida como una herramienta clave para garantizar la sostenibilidad financiera y el cumplimiento de la misión de la Institución Universitaria de Envigado como entidad pública de orden municipal.

1. Análisis del contexto macroeconómico Nacional, Regional e Institucional

1.1 Contexto Nacional

Colombia, ubicada en la región noroccidental de América del Sur, es un Estado social de derecho organizado como república unitaria, democrática, participativa y pluralista, bajo un sistema presidencial. Según el censo de 2024 del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), la población del país asciende a 52,4 millones de habitantes, posicionándose como el tercer país más poblado de América Latina, después de Brasil y México. El 81,3% de la población reside en áreas urbanas y el 18,7% en zonas rurales, con una marcada juventud demográfica: el 52,6% de los habitantes tiene menos de 30 años y el 24,5% menos de 15 años. Antioquia, Cundinamarca, Valle del Cauca y Atlántico concentran gran parte de la actividad económica y demográfica del país.

Colombia ha experimentado un proceso de recuperación económica tras los efectos de la pandemia. En el tercer trimestre de 2024, el Producto Interno Bruto (PIB) creció un 2,0%, aunque por debajo de las expectativas iniciales del 2,3% (DANE, 2024). Durante la última década, el crecimiento promedio anual fue del 3,7%. Cabe destacar que, en 2022, el PIB tuvo un repunte significativo del 7,5%, impulsado por sectores clave como la construcción (12%), el comercio (9%) y la tecnología (8%). Sin embargo, este crecimiento ha estado acompañado de retos inflacionarios. En 2024, la inflación anual fue del 5,20%, superando la meta del Banco de la República del 3%. En 2022, la inflación acumulada alcanzó el 13,1%, impactando principalmente a los hogares de menores ingresos.

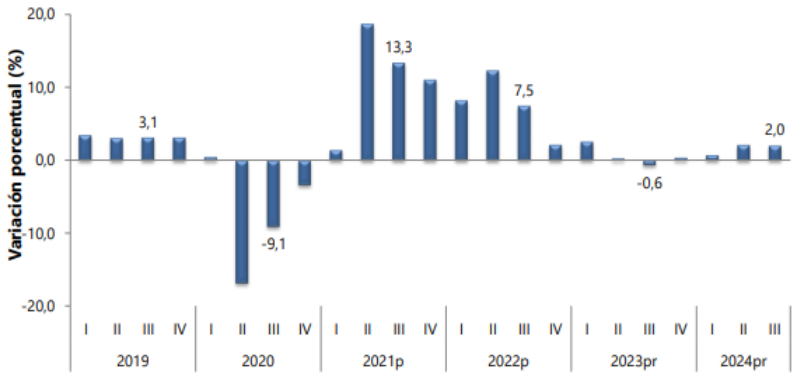


Ilustración 1. Producto Interno Bruto (PIB) Tasa de crecimiento anual en volumen. Fuente DANE (2024)

En el ámbito laboral, la tasa de desempleo nacional se redujo al 9,1% en septiembre de 2024, mostrando una mejora en comparación con el 10,8% registrado el año anterior (DANE, 2024). A pesar de este avance, la informalidad

laboral persiste como un desafío estructural, afectando a más del 50% de los trabajadores y limitando su acceso a derechos sociales y pensiones.

Ilustración 2 Tasa global de participación (TGP), Tasa de ocupación (TO) y Tasa de desocupación (TD) Fuente: DANE (2024)

En Colombia, la pobreza monetaria afecta al 33% de la población, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Este indicador refleja desigualdades significativas a nivel regional, aunque Antioquia históricamente ha mostrado cifras más favorables en comparación con el promedio nacional. En términos de pobreza multidimensional (IPM), que evalúa privaciones en educación, salud, calidad de vida y trabajo, el índice nacional fue del 12,1% en 2023, marcando una disminución de 0,8 puntos porcentuales respecto al año anterior. Esto indica avances en el acceso a servicios básicos, aunque persisten desafíos en zonas rurales y entre poblaciones vulnerables.

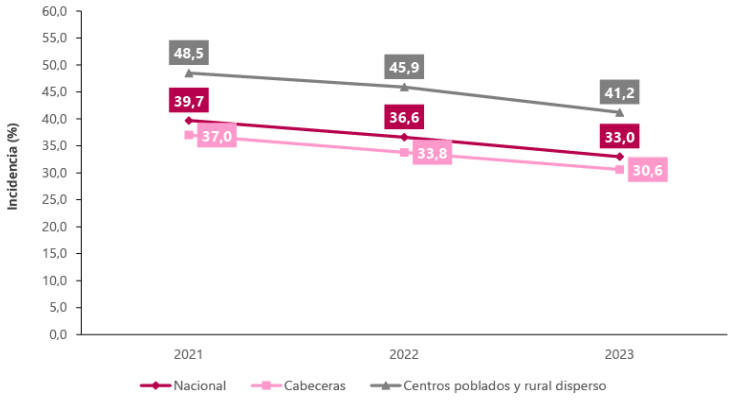


Ilustración 3 Pobreza monetaria Fuente DANE (2023)

La desigualdad de ingresos, medida por el coeficiente de Gini, ha mostrado leves variaciones en los últimos años. A nivel nacional, pasó de 0,56 en 2010 a 0,51 en 2017, pero volvió a incrementarse a 0,53 en 2019, reflejando una distribución inequitativa del ingreso en el país.

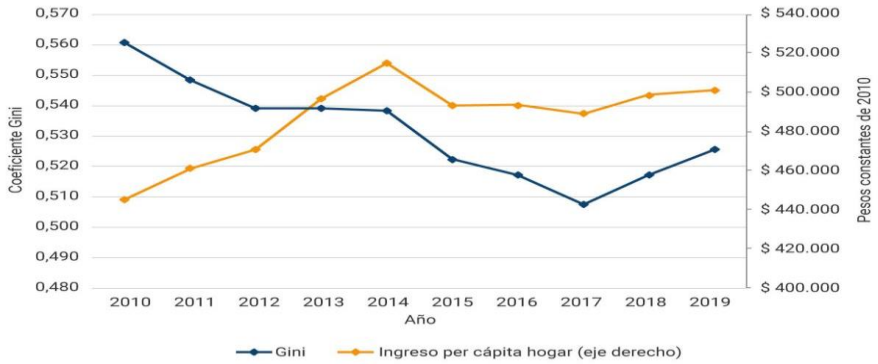


Ilustración 4. Coeficiente de Gini 2010-2019 Fuente: BanRep (2022)

1.2 Análisis Regional.

Antioquia, ubicada en el noroeste de Colombia, es uno de los departamentos más poblados del país. Según el censo del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE, 2024), cuenta con una población estimada de 6,8 millones de habitantes, lo que representa el 13% de la población nacional. El 78% de los habitantes reside en áreas urbanas, con Medellín como principal núcleo urbano. La población joven es predominante, ya que el 50,4% de los antioqueños tiene menos de 30 años. Esta composición demográfica impulsa el mercado laboral y el consumo en la región (Cámara de comercio de Medellín para Antioquia, 2024).

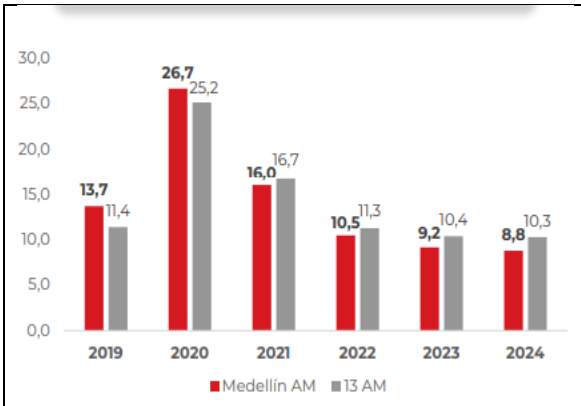


Ilustración 5 Tasa de desempleo trimestre Abril- Junio (%) Medellín AM vs Consolidado 13 AM (Fuente CCM. 2024)

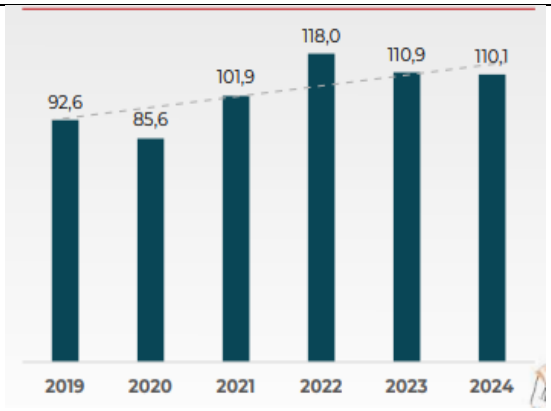


Ilustración 6 Índice de las ventas del comercio minorista promedio primer semestre anual (fuente CCM. 2024)

Antioquia aporta aproximadamente el 14% del Producto Interno Bruto (PIB) nacional, consolidándose como una de las principales economías regionales de Colombia. En 2024, el PIB departamental creció un 2,3%, ligeramente superior al promedio nacional del 2,0%, gracias al dinamismo de sectores como la construcción (10,2%), el comercio (9,1%) y la tecnología (7,5%) (Cámara de comercio de Medellín, 2024). Sin embargo, este crecimiento se ha visto impactado

por una inflación acumulada del 5,8%, superando la media nacional del 5,2%, con variaciones significativas en el Índice de Precios al Consumidor (IPC), especialmente en alimentos y transporte (DANE, 2024).

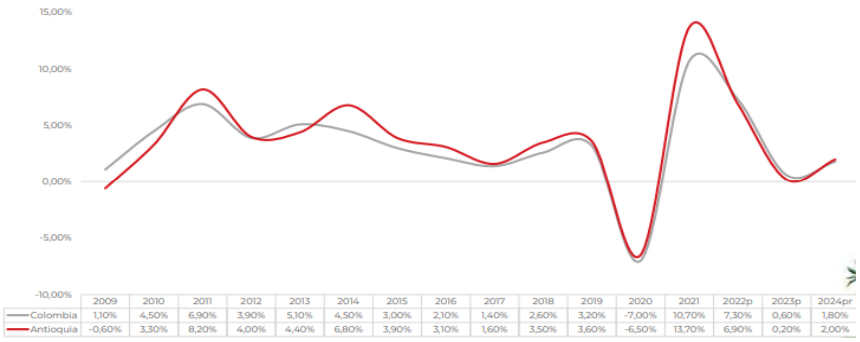


Ilustración 7 Variación anual del PIB (%) Antioquia vs Colombia Fuente: CCA (2024)

IPC	Diciembre			
	Variación anual		Variación mensual	
	2023	2024	2023	2024
IPC total	9,28	**5,20**	0,45	**0,46**

Tabla 1 IPC Total nacional 2023 - 2024 (diciembre) Fuente: DANE (2024)

En 2023, la pobreza monetaria en Antioquia afectó al 24,9% de la población, por debajo del promedio nacional del 33% (DANE, 2023). Asimismo, el índice de pobreza multidimensional (IPM) departamental fue del 12,5%, mejorando respecto al 14.3% a nivel nacional, ubicando al municipio de Envigado entre los municipios con menor incidencia de pobreza multidimensional con 4.9%

Ilustración 8 Pobreza monetaria Nacional vs 13 ciudades y AM. Fuente DANE (2022)

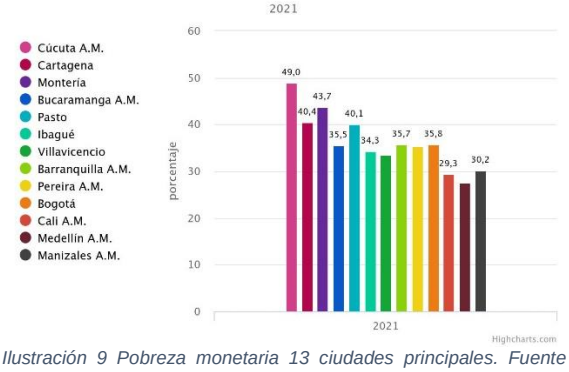


Ilustración 9 Pobreza monetaria 13 ciudades principales. Fuente DANE (2022)

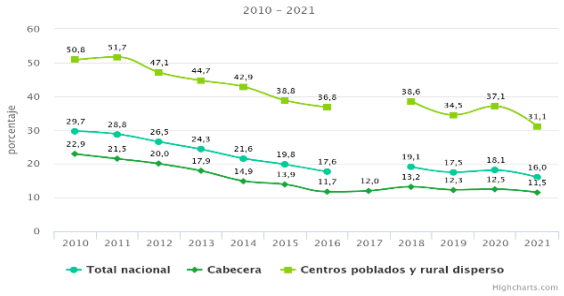


Ilustración 10 Incidencia de pobreza multidimensional Nacional vs centros poblados. Fuente: DANE (2022)

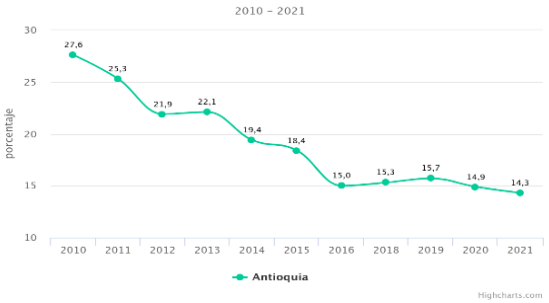


Ilustración 11 Incidencia de pobreza multidimensional en Antioquia. Fuente: DANE (2022)

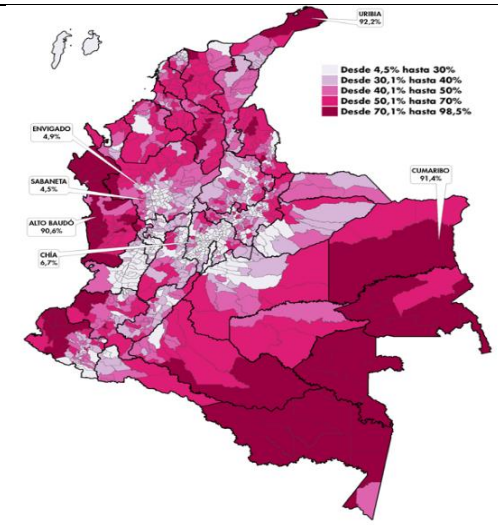


Ilustración 12 IPM por regiones Fuente: DANE (2022)

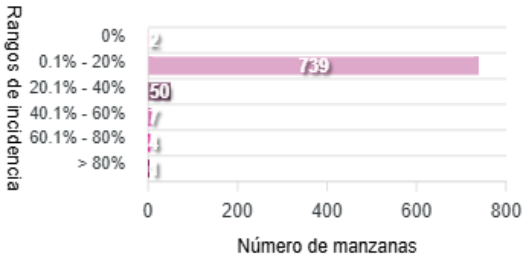


Ilustración 13 Número de manzanas por IPM en el municipio de Envigado. Fuente: DANE (2022)

Ubicado en el Valle de Aburrá, se encuentra el municipio de Envigado, es reconocido por su desarrollo económico y calidad de vida. Según el censo del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE, 2024), cuenta con una población estimada de 255.000 habitantes, lo que representa el 3,7% de la población del área metropolitana de Medellín. El 98% de sus habitantes reside en áreas urbanas, reflejando un alto grado de urbanización. La composición demográfica muestra un porcentaje significativo de población económicamente activa, con un promedio de edad de 34 años, ligeramente superior a la media regional (DANE, 2024).

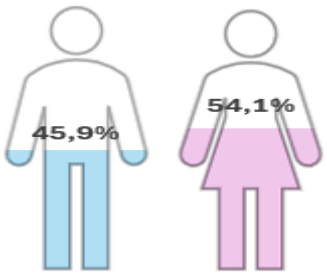


Ilustración 14 Población total por género. Fuente: DANE (2024)

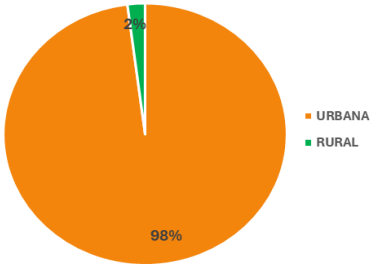


Ilustración 15 Distribución de Población por área. Fuente: DNP (2024)

Envigado contribuye aproximadamente con el 1,3% del Producto Interno Bruto (PIB) departamental, posee el segundo mayor asentamiento empresarial de las unidades económicas correspondiente al 33%, destacándose en sectores como servicios (18,5%), comercio (15,2%) y tecnología (12,3%) (Cámara de Comercio Aburrá Sur, 2023) En 2024, el crecimiento económico local fue del 2,5%, superando el promedio departamental del 2,3%.

Municipio/Tamaño	Micro	Pequeña	Mediana	Grande	Total	% Participación
Caldas	2.462	108	30	12	2.612	8%
Envigado	9.414	1.093	266	129	10.902	33%
Itagüí	10.612	1.059	396	131	12.198	37%
La Estrella	2.141	342	146	45	2.674	8%
Sabaneta	4.215	533	193	70	5.011	15%
Subregión	28.844	3.135	1.031	387	33.397	100%

Tabla 2 Empresas por tamaño y naturaleza jurídica. Fuente: CCAS (2024)

Envigado se distingue por la continuidad y solidez en su administración pública, características que han permitido consolidar estrategias orientadas al desarrollo integral del municipio. Actualmente, se encuentra en ejecución el Plan de Desarrollo Municipal 2024-2027, denominado "Envigado Vamos Adelante: Amor por la Gente, Amor por Envigado". Este plan establece tres pilares fundamentales que guían las políticas locales: cerrar brechas para fomentar una sociedad más equitativa, generar oportunidades para construir una economía más próspera y planificar sosteniblemente el territorio con el propósito de ofrecer un hábitat más placentero y seguro para sus habitantes.

En términos financieros, el Acuerdo No. 043 de noviembre de 2024 estableció el presupuesto inicial del municipio para la vigencia 2025, fijado en 916.453 millones de pesos colombianos. De este monto, un porcentaje significativo, equivalente a 90.818 millones de pesos (10% del total), se destinó al sector educativo. Esta asignación refleja el compromiso de la administración con el fortalecimiento de la

educación como una herramienta clave para la equidad y el desarrollo humano en el territorio.

El plan y el presupuesto resaltan el interés del municipio por liderar procesos de transformación social y económica, garantizando la eficiencia en el uso de los recursos públicos y posicionando a Envigado como un modelo de buena gobernanza en la región del Valle de Aburrá.

1.3 Análisis Institucional.

La Institución Universitaria de Envigado (IUE), ubicada al oriente del área urbana de Envigado, Colombia, establecimiento público de orden municipal, este campus universitario posee con un área aproximada de 26 042,36 m^2 (incluyendo el área del Bloque 14), con un área construida de 31 149,8 m^2 con área construida distribuida en 14 bloques habilitados.

NUMERO	BLOQUE Y/O ESPACIO	METROS CUADRADOS	%	METROS CUADRADOS CONSTRUIDOS
1	BLOQUE 1	134.00	0.51	536.00
2	BLOQUE 2	358.30	1.38	358.10
3	BLOQUE 3	156.20	0.60	468.60
4	BLOQUE 4	201.85	0.78	807.40
5	BLOQUE 5	165.20	0.63	495.60
6	BLOQUE 6	484.00	1.86	484.00
7	BLOQUE 7	545.00	2.09	1635.00
8	BLOQUE 8	615.00	2.36	4305.00
9	BLOQUE 9	509.00	1.95	509.00
10	BLOQUE 10	704.00	2.70	1408
11	BLOQUE 13	2353.00	9.04	2353.00
12	BLOQUE 14	3698.96	14.20	12208.42
13	VIAS Y PARQUEADERO	3365.00	12.92	3365.00
14	URBANISMO DURO	1185.00	4.55	1185.00
15	ZONAS VERDES	11567.85	44.42	11567.85
AREA TOTAL		**26042.36**	**100.00**	**41686.17**

Tabla 3 Áreas y espacios ocupados en el terreno total de la IUE. Fuente Elaboración propia

La Institución para su funcionamiento y servicio a la comunidad, cuenta con 54 oficinas entre administrativas y académicas, 70 aulas de clase con un promedio de 40 sillas por aula, 3 auditorios con una capacidad de 100 y 220 personas respectivamente, zonas verdes y deportivas, consultorios, entre otros.

USO DE ESPACIOS	Propiedad		Programa xxx		Otros		Total	
	cantidad	m^2	cantidad	m^2	cantidad	m^2	cantidad	m^2
AULAS DE CLASE	70	3309	xx	514	0	0	**70**	**3309**
LABORATORIOS Y CONSULTORIOS ***Consultorios:*** Matemático, Jurídico (4), Psicológico (3), Medico (2). Consultorio Empresarial Institucional ***Laboratorios:*** Idiomas, Psicología, Electrónica(2), Química, Física, Prototipado, PLC, Instrumentación, Mecatrónica, Telecomunicaciones, Robótica, Mercadeo, Financiero.	25	634	xx*		0	0	**25**	**634**
SALAS DE DOCENTES	4	402	1	33	0	0	**4**	**402**
TEATRO	1	395	1	395	0	0	**1**	**395**
AUDITORIOS	2	352	2	352	0	0	**2**	**352**
BIBLIOTECA	1	439	1	439	0	0	**1**	**439**
COWORKING	1	89	1	89	0	0	**1**	**89**
SALAS DE SISTEMAS	14	639	14	639	0	0	**14**	**639**
OFICINAS	54	1636	1	64	0	0	**54**	**1636**
ESPACIOS DEPORTIVOS	3	2155	3	2155	4	7527	**7**	**9681**
CAFETERÍAS	3	570	3	570	0	0	**3**	**570**
ZONAS DE RECREACIÓN	5	240	5	240	0	0	**5**	**240**
PORTERÍAS	5	267	5	267	0	0	**5**	**267**
SERVICIOS SANITARIOS	54	597	54	597	0	0	**54**	**597**
CAMARAS GESELL	2	130	0	0	0	0	**2**	**130**
SALA DE AUDIENCIAS	1	100	0	0	0	0	**1**	**100**
CENTROS DE CONCILIACION	2	43	0	0	0	0	**2**	**43**
OTROS	66	21995	0	0	0	0	**66**	**21995**
TOTAL	**313**	**33990**			**4**	**7527**	**317**	**41517**

Tabla 4 Infraestructura de la Institución. Fuente: Elaboración propia

De manera específica, para los programas se dispone de la siguiente infraestructura para el desarrollo de las actividades académicas e investigativas:

- Aulas de clase. 8 aulas ubicadas en los bloques 8 con un promedio de 30 sillas. Cada aula dispone de equipo de cómputo y televisor.
- Oficina de Decanatura, en el cual se ubica el Decano, el profesional especializado de la Facultad y el Auxiliar administrativo de la Facultad.
- Sala de docentes, donde está el docente con funciones de coordinación de programa. Ubicada en el bloque 5, tercer piso.
- Puestos de estudio en biblioteca, con equipos de cómputo (20 puestos de trabajo).
- 1 oficina para el jefe del consultorio.
- 1 oficina para el coordinador de posgrados y la contratista acompañante.
- 4 cubículos para los asesores.
- 1 Centro de conciliación.

En el ámbito académico, la Acreditación Institucional en Alta Calidad otorgada por el Ministerio de Educación Nacional el 29 de junio de 2022, mediante la Resolución 012511, destaca como uno de los mayores logros recientes. Este reconocimiento, válido por cuatro años, resalta la efectividad del modelo pedagógico de la institución, la apropiación de su plataforma estratégica y su impacto social en la región. Asimismo, el programa de Psicología de la IUE renovó su Acreditación en Alta Calidad por seis años el 3 de febrero de 2023, según la Resolución 001020, reafirmando el compromiso de la institución con la excelencia académica y la formación integral de sus estudiantes.

En el semestre 2024-2, la Institución Universitaria de Envigado (IUE) reportó un total de 11.810 estudiantes matriculados durante el año, lo que confirma la tendencia creciente de los últimos siete años. Entre 2018 y 2024, el número de estudiantes ha registrado un crecimiento promedio anual del 7,18%. Del total de matriculados en 2024, 11.145 correspondieron a programas de pregrado y 665 a programas de posgrado, destacando el fortalecimiento de la oferta académica en ambos niveles.

Este crecimiento sostenido no solo refleja el posicionamiento académico de la institución, sino que también representa una base sólida para los ingresos generados por matrículas y derechos complementarios.

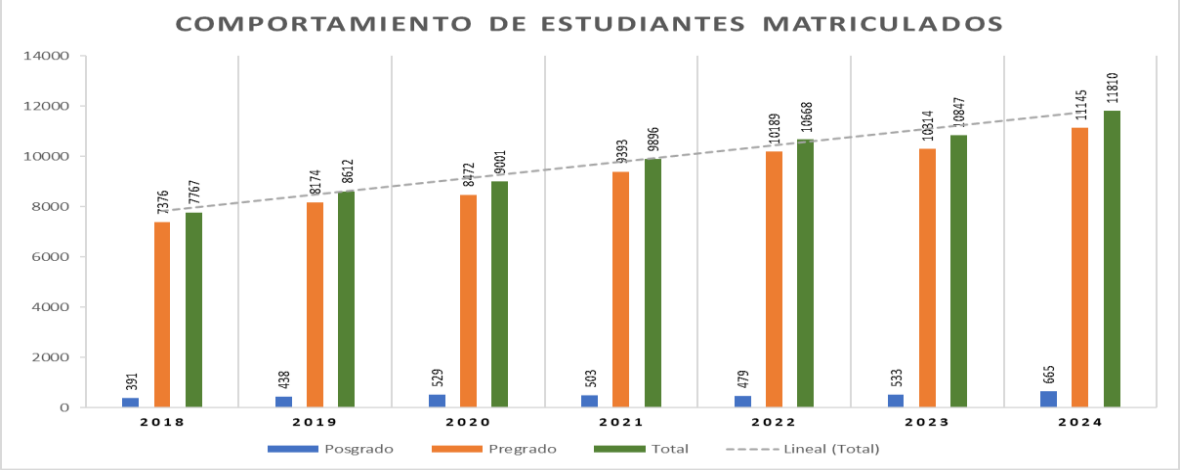


Ilustración 16 Comportamiento de estudiantes matriculados 2018-2024 Fuente: Sistema Académico IUE

En el ámbito financiero, la calificación de riesgo AA (Doble A) otorgada por Value & Risk Rating S.A. (VRR) refleja la alta capacidad de pago de la institución a largo plazo y su gestión responsable de recursos. Esta calificación no solo garantiza la estabilidad institucional, sino que también facilita el acceso a condiciones favorables para el financiamiento de proyectos de infraestructura y desarrollo académico. Además, genera confianza entre la comunidad educativa y las partes interesadas, al garantizar que los recursos se gestionen de manera eficiente para impulsar la calidad educativa.

2. Diagnóstico financiero e Institucional 2019-2023

2.1 Comportamiento de los ingresos 2019-2023

La evolución del presupuesto inicial aprobado de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) entre 2019 y 2023, expresado en miles de pesos, refleja el comportamiento de los ingresos institucionales frente a diversos factores económicos y sociales. Este período estuvo influenciado por las tendencias económicas globales y nacionales, incluidas las consecuencias de la pandemia de COVID-19, que generaron desafíos significativos en la planificación y ejecución financiera.

Durante estos años, el presupuesto experimentó variaciones que evidencian tanto los retos como las estrategias adoptadas para garantizar la sostenibilidad financiera de la institución. En 2021, el crecimiento del presupuesto alcanzó un notable 30%, impulsado por medidas de reactivación económica y el fortalecimiento de las fuentes de ingresos institucionales. No obstante, en 2022, se presentó una contracción del -8%, obedece a la obtención de un crédito que representa el 21% del presupuesto de ingresos en la vigencia 2021. Para 2023, el crecimiento se estabilizó en un 18%, marcando una recuperación sostenida y proyectando mayor estabilidad para la gestión financiera a mediano plazo.

Aprobado Definitivo	2019	2020	2021	2022	2023
Total Ingresos	45.458.154	49.612.407	64.509.918	59.256.374	69.666.972
Crecimiento (%)	13%	9%	30%	-8%	18%

Tabla 5 Comportamiento de los ingresos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

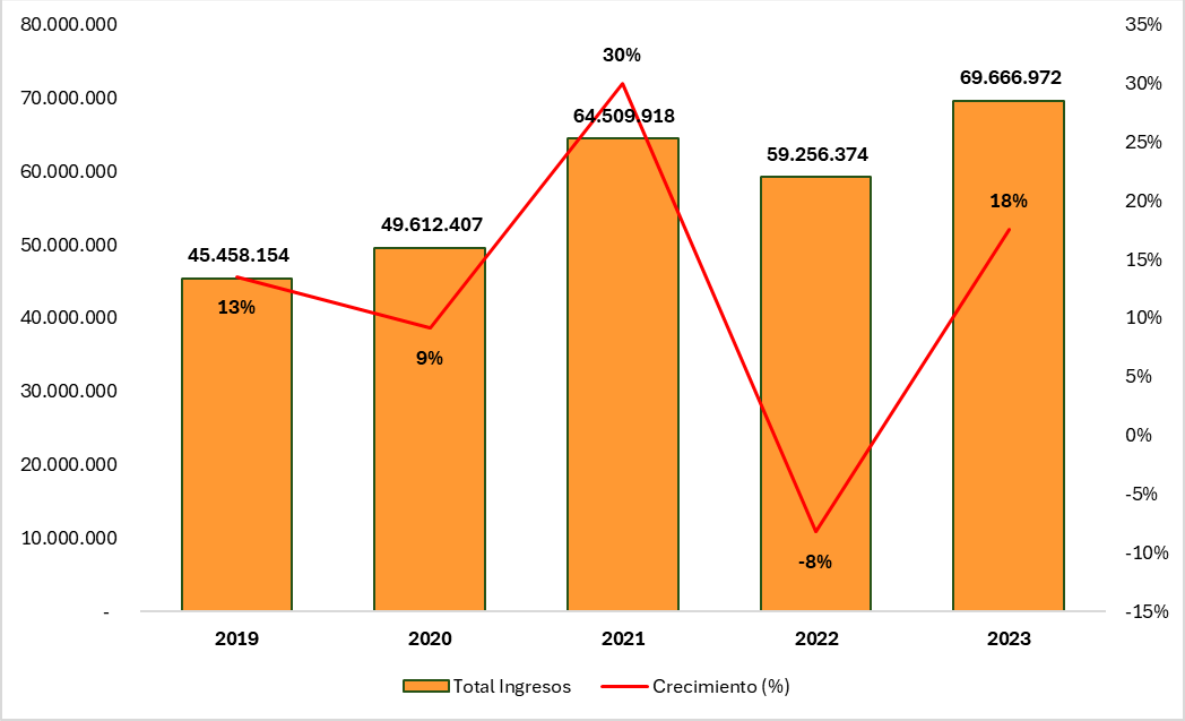


Ilustración 17 Crecimiento porcentual de los ingresos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

Entre 2019 y 2023, los ingresos de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) han sido gestionados estratégicamente para fortalecer su sostenibilidad financiera, alcanzando un alto nivel de ejecución presupuestal. Durante los años 2019, 2020 y 2021, el porcentaje de ejecución se mantuvo constante en un 95%, reflejando una eficiente asignación y uso de los recursos disponibles. En los años 2022 y 2023, se alcanzó un 100% de ejecución, lo que evidencia una optimización completa de los ingresos aprobados, alineada con las prioridades estratégicas de la institución y su compromiso con la gestión eficiente de los recursos.

Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Total Ingresos aprobado	45.458.154	49.612.407	64.509.918	59.256.374	69.666.972
Total Ingresos ejecutado	43.017.942	47.208.045	61.007.083	59.088.738	69.930.068
% de Ejecución	95%	95%	95%	100%	100%

Tabla 6 Porcentaje de ingresos ejecutado 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

Los ingresos de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) provienen de diversas fuentes que garantizan su sostenibilidad financiera y el cumplimiento de sus objetivos estratégicos. Estas fuentes incluyen ingresos propios (no tributarios), la estampilla ProDesarrollo, transferencias municipales y nacionales, así como recursos del balance.

Las transferencias municipales, contempladas en el presupuesto anual del municipio de Envigado y alineadas con el Plan de Desarrollo Municipal, representan un apoyo esencial para el financiamiento institucional. Estos recursos

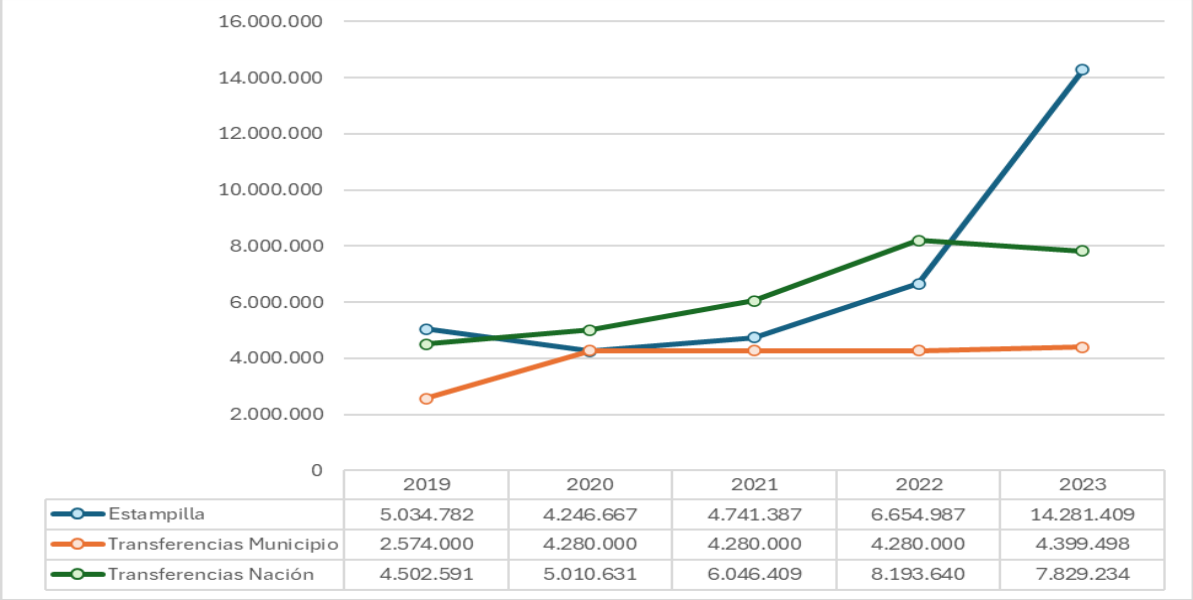
han sido destinados principalmente a la contratación de docentes de tiempo completo, contribuyendo a fortalecer la planta docente y la calidad educativa. Por su parte, las transferencias de la Nación, provenientes del impuesto a la equidad CREE, establecido por la Ley 1607 de 2012, se han enfocado desde 2019 en programas de inversión, permitiendo el desarrollo de infraestructura educativa y la mejora de los servicios académicos.

Adicionalmente, la Ley 1614 de 2013 creó la estampilla ProDesarrollo de la Institución Universitaria de Envigado, con el objetivo de impulsar el fortalecimiento financiero de la institución. Esta normativa fue adoptada por el Departamento de Antioquia mediante la Ordenanza 012 de 2014 y por el Municipio de Envigado a través del Acuerdo 025 del mismo año. Los ingresos provenientes de esta estampilla representan aproximadamente el 11% del presupuesto anual, consolidándose como una fuente significativa para la sostenibilidad de la IUE.

Este esquema de financiamiento refleja la capacidad de la IUE para diversificar sus ingresos y garantizar el cumplimiento de sus objetivos institucionales a través de una gestión eficiente y estratégica de los recursos disponibles.

						Variación			
Concepto	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2019-2020**	**2020-2021**	**2021-2022**	**2022-2023**
Estampilla	5.034.782	4.246.667	4.741.387	6.654.987	14.281.409	-16%	12%	40%	115%
Transferencias Municipio	2.574.000	4.280.000	4.280.000	4.280.000	4.399.498	66%	0%	0%	3%
Transferencias Nación	4.502.591	5.010.631	6.046.409	8.193.640	7.829.234	11%	21%	36%	-4%
Total general	**12.111.373**	**13.537.298**	**15.067.796**	**19.128.627**	**26.510.141**	**12%**	**11%**	**27%**	**39%**

Tabla 7 Crecimiento de transferencias 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal



	2019	2020	2021	2022	2023
Estampilla	5.034.782	4.246.667	4.741.387	6.654.987	14.281.409
Transferencias Municipio	2.574.000	4.280.000	4.280.000	4.280.000	4.399.498
Transferencias Nación	4.502.591	5.010.631	6.046.409	8.193.640	7.829.234

Ilustración 18 Tendencia de crecimiento transferencias 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

Los ingresos por concepto de transferencias municipales financian principalmente la contratación de docentes de tiempo completo. Los de la nación se han distribuido para proyectos de inversión de cada uno de los ejes misionales, de acuerdo con los planes de fomento a la calidad diseñados para cada vigencia. Los recursos de estampilla financian proyectos de inversión y, principalmente, se han orientado a programas de bienestar institucional (incluyendo permanencia), investigación, docencia, y mejoramiento de la infraestructura física y tecnológica.

Asimismo, la Institución Universitaria de Envigado (IUE) cuenta con ingresos propios, que complementan los recursos provenientes de la estampilla y las transferencias nacionales. Estos ingresos se componen de diversos conceptos organizados estratégicamente, lo que permite su adecuada identificación, control y seguimiento durante la ejecución presupuestal. Este enfoque integral refuerza la capacidad de la institución para gestionar sus recursos de manera eficiente, asegurando el cumplimiento de sus objetivos académicos y operativos.

- ✓ Ingresos Académicos: Los ingresos académicos, que representan un componente sustancial del presupuesto institucional, provienen principalmente de las matrículas de programas de pregrado y posgrado, así como de los derechos complementarios asociados a la formación académica. En los últimos años, estos ingresos han registrado un incremento promedio anual del 13%, impulsado por ajustes en las tarifas de matrícula. Aunque el número de estudiantes ha mostrado un crecimiento promedio anual del 7,18%, el aumento en los ingresos se atribuye, en mayor medida, a la actualización de los valores de los programas

académicos, reflejando una gestión financiera eficiente orientada a garantizar la sostenibilidad de la institución.

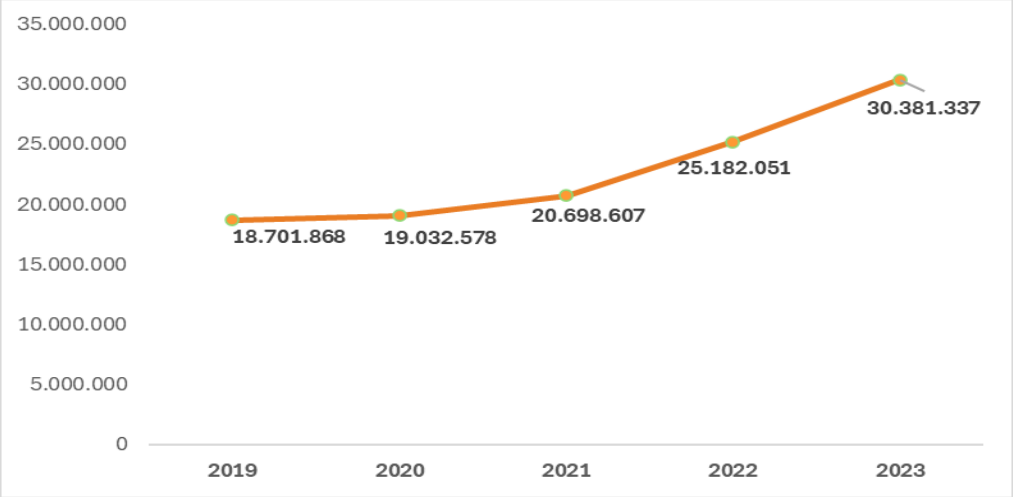


Ilustración 19 Tendencia de crecimiento Ingresos académicos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

- ✓ Extensión y Otros Académicos: Incluyen ingresos generados por actividades de educación continua, proyectos de extensión universitaria y consultorías académicas, reflejando el impacto de la institución en el entorno social y productivo.

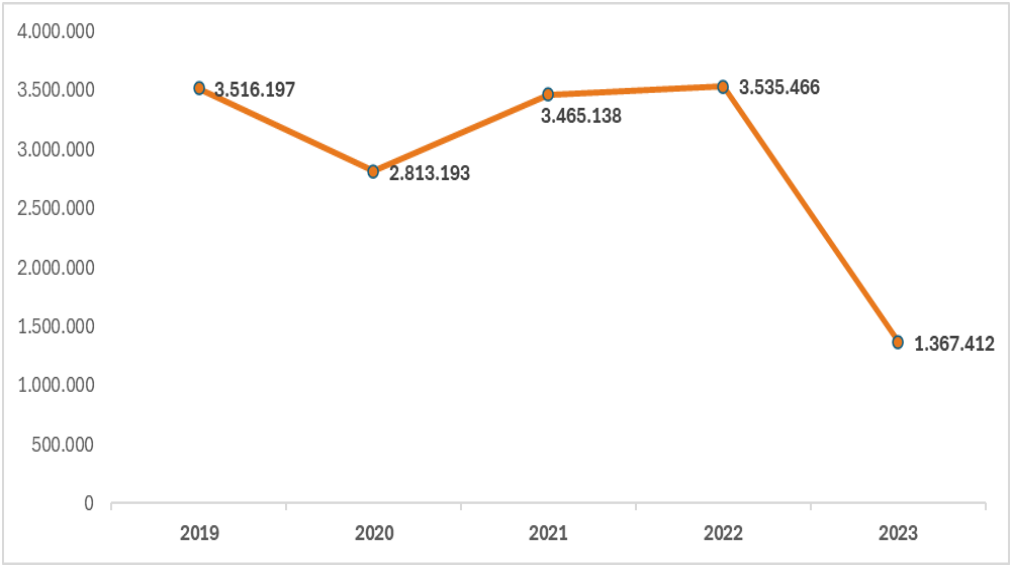


Ilustración 20. Tendencia de crecimiento Extensión y otros académicos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

- ✓ Otros Servicios y Rentas: Comprenden ingresos adicionales obtenidos por la prestación de servicios específicos, alquiler de infraestructura y convenios interinstitucionales.

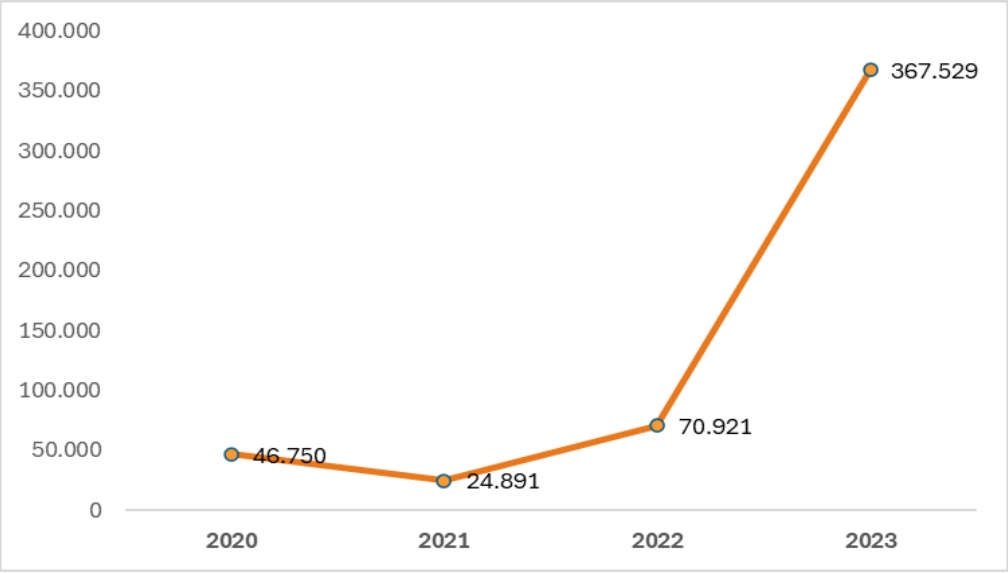


Ilustración 21. Tendencia de crecimiento Otros servicios y rentas 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

- ✓ Recuperación de Impuestos: Recursos provenientes de la devolución de IVA estipulado en la ley 30 de 1992 por ser institución de educación superior.

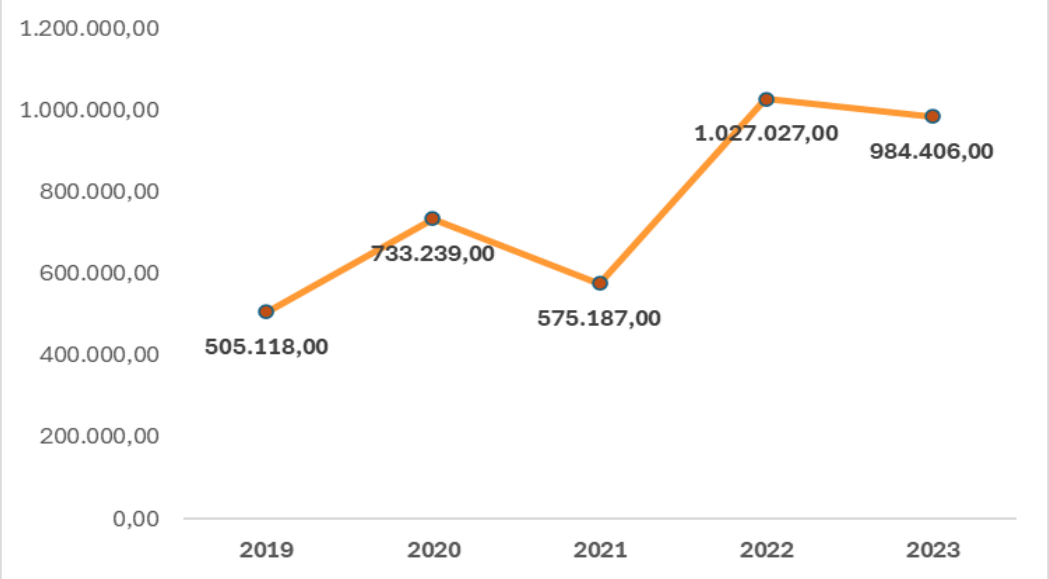


Ilustración 22.Tendencia de crecimiento Recuperación de impuestos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

- ✓ Ingresos de Capital: Correspondientes a los recursos de balance, definidos por la normativa colombiana como excedentes o saldos disponibles de años anteriores, que son utilizados para financiar inversiones estratégicas y garantizar la continuidad operativa.

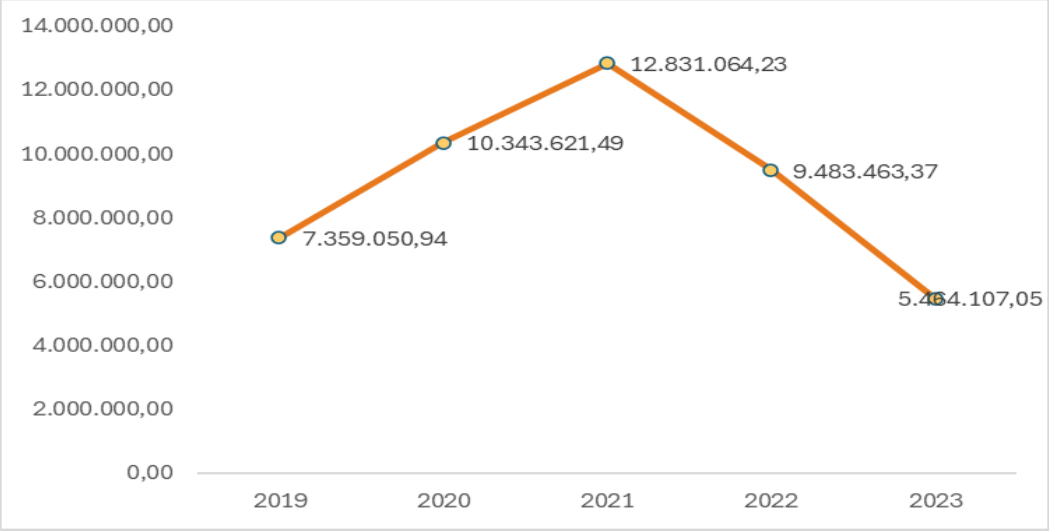


Ilustración 23. Tendencia de crecimiento Ingresos de Capital 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

- ✓ Rendimientos Financieros: Derivados de los intereses generados por los recursos depositados en entidades financieras, conforme a las disposiciones legales en Colombia, son resultado de una gestión eficiente de los fondos disponibles.

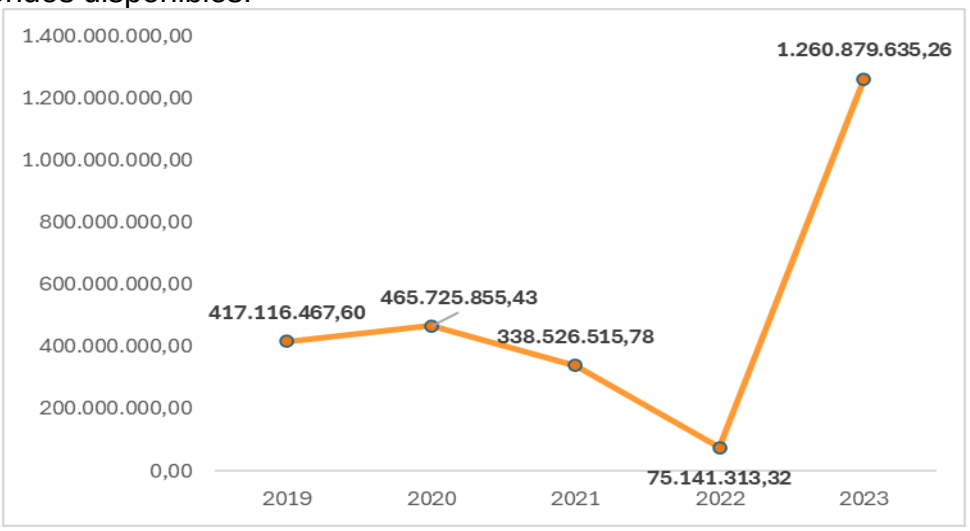
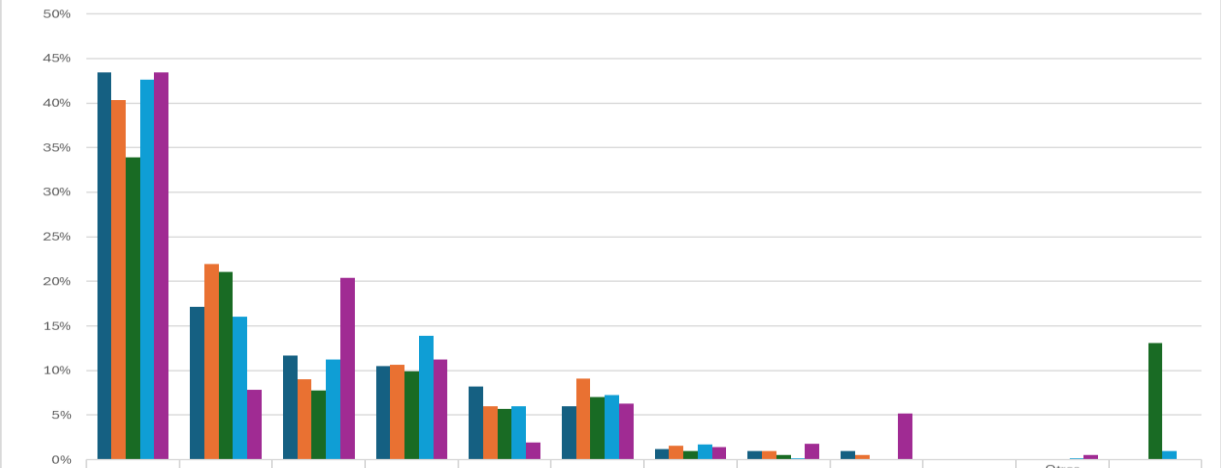


Ilustración 24. Tendencia de crecimiento Rendimientos financieros 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

La siguiente gráfica permite visualizar la evolución y composición histórica de estos conceptos de ingresos, destacando las proporciones relativas de cada categoría y su contribución al financiamiento integral de la institución. Este enfoque integral asegura un modelo financiero sostenible y alineado con las metas de desarrollo institucional.



	Ingresos académicos	Recursos capital	Estampilla	Transferencias Nación	Extensión	Transferencias Municipio	Recuperación de impuestos	Rendimientos financieros	Convenios	Donaciones	Otros servicios y rentas	Recursos del crédito
2019	43,5%	17,1%	11,7%	10,5%	8,2%	6,0%	1,2%	1,0%	0,9%	0,0%	0,0%	0,0%
2020	40,3%	21,9%	9,0%	10,6%	6,0%	9,1%	1,6%	1,0%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%
2021	33,9%	21,0%	7,8%	9,9%	5,7%	7,0%	0,9%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	13,1%
2022	42,6%	16,0%	11,3%	13,9%	6,0%	7,2%	1,7%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	1,0%
2023	43,4%	7,8%	20,4%	11,2%	2,0%	6,3%	1,4%	1,8%	5,1%	0,0%	0,5%	0,0%

Ilustración 25. Comportamiento de ingresos por conceptos 2019-2023. Fuente: Ejecución presupuestal

2.2 Comportamiento de los gastos

El gasto público de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) se encuentra clasificado en gastos de funcionamiento, servicio de la deuda pública e inversión, distribuidos anualmente en el presupuesto de la entidad. Durante el período analizado, se observan variaciones significativas que reflejan tanto el impacto de las condiciones externas como la implementación de estrategias financieras.

En el 2020, el gasto total presentó una ligera disminución del 1% respecto al 2019, destacándose un ajuste en los gastos de funcionamiento (-7%) y servicio a la deuda (-5%), mientras que los recursos destinados a inversión aumentaron en un 2%, en línea con las políticas de austeridad implementadas frente a la crisis por la pandemia de COVID-19. Para el 2021, se registró un crecimiento sustancial del 48%, impulsado principalmente por un incremento del 72% en inversión, marcando el inicio del proceso de reactivación económica.

En el 2022, el gasto total disminuyó un 6% en comparación con el año anterior, explicado por ajustes en inversión (-11%) y leves incrementos en los gastos de funcionamiento (+7%) y el servicio a la deuda (+81%). Finalmente, en el 2023, el gasto total creció un 20%, impulsado por un aumento del 23% en inversión, un 11% en los gastos de funcionamiento y un 41% en el servicio a la deuda, reflejando una consolidación de los procesos de reactivación y fortalecimiento institucional.

Estas cifras evidencian la capacidad de la IUE para adaptarse a los desafíos económicos, priorizar inversiones estratégicas y mantener un balance en la gestión de recursos durante períodos de incertidumbre y recuperación.

Descripción	2019	2020	2021	2022	2023	Variación			
						2019-2020	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Funcionamiento	12.239.571	11.407.357	11.665.070	12.476.765	13.805.948	-7%	2%	7%	11%
Inversión	23.489.753	23.855.768	40.955.361	36.489.465	44.704.380	2%	72%	-11%	23%
Servicio a la deuda	848.569	808.093	812.729	1.471.448	2.079.091	-5%	1%	81%	41%
Total general	**36.577.894**	**36.071.218**	**53.433.160**	**50.437.677**	**60.589.419**	**-1%**	**48%**	**-6%**	**20%**

Tabla 8. Comportamiento de los gastos 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal

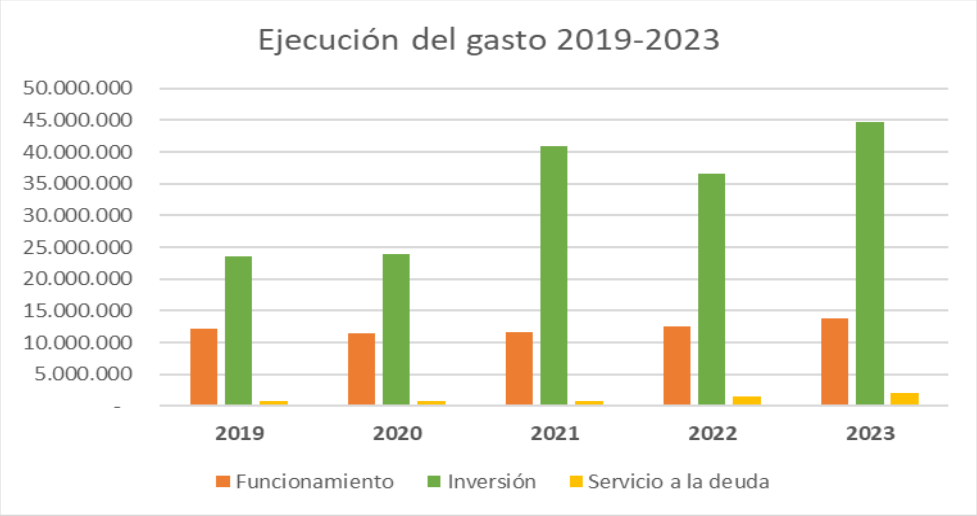


Ilustración 26. Comportamiento de los gastos 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal

2.2.1 Gastos de funcionamiento

El gasto de funcionamiento de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) se clasifica en servicios personales, gastos generales y transferencias corrientes.

Descripción	2019	2020	2021	2022	2023	Variación			
						2019-2020	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Gastos de Personal	7.794.772	8.810.424	9.358.042	10.573.351	11.102.228	13%	6%	13%	5%
Gastos generales funcionamiento	3.772.963	2.596.933	2.307.028	1.903.235	2.703.721	-31%	-11%	-18%	42%
Transferencias corrientes	14.388	-	-	-	-	0%	0%	0%	0%
Total general	**11.582.124**	**11.407.357**	**11.665.070**	**12.476.586**	**13.805.948**	**2%**	**-2%**	**-7%**	**-10%**

Tabla 9. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal

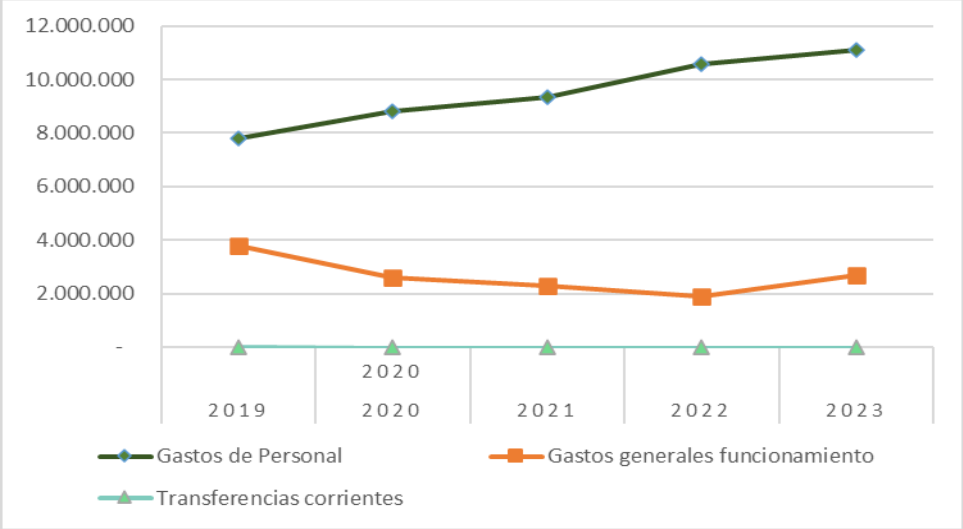


Ilustración 27. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal

El comportamiento de los gastos de Personal incluye los recursos destinados a salarios, prestaciones sociales y otros beneficios para el personal administrativo y docente. Durante el periodo analizado, se observó la siguiente tendencia:

En 2020, los gastos de personal En 2020, los gastos de personal registraron un aumento del 13% respecto a 2019, alcanzando $8.810.424, lo cual refleja ajustes salariales o expansiones en la planta de personal. En 2021, se incrementaron un 6%, llegando a $9.358.042, manteniendo un crecimiento moderado. Para 2022, los gastos de personal crecieron un 13%, alcanzando $10.573.351, probablemente debido a nuevas contrataciones o ajustes en prestaciones. En 2023, este rubro aumentó un 5%, alcanzando $11.102.228, consolidando la inversión en personal como una prioridad institucional.

El concepto de gastos generales de funcionamiento agrupa los recursos destinados a la adquisición de bienes y servicios esenciales para la operación institucional. Su comportamiento fue el siguiente:

En 2020, los gastos generales disminuyeron significativamente en un -31%, pasando de $3.772.963 en 2019 a $2.596.933, posiblemente debido a políticas de austeridad durante la pandemia. En 2021, se redujeron un -13%, con un total de $2.307.028. En 2022, esta tendencia continuó con una disminución del -21%, situándose en $1.903.235. Para 2023, hubo una recuperación significativa del 30%, alcanzando $2.703.721, reflejando la reactivación de las operaciones.

El concepto de transferencias corrientes se destina a la provisión de pasivos contingentes, en cumplimiento de la normativa colombiana que exige a las entidades estatales apropiar en su presupuesto anual las partidas necesarias para atender posibles obligaciones derivadas de procesos judiciales. Sin embargo,

durante el periodo analizado, no se ejecutaron gastos por este rubro, reflejando la inexistencia de obligaciones legales en dicho concepto.

2.2.2 Servicio a la deuda

El servicio de la deuda pública de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) durante el período 2019-2023 corresponde a obligaciones financieras adquiridas para la compra de un lote y la construcción del denominado Bloque 14, financiadas a través de contratos de empréstitos autorizados por acuerdos municipales y formalizados con entidades bancarias. A diciembre de 2023, las condiciones y saldos de las deudas son las siguientes:

Entidad	Monto desembolsado	Fecha Desembolso	Plazo	Tasa de interés	Fecha de finalización	Saldo a diciembre de 2023	Observaciones
Bancolombia	$ 5.472.365.909	febrero de 2014	10 años (2 años de gracia)	DTF + 3.8%	febrero de 2024	$ 113.101.251	Etapa final de liquidación, con prácticamente la totalidad del capital amortizado.
Banco Popular	$ 4.000.000.000	octubre de 2021	7 años (2 años de gracia)	IBR + 2%	octubre de 2028	$ 3.900.000.000	En periodo de amortización inicial tras completar la etapa de gracia.
Banco Popular	$ 4.000.000.000	noviembre de 2021	7 años (2 años de gracia)	IBR + 2%	noviembre de 2028	N/A	Continúa en el periodo de amortización.
Total	**$ 13.472.365.909**					**$ 4.013.101.251**	

Tabla 10. Relación de pasivos bancarios a diciembre 2023. Fuente: Notas a los estados financieros

El comportamiento del pago del servicio de la deuda pública refleja una ejecución eficiente y progresiva. Entre 2019 y 2023, los pagos realizados a las entidades financieras presentan un aumento en los valores destinados tanto al capital como a los intereses, especialmente a partir de 2022, con el inicio de la amortización de los empréstitos contratados en 2021. En 2023, el total pagado por servicio de deuda alcanzó $2.079.091 millones de pesos.

Descripción	2019	2020	2021	2022	2023
Capital	622.040	622.040	678.589	678.589	1.200.502
Intereses	226.529	186.053	134.140	792.858	878.589
Total general	**848.569**	**808.093**	**812.729**	**1.471.448**	**2.079.091**

Tabla 11.Comportamiento del servicio a la deuda 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal

2.2.3 Gastos de inversión

La Institución Universitaria de Envigado (IUE) concibe como inversión todos aquellos gastos asociados al desarrollo de su misión institucional, orientados a

garantizar la formación integral de los estudiantes y a proporcionar condiciones de alta calidad en cada una de sus actividades. La inversión está estrechamente vinculada con los tres ejes misionales de la institución: docencia, extensión y proyección social, e investigación, los cuales se consolidan como pilares fundamentales del crecimiento institucional.

En esta categoría se incluyen una amplia variedad de actividades sustantivas, como los programas de permanencia y bienestar universitario, docencia directa, relaciones interinstitucionales e internacionalización, investigación y empresarismo, así como el fortalecimiento de las facultades y los programas académicos. Además, se contemplan iniciativas relacionadas con el fortalecimiento institucional, gastos generales de inversión, dotación de recursos y desarrollo de infraestructura, asegurando un entorno académico y administrativo que respalde los objetivos estratégicos de la IUE.

						Variación			
Concepto	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2019-2020**	**2020-2021**	**2021-2022**	**2022-2023**
Inversión	22.411.238	23.830.219	40.955.361	36.054.488	43.885.539	6%	72%	-12%	22%

Tabla 12. Comportamiento de los gastos por Inversión 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal

La gráfica presentada refleja la evolución de los gastos de inversión entre 2019 y 2023, destacando un crecimiento constante y significativo en la asignación de recursos. Este comportamiento reafirma el compromiso de la institución con el desarrollo académico y operativo, evidenciado en la implementación de proyectos estratégicos que fortalecen la calidad educativa y las capacidades institucionales. El crecimiento observado a partir de 2020 resalta la priorización de estos objetivos, adaptándose a las necesidades de la comunidad universitaria y a las exigencias de un entorno cambiante.

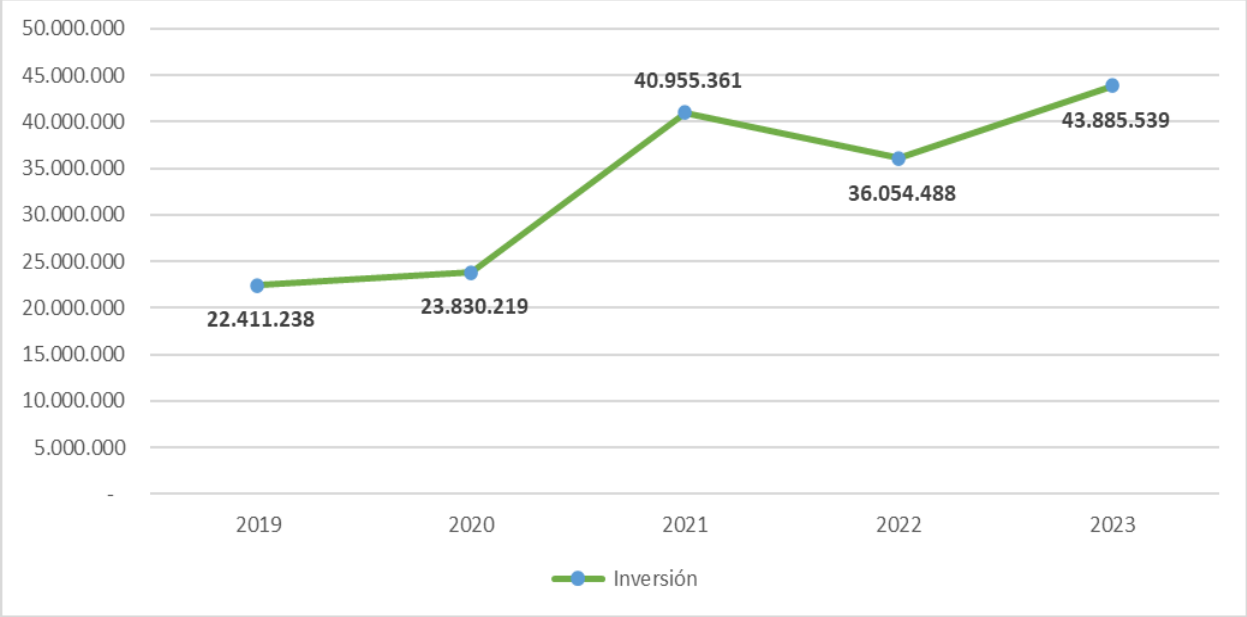


Ilustración 28. Comportamiento de los gastos por Inversión 2019-2023 Fuente: Ejecución presupuestal

3. Informe de resultados fiscales de la vigencia fiscal anterior

3.1. Comportamiento Ingresos a 31 diciembre de 2023.

El presupuesto de ingresos de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) para la vigencia correspondiente asciende a $69.666 millones de pesos, con una ejecución total de $69.930 millones de pesos, lo que representa una ejecución superior al 100% de lo aprobado. Este resultado refleja un desempeño eficiente en la gestión de ingresos clasificados en conceptos como ingresos propios, transferencias y estampillas, consolidando la capacidad de la institución para cumplir con sus metas presupuestales y fortalecer su sostenibilidad financiera.

Tipo de ingreso	Presupuesto Inicial	Presupuesto Definitivo	Recaudo	% Recaudo
Académicos	$ 35.853.200	$ 37.528.133	$ 34.881.183	93%
Estampillas	$ 6.022.000	$ 7.696.408	$ 9.798.239	127%
Transferencias	$ 4.280.000	$ 9.916.844	$ 9.981.395	101%
Recursos de balance		$ 12.916.983	$ 12.916.983	100%
Devolución Iva	$ 910.800	$ 1.123.604	$ 984.406	88%
Rendimientos Financieros	$ 450.000	$ 450.000	$ 1.260.880	280%
Otros	$ 35.000	$ 35.000	$ 106.982	306%
Total	**$ 47.551.000**	**$ 69.666.972**	**$ 69.930.068**	**100%**

Tabla 13. Valor recaudado por tipo de ingresos 2023. Fuente: Ejecución presupuestal

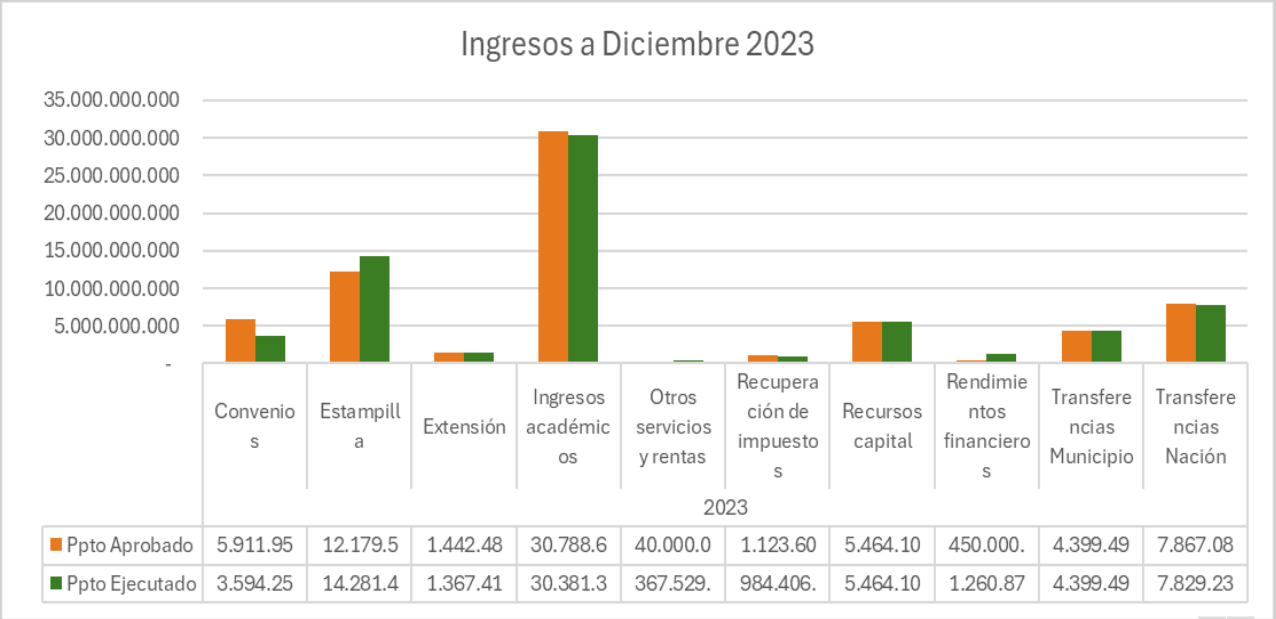


Ilustración 29. Valor ejecutado por tipo de ingresos 2023. Fuente: Ejecución presupuestal

3.2. Comportamiento gastos a 31 diciembre de 2023

3.2.1 Gastos de funcionamiento

El presupuesto definitivo para los gastos de funcionamiento de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) en el año 2023 fue de $14.916 millones de pesos, con una ejecución de $13.805 millones de pesos, lo que representa una ejecución del 92,55%. Este rubro se distribuyó principalmente en gastos de personal, que concentran la mayor parte del presupuesto, seguidos por gastos generales de funcionamiento. Cabe destacar que no se realizaron ejecuciones en transferencias

corrientes, reflejando una adecuada priorización de los recursos en función de las necesidades operativas de la institución.

Concepto	Presupuesto definitivo	Presupuesto ejecutado
Gastos de Personal	14.496.694.651	13.672.658.107
Gastos generales funcionamiento	145.000.000	133.289.995
Transferencias corrientes	275.000.000	0
	14.916.694.651	**13.805.948.102**

Tabla 14. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2023 Fuente: Ejecución presupuestal

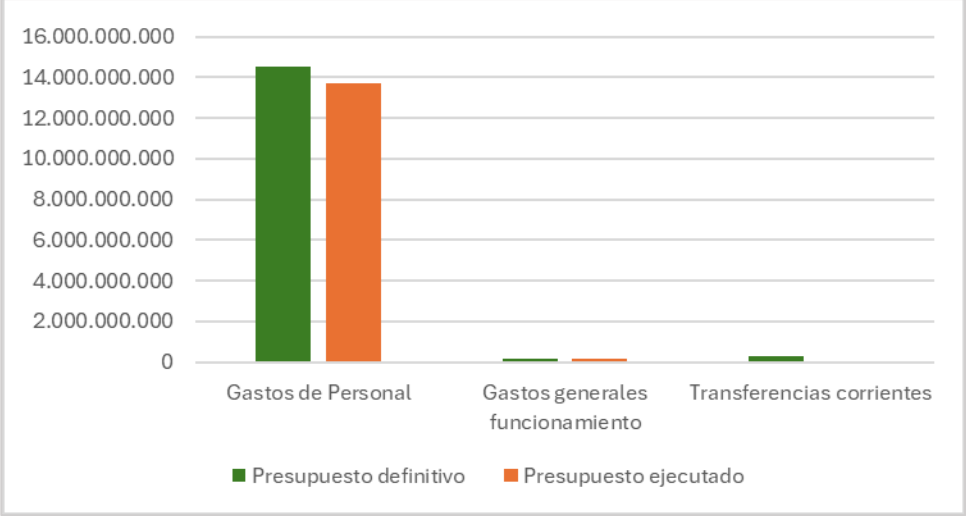


Ilustración 30. Comportamiento de los gastos de funcionamiento 2023 Fuente: Ejecución presupuestal

La planta de personal que tiene la IUE al servicio de sus funciones sustantivas, con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales y con sostenimiento de acreditación en alta calidad, está distribuido de la siguiente manera según la última reestructuración aprobada mediante acuerdo del HCD 04 de 2019; contemplando un total 109 empleos actuales. También es de tener en cuenta que el personal docente administrativo (vicerrector académico, decanos de facultad, coordinadores), hacen parte de esta categoría por lo que se incrementó el valor de la participación de funcionamiento.

Empleo	Cantidad
(G-01) CONTADOR	1
(G-01) JEFE DE OFICINA	14
(G-01) JEFE DE OFICINA APOYO FINANCIERO	1
(G-02) JEFE DE OFICINA	4
(G-04) DECANO DE INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA	4
(G-03) DIRECTOR ADMINISTRATIVO	2
(G-07) RECTOR DE INSTITUCIÓN	1

UNIVERSITARIA	
(G-05) SECRETARIO GENERAL DE INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA	1
(G-06) VICERRECTOR DE INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA	2
(G-01) ASESOR	2
(G-01) ASESOR - CI	1
(G-01) JEFE DE OFICINA ASESORA DE COMUNICACIONES	1
(G-01) JEFE DE OFICINA ASESORA DE JURÍDICA	1
(G-01) JEFE DE OFICINA ASESORA DE PLANEACIÓN	1
(G-01) PROFESIONAL UNIVERSITARIO	20
(G-01) PROFESIONAL UNIVERSITARIO (BIBLIOTECA)	1
(G-02) PROFESIONAL ESPECIALIZADO	9
(G-01) TÉCNICO OPERATIVO	9
(G-01) TÉCNICO ADMINISTRATIVO	9
(G-02) TÉCNICO ADMINISTRATIVO	1
(G-01) AUXILIAR ADMINISTRATIVO	15
(G-02) AUXILIAR ADMINISTRATIVO	7
(G-03) SECRETARIO EJECUTIVO	1
(G-01) AUXILIAR ADMINISTRATIVO CONDUCTOR	1
Total general	**109**

Tabla 15. Personal administrativo de planta 2023. Fuente: Elaboración propia

3.2.2. Gastos de la Deuda Pública.

En el año 2023, la Institución Universitaria de Envigado (IUE) ejecutó un presupuesto destinado al servicio de la deuda pública de $2.079 millones de pesos, frente a un presupuesto definitivo aprobado de $2.150 millones de pesos, alcanzando un nivel de ejecución del 96,7%. Este rubro incluyó tanto el pago de capital como de intereses asociados a las obligaciones financieras adquiridas, particularmente para proyectos estratégicos como el desarrollo de infraestructura académica.

Es importante destacar que uno de los créditos bancarios, suscrito con el Banco Popular, se encontraba en su periodo de amortización inicial tras la finalización de la etapa de gracia. Este escenario incrementó las responsabilidades financieras del ejercicio 2023, al incorporar cuotas de capital en adición a los intereses. La alta ejecución presupuestal refleja el compromiso institucional con el cumplimiento de sus obligaciones financieras, garantizando la sostenibilidad económica y el fortalecimiento de su credibilidad ante las entidades crediticias.

Concepto	Presupuesto definitivo	Presupuesto ejecutado
Capital	879.255.975	878.589.309
Intereses	1.209.193.878	1.200.501.823
	2.088.449.853	**2.079.091.132**

Tabla 16.Comportamiento del servicio a la deuda 2023 Fuente: Ejecución presupuestal

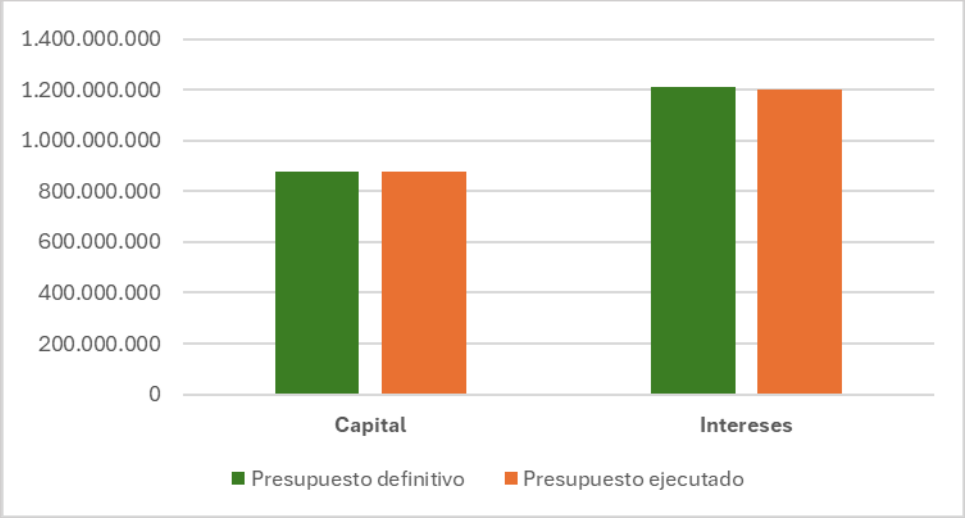


Ilustración 31. Comportamiento del servicio a la deuda 2023 Fuente: Ejecución presupuestal

3.2.3. Gastos de inversión

Los gastos de inversión de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) para la vigencia 2023, en cumplimiento de los principios del presupuesto público colombiano establecidos en el Decreto 111 de 1996, como la eficiencia, universalidad, especificidad y transparencia, fueron financiados a través de diversas fuentes. Estas incluyen recursos propios, transferencias del Ministerio de Educación Nacional (MEN), estampillas, y planes de fomento a la calidad.

El presupuesto definitivo aprobado ascendió a $69.666.972.466, de los cuales se ejecutaron $59.770.578.276, alcanzando un nivel de ejecución del 85,8%. La mayor proporción de los recursos provino de recursos propios, con una ejecución de $44.486.843.893, lo que representa el 74% del total ejecutado. Asimismo, se destacan las transferencias del MEN, como los recursos de fortalecimiento institucional ($1.871.497.040) y los planes de fomento a la calidad, que sumaron $1.895.738.768.

Estos resultados reflejan una asignación eficiente de los recursos disponibles, priorizando el fortalecimiento académico y la calidad institucional, en línea con los

objetivos estratégicos de la IUE y garantizando un impacto positivo en las actividades sustantivas de la institución.

Concepto	Presupuesto definitivo	Presupuesto ejecutado
Estampillas	12.179.578.859	9.462.598.784
MEN Cooperativas	981.774.680	981.774.680
MEN Fortalecimiento institucion de educacion superior(FIES	1.902.612.588	1.871.497.040
Planes de Fomento a la Calidad	2.752.457.279	1.895.738.768
Recursos del Balance Planes de Fomento a la Calidad	1.080.239.515	1.072.125.115
Recursos propios	50.770.309.545	44.486.843.889
Total general	**69.666.972.466**	**59.770.578.276**

Tabla 17. Comparación del presupuesto de los gastos 2023 Fuente: Ejecución presupuestal

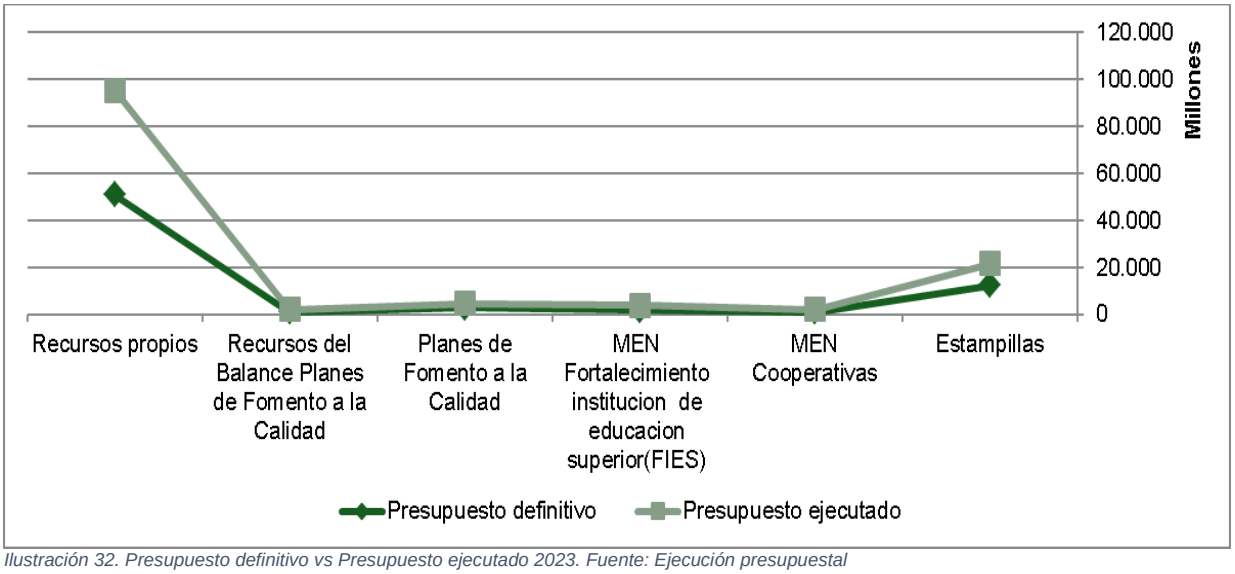


Ilustración 32. Presupuesto definitivo vs Presupuesto ejecutado 2023. Fuente: Ejecución presupuestal

El presupuesto de inversión de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) para el año 2023 se enfocó en cumplir con proyectos estratégicos que respaldan su misión institucional, destacando áreas clave como la investigación, docencia, permanencia estudiantil e infraestructura. Con un presupuesto definitivo aprobado de $48.178 millones de pesos y una ejecución de $41.286 millones de pesos, equivalente al 85,7%, se priorizó el fortalecimiento de las capacidades académicas y operativas de la institución.

Entre los proyectos destacados se encuentran los relacionados con el desarrollo de programas académicos de alta calidad, la generación de conocimiento a través de la investigación, el mejoramiento de las condiciones de permanencia para los estudiantes, y la inversión en infraestructura que garantiza espacios adecuados para el aprendizaje y la proyección social. Este nivel de ejecución refleja el compromiso de la IUE con la optimización de recursos y la implementación

efectiva de proyectos que impactan directamente en el cumplimiento de su misión institucional.

Proyecto	Presupuesto definitivo	Valor Ejecutado
Afianzamiento de las estrategias de permanencia estudiantil en la vida universitaria	514.932.285	85.533.908
Apoyo al proceso de formación de investigadores	81.994.000	25.477.064
Centro de producción audiovisual y contenidos digitales	752.467.364	466.682.899
Consolidación de la biblioteca Jorge Franco Vélez, como centro comunitario para el conocimiento y la cultura	1.139.440.865	608.467.983
Consolidación de la calidad como agente interlocutor entre la docencia y el territorio	20.311.820.011	19.176.467.668
Consolidación de la formación integral del ser, como actor transformador de los entornos universitarios	1.328.918.000	896.470.267
Construcción y dotación de la primera etapa del bloque 14	7.028.301.324	6.561.673.754
Escuelas o centros de formación para el fortalecimiento de la oferta institucional	634.090.584	607.364.724
Estrategias de interrelación institucional para el fortalecimiento de la academia	222.116.123	200.112.783
Fortalecimiento de las interacciones con el egresado	40.000.000	36.254.800
Fortalecimiento del sistema interno de aseguramiento de la calidad de la IUE	170.149.763	14.741.794
Gestión de las comunicaciones para el posicionamiento de la marca institucional	809.139.907	580.850.443
Gestión del modelo de relacionamiento institucional para la proyección social	4.752.807.463	4.731.019.368
Gestión del talento humano para el fortalecimiento institucional	481.000.000	298.849.197
Gestión la infraestructura tecnológica	4.616.115.815	3.391.295.921
Implementación de las políticas asociadas a los sistemas de información institucional	359.700.000	0
Iniciativas de proyectos de investigación	390.168.000	296.913.497
La IUE como actor de los ecosistemas educativos	489.970.598	255.313.971
Laboratorios y Medios Educativos	98.665.710	0
Mantenimiento del Campus Universitarios para la prestación de los servicios	1.682.829.528	1.354.281.735
Metros cuadrados intervenidos y habilitados acordes a la necesidad institucional	200.000.000	199.953.564
Operación del centro de investigación y consultoría - CIC	98.605.269	79.723.662
Operación del plan integral de gestión ambiental	105.000.000	0
Posicionamiento del fondo editorial institucional como agente de la cultura y la ciencia	727.524.000	489.182.051
Promoción de la circulación del conocimiento	1.142.487.676	929.730.511
Total general	**48.178.244.285**	**41.286.361.564**

Tabla 18. Presupuesto asignado y ejecutado por cada proyecto

La participación porcentual de las unidades ejecutoras de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) refleja el compromiso con el desarrollo integral de sus procesos misionales y de apoyo, enmarcados dentro del Sistema de Gestión

Integral. En este sistema, la docencia se consolida como el pilar fundamental, articulada con la investigación, la extensión y el bienestar institucional, en concordancia con los objetivos estratégicos de la institución.

El análisis de la participación indica que el 43% de los recursos está destinado a docencia como pilar fundamental del proyecto misional de la Institución. La Oficina asesora de planeación sigue con una participación del 14%, destacando el énfasis en la planificación estratégica para garantizar el cumplimiento de las metas institucionales.

Otros actores significativos incluyen la Dirección de Extensión, Proyección Social y Empresarial con el 11%, y la Dirección de Investigación e Innovación con el 4%, reflejando el enfoque en fortalecer la conexión entre la academia y la sociedad, además de fomentar la generación de conocimiento. Las áreas de apoyo, como las oficinas asesoras de educación tecnológica, comunicaciones y biblioteca, representan porcentajes más pequeños pero esenciales para garantizar la sostenibilidad de los procesos operativos.

El mapa de procesos del Sistema de Gestión Integral ilustra cómo estas unidades ejecutoras se alinean en torno al ciclo de mejoramiento continuo, con la docencia como eje central. Este modelo integra los procesos misionales con los estratégicos y de apoyo, permitiendo a la IUE responder de manera efectiva a las necesidades de los grupos de valor y cumplir su misión educativa de forma eficiente y sostenible.

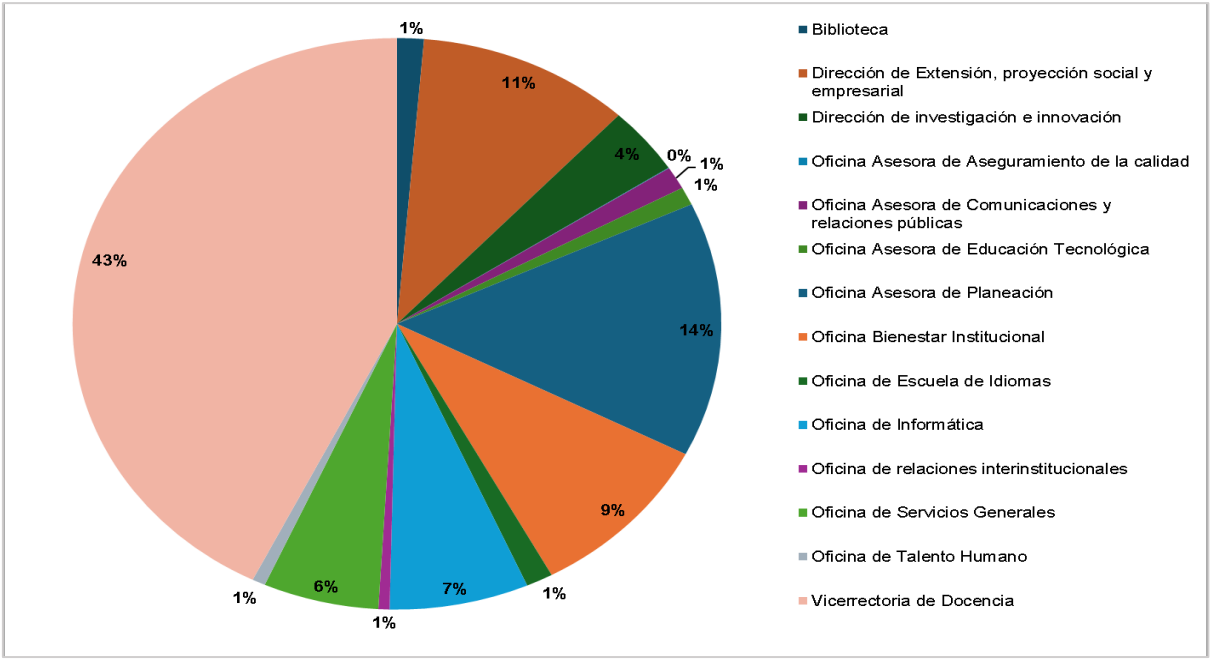


Ilustración 33 Participación de las Unidades ejecutoras en el presupuesto de inversión 2023. Fuente: Ejecución presupuestal

3.2.4 Vigencias futuras

La Relación de Vigencias Futuras (VF) para la Institución Universitaria de Envigado (IUE) en el año 2023 presenta los compromisos adquiridos que serán ejecutados en ejercicios fiscales posteriores, de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley 819 de 2003 y el Decreto 111 de 1996 (Estatuto Orgánico del Presupuesto). Estas vigencias futuras permiten garantizar la continuidad de servicios esenciales y proyectos estratégicos sin afectar la sostenibilidad financiera de la institución.

En este marco, los compromisos relacionados con servicios de vigilancia, aseo y mantenimiento, outsourcing de impresión y servicios en la nube suman un total de $2.237.731.220, distribuidos entre funcionamiento por $997.264.256 e inversión por $1.240.466.964. Los servicios de vigilancia concentran el mayor valor para funcionamiento ($802.163.000), mientras que los servicios en la nube destacan en inversión ($661.390.700).

Este ejercicio presupuestal asegura la sostenibilidad operativa y tecnológica de la institución, garantizando que se cumplan las metas establecidas en los planes de desarrollo institucional y los compromisos adquiridos con la comunidad académica.

Concepto	Funcionamiento	Inversión	Total
Servicio de vigilancia	$ 802.163.000		$ 802.163.000
Servicio de aseo y mantenimiento	$ 195.101.256	$ 455.236.264	$ 650.337.520
Outsourcing Impresión		$ 123.840.000	$ 123.840.000
Servicios En La Nube		$ 661.390.700	$ 661.390.700
total	**$ 997.264.256**	**$ 1.240.466.964**	**$ 2.237.731.220**

Tabla 19. Relación de vigencias futuras 2023. Fuente: Ejecución presupuestal

3.2.5 Reservas presupuestales

Las reservas presupuestales constituyen recursos comprometidos por la entidad para atender obligaciones adquiridas durante la vigencia fiscal, cuyo pago no se efectuó antes del cierre del año. En el marco de la normativa colombiana, específicamente lo dispuesto en el artículo 89 del Decreto 111 de 1996 (Estatuto Orgánico del Presupuesto), estas reservas son reconocidas como mecanismos que garantizan el cumplimiento de las obligaciones pendientes sin comprometer los recursos de vigencias futuras.

Para el cierre fiscal de 2023, la Institución Universitaria de Envigado (IUE) constituyó reservas presupuestales por un valor de $481.980.397, con plazos de ejecución específicos que oscilan entre 90 y 120 días, según las características de cada compromiso. Estas reservas están respaldadas por fuentes de recursos determinadas, que aseguran su adecuada ejecución y contribuyen a la estabilidad financiera de la institución. Este ejercicio financiero refleja la planeación estratégica de la IUE para garantizar la continuidad operativa y el cumplimiento de sus compromisos legales y contractuales en el periodo subsiguiente.

No	Valor Reserva Presupuestal	Plazo ejecución (días)	Fuente Recursos
1	$ 553.397	136	MEN (FIES)
2	$ 481.427.000	90	Recursos Propios
	$ 481.980.397		

Tabla 20. Observaciones reservas presupuestales 2023. Fuente: Ejecución presupuestal

3.2.6. Relación de pasivos exigibles y contingentes

Los pasivos exigibles y contingentes de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) reflejan el panorama actual de los procesos judiciales en los que está involucrada, así como el valor total de las pretensiones asociadas. Este análisis es fundamental para identificar los riesgos legales y financieros que podrían afectar la estabilidad institucional.

Al cierre del periodo, la IUE enfrenta 17 procesos judiciales, cuyo valor total de las pretensiones asciende a $4.932.829.620, distribuidos en diferentes tipos de acciones. Las acciones contractuales representan el 89% del total de las demandas, con pretensiones por $4.374.527.792, lo que las convierte en el principal riesgo financiero para la institución. Por otro lado, las acciones de nulidad y restablecimiento del derecho constituyen el 10%, con un valor de $515.067.528, mientras que los procesos de carácter laboral representan el 1%, con pretensiones por $43.234.300. Finalmente, las acciones de cumplimiento y de simple nulidad no presentan valores asociados a pretensiones económicas.

Este análisis permite evaluar el impacto potencial de las contingencias legales en el presupuesto institucional, destacando la necesidad de implementar estrategias de mitigación y defensa jurídica para garantizar la sostenibilidad financiera y operativa de la institución.

TIPO DE PROCESO	No. Procesos	Valor Total de las Pretensiones	% Participación en Total de las Demandas
Acción de Cumplimiento	1	0	0%
Acción de Simple Nulidad	1	0	0%
Acción de Nulidad y Restablecimiento del Derecho	12	$515.067.528	10%
Acción Contractual	1	$4.374.527.792	89%
Ordinario Laboral	2	$43.234.300	1%
TOTAL	**17**	**4.932.829.620**	**100%**

Tabla 21. Relación de pasivos exigibles y contingentes a diciembre 2023. Fuente: Notas a los estados financieros, elaboración propia

3.3 Aspectos contables

3.3.1 Análisis de la información contable diciembre 2023

La Institución Universitaria de Envigado en cumplimiento a la norma basados en la nueva normativa, la IUE aplica los criterios establecidos en el Manual de Políticas Contables NICSP para Entidades de Gobierno, mediante la Resolución No. 914 de diciembre 15 de 2017, para el direccionamiento del proceso contable en la preparación y presentación de los estados financieros, reportes y rendición de cuentas e información a partes interesadas y para el reconocimiento, medición y revelación de los hechos económicos para cada uno de los elementos de los estados financieros.

3.3.1.1 Estado de situación financiera comparativo 2023-2022

INSTITUCION UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT. 811.000.278-2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 2023
(Cifras en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	2022	AV	2023	AV	AH 2023/2022
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	13.637.435	44%	13.743.718	37%	1%
Deudores prestación servicios educativos	7.963.797	26%	7.074.350	19%	-11%
Cuentas y documentos por cobrar	9.885.902	32%	16.818.406	46%	70%
Provisiones	-640.028	-2%	-802.792	-2%	25%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**30.847.106**	**32%**	**36.833.682**	**35%**	**19%**
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	64.122.423	99,79%	56.084.640	99,75%	-12,54%
Inversiones	132.546	0,21%	132.546	0,24%	0,00%
Préstamos por cobrar educación superior	3.599	0,01%	9.219	0,02%	156,15%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**64.258.568**	**66%**	**56.226.405**	**53%**	**-12%**
OTROS ACTIVOS					
Gastos pagados por anticipado	40.278	2%	0	0%	-100%
Intangibles	751.130	45%	269.926	2%	-64%
Recursos administrados	859.812	52%	12.491.123	98%	1353%
TOTAL OTROS ACTIVOS	**1.651.220**	**2%**	**12.761.049**	**12%**	**673%**
TOTAL ACTIVO	**96.756.894**	**100%**	**105.821.136**	**100%**	**9%**

PASIVO	2022	AV	2023	AV	AH 2023/2022
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones financieras	724.374	4%	356.404	1%	-51%
Cuentas por pagar	1.361.551	7%	881.627	4%	-35%
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	382.567	2%	425.259	2%	11%
Obligaciones Laborales	1.261.231	7%	2.139.076	9%	70%
Proveedores	612.005	3%	2.429.570	10%	297%
Otros pasivos Anticipo y avances	14.889.935	77%	17.687.851	74%	19%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**19.231.663**	**69%**	**23.919.787**	**74%**	**24%**
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones Financieras	8.113.089	92%	7.600.000	90%	-6%
Obligaciones laborales	434.566	5%	541.703	6%	25%
Pasivos estimados y provisiones	275.000	3%	275.000	3%	0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**8.822.655**	**31%**	**8.416.703**	**26%**	**-5%**
TOTAL PASIVO	**28.054.318**	**29%**	**32.336.490**	**31%**	**15%**
PATRIMONIO					
Capital fiscal	51.246.698	75%	51.246.698	70%	0,00%
Resultado de Ejercicios Anteriores	14.939.141	22%	17.455.878	24%	17%
Resultados del Ejercicio	2.516.737	4%	4.782.070	7%	90%
TOTAL PATRIMONIO	**68.702.576**	**71%**	**73.484.646**	**69%**	**7%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**96.756.894**	**100%**	**105.821.136**	**100%**	**9%**

3.3.1.2 Indicadores contables a diciembre 31 de 2023.

Indicadores de capacidad financiera.

*** Capacidad Financiera**

		2022		2023	
INDICADOR	**FÓRMULA**	**VALOR ($)**	**INDICADOR**	**VALOR ($)**	**INDICADOR**
INDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	30.847.106	1,60	36.833.682	1,54
	Pasivo Corriente	19.231.663		23.919.787	
PRUEBA ACIDA	Activo Corriente - CXC	13.637.435	2,71	13.743.718	1,58
	Pasivo Corriente	5.025.042		8.672.643	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	28.054.318	29,0%	17.089.346	16,15%
	Activo Total	96.756.894		105.821.136	
MÁRGEN OPERACIONAL	UAII	2.258.599	4,67%	4.298.712	7,39%
	Ingresos Operacionales	48.378.368		58.201.376	
CAPITAL DE TRABAJO	Activo corriente	30.847.106	11.615.443	36.833.682	12.913.895
	- Pasivo corriente	-19.231.663		-23.919.787	
SOLVENCIA ECONÓMICA	Activo total	96.756.894	3,45	105.821.136	3,27
	Pasivo Total	28.054.318		32.336.490	

Tabla 22. Indicadores de capacidad financiera, Fuente: Notas a los estados financieros

1. Índice de Liquidez
   - En 2022, la IUE presentó un índice de liquidez de 1,60, mientras que en 2023 este indicador disminuyó ligeramente a 1,54.
   - Aunque hay una leve reducción, ambos valores indican que la institución mantiene una capacidad adecuada para cubrir sus obligaciones corrientes, dado que el activo corriente supera al pasivo corriente.
2. Prueba Ácida
   - Este indicador, que excluye cuentas por cobrar para evaluar la liquidez inmediata, pasó de 2,71 en 2022 a 1,58 en 2023.
   - La disminución refleja una menor disponibilidad inmediata para enfrentar pasivos corrientes, aunque el valor de 2023 sigue siendo aceptable para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de corto plazo.
3. Índice de Endeudamiento
   - El índice de endeudamiento disminuyó notablemente de 29,0% en 2022 a 16,15% en 2023.
   - Esta reducción muestra una mejora significativa en la estructura financiera de la institución, indicando una menor dependencia del financiamiento externo y mayor autonomía operativa.
4. Margen Operacional
   - En 2022, el margen operacional fue del 4,67%, incrementándose a 7,39% en 2023.

- Este aumento refleja una gestión eficiente de los ingresos operacionales y un control adecuado de los costos, contribuyendo a una mayor rentabilidad en las actividades sustantivas de la institución.

5. Capital de Trabajo
   - El capital de trabajo aumentó de $11.615.443 en 2022 a $12.913.895 en 2023.
   - Este incremento evidencia una mejora en la capacidad de la institución para financiar sus operaciones corrientes y responder a compromisos financieros de corto plazo.
6. Solvencia Económica
   - La solvencia económica, medida por la relación entre activos y pasivos totales, pasó de 3,45 en 2022 a 3,27 en 2023.
   - Aunque se observa una ligera reducción, este indicador sigue siendo sólido, mostrando que los activos de la institución son suficientes para cubrir los pasivos totales más de tres veces.

Indicadores de capacidad organizacional

*** Capacidad Organizacional**

		2022		2023	
INDICADOR	FÓRMULA	VALOR ($)	INDICADOR	VALOR ($)	INDICADOR
RENTABILIDAD DEL ACTIVO	Resultado neto	2.516.737	2,60%	4.782.070	4,52%
	Activo Total	96.756.894		105.821.136	
MARGEN DE EXCEDENTE NETO	Resultado neto	2.516.737	5,09%	4.782.070	7,96%
	Ingresos Totales	49.488.942		60.057.657	
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	Resultado neto	2.516.737	3,66%	4.782.070	6,51%
	Patrimonio	68.702.576		73.484.646	

Tabla 23.Indicadores de capacidad financiera, Fuente: Notas a los estados financieros

Los indicadores de capacidad organizacional reflejan la eficiencia y sostenibilidad de la IUE en términos de generación de resultados netos, rentabilidad del patrimonio y del activo, y su capacidad para mantener un margen positivo en las operaciones institucionales. A continuación, se presenta el análisis de los principales indicadores:

1. Rentabilidad del Activo
   - En 2022, la rentabilidad del activo fue del 2,60%, incrementándose significativamente al 4,52% en 2023.

- Este aumento refleja una mejora en la eficiencia de la institución para generar resultados netos a partir del total de sus activos, lo cual es un indicador de una gestión óptima de los recursos disponibles.

2. Margen de Excedente Neto
   - En 2022, el margen de excedente neto fue del 5,09%, mientras que en 2023 aumentó al 7,98%.
   - Este incremento evidencia una mayor capacidad de la institución para convertir sus ingresos operativos en excedentes, mostrando un control eficiente de costos y un fortalecimiento en la gestión financiera.
3. Rentabilidad del Patrimonio
   - La rentabilidad del patrimonio pasó del 3,68% en 2022 al 6,51% en 2023.
   - Este indicador refleja una mejora considerable en la capacidad de la IUE para generar resultados netos a partir del patrimonio, lo que fortalece la sostenibilidad económica y organizacional de la institución.

3.3.1.3 Estado de resultados comparativo 2023-2022.

INSTITUCION UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT. 811.000.278-2
ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO
DICIEMBRE 2023
(Cifras en miles de pesos colombianos)

	2022	AV	2023	AV	AH 2023/2022
VENTA DE SERVICIOS EDUCATIVOS	30.423.620	63%	36.676.534	63%	21%
INGRESOS FISCALES	7.885.496	16%	11.600.275	20%	47%
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	10.069.252	21%	9.924.567	17%	-1%
TOTAL INGRESOS	**48.378.368**	**100%**	**58.201.376**	**100%**	**20%**
COSTOS DEL SERVICIO	27.045.170	56%	33.003.923	57%	22%
GASTOS DE ADMINISTRACION	19.074.599	39%	20.898.741	36%	10%
RESULTADO OPERACIONAL	**2.258.599**	**5%**	**4.298.712**	**7%**	**90%**
OTROS INGRESOS	1.110.574	2%	1.856.281	3%	67%
OTROS GASTOS	852.436	1,8%	1.372.923	24%	61%
RESULTADO NETO	**2.516.737**	**5%**	**4.782.070**	**8%**	**90%**

El Estado de Resultados Acumulado de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) para los años 2022 y 2023 muestra un crecimiento general en los ingresos y

resultados netos, reflejando una mejora significativa en la eficiencia operativa y la sostenibilidad financiera. A continuación, se detallan los puntos principales:

1. Ingresos Totales
   - Los ingresos totales aumentaron un 20%, pasando de $48.378.368 en 2022 a $58.201.376 en 2023.
   - Venta de servicios educativos creció un 21%, alcanzando $36.676.534 en 2023, consolidándose como la principal fuente de ingresos con una participación del 63%.
   - Ingresos fiscales aumentaron un 47%, representando el 20% del total de ingresos en 2023, lo que refleja un fortalecimiento en el aporte fiscal a la institución.
   - Transferencias y subvenciones disminuyeron un 1%, destacando la necesidad de diversificar fuentes de apoyo externo.
2. Costos y Gastos
   - Los costos del servicio crecieron un 22%, pasando de $27.045.170 en 2022 a $33.003.923 en 2023, representando el 57% del total de ingresos.
   - Los gastos de administración aumentaron un 10%, alcanzando $20.898.741 en 2023, con una participación del 36% en los ingresos totales. Este aumento refleja un fortalecimiento en las actividades administrativas necesarias para el crecimiento institucional.
3. Resultado Operacional
   - El resultado operacional aumentó significativamente un 90%, pasando de $2.258.599 en 2022 a $4.298.712 en 2023, lo que evidencia un control eficiente sobre los costos y un mayor aprovechamiento de los ingresos.
4. Otros Ingresos y Gastos
   - Los otros ingresos crecieron un 67%, alcanzando $1.856.281 en 2023, fortaleciendo las fuentes secundarias de ingresos.
   - Los otros gastos aumentaron un 61%, situándose en $1.372.293 en 2023, lo que refleja mayores erogaciones en rubros extraordinarios.
5. Resultado Neto
   - El resultado neto aumentó un 90%, pasando de $2.516.737 en 2022 a $4.782.070 en 2023, representando el 8% de los ingresos totales. Este incremento destaca una gestión eficiente y rentable, con un enfoque en maximizar los excedentes.

4. Análisis financiero a septiembre 30 de 2024

4.1 Comportamiento de los ingresos

El comportamiento de los ingresos con corte a septiembre de 2024 refleja la diferencia entre el presupuesto definitivo y el presupuesto efectivamente ejecutado

hasta la fecha. La ejecución presupuestal ha alcanzado un 73% del total aprobado, evidenciando la dinámica de recaudo y gestión de los recursos institucionales en el transcurso del año. Este análisis permite identificar las tendencias en la captación de ingresos y evaluar la necesidad de ajustes en la planeación financiera para garantizar la estabilidad económica de la institución en el cierre de la vigencia.

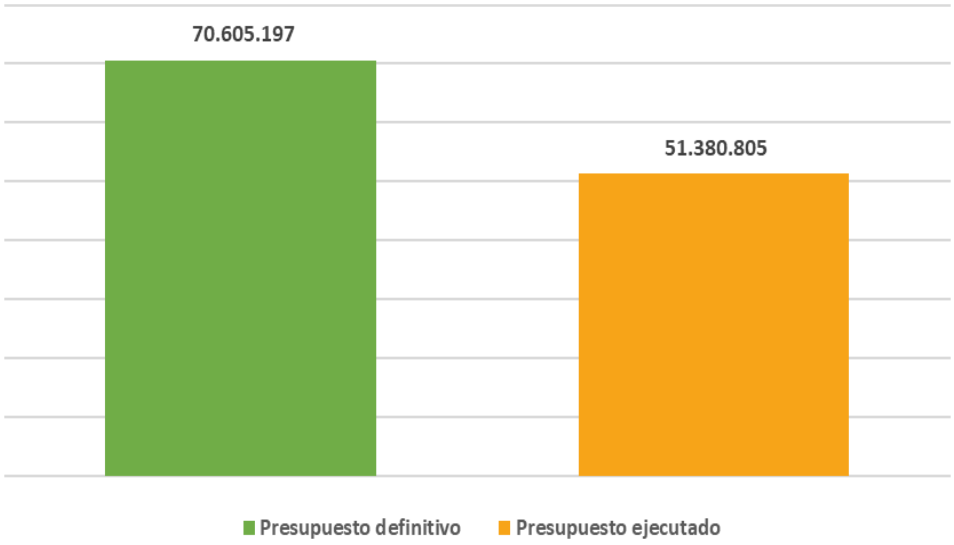


Ilustración 34. Ejecución de los ingresos septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal

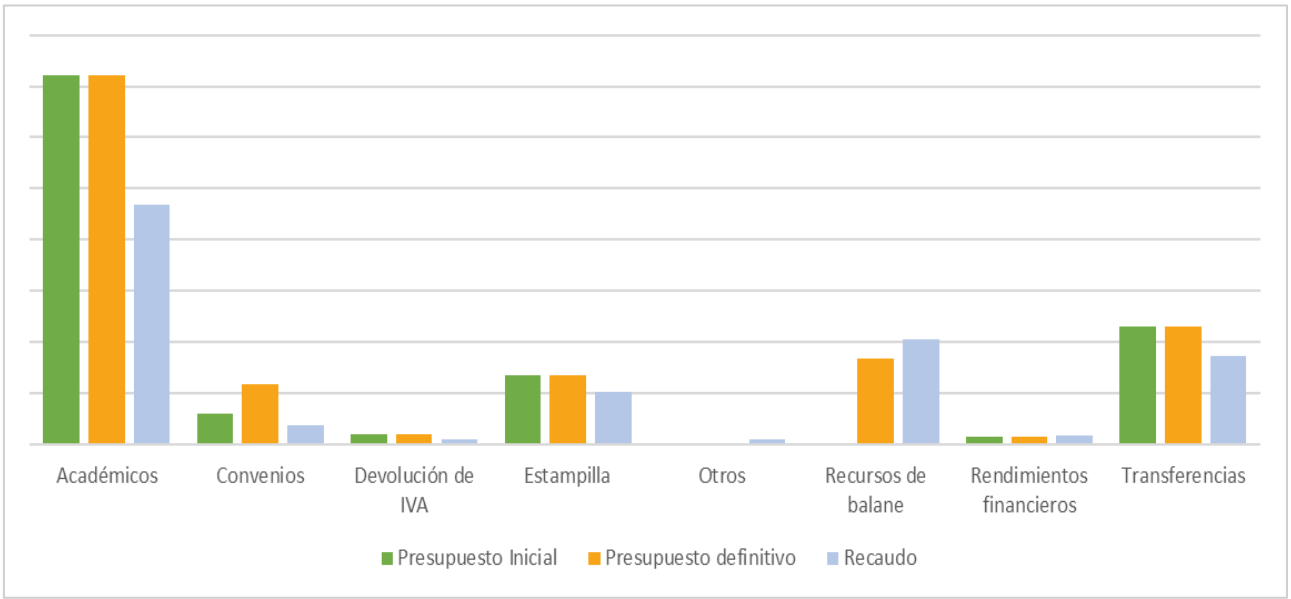


Ilustración 35. Distribución del recaudo a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal

Los ingresos no tributarios incluyen ingresos académicos, convenios, devolución de IVA, otros ingresos, recursos de balance y rendimientos financieros, los cuales constituyen una parte fundamental del recaudo institucional. Por su parte, las estampillas y transferencias, clasificadas como transferencias, complementan el esquema de financiamiento de la institución. La evaluación de estos ingresos permite proyectar estrategias para el cierre fiscal del año y garantizar la sostenibilidad financiera en el mediano plazo.

Concepto	Presupuesto Inicial	Presupuesto definitivo	Recaudo	% Recaudo
Académicos	36.129.908.284	36.129.908.284	23.405.167.470	65%
Convenios	3.000.000.000	5.915.351.541	1.937.485.280	33%
Devolución de IVA	1.000.000.000	1.000.000.000	579.137.000	58%
Estampilla	6.744.640.000	6.744.640.000	5.124.741.546	76%
Otros	75.000.000	75.000.000	480.950.355	641%
Recursos de balance	-	8.359.767.627	10.255.293.905	123%
Rendimientos financieros	800.000.000	800.000.000	894.027.934	112%
Transferencias	11.580.529.112	11.580.529.112	8.704.001.471	75%
Total general	**59.330.077.396**	**70.605.196.564**	**51.380.804.961**	

Tabla 24. Distribución del recaudo a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal

Estos ingresos se dividen por diferentes fuentes de financiación, discriminadas a continuación:

FUENTE	VALOR PRESUPUESTO INICIAL	ADICIONES	APROPIACION DEFINITIVA	MES ACTUAL	RECAUDO TOTAL	% RECAUDO
Coofinanciación	-	736.653.719	736.653.719	331.845.000	331.845.000	
Estampillas	6.744.640.000	6.764.725.074	13.509.365.074	753.049.009	13.686.247.898	
MEN Cooperativas	1.079.952.148	-	1.079.952.148	-	1.392.873.600	
MEN Fortalecimiento institucion de educacion superior(FIES	2.092.873.957	-	2.092.873.957	-	2.220.654.176	
MEN PIC	-	-	-	-	845.461.484	**73%**
Planes de Fomento a la Calidad	3.027.703.007	-	3.027.703.007	-	-	
Recursos del Balance Planes de Fomento a la Calidad	-	975.483.226	975.483.226	-	975.483.226	
Recursos Propios	46.384.908.284	2.798.257.149	49.183.165.433	336.586.640	31.928.239.577	
Total general	**59.330.077.396**	**11.275.119.168**	**70.605.196.564**	**1.421.480.649**	**51.380.804.961**	

Tabla 25.Distribución del ingreso por fuente a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal

4.2 Comportamiento de los Gastos

El seguimiento a la ejecución de los recursos asignados permite identificar la gestión financiera de los distintos sectores de la institución durante 2024. La información presentada muestra la distribución del presupuesto inicial, las modificaciones realizadas a lo largo del año mediante adiciones presupuestarias y

el presupuesto definitivo, reflejando ajustes estratégicos según las necesidades operativas.

La comparación entre estos valores evidencia la redistribución de los recursos para garantizar el cumplimiento de compromisos prioritarios, asegurando una administración eficiente. Además, la incorporación de adiciones destaca la capacidad de adaptación a nuevas exigencias financieras, permitiendo la optimización del funcionamiento institucional y la sostenibilidad fiscal.

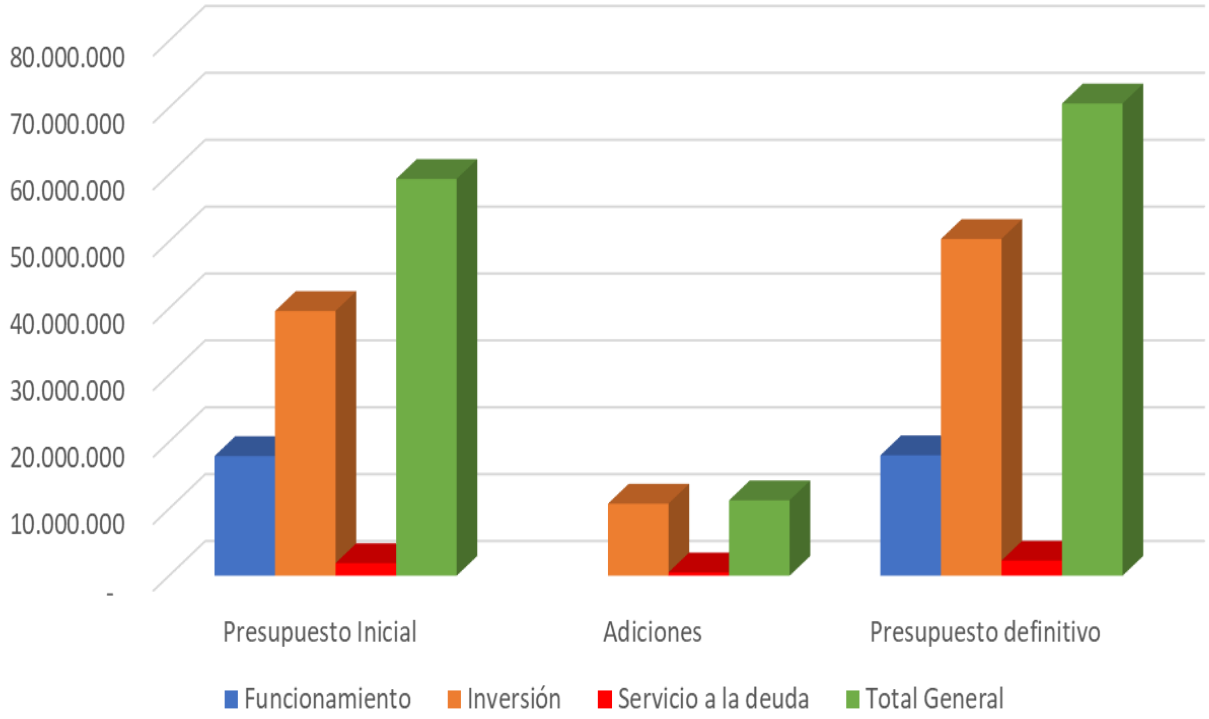


Ilustración 36. Presupuesto de gastos a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal

La ejecución presupuestal a septiembre de 2024 refleja un porcentaje del 53% en el uso de los recursos asignados, evidenciando el cumplimiento progresivo de los compromisos financieros organizados en tres categorías principales: funcionamiento, inversión y deuda pública.

El mayor porcentaje de ejecución se observa en el servicio de la deuda, con el cumplimiento de las obligaciones pactadas, mientras que en inversión y funcionamiento aún se mantienen saldos pendientes por ejecutar. Este comportamiento responde a la planificación institucional, que prioriza la asignación eficiente de recursos según las necesidades operativas y estratégicas.

SECTOR	FUENTE	PRESUPUESTO DEF.	CERTIFICADO	COMPROMISO	OBLIGACIÓN	PAGOS	POR EJECUTAR	% EJECUTADO
Funcionamiento		**18.000.338.851**	**13.050.837.396**	**12.854.155.660**	**10.061.368.192**	**9.805.965.428**	**4.949.501.455**	
	Recursos Propios	18.000.338.851	13.050.837.396	12.854.155.660	10.061.368.192	9.805.965.428	4.949.501.455	
Inversión		**50.352.178.713**	**32.346.610.000**	**30.348.453.161**	**25.223.260.867**	**24.307.977.942**	**18.005.568.713**	
	Coofinanciación	736.653.719	-	-	-	-	736.653.719	
	Estampillas	13.501.530.394	9.089.717.374	8.419.545.098	7.447.105.013	7.356.449.342	4.411.813.020	
	MEN Cooperativas	1.079.952.148	201.508.073	201.508.073	201.508.073	201.508.073	878.444.075	
	MEN Fortalecimiento Institución de Educación superior(FIES)	2.092.873.957	937.138.176	937.138.176	937.138.176	937.138.176	1.155.735.781	53%
	Planes de Fomento a la Calidad	4.003.186.233	708.715.544	490.715.538	488.552.266	488.552.266	3.294.470.689	
	Recursos Propios	28.937.982.262	21.409.530.833	20.299.546.276	16.148.957.339	15.324.330.085	7.528.451.429	
Deuda pública		**2.252.679.000**	**2.252.679.000**	**2.129.345.667**	**2.039.130.977**	**2.039.130.977**	**-**	
	Recursos Propios	2.252.679.000	2.252.679.000	2.129.345.667	2.039.130.977	2.039.130.977	-	
Total general		**70.605.196.564**	**47.650.126.396**	**45.331.954.488**	**37.323.760.037**	**36.153.074.347**	**22.955.070.168**	

Tabla 26. Distribución del gasto por fuente a septiembre 2024. Fuente: Ejecución presupuestal

UNIDAD EJECUTORA	APROPIACIÓN DEFINITIVA	EJECUCIÓN	% EJECUTADO
Biblioteca	924.464.000	466.491.179	50%
Deuda Pública	2.252.679.000	2.039.130.977	91%
Dirección de extensión, proyección social y empresarial	4.536.697.822	2.015.979.342	44%
Dirección de investigación e innovación	2.028.250.639	815.745.025	40%
Educación Tecnológica	407.919.956	223.708.100	55%
Funcionamiento	15.509.439.375	8.939.913.297	58%
Oficina asesora de aseguramiento de la calidad	75.000.000	50.514.569	67%
Oficina asesora de comunicaciones y relaciones públicas	744.223.799	560.661.595	75%
Oficina Asesora de Planeación	1.341.820.406	286.546.315	21%
Oficina Bienestar Institucional	5.637.123.800	2.988.538.066	53%
Oficina de Escuela de Idiomas	968.203.252	417.498.523	43%
Oficina de Informática	5.730.276.732	1.209.065.019	21%
Oficina de relaciones interinstitucionales	400.000.000	147.034.542	37%
Oficina de Servicios Generales	4.296.794.199	1.562.770.008	36%
Oficina de Talento Humano	785.580.000	270.355.545	34%
Vicerrectoria de Docencia	24.966.723.584	15.329.807.934	61%
Total general	**70.605.196.564**	**37.323.760.037**	**53%**

Tabla 27. Ejecución por unidad ejecutora a septiembre 2024. Fuente Ejecución presupuestal

El análisis comparativo entre el recaudo de ingresos y la ejecución de gastos a septiembre de 2024 muestra un comportamiento financiero equilibrado dentro de la Institución. El recaudo de ingresos alcanza un 73%, lo que evidencia una gestión eficiente en la captación de recursos proyectados. En contraste, la ejecución del gasto se sitúa en un 53%, reflejando una ejecución progresiva acorde con la planeación presupuestaria.

Este comportamiento indica que, hasta la fecha de corte, los ingresos han superado significativamente el nivel de ejecución de los recursos, garantizando una disponibilidad financiera para el cumplimiento de compromisos institucionales y permitiendo un margen de maniobra en la gestión operativa y de inversión.

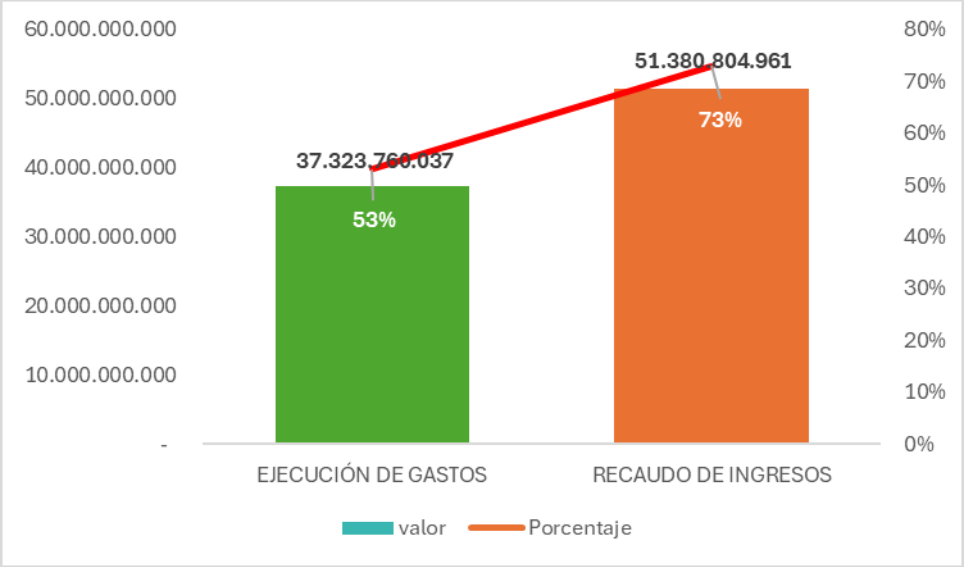


Ilustración 37. Comparativa ejecución de gastos vs recaudo de ingresos septiembre 2024. Fuente ejecución presupuestal

5. Plan financiero

5.1 Estimación de los Ingresos

El presente capítulo expone la proyección de ingresos de la Institución Universitaria de Envigado (IUE), fundamentada en las perspectivas macroeconómicas publicadas por el Grupo Bancolombia en junio de 2024. Estas proyecciones consideran los escenarios económicos de mediano plazo, incluyendo variables como el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), la inflación, las tasas de interés y el comportamiento del mercado laboral, los cuales inciden directamente en la capacidad de generación de ingresos de la institución.

Escenario de proyección: base														
Producción, Empleo, y cuentas fiscales										Sector Externo y tasa de cambio				
Año	PIB (var. % anual, precios constantes 2015)	PIB (precios constantes 2015)	PIB (var. % anual, nominal)	PIB (nominal)	Consumo privado (var. % anual, precios constantes 2015)	Consumo privado (precios constantes 2015)	Desempleo (13 ciudades, % PEA)	Balance fiscal (% del PIB, acumulado 4T)	Deuda bruta del Gobierno Nacional Central (% del PIB)	Petróleo Brent (USD por barril, promedio de periodo)	Exportaciones (USD mn FOB)	Importaciones (USD mn CIF)	Balance de cuenta corriente (% del PIB)	Tasa de Cambio USDCOP ($, promedio de periodo)
2023	0,6%	978.233	7,0%	1.572.458	0,8%	746.541	10,4%	-4,3%	56,7%	$ 82	$ 49.769	$ 62.797	-2,6%	$ 4.326
2024	1,3%	991.306	5,0%	1.651.306	0,5%	750.321	10,8%	-5,6%	61,3%	$ 84	$ 47.738	$ 59.312	-2,3%	$ 4.012
2025	2,6%	1.016.721	6,8%	1.763.087	2,1%	766.100	11,3%	-5,1%	63,2%	$ 83,0	$ 46.949	$ 60.480	-2,9%	$ 4.238
2026	2,7%	1.044.620	6,4%	1.875.751	2,6%	785.975	11,2%	-4,3%	64,3%	$ 78	$ 47.899	$ 61.554	-3,4%	$ 4.355
2027	2,8%	1.073.615	6,3%	1.994.317	2,7%	807.325	11,1%	-3,6%	64,8%	$ 76	$ 48.444	$ 64.233	-3,5%	$ 4.469
2028	2,8%	1.103.795	6,5%	2.123.087	2,8%	829.709	11,0%	-3,2%	64,5%	$ 76	$ 48.996	$ 66.583	-3,5%	$ 4.595

Escenario de proyección: base												
	Inflación y tasas de interés						Variables internacionales					
Año	Inflación (var. % anual, fin de periodo)	IPP (Oferta interna, var. % anual, fin de periodo)	Tasa repo (var. % anual, fin de periodo)	DTF (% E.A, promedio de periodo)	IBR overnight (% E.A, fin de periodo)	TES 10Y (% , promedio de periodo)	PIB EE.UU. (var. % anual)	Desempleo en EE.UU. (% de la PEA; SA; promedio de periodo)	Inflación en EE.UU. (PCE; var. % anual; fin de periodo; SA)	Tasa Fondos Federales de EE.UU. (% E.A; límite sup.)	SOFR (% E.A.; fin de periodo)	Libor 3M (% .E.A, promedio de periodo)
2023	9,28%	-0,8%	13,00%	13,21%	12,98%	11,48%	2,5%	3,6%	2,6%	5,50%	5,38%	5,39%
2024	5,7%	1,8%	8,75%	9,65%	8,73%	10,59%	2,1%	4,0%	2,6%	5,00%	5,05%	5,48%
2025	4,3%	1,7%	6,00%	6,60%	5,99%	9,65%	1,6%	4,1%	2,4%	3,50%	3,70%	4,52%
2026	3,9%	0,5%	6,00%	6,15%	5,99%	9,31%	1,9%	4,1%	2,0%	2,75%	2,72%	3,07%
2027	3,7%	1,0%	6,00%	6,21%	5,99%	9,29%	1,8%	4,2%	2,0%	2,75%	2,73%	2,92%
2028	3,6%	1,2%	6,00%	6,23%	5,99%	9,27%	1,8%	4,2%	2,0%	2,75%	2,73%	2,93%

Tabla 28.Perspectivas macroeconómicas Bancolombia. Fuente Guía perspectivas económicas junio 2024

La Institución Universitaria de Envigado (IUE) realiza la planeación de sus ingresos bajo un enfoque conservador, tomando como base incrementos mínimos esperados según las condiciones económicas actuales y la información histórica disponible. Este enfoque prudente permite garantizar una proyección realista y sostenible, reduciendo el riesgo de desequilibrios presupuestales que puedan afectar la operación institucional.

Los ingresos proyectados por la IUE se clasifican en dos grandes grupos: ingresos propios (no tributarios) e ingresos por transferencias.

Dentro de los ingresos propios se incluyen: Ingresos académicos, que corresponden a matrículas de pregrado, posgrado y derechos complementarios asociados a la formación universitaria. Ingresos de extensión académica, que abarcan actividades como educación continua, programas de capacitación, convenios interinstitucionales y proyectos específicos. Otros servicios y rentas, que integran recursos derivados de arrendamientos, recuperación del IVA, multas y otros conceptos complementarios.

Por su parte, los ingresos por transferencias incluyen recursos provenientes del Municipio de Envigado y del Gobierno Nacional, los cuales se destinan al financiamiento de proyectos estratégicos, el fortalecimiento de la infraestructura y

el cumplimiento de la misión institucional. La inclusión de estos ingresos, junto con el análisis detallado de las fuentes propias, garantiza una planeación financiera sólida que permite a la IUE continuar posicionándose como un referente académico en la región.

Es importante destacar que estas proyecciones están sujetas a cambios en el entorno externo, que pueden derivarse de factores como la volatilidad en los mercados internacionales, fluctuaciones en los precios del petróleo, y variaciones en las tasas de cambio. Asimismo, el entorno interno puede estar influenciado por factores políticos, como cambios de gobierno o modificaciones en las políticas públicas nacionales, que podrían afectar la asignación de recursos y las transferencias para la educación superior.

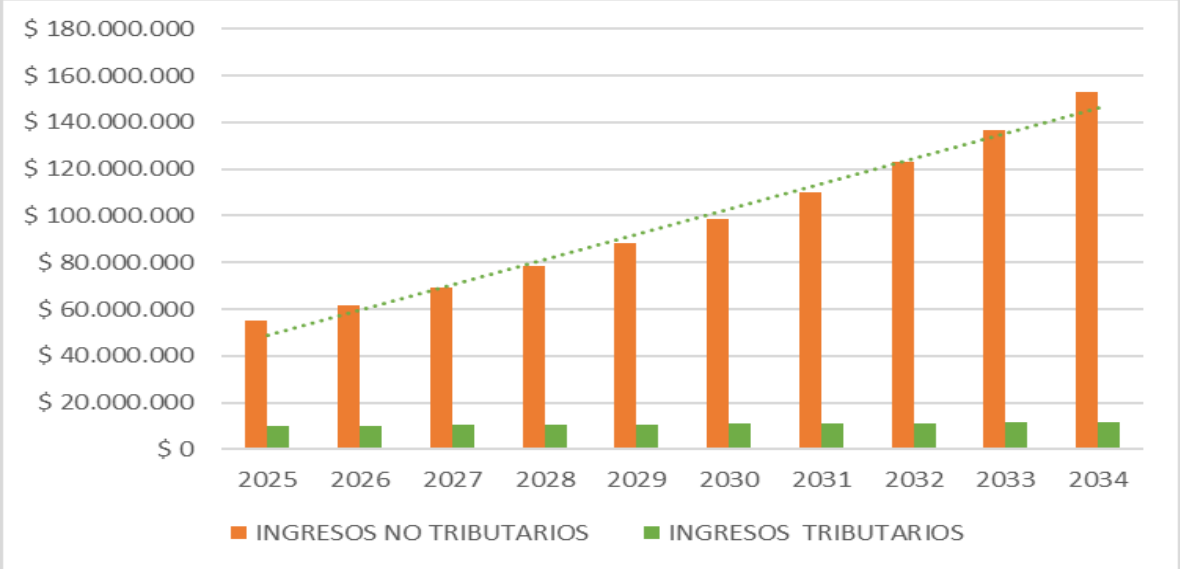


Ilustración 38. Proyección de ingresos tributarios y no tributarios en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

Por ello, las proyecciones aquí presentadas deben interpretarse como un ejercicio técnico basado en la información disponible a la fecha, pero no exento de riesgos e incertidumbres inherentes al contexto económico y político. La Institución, consciente de estos factores, se compromete a realizar ajustes estratégicos oportunos que garanticen la sostenibilidad financiera y el cumplimiento de su misión institucional.

5.1.1 Ingresos Académicos

Las estimaciones de estos ingresos incluyen un análisis detallado basado en información histórica del sistema académico de la IUE, empleando datos sobre matrículas y proyecciones de estudiantes. Para este cálculo, se consideró una

tasa promedio de deserción del 10% y se integró la capacidad adicional proporcionada por el nuevo bloque 14, lo que amplía significativamente las posibilidades de atender a una mayor población estudiantil en los próximos años.

Semestre	Pregrado	Técnico y tecnólogo	Posgrado	Total Estudiantes
2023-1	5.180	54	305	5.539
2023-2	5.134	54	228	5.416
2024-1	5.678	72	333	6.083
2024-2	5.467	73	332	5.872
2025-1	6.167	72	332	6.571
2025-2	6.205	73	311	6.589
2026-1	6.301	74	333	6.708
2026-2	6.301	73	333	6.707
2027-1	6.694	74	364	7.131
2027-2	6.474	74	342	6.891
2028-1	7.027	74	383	7.484
2028-2	6.783	75	357	7.214
2029-1	7.360	75	402	7.837
2029-2	7.092	75	371	7.538
2030-1	7.693	75	421	8.190
2030-2	7.401	76	386	7.862
2031-1	8.027	76	440	8.543
2031-2	7.709	76	400	8.186
2032-1	8.360	76	459	8.895
2032-2	8.018	77	415	8.509
2033-1	8.693	77	478	9.248
2033-2	8.327	77	429	8.833
2034-1	9.076	80	463	9.620
2034-2	8.747	80	456	9.282

Tabla 29. Proyección de crecimiento población estudiantil. Fuente: Elaboración propia

Con base en los supuestos establecidos en el porcentaje de incremento de los servicios educativos y extensión académica, se calcularon los valores proyectados de matrícula para los programas de pregrado, técnico y tecnólogo, así como para los posgrados:

Porcentaje de incremento de los servicios educativos y extensión académica.									
2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
9%	9%	9%	9%	8%	8%	8%	8%	8%	8%

Tabla 30. Porcentaje estimado de incremento de los servicios educativos y extensión académica. Fuente: Elaboración propia

Año	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Pregrado	2.678.000	2.919.000	3.182.000	3.468.000	3.780.000	4.082.000	4.409.000	4.762.000	5.143.000	5.554.000	5.998.000
Técnicos	1.368.000	1.491.000	1.625.000	1.771.000	1.930.000	2.084.000	2.251.000	2.431.000	2.625.000	2.835.000	3.062.000
Tecnologías	1.611.000	1.756.000	1.914.000	2.086.000	2.274.000	2.456.000	2.652.000	2.864.000	3.093.000	3.340.000	3.607.000
Posgrado 1	8.120.000	$ 8.541.000	9.310.000	10.148.000	11.061.000	11.946.000	12.902.000	13.934.000	15.049.000	16.253.000	17.553.000
Posgrado 2	9.100.000	$ 9.964.500	10.861.000	11.838.000	12.785.000	13.808.000	14.913.000	16.106.000	17.394.000	18.786.000	20.289.000

Tabla 31. Cálculo de valor por concepto matrícula por nivel académico. Fuente: Elaboración propia

Con base en el valor de la matrícula proyectado para cada nivel académico y el número estimado de estudiantes, se calcula anualmente el ingreso esperado por concepto de matrículas. Este cálculo permite desglosar los ingresos esperados por nivel académico (pregrado, técnicos y posgrados), proporcionando una visión clara de la contribución de cada segmento al presupuesto institucional. Este enfoque no solo facilita una planificación financiera más precisa, sino que también permite evaluar el impacto de las decisiones estratégicas en la sostenibilidad económica de la institución a largo plazo.

Año	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Pregrado	36.113.868	40.102.064	45.666.762	52.201.986	58.993.304	66.549.747	74.935.202	84.232.503	94.529.618	106.901.060
Técnicos y tecnologías	216.195	238.875	261.619	287.092	312.144	339.472	369.118	401.275	436.293	490.935
Posgrados	5.490.643	6.200.460	7.167.054	8.182.508	9.237.498	10.409.081	11.708.595	13.149.797	14.746.476	16.127.962

Tabla 32. Valor estimado por concepto de matrículas por nivel académico, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

Estos incrementos están asociados al crecimiento de la población estudiantil históricamente, así como el aumento de capacidad instalada del bloque 14. Los ingresos muestran una tendencia estable, con aumentos acordes al IPC.

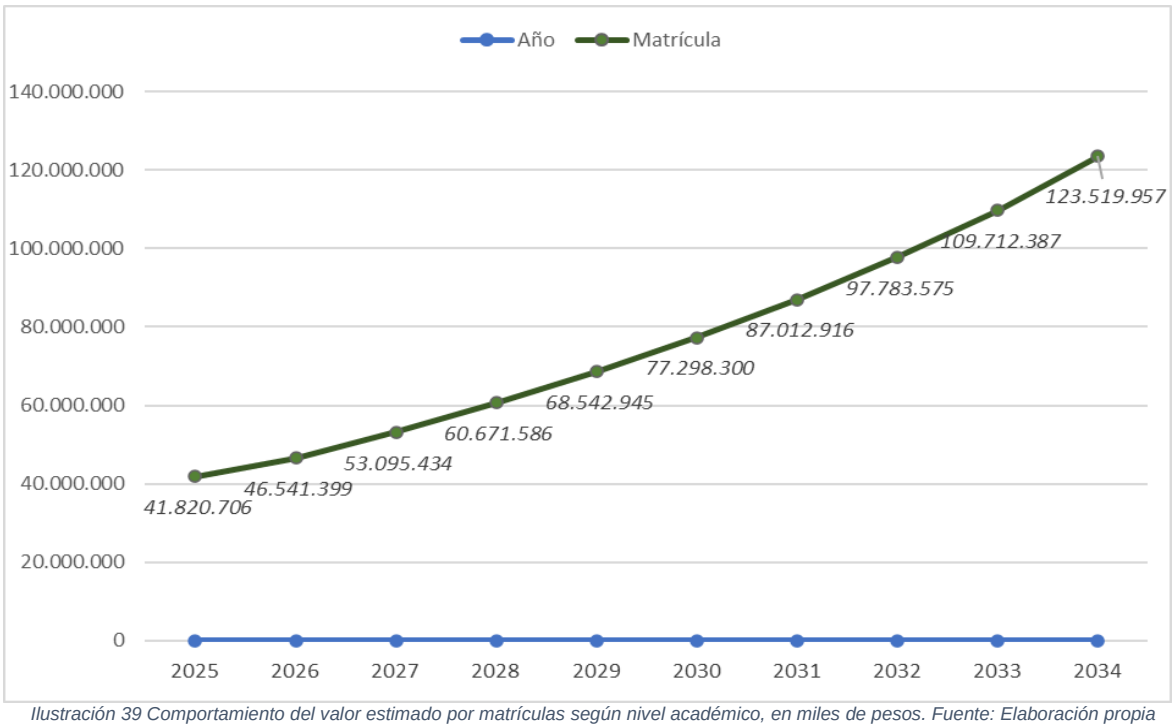


Ilustración 39 Comportamiento del valor estimado por matrículas según nivel académico, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

Es preciso tener en cuenta que, en 2020, se promulgó la Ley 2019 del 28 de febrero, que modificó el numeral 5 del artículo 2 de la Ley 403 de 1997, ampliando el beneficio del 10% de descuento en la matrícula para estudiantes de instituciones oficiales de educación superior que acrediten haber sufragado. Este descuento se aplica no solo en el período académico inmediatamente posterior al sufragio, sino en todos los períodos hasta las siguientes elecciones en las que el estudiante pueda participar. Además, la ley establece que el Gobierno Nacional apoyará a las instituciones oficiales de educación superior mediante transferencias que reconozcan el monto total del descuento realizado, de acuerdo con los recursos disponibles en cada vigencia.

Adicionalmente, estos ingresos académicos netos incluyen un descuento promedio del 25% aplicado a programas de posgrado, dirigido a diferentes actores de la comunidad universitaria como parte de las estrategias de inclusión y acceso.

Por otro lado, los derechos complementarios reglamentados en la Ley 30 de 1992, parágrafo 2, se calculan con base en el número de estudiantes proyectados por semestre, incrementados conforme al Índice de Precios al Consumidor (IPC). En este sentido, los derechos académicos se estiman considerando la población estudiantil matriculada en cada vigencia, ajustados también al incremento del IPC.

Año	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Pregrado	321.700	350.700	382.300	416.700	454.200	490.500	529.700	572.100	617.900	667.300	720.700
Técnicos	190.900	208.100	226.800	247.200	269.400	291.000	314.300	339.400	366.600	395.900	427.600
Tecnologías	321.700	350.700	382.300	416.700	454.200	490.500	529.700	572.100	617.900	667.300	720.700
Posgrados	414.300	451.600	492.200	536.500	584.800	631.600	682.100	736.700	795.600	859.200	927.900

Tabla 33. Cálculo de valor por concepto de Derechos complementarios por nivel académico. Fuente: Elaboración propia

Con base en el valor de los derechos complementarios proyectado para cada nivel académico y el número estimado de estudiantes, se calcula anualmente el ingreso esperado por este concepto. Este cálculo permite desglosar los ingresos estimados por nivel académico (pregrado, técnicos y posgrados), proporcionando una visión clara de la contribución de cada segmento al presupuesto institucional.

Año	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Pregrado	4.338.860	4.818.045	5.487.122	6.272.524	7.088.735	7.995.328	9.002.610	10.120.020	11.357.511	12.844.881
Técnicos y tecnologías	30.175	33.340	36.517	40.074	43.586	47.399	51.534	56.041	60.927	68.558
Posgrados	290.314	327.805	378.905	432.613	488.398	550.305	619.041	695.194	779.559	852.569

Tabla 34. Valor estimado por concepto de derechos complementarios por nivel académico, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

La proyección de ingresos por matrículas y derechos complementarios de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) durante los próximos 10 años refleja un comportamiento constante y positivo, alineado con el crecimiento histórico de estas fuentes. Los ingresos derivados de matrículas muestran un incremento significativo a lo largo del periodo, mientras que los derechos complementarios presentan una tendencia sostenida al alza. Este desempeño reafirma la estabilidad financiera de la institución y su capacidad para adaptarse a las demandas educativas, fortaleciendo su sostenibilidad y contribuyendo al cumplimiento de sus objetivos estratégicos.

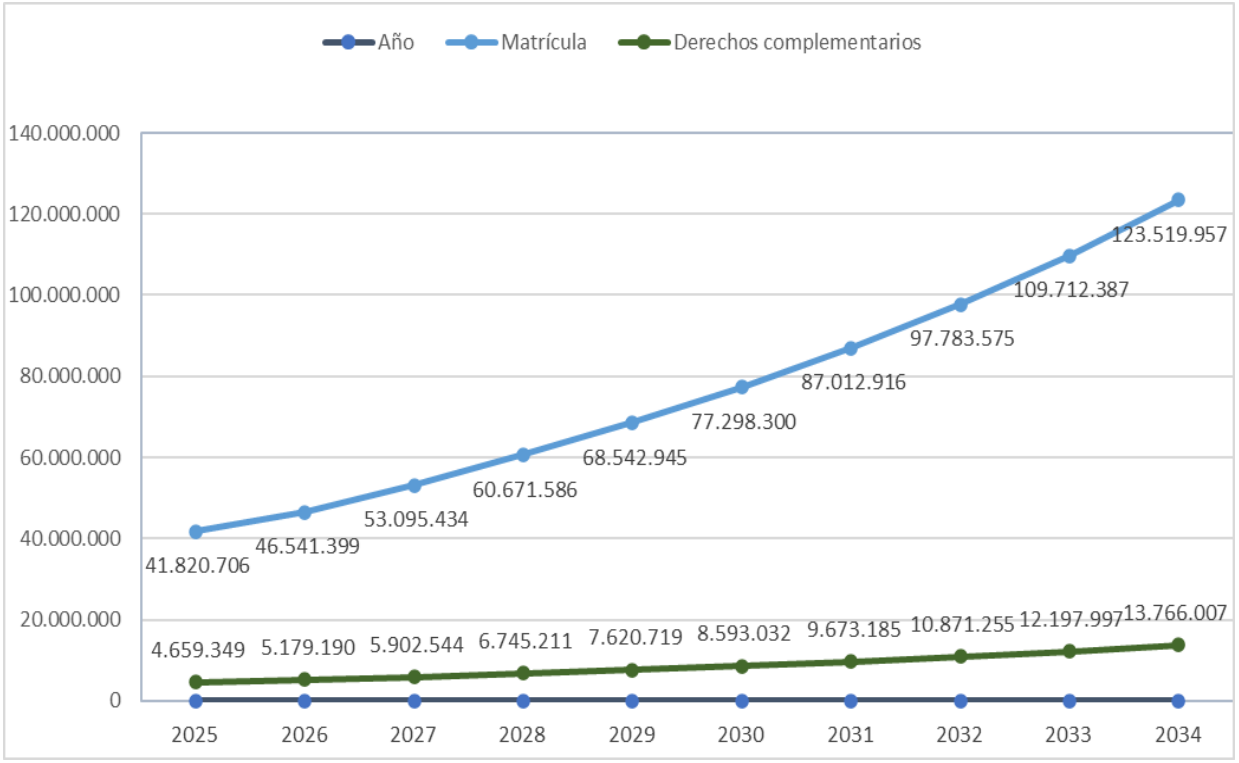


Ilustración 40. Comparación del comportamiento del valor estimado por matrículas y derechos complementario 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia.

5.1.2 Ingresos de Extensión

La proyección de ingresos por extensión y otros académicos refleja un crecimiento sostenido basado en el comportamiento histórico, con un incremento promedio estimado en los últimos cinco años. Para 2025, el presupuesto considera la inclusión de recursos adicionales asignados por el Ministerio de Educación Nacional, como la compensación por descuentos electorales otorgados a los estudiantes, que asciende a $1.133 millones, en cumplimiento de la Ley 2019 de 2020.

Asimismo, se han incorporado ingresos recurrentes como los provenientes de FIES y cooperativas, debido a su relevancia estratégica para el desarrollo institucional. Sin embargo, dada la incertidumbre en la asignación de recursos para los Planes de Fomento a la Calidad (PFC) y Planes Integrales de Cobertura (PIC), estos no han sido considerados en la proyección presupuestal, resaltando la necesidad de optimizar los recursos disponibles.

En este contexto, la Institución Universitaria de Envigado mantiene como prioridad el acceso a la gratuidad en la segunda lengua, y ha adoptado estrategias de

eficiencia presupuestal para garantizar la sostenibilidad de los proyectos misionales y la continuidad de la calidad educativa, como se refleja en las cifras de crecimiento proyectadas hasta 2034.

Año	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Seminarios. diplomados. Cursos	651.114	744.130	837.146	930.162	1.023.178	1.116.194	1.209.210	1.302.226	1.395.242	1.488.258
Inscripciones	437.922	478.672	518.274	557.877	597.479	637.081	676.684	716.286	755.888	795.491
Derechos de Grado	339.875	351.168	366.654	382.140	397.626	413.111	428.597	444.083	459.569	475.055
Certificaciones, constancias	130.630	139.020	144.412	149.805	155.198	160.591	165.984	171.377	176.770	182.163
Educación Continuada	300.830	300.830	300.830	300.830	300.830	300.830	300.830	300.830	300.830	300.830
Escuela de Idiomas	1.217.730	1.266.440	1.317.097	1.369.781	1.424.572	1.481.555	1.540.818	1.602.450	1.666.548	1.733.210

Tabla 35. Valor estimado por conceptos de extensión, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

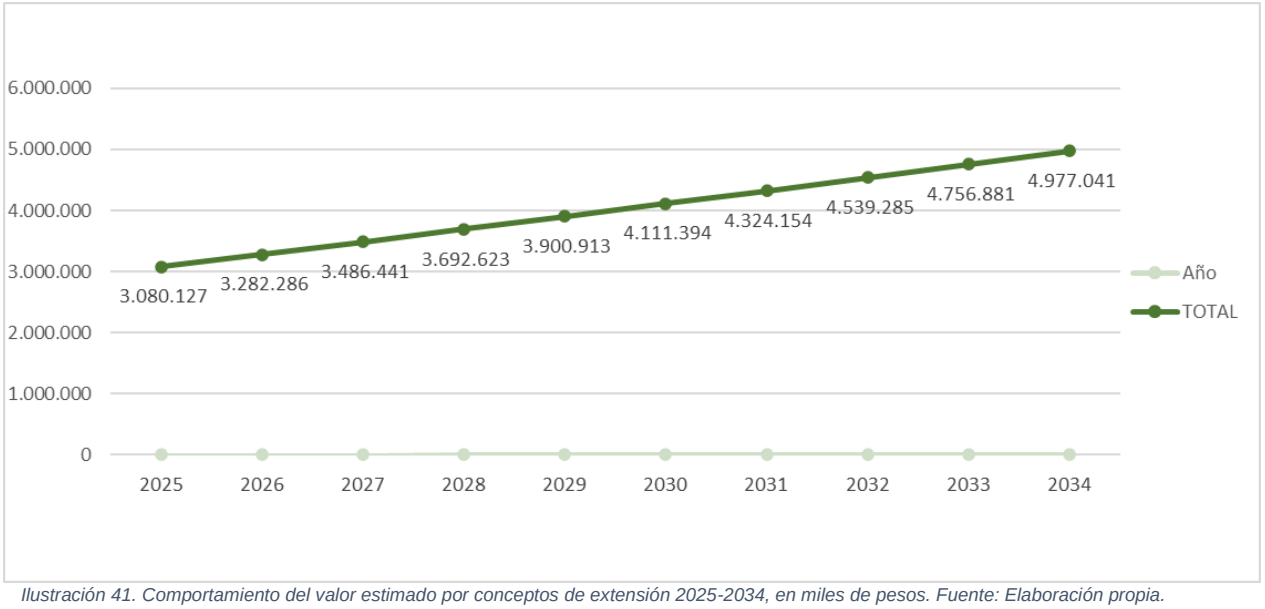


Ilustración 41. Comportamiento del valor estimado por conceptos de extensión 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia.

5.1.3 Otros Servicios y rentas

Los otros ingresos y rentas de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) se proyectan tomando como referencia los datos históricos y las variaciones del Índice de Precios al Consumidor (IPC). Este grupo incluye rubros como multas,

arrendamientos, convenios y recuperación del IVA, los cuales han demostrado un comportamiento positivo, aunque heterogéneo, en los últimos años.

Los convenios con el Municipio de Envigado, que constituyen una proporción significativa de este grupo de ingresos, presentan una dinámica difícilmente predecible debido a factores externos. Sin embargo, en los últimos dos años han mostrado un crecimiento favorable, aunque atípico, alineado con la realidad institucional. A pesar de este comportamiento, las proyecciones se han realizado de manera conservadora para garantizar el equilibrio presupuestal en futuros periodos.

Es importante destacar que, para estas proyecciones, no se ha tomado como cifra base el valor de los contratos actuales con el municipio, cercano a $4.500 millones de pesos, para evitar sobreestimaciones en los ingresos. Este enfoque permite mantener un margen de prudencia y reducir el impacto de posibles fluctuaciones en este rubro, asegurando la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Año	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Multas	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000
Arrendamientos	$ 70.000	$ 73.500	$ 77.175	$ 81.034	$ 85.085	$ 89.340	$ 93.807	$ 98.497	$ 103.187	$ 110.562
Convenios	$ 4.028.760	$ 4.371.680	$ 4.886.060	$ 5.400.440	$ 5.914.820	$ 6.429.200	$ 6.943.580	$ 7.457.960	$ 7.972.340	$ 8.486.720
Recuperación IVA	$ 912.900	$ 922.029	$ 931.249	$ 940.562	$ 949.967	$ 959.467	$ 969.062	$ 978.752	$ 988.540	$ 982.073

Tabla 36. Valor estimado por conceptos de otros servicios y rentas, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

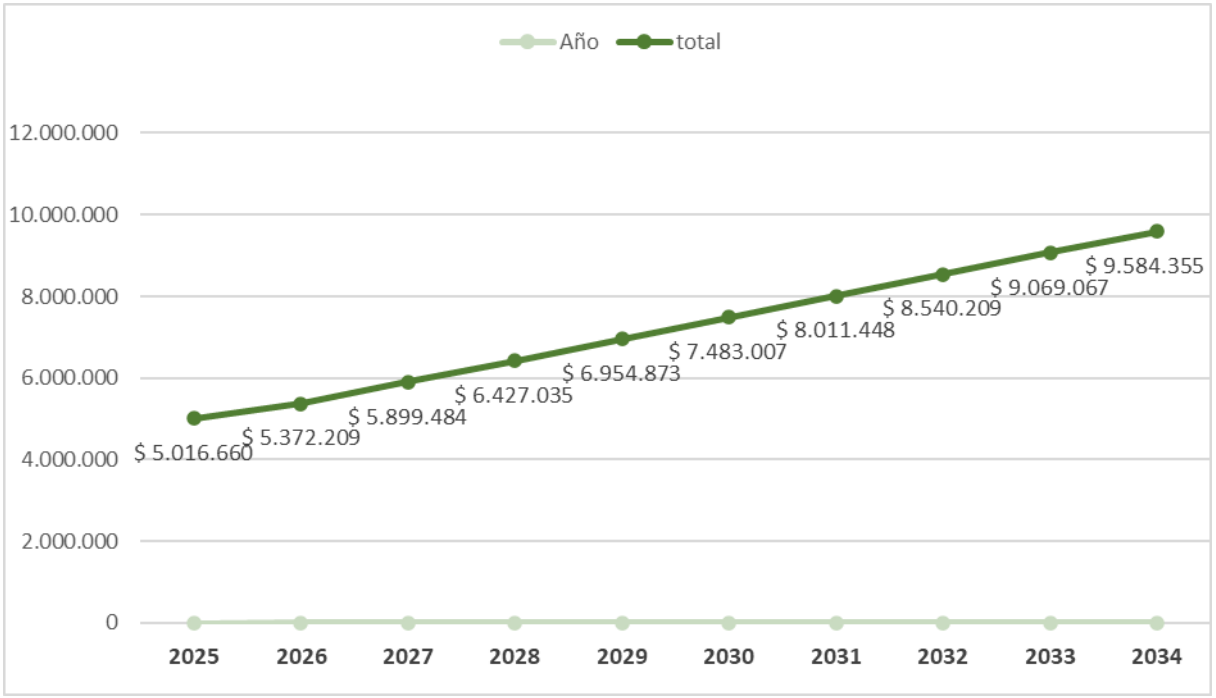


Ilustración 42. Comportamiento del valor estimado por conceptos de extensión 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia.

5.1.3 Estampillas

La Ley 1614 de enero de 2013 creó la estampilla pro desarrollo de la Institución Universitaria de Envigado (IUE), con el objetivo de financiar actividades relacionadas con infraestructura, docencia, investigación, extensión, proyección social y bienestar académico. Estos recursos están clasificados como gastos de inversión y pueden destinarse, incluso, al pago de docentes, según el porcentaje que determine el Consejo Directivo de la institución.

Posteriormente, mediante la Ordenanza N° 012 de mayo de 2014, la Asamblea Departamental de Antioquia autorizó la emisión de la estampilla, disposición que fue adoptada por el Concejo Municipal de Envigado a través del Acuerdo N° 025 de julio de 2014. Este marco normativo respalda la implementación y el recaudo de la estampilla pro-desarrollo como una herramienta clave para el fortalecimiento financiero de la IUE.

De acuerdo con lo establecido en la Ley, el límite de recaudo de esta estampilla es de cien mil millones de pesos o 20 años, lo que ocurra primero. Según los registros históricos de ejecución de años posteriores, se proyecta un ingreso base de aproximadamente $6.000 millones de pesos anuales, con ajustes que siguen la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). Esta planificación garantiza una fuente de financiación sostenible para los proyectos estratégicos de la institución.

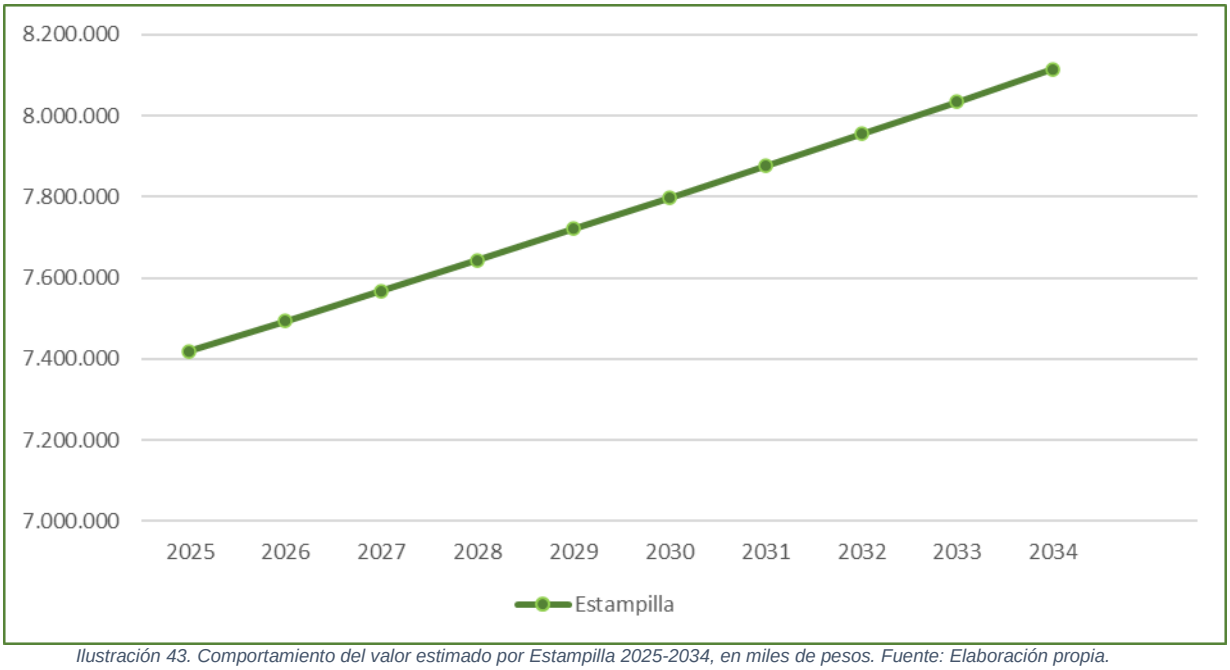


Ilustración 43. Comportamiento del valor estimado por Estampilla 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia.

5.1.4 Transferencias

La Institución Universitaria de Envigado (IUE) tradicionalmente ha recibido transferencias municipales que superaban los $4.000 millones de pesos anuales, sin embargo, en el marco del nuevo Plan de Desarrollo de la actual administración municipal, se ha proyectado una reducción significativa para la vigencia 2025, con un monto estimado de $1.500 millones de pesos. Este ajuste obliga a la institución a adoptar una planificación financiera más conservadora y eficiente, considerando la dependencia parcial de estos recursos para la ejecución de proyectos estratégicos.

Por otro lado, la Ley 1819 de 2016, en el marco de la reforma tributaria, garantiza un 0.6% del recaudo de los impuestos de renta y complementarios como ingreso permanente para las Instituciones de Educación Superior (IES) públicas, junto con el 40% de medio punto del recaudo del IVA destinado a la educación superior pública. Según estimaciones, estos conceptos representan una distribución aproximada de $560.000 millones de pesos anuales para las IES públicas. Basándose en la distribución histórica de recursos CREE, donde la IUE ha recibido cerca del 0.5% del total, se proyecta mantener esta tendencia en el ingreso por transferencias de origen nacional. Estos recursos complementan los ingresos locales, fortaleciendo la sostenibilidad financiera de la institución ante la disminución de las transferencias municipales.

Tipo de recurso	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Estampilla	$ 7.419.104	$ 7.493.295	$ 7.568.228	$ 7.643.910	$ 7.720.349	$ 7.797.553	$ 7.875.528	$ 7.954.284	$ 8.033.827	$ 8.114.165
Transferencias Nacionales	$ 1.113.200	$ 1.124.332	$ 1.135.575	$ 1.146.931	$ 1.158.400	$ 1.169.984	$ 1.181.684	$ 1.193.501	$ 1.205.436	$ 1.217.490
Transferencias Mpio	$ 1.500.000	$ 1.575.000	$ 1.653.750	$ 1.736.438	$ 1.823.259	$ 1.914.422	$ 2.010.143	$ 2.110.651	$ 2.216.183	$ 2.326.992

Tabla 37. Valor estimado por conceptos de transferencias, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

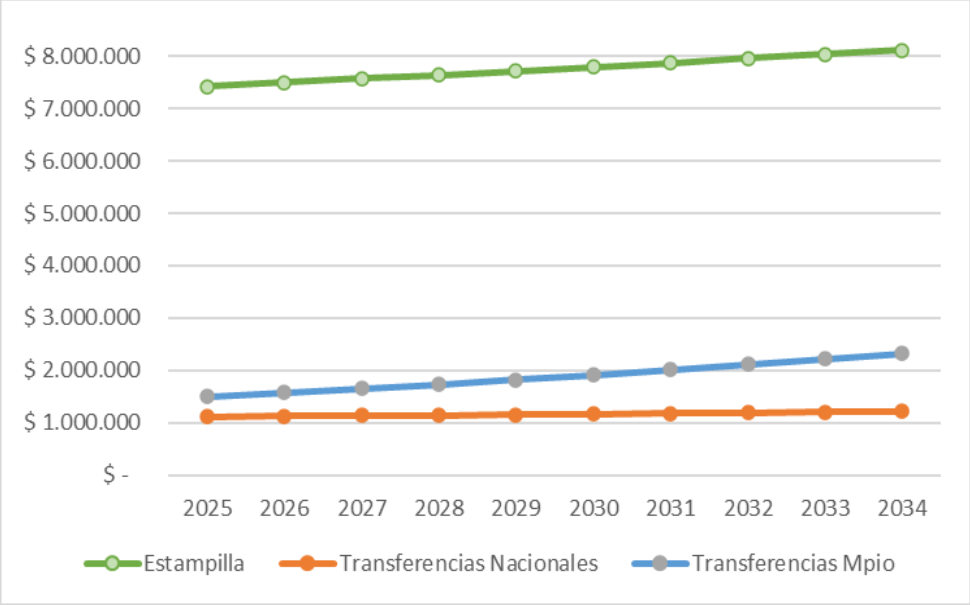


Ilustración 44. Comparación del valor estimado por conceptos de transferencias, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.1.5 Ingresos de Capital

La Institución Universitaria de Envigado (IUE) proyecta ingresos de capital por concepto de rendimientos financieros generados a partir de las cuentas de ahorro, inversiones y recursos provenientes de cofinanciación.

Durante los años analizados, los rendimientos financieros muestran un comportamiento creciente, evidenciando una gestión eficiente de los recursos institucionales. Sin embargo, para la vigencia 2025, se proyecta una disminución en estos ingresos como consecuencia del manejo de los recursos asociados al encargo fiduciario, medida adoptada por el Ministerio de Educación Nacional para la administración de los recursos institucionales. Este encargo fiduciario, según las disposiciones actuales, se prevé concluya a mediados del 2025, lo que permitiría a la institución retomar su dinámica habitual de gestión financiera, incrementando los rendimientos generados por las inversiones propias.

De acuerdo con el Estatuto Orgánico del Presupuesto (Decreto 111 de 1996), las entidades públicas, como la IUE, están obligadas a optimizar los recursos públicos mediante inversiones que generen rendimientos financieros, siempre garantizando que estos recursos sean utilizados de manera eficiente y en cumplimiento de los objetivos institucionales.

En resumen, aunque se anticipa una leve contracción de los rendimientos financieros en el corto plazo, la institución mantiene una proyección positiva a mediano y largo plazo, respaldada por la recuperación de la administración directa

de sus recursos y el fortalecimiento de su estrategia de inversiones. Este comportamiento refleja el compromiso de la IUE con la gestión responsable y la sostenibilidad de sus recursos financieros.

Año	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Rendimientos financieros	$ 665.000	$ 1.102.615	$ 1.115.548	$ 1.128.481	$ 1.141.415	$ 1.154.348	$ 1.167.281	$ 1.180.214	$ 1.193.148	$ 1.210.548

Tabla 38. Valor estimado por concepto de rendimientos financieros, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

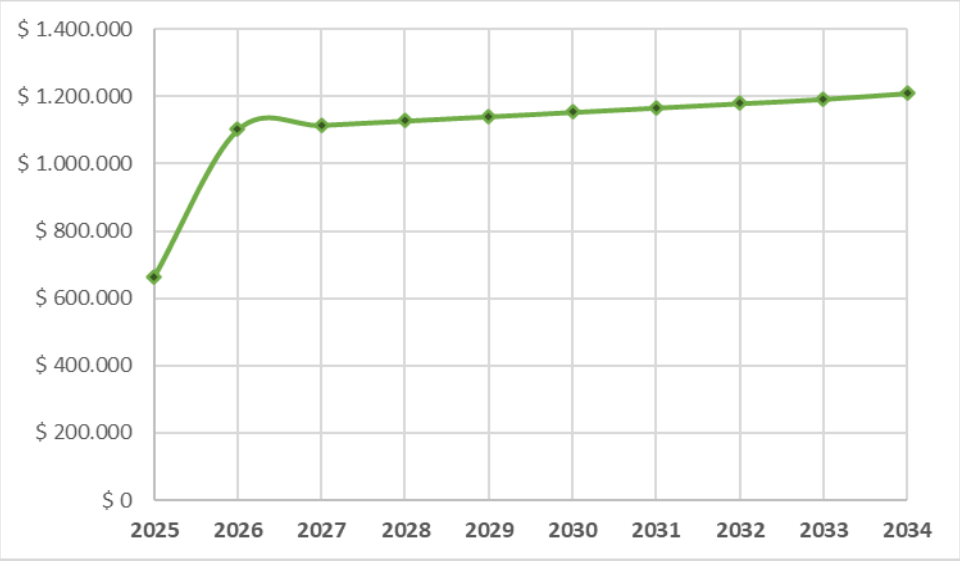


Ilustración 45. Comportamiento del valor estimado por Rendimientos financieros 2025-2034, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia.

5.2 Estimación de los Gastos

Según la normatividad colombiana en materia de presupuesto público, los gastos de funcionamiento están destinados a cubrir las necesidades operativas y administrativas de las entidades del Estado, garantizando su adecuado desempeño y cumplimiento de sus funciones misionales. De acuerdo con la Ley 819 de 2003 y el Decreto 111 de 1996 (Estatuto Orgánico del Presupuesto), estos gastos incluyen: gastos de personal, gastos generales, transferencias corrientes o pasivos contingentes.

5.2.1 Gastos de funcionamiento

5.2.1.1 Gastos de personal

Los gastos de personal han sido proyectados utilizando los porcentajes de crecimiento anual mostrados en la gráfica, comenzando con un 9.4% en 2024 y disminuyendo progresivamente hasta estabilizarse en 8.5% en 2029. Este cálculo incluye rubros relacionados con los salarios y las contribuciones a la seguridad social del personal vinculado a la institución, considerando tanto el personal de planta como el personal contratado por prestación de servicios. Estas proyecciones buscan garantizar la sostenibilidad financiera en un contexto de estabilidad presupuestal, alineándose con las normativas laborales vigentes en Colombia.

Concepto	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028	AÑO 2029	AÑO 2030	AÑO 2031	AÑO 2032	AÑO 2033	AÑO 2034
Gastos de Personal Administrativo	$ 13.817.302	$ 14.530.926	$ 15.244.550	$ 15.958.174	$ 16.671.798	$ 17.385.422	$ 18.099.046	$ 18.812.670	$ 19.526.294	$ 20.424.573

Tabla 39. Valor estimado por gastos de personal, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.2.1.2 Pasivos contingentes

El presupuesto para pasivos contingentes se destina a cubrir obligaciones potenciales que puedan derivarse de situaciones legales o contractuales, tal como lo exige el artículo 42 del Decreto 111 de 1996 (Estatuto Orgánico del Presupuesto). Esta previsión presupuestal es obligatoria y tiene como objetivo asegurar que la institución pueda responder de manera oportuna y efectiva a posibles pasivos derivados de litigios u otras contingencias, minimizando riesgos financieros que puedan afectar la operatividad de la institución en el mediano y largo plazo.

Concepto	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028	AÑO 2029	AÑO 2030	AÑO 2031	AÑO 2032	AÑO 2033	AÑO 2034
Pasivos contingentes	$ 200.000	$ 227.000	$ 230.000	$ 240.000	$ 227.000	$ 230.000	$ 240.000	$ 250.000	$ 250.000	$ 266.667

Tabla 40.Valor estimado por pasivos contingentes, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.2.1.3 Gastos generales funcionamiento.

Los gastos generales de funcionamiento incluyen una variedad de conceptos esenciales para el correcto desarrollo de las actividades de la institución. Estos rubros comprenden aseo y mantenimiento, vigilancia, honorarios y servicios públicos, además de contratos específicos como el de pólizas de seguros generales, adquisición de insumos de papelería, aseo y cafetería, y el mantenimiento del vehículo institucional. También se consideran gastos financieros y el contrato de una calificadora de riesgos, que permite evaluar la salud financiera de la institución. Estas erogaciones son indispensables para

garantizar un entorno seguro, funcional y alineado con las necesidades administrativas y académicas de la institución.

Concepto	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028	AÑO 2029	AÑO 2030	AÑO 2031	AÑO 2032	AÑO 2033	AÑO 2034
Gastos Generales Funcionamiento	$ 5.854.793	$ 7.128.784	$ 8.353.810	$ 9.578.837	$ 10.803.863	$ 12.028.889	$ 13.253.916	$ 14.478.942	$ 15.703.969	$ 16.928.995

Tabla 41.Valor estimado por gastos generales, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

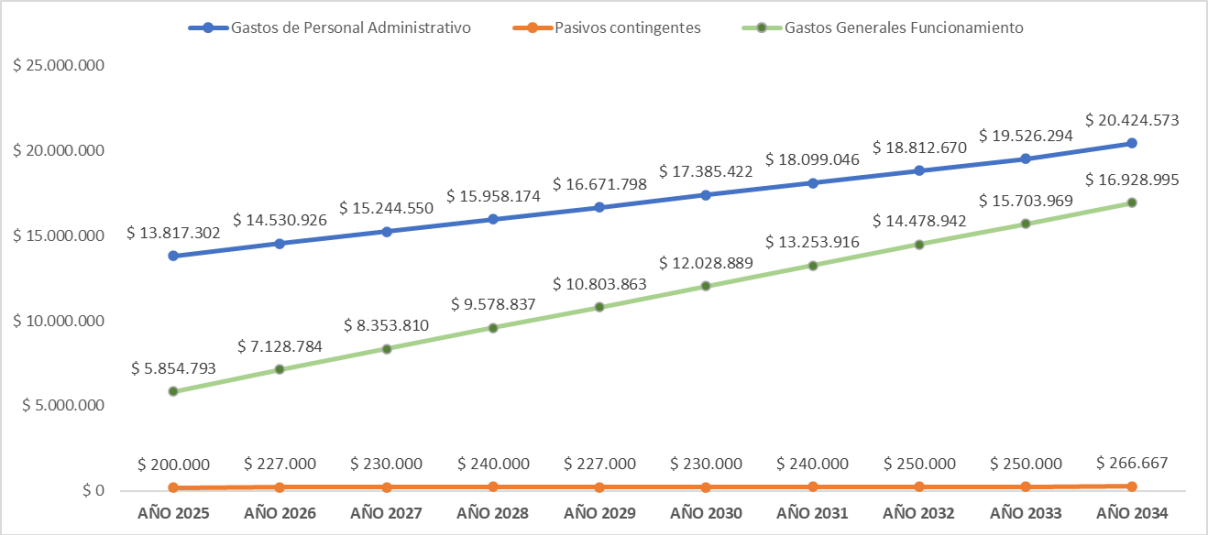


Ilustración 46. Comportamiento de valores estimados gastos funcionamiento, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.2.2 Gastos de Inversión

La proyección de gastos presentada detalla los recursos asignados a las unidades ejecutoras que conforman los procesos misionales de la Institución Universitaria de Envigado, fundamentales para el cumplimiento de su misión educativa. Estas unidades están clasificadas según las funciones sustantivas de docencia, bienestar institucional, investigación y extensión.

Concepto	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028	AÑO 2029	AÑO 2030	AÑO 2031	AÑO 2032	AÑO 2033	AÑO 2034
Vicerrectoria de Docencia	27.514.588	27.789.734	28.067.631	28.348.307	28.631.790	28.918.108	29.207.289	29.499.362	29.794.356	31.159.288
Dirección de Extensión, proyección social y empresarial	4.582.065	4.627.885	4.674.164	4.720.906	4.768.115	4.815.796	4.863.954	4.912.594	4.961.720	4.932.513
Dirección de investigación e innovación	2.048.533	2.069.018	2.089.709	2.110.606	2.131.712	2.153.029	2.174.559	2.196.305	2.218.268	2.176.967
Oficina Asesora de Educación Tecnológica	411.999	416.119	420.280	424.483	428.728	433.015	437.345	441.719	446.136	386.664
Oficina Bienestar Institucional	3.963.417	4.003.051	4.043.081	4.083.512	4.124.347	4.165.591	4.207.247	4.249.319	4.291.812	3.899.878
Oficina de Escuela de Idiomas	1.275.149	1.287.901	1.300.780	1.313.787	1.326.925	1.340.195	1.353.597	1.367.132	1.380.804	1.504.885
Oficina de relaciones interinstitucionales	419.150	423.342	427.575	431.851	436.169	440.531	444.936	449.386	453.879	477.678

Tabla 42. Valor estimado por gastos inversión UE misionales, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.2.2.1 Docencia:

La Vicerrectoría de Docencia lidera este eje, con un enfoque en garantizar una formación académica de alta calidad mediante la ejecución de programas educativos y el fortalecimiento de las facultades.

5.2.2.2 Bienestar Institucional:

La Oficina de Bienestar Institucional se orienta a fomentar la permanencia estudiantil, proporcionando actividades y servicios que promuevan el bienestar y la calidad de vida de los estudiantes.

5.2.2.3 Investigación:

La Dirección de Investigación e Innovación impulsa el desarrollo de proyectos de investigación, fomentando el avance científico y tecnológico que contribuye al crecimiento académico y social. Así mismo la Biblioteca apoya las actividades de investigación mediante recursos académicos

5.2.2.4 Extensión:

La Dirección de Extensión, Proyección Social y Empresarial se encarga de la vinculación de la institución con el entorno socioeconómico, fortaleciendo las relaciones con la comunidad y el sector empresarial. Adicionalmente, la Oficina de Escuela de Idiomas apoya las actividades de extensión mediante el fortalecimiento de competencias lingüísticas. Estos gastos se relacionan con actividades orientadas a establecer y fortalecer vínculos institucionales. Las proyecciones anuales consideran incrementos ajustados al IPC, Estos gastos, vinculados a la promoción del emprendimiento y actividades relacionadas, están proyectados con aumentos anuales conforme al IPC.

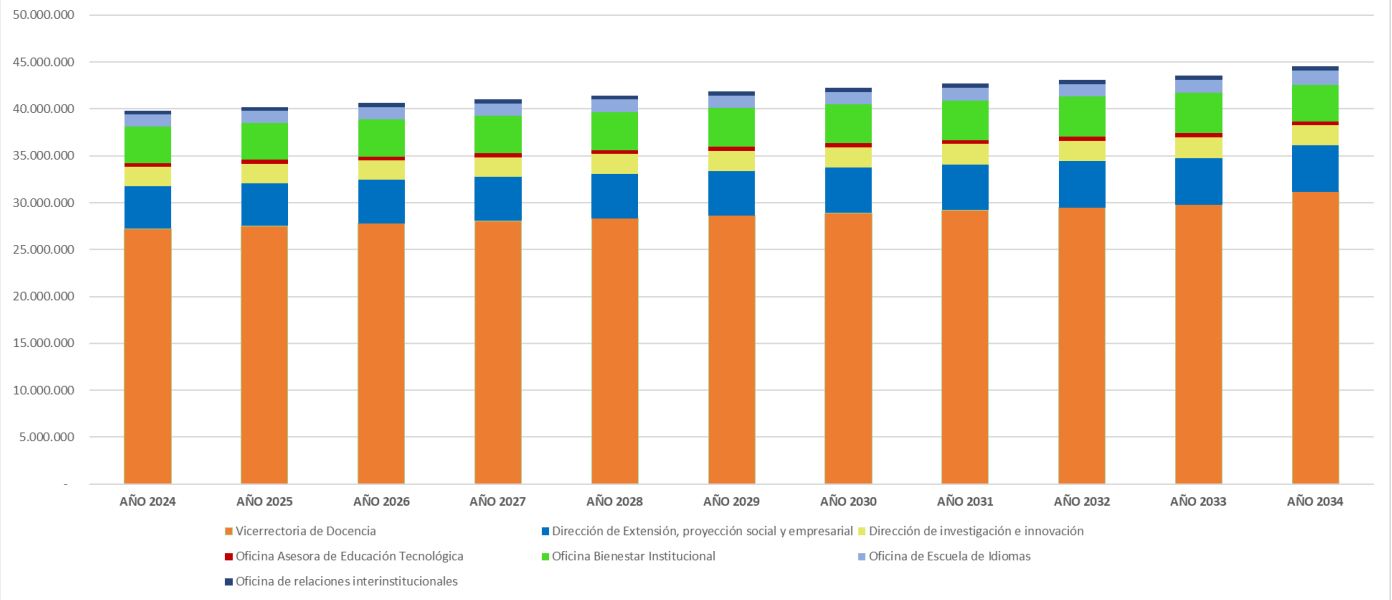


Ilustración 47.Comportamiento de valores estimados UE Misionales, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.2.2.5 Oficina de talento humano:

Incluyen las partidas relacionadas con el bienestar laboral de los empleados, como el desarrollo de actividades dentro del plan de capacitación, estímulos e incentivos, bienestar laboral y el sistema de seguridad y salud en el trabajo. Estas partidas se proyectan con ajustes según el IPC.

5.2.2.6 Oficina asesora de comunicaciones y relaciones públicas

Estos gastos se relacionan con actividades orientadas a direccionar la gestión de la comunicación, el mercadeo, las relaciones públicas, las PQRSDF y el patrimonio documental; para el posicionamiento de la imagen institucional y satisfacción de las necesidades de los grupos de interés y de valor. Las proyecciones anuales consideran incrementos ajustados al IPC.

5.2.2.7 Oficina asesora de planeación

Incluyen las erogaciones asociadas con el establecimiento de los lineamientos estratégicos y operativos para la planeación, ejecución y seguimiento, que permitan el cumplimiento de los objetivos de la IUE como Institución de Educación Superior Pública del orden municipal. Las proyecciones también contemplan incrementos basados en el IPC.

Concepto	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028	AÑO 2029	AÑO 2030	AÑO 2031	AÑO 2032	AÑO 2033	AÑO 2034
Oficina de Talento Humano	639.883	646.282	652.745	659.272	665.865	672.524	679.249	686.041	692.902	725.566
Oficina Asesora de Comunicaciones y relaciones públicas	751.666	759.183	766.775	774.442	782.187	790.009	797.909	805.888	813.947	807.932
Oficina Asesora de Planeación	1.355.239	1.368.791	1.382.479	1.396.304	1.410.267	1.424.369	1.438.613	1.452.999	1.467.529	378.660

Tabla 43. Valor estimado por gastos inversión UE procesos estratégicos, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

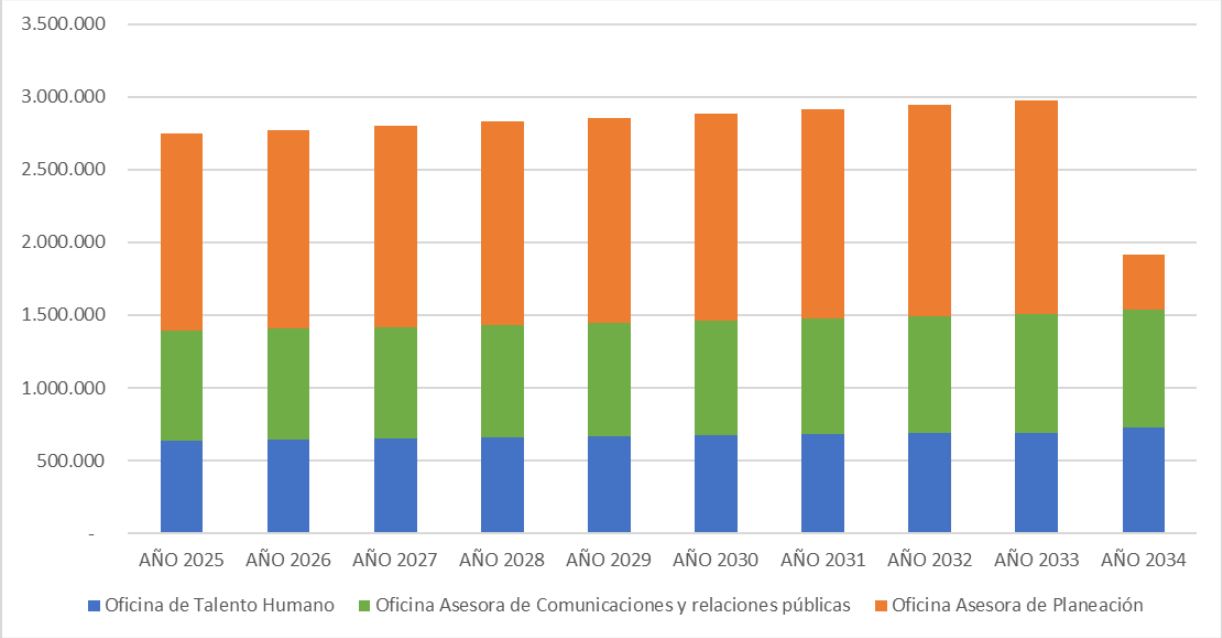


Ilustración 48.Comportamiento de valores estimados UE procesos estratégicos, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.2.2.8 Gastos de Biblioteca

Incluyen los costos asociados al mantenimiento y actualización de recursos como licencias de bases de datos, adquisición y conservación de libros, y suscripción a publicaciones académicas. Este rubro es esencial para garantizar el acceso a información actualizada y de calidad, y sus incrementos se proyectan conforme al IPC.

5.2.2.9 Inversión en Dotación

Esta categoría abarca los gastos relacionados con la dotación y equipamiento de espacios como el bloque 14, remodelaciones y actualizaciones de equipos de cómputo para laboratorios y áreas administrativas.

5.2.2.10 Inversión en infraestructura

Incluyen los recursos destinados a infraestructura que responde a las necesidades de expansión institucional, mantenimiento y plan campus. Para las proyecciones

se contemplan incrementos acordes al IPC, asegurando la sostenibilidad y modernización de las instalaciones.

Concepto	AÑO 2025	AÑO 2026	AÑO 2027	AÑO 2028	AÑO 2029	AÑO 2030	AÑO 2031	AÑO 2032	AÑO 2033	AÑO 2034
Oficina de Informática	5.959.279	6.018.872	6.079.061	6.139.852	6.201.250	6.263.263	6.325.895	6.389.154	6.453.046	6.732.423
Oficina de Servicios Generales	1.823.954	1.842.193	1.860.615	1.879.221	1.898.014	1.916.994	1.936.164	1.955.525	1.975.080	1.956.048
Biblioteca	933.709	943.046	952.476	962.001	971.621	981.337	991.151	1.001.062	1.011.073	979.177

Tabla 44.Valor estimado por gastos apoyo UE procesos de apoyo, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

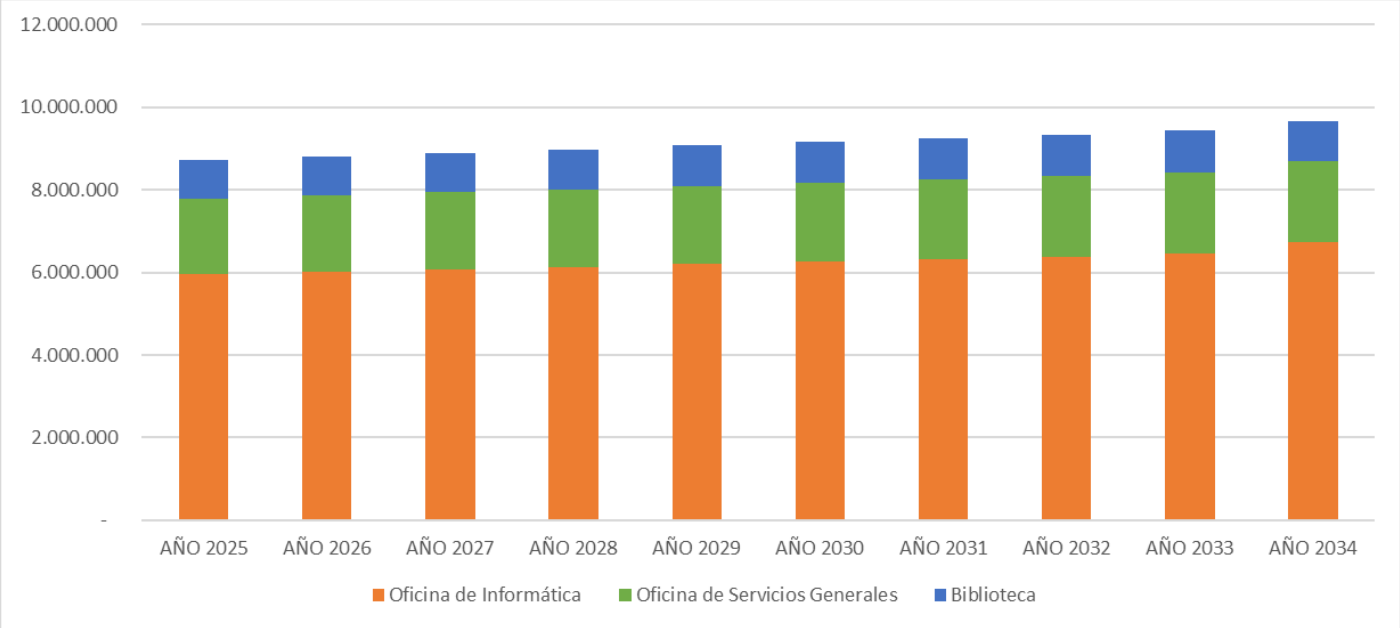


Ilustración 49.Comportamiento de valores estimados UE procesos de apoyo, en miles de pesos. Fuente: Elaboración propia

5.3 Estimación del servicio a la deuda

El servicio a la deuda de la Institución Universitaria de Envigado corresponde a las obligaciones adquiridas en el marco del financiamiento para la construcción de la primera etapa del Bloque 14, cuyo monto inicial ascendió a 8.000 millones de pesos con Banco Popular (*ver Tabla 10*). Según la proyección financiera, este compromiso se extenderá hasta noviembre de 2028, con un esquema de pago basado en cuotas mensuales bajo una tasa de IBR MV + 2,00%.

Año	Capital	Intereses
2025	**$ 1.600.000.008**	**$ 579.944.221**
Trim.1	$ 400.000.002	$ 163.863.166
Trim.2	$ 400.000.002	$ 151.852.500
Trim.3	$ 400.000.002	$ 137.841.833
Trim.4	$ 400.000.002	$ 126.386.722
2026	**$ 1.600.000.008**	**$ 377.181.479**
Trim.1	$ 400.000.002	$ 113.304.377
Trim.2	$ 400.000.002	$ 100.631.705
Trim.3	$ 400.000.002	$ 87.959.034
Trim.4	$ 400.000.002	$ 75.286.363
2027	**$ 1.600.000.008**	**$ 174.418.737**
Trim.1	$ 400.000.002	$ 62.613.691
Trim.2	$ 400.000.002	$ 49.941.020
Trim.3	$ 400.000.002	$ 37.268.349
Trim.4	$ 400.000.002	$ 24.595.677
2028	**$ 1.466.666.674**	**$ 14.830.412**
Trim.1	$ 400.000.002	$ 11.923.006
Trim.2	$ 400.000.002	$ 1.657.963
Trim.3	$ 400.000.002	$ 749.666
Trim.4	$ 266.666.668	$ 499.777
Total general	**$ 6.266.666.698**	**$ 1.146.374.848**

Tabla 45 Valor estimado por pago servicio a la deuda. Fuente: Elaboración propia

De acuerdo con la normativa colombiana en materia de finanzas públicas y endeudamiento, el servicio de la deuda debe garantizar la sostenibilidad fiscal de las entidades y cumplir con las disposiciones de la Ley 819 de 2003, la cual establece los lineamientos para el manejo responsable del endeudamiento público. En este sentido, la proyección realizada permite prever el comportamiento de las obligaciones financieras, asegurando que los pagos de capital e intereses se realicen de manera oportuna y en cumplimiento de las disposiciones presupuestales vigentes.

El análisis de la proyección refleja una disminución progresiva del saldo de la deuda, evidenciando un plan de amortización estructurado que permitirá a la Institución cumplir con sus compromisos sin afectar su estabilidad financiera. Así, la gestión de este crédito se alinea con los principios de responsabilidad fiscal, garantizando que los recursos destinados a la infraestructura educativa contribuyan al fortalecimiento institucional sin comprometer su sostenibilidad en el tiempo.

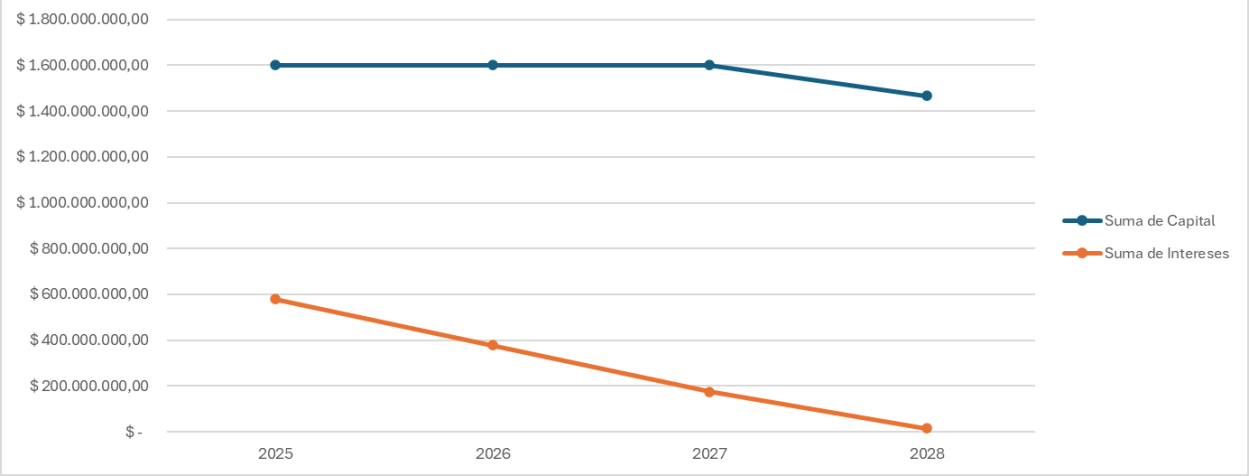


Ilustración 50 Comportamiento de los intereses y capital hasta finalización del servicio a la deuda. Fuente elaboración propia

6. Acciones y medidas específicas en las que se sustenta el cumplimiento de las metas, con sus correspondientes cronogramas de ejecución

El cumplimiento de las metas establecidas en el Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP) 2025-2034 de la Institución Universitaria de Envigado (IUE) se fundamenta en la implementación de estrategias concretas orientadas a garantizar la sostenibilidad financiera, el desarrollo académico, la optimización de los recursos y la expansión de la infraestructura institucional. Estas acciones se estructuran en torno a los ejes estratégicos de ingresos, gastos, inversión, servicio

a la deuda y sostenibilidad financiera, permitiendo una ejecución eficiente y alineada con los objetivos institucionales.

Gestión y fortalecimiento de los ingresos: Para garantizar el cumplimiento de las proyecciones financieras establecidas, la IUE implementará acciones que permitan fortalecer y diversificar sus fuentes de financiamiento:

- Optimización del recaudo de ingresos propios: Se impulsará la generación de recursos a través de matrículas, derechos complementarios y actividades de extensión, buscando incrementar la captación de nuevos estudiantes y fortalecer los convenios con entidades externas.
- Gestión de transferencias y apoyos gubernamentales: Se mantendrán gestiones ante el Gobierno Nacional y el municipio de Envigado para garantizar la continuidad de las transferencias y aportes destinados a educación superior, infraestructura y bienestar institucional.
- Maximización de rendimientos financieros: Se establecerán estrategias para optimizar el manejo de los recursos financieros de la institución, asegurando mayores rendimientos por inversiones de excedentes de liquidez.

Racionalización y eficiencia en el gasto: La ejecución de los recursos se realizará con criterios de eficiencia, priorizando las necesidades institucionales y evitando gastos superfluos:

- Control del gasto de funcionamiento: Se optimizará la asignación de recursos para garantizar el equilibrio entre la operación institucional y el cumplimiento de los compromisos financieros.
- Priorización del gasto en inversión: Se enfocarán los recursos en proyectos estratégicos que impacten directamente la calidad académica, la infraestructura y la sostenibilidad institucional.
- Estrategias de austeridad y control del gasto operativo: Se aplicarán mecanismos de seguimiento a la ejecución presupuestal, reduciendo costos administrativos y promoviendo la eficiencia en la gestión.

Plan de inversión y fortalecimiento institucional: El MFMP contempla una serie de inversiones estratégicas que permitirán fortalecer la infraestructura y capacidad académica de la IUE:

- Expansión de infraestructura: La institución continuará con la construcción y adecuación de espacios académicos y administrativos, incluyendo la finalización del Bloque 14, cuya primera fase fue financiada mediante crédito bancario.

- Mejoramiento tecnológico y digitalización: Se implementarán herramientas tecnológicas para mejorar la gestión institucional, la oferta de programas virtuales y la eficiencia operativa.
- Fortalecimiento de la investigación y extensión: Se consolidarán alianzas estratégicas con sectores productivos y gubernamentales para ampliar el impacto de los programas de investigación y extensión.

Plan de servicio a la deuda y sostenibilidad financiera: El MFMP contempla una estrategia clara para garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras adquiridas por la IUE, especialmente aquellas relacionadas con el financiamiento del Bloque 14:

- Cumplimiento del plan de amortización del crédito: Se proyecta que la deuda de 8.000 millones de pesos adquirida con el Banco Popular se extinga en noviembre de 2028, bajo la modalidad de pago mensual con una tasa de IBR MV + 2,00%.
- Seguimiento a la sostenibilidad fiscal: Se implementarán medidas de control financiero para garantizar el cumplimiento de los indicadores de endeudamiento y responsabilidad fiscal establecidos en la normativa colombiana.