



ANALISIS FINANCIERO UNIVERSIDAD DE LA SERENA

Presentación preparada por:
Consejo de Voceros de Campus ULS
Federación de Estudiantes ULS
20 de Mayo 2011

INTRODUCCIÓN:

- Todo el análisis que se efectuó y se presentará a continuación, fue realizado en base a la información financiera entregada al Consejo de Voceros de Campus y a la FEULS el pasado Martes 17 de Mayo, debido a la petición de los mismos realizada el Viernes 13 de Mayo del presente año.



INTRODUCCIÓN:

- La información consta de los Balances y Estados Financieros, años 2008, 2009 y 2010; y a los Presupuestos Generales de Ingresos y Gastos, años 2009, 2010 y 2011. También se adjuntó un análisis del Presupuesto 2011.
- La Comisión de Estudio de la información dada la formaron estudiantes de la ULS de las carreras Ingeniería Comercial, Auditoría e Ingeniería Civil Industrial, sumado al Consejo de Voceros de Campus y la FEULS.



INTRODUCCIÓN:

- La forma de presentar el Análisis Financiero será mostrando las Cuentas que más llamaron nuestra atención y su estudio realizado en base a los datos entregados y los gráficos y tablas realizados por la Comisión de Estudio.
- Cabe destacar que las cifras presentadas no están reajustadas de acuerdo al IPC, pese a esto las diferencias porcentuales son las mismas entre periodos reajustadas o no.

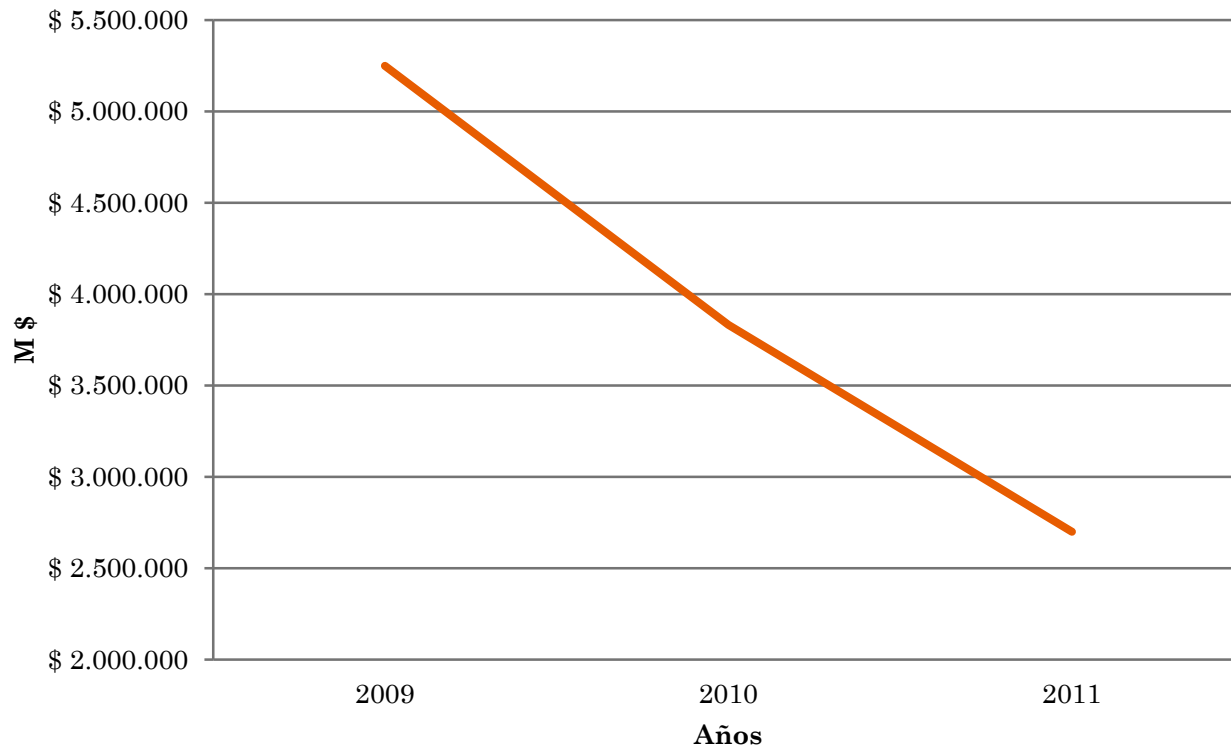




I. INGRESOS OPERACIONALES

1) VENTA DE BIENES Y SERVICIOS:

1.1) Gráfico Venta de Bienes y Servicios



1) VENTA DE BIENES Y SERVICIOS:

1.2) Análisis:

- La Varianza de esta cuenta en el periodo de estudio es del -49%.
- La pendiente negativa del gráfico nos preocupa, ya que si el producto que vende la ULS es de calidad y tiene un buen programa de Marketing, esta pendiente debiera ser positiva o a lo menos mantenerse, si se cumpliera esto los Ingresos Totales de la ULS al 2011 se incrementarían en un 11% aproximadamente.



1) VENTA DE BIENES Y SERVICIOS:

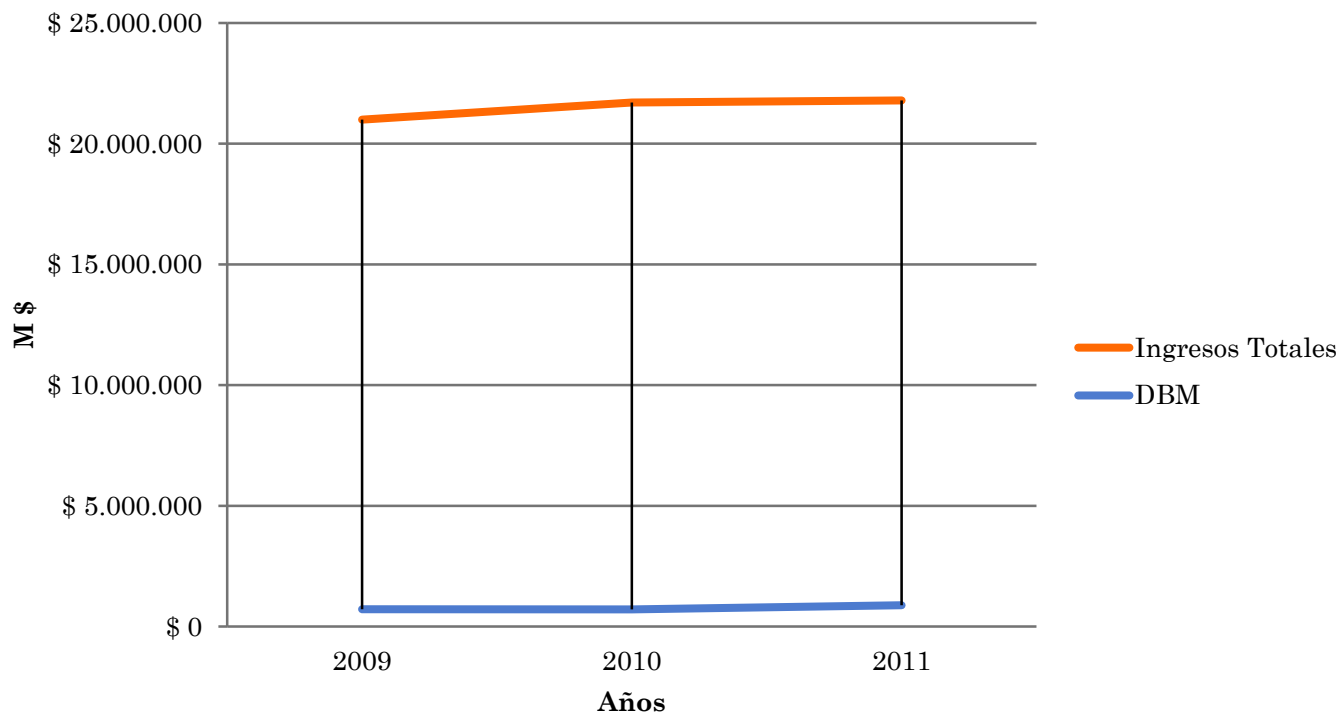
1.2) Análisis:

- A raíz del análisis de esta cuenta se desprenden las siguientes preguntas:
 - ¿Cuál es el producto que vende la ULS en concepto de Bienes y Servicios?
 - ¿Cuál el grupo objetivo de esta venta?
 - ¿Existen controles de estándares de calidad en este producto?



2) DERECHO BÁSICO DE MATRÍCULA:

2.1) Gráfico Ingresos Totales vs Derecho Básico de Matricula (DBM)



2) DERECHO BÁSICO DE MATRÍCULA:

2.2) Tabla 1: ¿Qué porcentaje del Ingreso Total es el DBM?

Año	Ingresos Totales M\$	DBM M\$	%
2009	\$ 20.992.945	\$ 717.769	3,42
2010	\$ 21.703.678	\$ 709.634	3,27
2011	\$ 21.786.869	\$ 886.221	4,07

2.3) Análisis:

- En el 2011 el DBM representa el 4% del Ingreso Total de la ULS.
- En el 2011 se matricularon 91 personas menos que el 2010, lo que implica \$11.466.000 menos en concepto de DBM.



2) DERECHO BÁSICO DE MATRÍCULA:

2.3) Análisis:

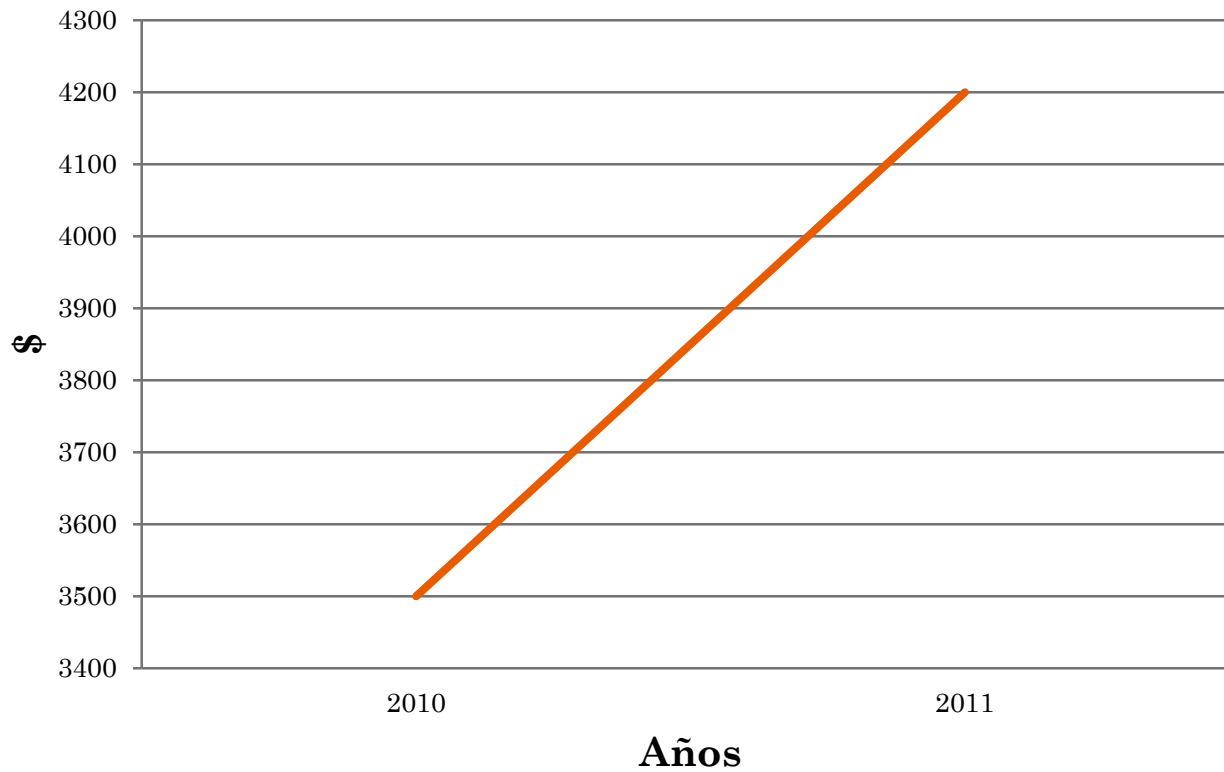
M \$	Detalle
\$ 21.786.869	Ingresos Totales 2011
\$ 11.466	91 Matrículas menos el 2011
\$ 21.775.403	Ingresos Totales 2011 Reajustado
\$ 176.587	Diferencia DBM 2011-2010
\$ 165.121	Restando las 91 matrículas
0,76%	Porcentaje del Ingreso Total 2011

- El 2011 en concepto de DBM la ULS ganó \$165.121.000 con respecto al 2010, este valor representa un 0,76% del Ingreso Total de la ULS el 2011.



3) REAJUSTE DE ARANCELES DE ESTAMPILLAS, ETC:

3.1) Gráfico Año vs Valor Estampilla



3) REAJUSTE DE ARANCELES DE ESTAMPILLAS, ETC:

3.2) Tabla 2: % Real Reajuste

2010	2011	% Aumento	
\$ 3.500	\$ 4.200	20	
\$ 3.500	\$ 3.588	2,5	IPC

3.3) Análisis

- En el material entregado se define que el reajuste del valor del arancel de estampillas, etc., había sido según el IPC que es del 2,5%, con la tabla anterior se ve el verdadero % de aumento.

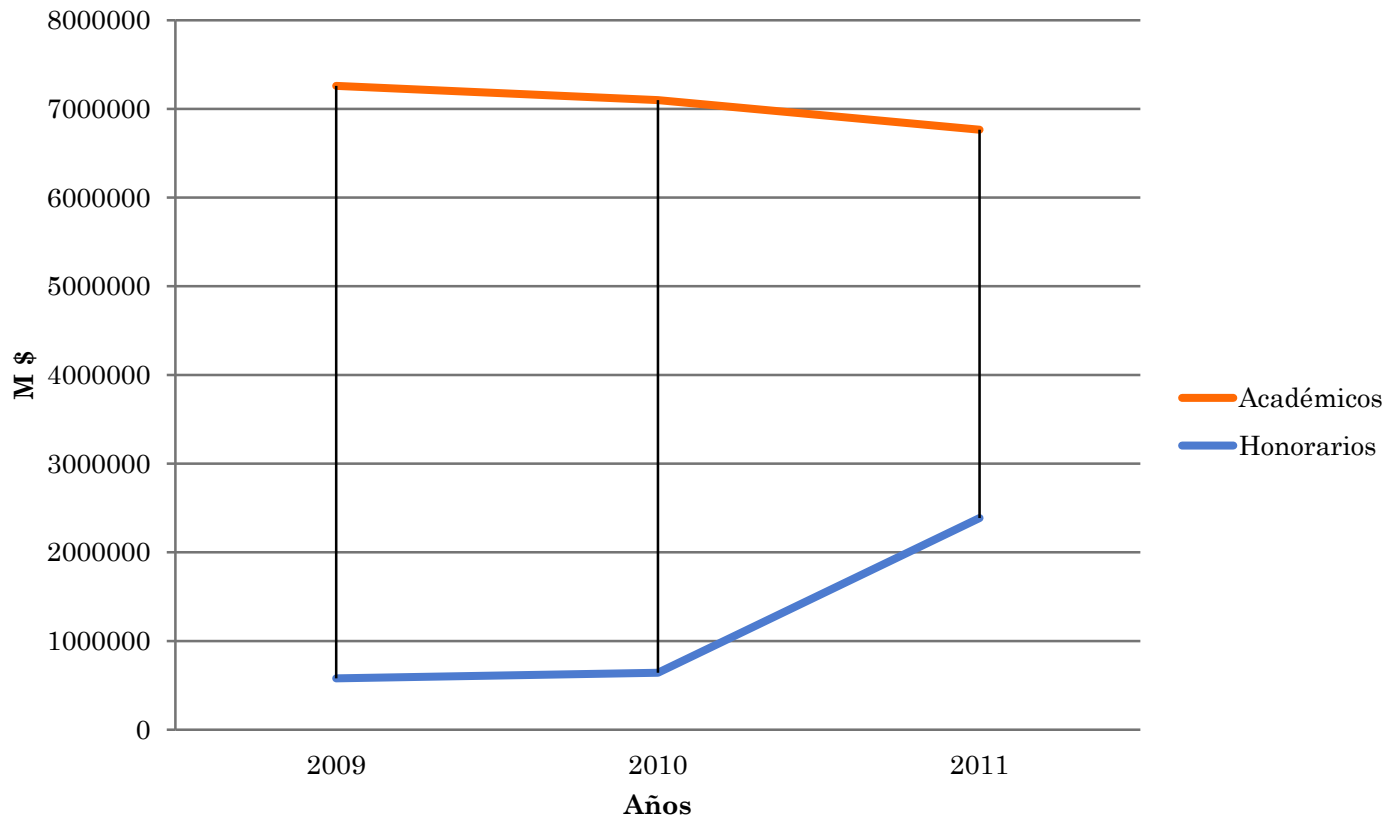




II. GASTOS DE OPERACIONES

1) ACADÉMICOS – HONORARIOS:

1.1) Gráfico Años vs Académicos - Honorarios



1) ACADÉMICOS – HONORARIOS:

1.2) Tabla 3: % Varianza de Gastos Académicos-Honorarios

	2010	2011	% Varianza
Académicos	\$ 7.099.372	\$ 6.764.859	-4,71%
Honorarios	\$ 641.360	\$ 2.386.180	272,05%

Valores en M \$

1.2) Análisis

- La disminución en el Gasto en Académicos se infiere que es en concepto de la aplicación de la Ley de Incentivo al Retiro.



1) ACADÉMICOS – HONORARIOS:

1.2) Análisis

- El aumento en el Gasto en Honorarios, se infiere que se debe a la contratación en gran número de profesores con este tipo de contrato.
- La recta de Académicos debiera ir en aumento, ya que una mayor planta de éstos, implica que pueda existir un aumento en la cantidad de publicaciones y de investigaciones.



1) ACADÉMICOS – HONORARIOS:

1.2) Análisis

- La recta de Honorarios debiera ir en disminución, para traspasar esos gastos en Académicos, aunque se tiene conocimiento que en cuanto a conductos de contrato, es mas ágil el procedimiento en Honorarios que en Académicos.

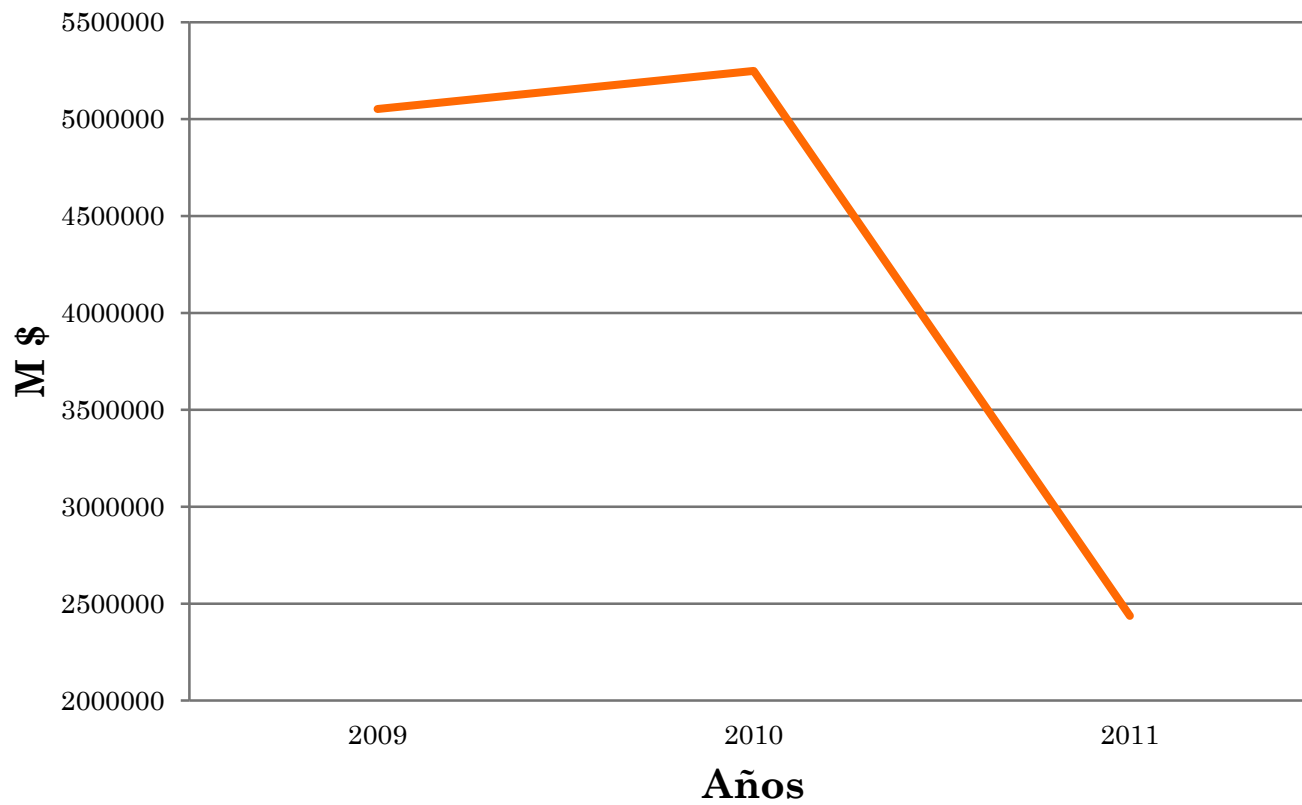




III. GASTOS COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS

1) OTROS SERVICIOS:

1.1) Gráfico Años vs Otros Servicios



1) OTROS SERVICIOS:

1.2) Análisis

- A raíz del análisis de esta cuenta se desprenden las siguientes preguntas:
 - ¿Qué compone esta cuenta?
 - ¿A que se debe la notable disminución de estos Gastos?
- Se infiere que esta cuenta es parte de los gastos que hace la ULS en bienes y servicios que comparten todos los que componen esta institución.

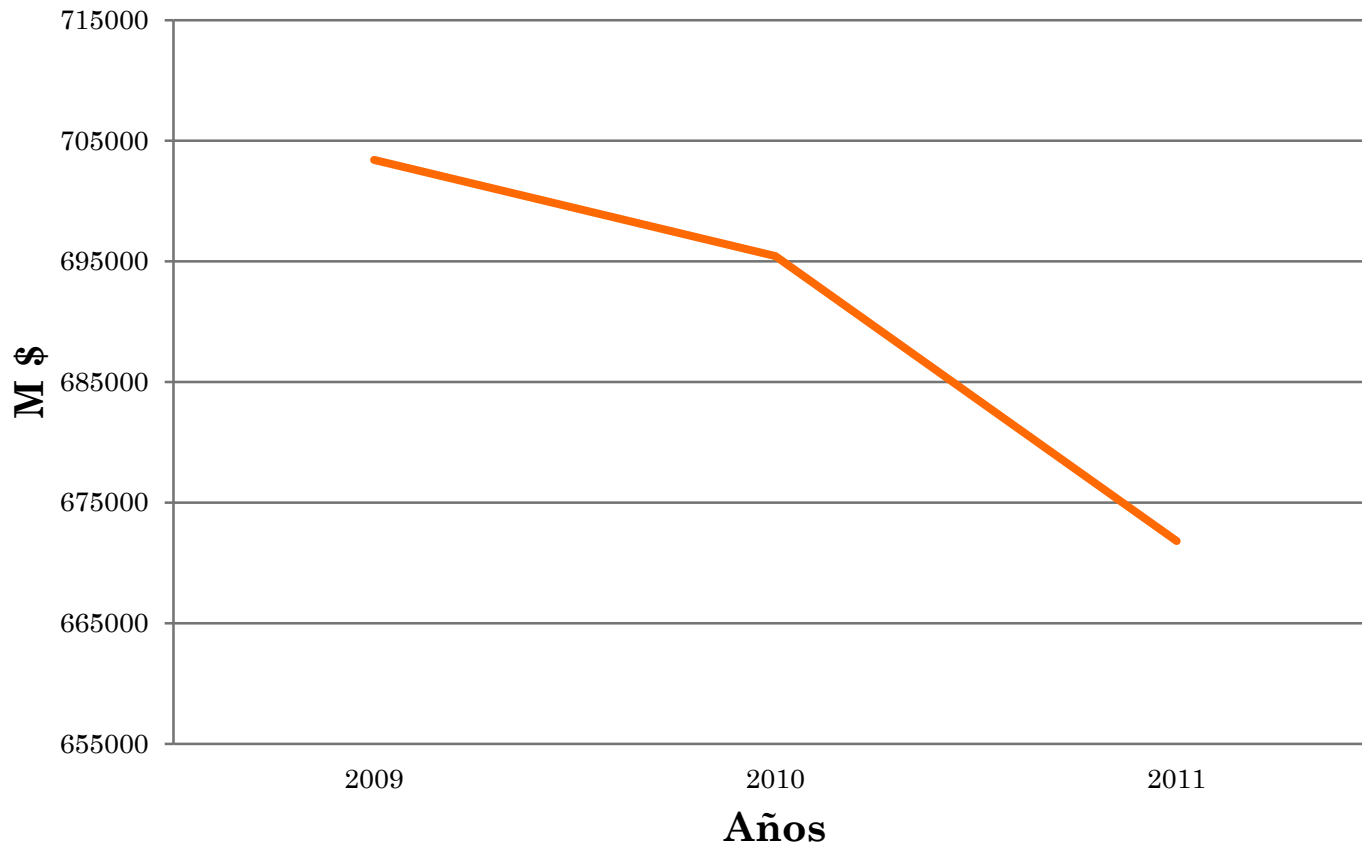




IV. GASTOS EN TRANSFERENCIAS

1) BECAS ESTUDIANTILES:

1.1) Gráfico Años vs Becas Estudiantiles



1) BECAS ESTUDIANTILES:

1.2) Tabla 4: % Gastos en Becas Estudiantiles c/r al Gasto Total

	M\$ Becas	M\$ Gastos Total	%
2009	703413	20992945	3,4%
2010	695442	21703678	3,2%
2011	671814	21786869	3,1%

1.3) Análisis

- Si bien el % de las Becas Estudiantiles c/r al Gasto Total es del orden del 3%, el Gasto Total ha sufrido varianzas en los periodos de estudio, por lo tanto este 3% ha disminuido M\$31.599 en 3 años.

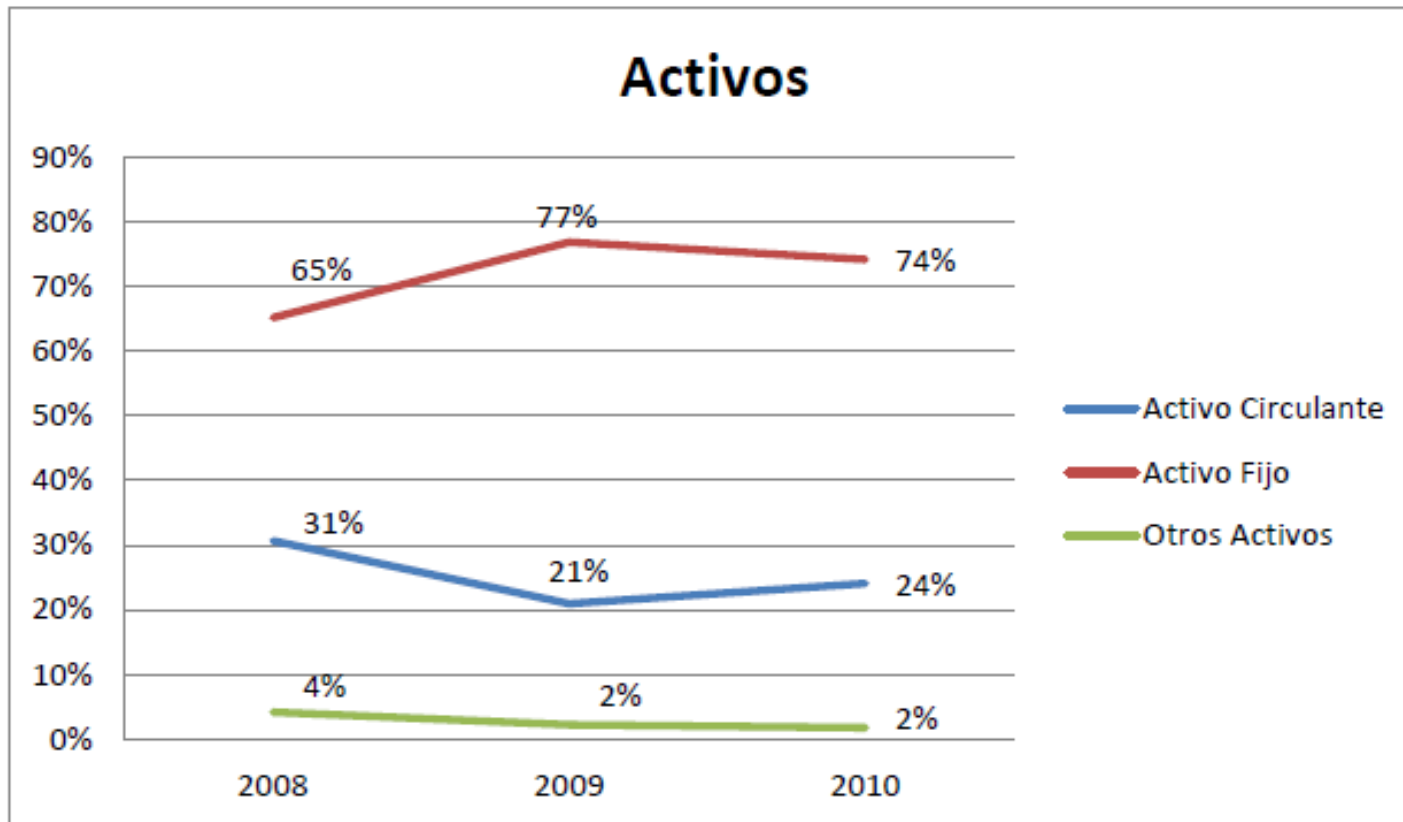




V. ANALISIS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIOS

1) ACTIVOS:

1.1) Gráfico Activos ULS



1) ACTIVOS:

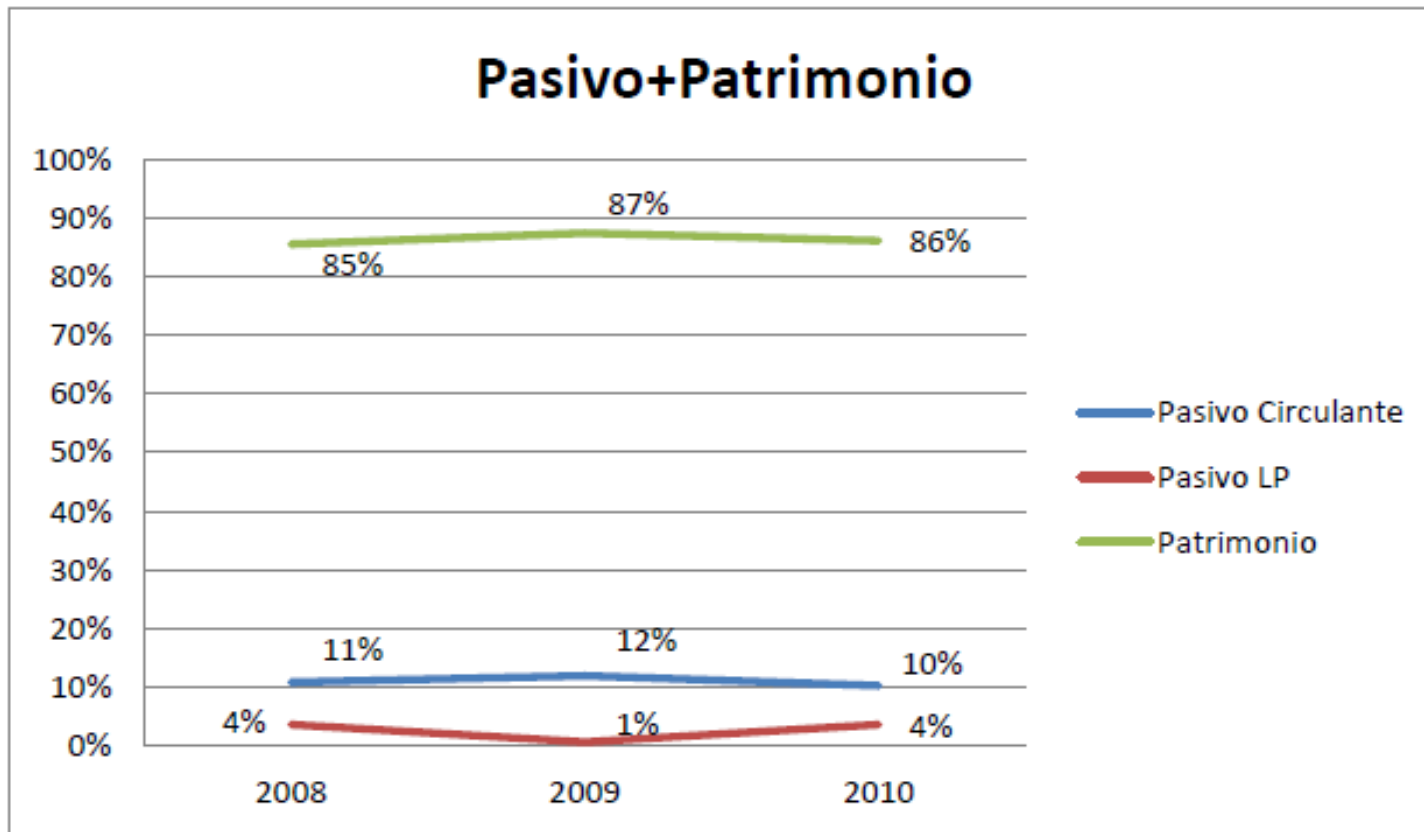
1.2) Análisis

- Todos los activos en el periodo de estudio 2009-2011 conservan niveles constantes, por lo que no se podría inferir nada relevante.



2) PASIVOS:

2.1) Gráfico Pasivos y Patrimonio ULS



2) PASIVOS:

2.2) Análisis

- Todos los pasivos como el patrimonio en el periodo de estudio 2009-2011 conservan niveles contantes.
- Lo que se puede inferir es que el nivel de patrimonio es bastante alto, debido a la política de la ULS de no endeudarse al largo plazo y un buen control de la deuda al corto plazo.





VI. CONCLUSIONES

CONCLUSIONES:

- Al realizar un análisis porcentual de los balances generales del período en estudio (2008-2010) no se observa una variación entre las partidas generales. El manejo financiero de la entidad se mantiene constante, la cual no apuesta al endeudamiento de largo plazo para su crecimiento.
- Al revisar el pasivo circulante varía en torno al 11% en promedio lo cual permite un manejo adecuado de la deuda de corto plazo, siendo de especial interés una partida de deuda, la cual es “*Oblig. Con Bancos e Instituc. Fin. A corto Plazo*” (no se detalla la naturaleza de esta partida presente desde el año 2010), que representa aproximadamente el 4% del Pasivo Circulante.



CONCLUSIONES:

- Se indica además un alto porcentaje en el Patrimonio, lo cual esta dado principalmente por la “*Reserva por Reposición de Act. Inmóvil*” (no se detalla la naturaleza de esta partida presente desde el año 2009), partida que representa el 44%.
- La Liquidez de la Universidad se encuentra en parámetros aceptables financieramente (en torno a 2), pero es necesario conocer el promedio de la industria para entregar un análisis acabado. En cuanto al capital de trabajo, se garantizan las operaciones y se encuentra en equilibrio patrimonial, cabe señalar que hubo una reducción considerable durante el año 2009, recuperándose hacia el año 2010.



CONCLUSIONES:

- Los *Gastos Operacionales* representan cerca del 94% del *Total de Gastos*, sumando a ello un 5% en Inversión Real y un 1% en *Deuda Interna*, la cual se declara desde el año 2010(no se detalla la naturaleza de esta partida presente desde el año 2009). Con respecto a los Gastos en *Inversión* se produce un alza del 124% (Año 2010 versus 2009), cifra que se mantiene para el ejercicio posterior (no se detalla la naturaleza de esta partida presente desde el año 2009).





VII. PROPUESTA DE LOS ESTUDIANTES

PROPUESTA DE LOS ESTUDIANTES ULS:

1. Restablecimiento del Sistema de Pago Diferenciado por Quintil de la Cuota Básica con el mismo Método que se utilizaba hasta el año 2010.
2. Para los que cancelaron el Derecho Básico de Matrícula:
 - i. Los que cancelaron completamente: el reembolso según el % del quintil al que pertenecen en el pago del DBM del 2012.
 - ii. Los que egresan el año 2011: el reembolso según el % del quintil al que pertenecen en el impuesto de titulación.



PROPUESTA DE LOS ESTUDIANTES ULS:

iii. Los que cancelaron en cuotas:

2010	2011 (1ra Cuota)	
\$ 55.000	\$ 59.000	Q1
\$ 75.000	\$ 70.600	Q2
\$ 75.000	\$ 99.600	Q3

La condonación de la 2da Cuota y el reembolso de la diferencia según el % del quintil al que pertenecen en el pago del DBM del 2012.

iv. Se propone que la cuenta «Aranceles de Estampillas, etc.», sea reajustado todos los años con respecto al IPC.



PROPUESTA DE LOS ESTUDIANTES ULS:

- v. ¿Cómo se puede aumentar los Ingresos Totales de la ULS?:
 - Disminución del Patrimonio en 2%.
 - Aumento en la Venta de Bienes y Servicios.
 - Estudiar en que puntos se pueden disminuir los Gastos de Operación.

