

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Medellín, 2 de marzo de 2018

**A la Asamblea de Fundadores de:
Institución Universitaria Escolme
Ciudad**

He auditado el estado de situación financiera individual de **Institución Universitaria Escolme** al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de actividades y funcionamiento, estado de cambios en el activo neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Los estados financieros individuales de Institución Universitaria Escolme al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en dicha fecha se presentan exclusivamente para fines de comparación y fueron auditados por otro contador público, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, quien en su informe de fecha 31 de marzo de 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros individuales

La Administración de la Institución es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros individuales adjuntos, de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera "NCIF" aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones posteriores, correspondientes a las denominadas NIIF Plenas. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros individuales.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros individuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Institución de los estados financieros individuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración de la Institución, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros individuales. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros individuales auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Institución Universitaria Escolme** al 31 de diciembre de 2017 y el resultado de actividades y funcionamiento, estado de cambios en el activo neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, denominadas NIIF Plenas, aplicadas sobre una base uniforme con las del año anterior.

Asunto Clave de Auditoría

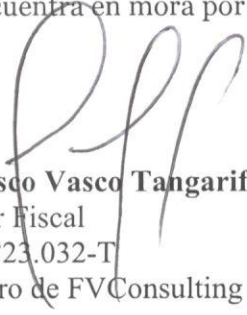
En el año 2017, la administración de Institución Universitaria Escolme modificó el método de medición de los terrenos pasando del método del costo al método del costo revaluado, con el propósito de presentar el valor de los terrenos de una manera más aproximada a su valor de mercado. De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No 8, que hace parte de las NCIF aplicables en Colombia, los estados financieros del año 2016 fueron reestructurados para reconocer los terrenos al costo revaluado y facilitar la comparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 con los estados financieros de 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Con base en el resultado de mis pruebas de auditoría, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Institución ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Fundadores.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas de asamblea se llevan y se conservan debidamente.

- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Institución y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Institución no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



Francisco Vasco Tangarife
Revisor Fiscal
T.P. N°23.032-T
Miembro de FVConsulting S.A.S.


Certificación del Representante Legal y Contador de Institución Universitaria Escolme

Medellín, 5 de marzo de 2018

A los señores Asamblea de Fundadores de la Institución Universitaria Escolme.

El suscrito Representante Legal y Contador de la Institución Universitaria Escolme, certifican que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Institución, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia e instrucciones impartidas por los entes de control de la Institución.
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Institución han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.


Mauricio Guzmán Vélez
Representante Legal


Laura Arango Vanegas
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 153711- T

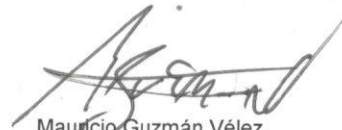
Institución Universitaria Escolme

Estado de Situación Financiera

Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

Activos		31/12/2017	31/12/2016 Reestructurados (Nota 5)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	Nota 6	1,151,334,120	85,484,499
Deudores y otras cuentas por cobrar	Nota 7	292,879,398	2,142,974,022
Gastos pagados por anticipado	Nota 8	12,551,900	46,880,409
Total, activos corrientes		1,456,765,418	2,275,338,931
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	Nota 9	12,719,029,487	12.252.786.453
Intangibles	Nota 10	34,866,524	-
Total, activos no corrientes		12,753,896,011	12.252.786.453
Total, activos		14,210,661,429	14.528.125.383
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	Nota 11	130,000,000	732,626,856
Cuentas por pagar	Nota 12	111,253,955	453,824,172
Impuestos, gravámenes y tasas	Nota 13	7,978,649	23,028,235
Beneficios a empleados corto plazo	Nota 14	206,324,633	264,767,114
Ingresos recibidos por anticipado y anticipos	Nota 15	499,756,405	546,794,524
Total, pasivos corrientes		955,313,641	2,021,040,901
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	Nota 11	4,207,116,102	3,623,874,311
Ingresos recibidos por anticipado contratos		-	771,024,928
Cuentas por pagar	Nota 12	563,220,061	-
Total, pasivos no corrientes		4,770,336,163	4,394,899,239
Total, pasivos		5,725,649,804	6,415,940,140
Activos Netos			
Aportes no reembolsables		223,000	223,000
Déficit del ejercicio		(174,256,716)	(158,733,701)
Excedentes acumulados		4,217,847,204	4,376,580,905
Déficit acumulado por conversión a NIIF		(244,902,146)	(244,902,146)
Otros resultados integrales - Revaluación terrenos		4,686,100,283	4,139,017,183
Total, activos netos		8,485,011,625	8,112,185,241
Total, pasivos y activos netos		14,210,661,429	14,528,125,383

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Guzmán Vélez
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


Laura Arango Vanegas
Contadora
Tarjeta Profesional No. 153711-T
Ver Certificación Adjunta


Francisco Vasco Tangarife.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23.032-T
Ver Opinión Adjunta

Institución Universitaria Escolme

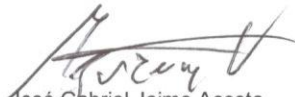
Estado de Actividades y Funcionamiento

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

		2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 16		
Ingresos por Prestación de Servicios			
Ingresos por matrículas y derechos		7,990,134,119	7,257,586,993
Ingresos por contratos		771,024,927	2,408,625,462
Ingresos financieros		96,056,071	101,879,862
Devoluciones		<u>(292,808,603)</u>	<u>(139,306,452)</u>
Total, ingresos de actividades ordinarias		<u>8,564,406,513</u>	<u>9,628,785,865</u>
Costos	Nota 17		
Costo de educación		4,272,261,516	5,066,950,354
Costos de contratos		<u>1,832,250,829</u>	<u>2,228,303,900</u>
Total, costos		<u>6,104,512,345</u>	<u>7,295,254,254</u>
Gastos de administración	Nota 18	1,967,187,532	1,999,228,626
Otros ingresos y gastos (netos)	Nota 19	<u>(90,222,745)</u>	<u>(68,602,493)</u>
Total, gastos		<u>1,876,964,787</u>	<u>1,930,626,132</u>
Excedente operacional		<u>582,929,381</u>	<u>402,905,478</u>
Gastos			
Intereses bancarios		571,201,627	376,649,487
Otros gastos financieros	Nota 20	185,984,470	184,989,692
Total, gastos		<u>757,186,097</u>	<u>561,639,179</u>
Déficit del ejercicio		<u><u>(174,256,716)</u></u>	<u><u>(158,733,701)</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


 José Gabriel Jaime Acosta
 Representante Legal
 Ver Certificación Adjunta


 Laura Marcela Arango Vanegas
 Contadora
 Tarjeta Profesional No. 153711-T
 Ver Certificación Adjunta


 Francisco Vasco Tangarife.
 Revisora Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 23.032-T
 Ver Opinión Adjunta

Institución Universitaria Escolme

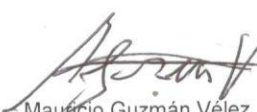
Estado de Flujo de Efectivo

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016


Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Déficit del ejercicio	(174,256,716)	(158,733,701)
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	160,926,874	151,379,806
Amortización de intangibles	-	23,223,450
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar	1,850,094,624	1,221,559,913
Gastos pagados por anticipado	34,328,509	17,132,327
Cuentas por pagar	(342,570,217)	151,950,482
Ingresos recibidos por anticipado contratos	(771,024,928)	(2,756,480,777)
Ingresos recibidos por anticipado matrículas	(47,038,119)	(341,063,750)
Impuestos, gravámenes y tasas	(15,049,587)	9,598,330
Beneficios a empleados	(58,442,481)	125,718,640
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación	636,967,958	(1,555,715,280)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(80,086,808)	(44,611,689)
Adquisiciones de intangibles	(34,866,524)	(11,974,190)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(114,953,332)	(56,585,879)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento de obligaciones financieras	583,241,791	537,952,597
Disminución de obligaciones financieras	(602,626,856)	-
Aumento cuentas por pagar terceros	563,220,061	-
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	543,834,996	537,952,597
Incremento / (decremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,065,849,623	(1,074,348,561)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	85,484,499	1,159,833,060
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,151,334,121	85,484,499
Intereses financieros pagados	571,201,627	427,630,182

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Guzmán Vélez
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


Laura Arango Vanegas
Contadora
Tarjeta Profesional No. 153711-T
Ver Certificación Adjunta


Francisco Vasco Tangarife.
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23.032-T
Ver Opinión Adjunta

Institución Universitaria Escolme

Estado de Cambios en el Activo neto

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016


Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

	Capital	Excedente (déficit) del ejercicio	Excedentes acumuladas	Déficit acumulado por conversión NIIF	Otros resultados integrales- Revaluación de terrenos	Total Activo Neto
Saldo al 1 de enero de 2016 (reestructurado - Nota 5)	223,000	487,085,007	3,889,495,898	(244,902,146)	1,376,092,183	5,507,993,942
Traslados	-	(487,085,007)	487,085,007	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-	2,762,925,000	2,762,925,000
Déficit del ejercicio	-	(158,733,701)	-	-	-	(158,733,701)
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (reestructurado - Nota 5)	223,000	(158,733,701)	4,376,580,905	(244,902,146)	4,139,017,183	8,112,185,241
Traslados	-	158,733,701	(158,733,701)	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-	547,083,100	547,083,100
Déficit del ejercicio	-	(174,256,716)	-	-	-	(174,256,716)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	223,000	(174,256,716)	4,217,847,204	(244,902,146)	4,686,100,283	8,485,011,625

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Mauricio Guzmán Vélez
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


Laura Arango Vargas
Laura Marcela Arango Vargas
Contadora
Tarjeta Profesional No. 153711-T
Ver Certificación Adjunta


Francisco Vasco Tangarife.
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23.032-T
Ver Opinión Adjunta

Institución Universitaria Escolme

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros individuales para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario.

Nota 1. Información general

Institución Universitaria Escolme, (en adelante Institución o ESCOLME) es una Institución de Educación Superior, de utilidad común, sin ánimo de lucro, de nacionalidad colombiana, regida por los estatutos, y en especial por la constitución política y las normas de carácter nacional que regulan el funcionamiento de las instituciones de educación superior.

La Institución Universitaria ESCOLME está comprometida con la formación integral de profesionales que contribuyen desde sus competencias y saberes al progreso de la región y del país. ESCOLME desarrolla la cultura de la investigación, la docencia, la proyección social y la globalización a través de procesos flexibles soportados en los avances tecnológicos, de acuerdo con las necesidades empresariales en el ámbito local, nacional e internacional.

También realiza actividades complementarias de extensión, asesoría, investigación, asistencia técnica, proyectos de desarrollo social y prestación de servicios y otros dirigidas a la comunidad en general, sector público o privado, a nivel nacional o internacional, con responsabilidad social.

Nota 2. Bases de preparación de los estados financieros

a) Marco técnico normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Las NCIF aplicables en 2017 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones (CINIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015.

Estos estados financieros individuales fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Institución y fueron aprobados por la administración el 5 de marzo de 2018 para su presentación a la Asamblea de Fundadores.

b) Bases de medición

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las propiedades, planta y equipo que fueron medidas al costo revaluado, específicamente para los terrenos.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Institución se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros individuales se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Institución y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en pesos colombianos.

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros, se describe a continuación:

NIC 16 - Propiedades, planta y equipo. La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la Administración de la Institución respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Institución revisa regularmente sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

NIC 32 – Instrumentos Financieros. La Institución revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Institución realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Institución. La Administración utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares.

NIC 37- Provisiones. La Institución realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

Nota 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros individuales de la Institución, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

a) Base de contabilidad de causación

La Institución prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

b) Importancia relativa y materialidad

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad depende de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

c) Clasificación de activos y pasivos

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entienden como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

d) Compensación de saldos y transacciones

Los activos y pasivos financieros son compensados e informados netos en los estados financieros, si y solo si, existe un derecho legal exigible a la fecha de cierre que obligue a recibir o cancelar los montos reconocidos por su valor neto, y cuando existe una intención de compensar en una base neta para realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

e) Instrumentos financieros activos

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- (i) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (ii) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- (i) el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- (ii) los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de capital e intereses.

Baja en activos

Un activo financiero se da de baja cuando:

- (i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (ii) se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- (iii) Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

Efectivo y equivalente de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Institución tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal más los intereses generados en caso de las cuentas de ahorros.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez, que están sujetas a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usadas por la Institución en la gestión de sus compromisos a corto plazo las cuales valoran a los precios de mercado.

f) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro, en caso que existan, excepto los terrenos se miden al costo revaluado. Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos, edificaciones, equipo de oficina, equipo de procesamientos de datos y biblioteca. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo, como un componente del activo principal o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que genere beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período.

Un activo está listo para su uso cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración, momento en el cual empieza la depreciación.

Los avalúos de terrenos son preparados por especialistas en la materia, independientes a la Institución. Dichos ávalúos son preparados cada que existen evidencias de que el valor de realización de los terrenos difiere significativamente con respecto a su valor en libros. Véase Nota 5 a los estados financieros.

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo durante el estimado de su vida útil y su valor residual, como sigue:

Clase de activos	Vida útil (años)	Tasa anual	Valor residual
Construcciones y edificaciones	78 años	1,3%	0%
Equipo de cómputo y comunicación	10 años	10%	0%
Equipo de oficina	10 años	10%	0%
Muebles y enseres	10 años	10%	0%
Biblioteca	10 años	10%	0%

Los terrenos no se deprecian.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable.

Un componente de propiedades, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocido inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Las propiedades, planta y equipo en régimen de arrendamiento financiero se deprecian de la misma manera que los activos propios, si se tiene certeza razonable de obtener la propiedad al término del plazo del arrendamiento, en caso contrario se deprecia en el término del contrato de arrendamiento, si el período es inferior a la vida útil del contrato.

g) Pérdidas por deterioro

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para estimar pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado. La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

h) Intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de cada activo, a partir de la fecha en la cual estén en condiciones de utilización. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

i) Gastos pagados por anticipado

Representan desembolsos para futuros gastos y son reembolsables en el momento de la cancelación de la prestación del servicio. Se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se reciben los servicios.

j) Instrumentos financieros pasivos

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos directamente atribuibles a la transacción en caso de ser significativos (costos asociados a la adquisición del crédito), en caso de que los mismos sean significativos. Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado.

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquiridos de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción en caso que sean materiales. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Institución tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

k) Impuesto sobre la renta

El artículo 140 de la Ley 1819 de diciembre de 2016 modificó las disposiciones legales en materia de impuesto sobre la renta aplicables a las entidades sin ánimo de lucro.

Al 31 de diciembre de 2016 la Institución no era contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios. De acuerdo con las disposiciones normativas de transición, a partir del 1° de enero de 2017 la Institución se entiende automáticamente admitida y calificada en el Régimen Tributario Especial. Para su permanencia debe cumplir con el procedimiento establecido en el Estatuto Tributario y en el decreto reglamentario 2150 expedido en diciembre de 2017 por el Gobierno Nacional.

l) Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados comprenden todas las compensaciones a empleados a cargo de la Institución. Estos comprenden los salarios, los aportes a la seguridad social, las cesantías, intereses a las cesantías, prima de servicios y los beneficios por terminación.

Beneficios de corto plazo

Son beneficios (diferentes de los beneficios por terminación) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

Beneficios por terminación de contrato

Son proporcionados por la terminación del período de empleo como consecuencia de la decisión de la Institución de resolver el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo. Los beneficios por terminación se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y los acuerdos establecidos entre la Institución y el empleado en el momento en que se informe oficialmente la decisión de terminar el vínculo laboral con el empleado.

m) Ingresos recibidos por anticipado de matrículas y contratos

Los ingresos recibidos por anticipados correspondientes a matrículas de estudiantes e importes recibidos en virtud de los contratos que realiza la Institución Educativa con otros terceros, son reconocidos en sus cuentas bancarias o como cuentas por cobrar a entidades de financiación de los estudiantes. Los ingresos recibidos por anticipado se difieren en la medida en que la Institución incurre en costos asociados a la matrícula, presta los servicios educativos a los estudiantes y ejecuta las labores a las que se comprometió según lo estipulado en los contratos.

n) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar relacionado con la prestación de servicios netos de devoluciones en el curso normal de las operaciones. La Institución reconoce los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumpla con criterios específicos por cada una de las actividades.

Prestación de servicios

La Institución presta servicios de educación. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios y cuando se incurre en costos asociados a la matrícula.

Ingresos por contratos

Los ingresos correspondientes a la ejecución de los contratos para el desarrollo de actividades de su objeto social, son reconocidos en ingresos por actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción. Dicho método se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen

en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio del contrato. Se entenderá que el grado de realización para la prestación del servicio es lineal por el periodo de tiempo que cubre el contrato.

o) Reconocimiento de costos o gastos

La Institución reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros.

Se reconoce un gasto inmediatamente cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

p) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue preparado usando el método indirecto. Se ha considerado como efectivo y equivalentes de efectivo el dinero en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez que tengan un vencimiento menor a 90 días sobre las que no se esperan modificaciones importantes en su valor.

q) Administración de riesgos financieros

La Institución está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Institución ajusta sus estrategias de manejo de riesgos para minimizar los efectos adversos en la posición financiera de la Institución.

Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se entiende como la posibilidad que la Institución incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados en los contratos que instrumentan las operaciones activas de crédito.

Existen controles para asegurar que los ingresos por la prestación de servicios a crédito se concedan a clientes con historial de crédito apropiado. La Institución aplica una metodología de asignación de cupos, que contempla el análisis cualitativo y cuantitativo de los estudiantes, lo cual permite disminuir el riesgo de crédito.

Administración del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de no poder cumplir de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones

diarias o la condición financiera de la Institución. Este riesgo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

La Administración de la Institución mantiene controles de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente con sus respectivas ejecuciones, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Se mantienen cupos de créditos de corto y largo plazo con instituciones financieras, como fuente de liquidez en momentos necesarios donde por alguna razón el flujo de caja se vea afectado, de tal manera que no se comprometa la operación de la Institución.

Administración del riesgo de mercado

- Administración del riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Institución es bajo, dado que las tasas del endeudamiento a largo plazo son estipuladas de acuerdo a negociaciones pactadas con las entidades financieras. Las tasas son razonablemente bajas debido al buen comportamiento de pago de la Institución. La trayectoria y garantía de pago en 47 años de existencia de la Institución ha permitido confiabilidad por parte del sector financiero que permite tener un costo financiero razonable.

La Institución analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Institución calcula el impacto en los resultados, producto de las tasas de interés.

Como medidas de control, en primer se tienen procedimientos de cotización de tres bancos en las solicitudes de crédito o servicios financieros, pesando en escoger la mejor tasa del mercado; en segundo lugar, se evalúa la gestión y agilidad del banco para realizar el desembolso y sus alternativas de financiamiento, siempre buscando la generación de valor para la Institución.

- Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Institución al administrar el capital consisten en salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha y mantener una estructura de capital óptima.

Consistente con la industria, la Institución monitorea su capital sobre la base del índice de apalancamiento. Este índice se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente).

Nota 4. Normas emitidas no efectivas

i. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2018. El impacto de la aplicación de las NIIF 9 y 15 se indica en (ii). Con relación a las demás normas la administración de la Compañía, no espera un impacto significativo sobre los estados financieros separados:

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014).	<p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros. • Fase 2: Metodología de deterioro. • Fase 3: Contabilidad de Cobertura. <p>En julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.</p>
NIIF 15 - Ingresos procedentes de los contratos con los clientes	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	<p>Establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes.</p> <p>Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 – Ingreso. • NIC 11 - Contratos de construcción. • CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes. • CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles. • CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes. • SIC 31 – Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.
NIC 7 - Estado de flujos de efectivo	Iniciativa sobre información a revelar	Requerir que las entidades proporcionen información a revelar que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación.
NIC 12 – Impuesto a las ganancias	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	Aclarar los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos al valor razonable.
NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de los contratos con los clientes	Aclaraciones	El objetivo de estas modificaciones es aclarar las intenciones del IASB al desarrollar los requerimientos de la NIIF 15, sin cambiar los principios subyacentes de la NIIF 15.

ii. Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 9 y NIIF 15)

Considerando que las nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 serán aplicadas a partir del 1 de enero de 2018, se espera que las mismas no tengan un impacto material en los estados financieros de la Institución en el período de aplicación inicial.

La Institución ha evaluado el impacto estimado que tendrá la aplicación inicial de IFRS 9 e IFRS 15 en los estados financieros individuales. El impacto estimado de la adopción de estas normas en el activo neto de la Institución al 1º de enero de 2018 está basado en la evaluación realizada a la fecha y que se resume más adelante. Los impactos actuales de la adopción al 1º de enero de 2018 pueden cambiar ya que la Institución no ha finalizado las pruebas y evaluación de los controles sobre sus nuevos sistemas de tecnología de la información y, las nuevas políticas contables están sujetas a cambios hasta que la Institución presente sus primeros estados financieros que incluyan la fecha de la aplicación inicial.

NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco integral para la determinación de la cantidad y la oportunidad del ingreso que es reconocido. Esta reemplaza la guía de reconocimiento de ingresos existente, incluyendo las NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y la IFRIC 13 Programas de fidelización de clientes.

i) Venta de bienes

Actualmente la Institución no vende bienes.

ii) Ingresos por prestación de servicios

Cuando la Institución presta servicios de educación, el reconocimiento se realiza en el mes en el cual es suministrado el servicio.

De acuerdo con NIIF 15, la consideración total en el contrato de servicios será asignada a todos los servicios con base en sus precios de venta individuales. Las matriculas y pensiones son determinados con base el presupuesto de gastos de las Institución y las disposiciones legales vigentes que regular la Institución.

Con base en la evaluación realizada, la Institución no espera que la aplicación de la NIIF 15 resulte en diferencias significativas en la oportunidad del reconocimiento del ingreso por esos servicios.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 Instrumentos financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de ítems no financieros. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros – Reconocimiento y medición.

i) Deterioro – Activos financieros

NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdidas incurridas de NIC 39 con un modelo de pérdidas de crédito esperadas; esto requerirá juicios considerables acerca de cómo los cambios en los factores económicos

afectan las pérdidas de crédito esperadas; esto será determinado con base en una probabilidad ponderada.

Según NIIF 9, las provisiones para pérdidas serán medidas sobre las siguientes bases:

- 12 meses de pérdidas de crédito esperadas: son las que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte y,
- Vida total de pérdidas de crédito esperadas: son pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero.

Las pérdidas de crédito esperadas de la vida total aplican si los riesgos de crédito de un activo financiero a la fecha del reporte han incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y las mediciones de los 12 meses de pérdidas de crédito esperadas aplican si esto no ha sucedido. Una entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha incrementado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha del reporte; sin embargo, las mediciones de pérdidas de crédito esperadas de vida total siempre aplican para cuentas por cobrar con un componente financiero significativo.

Las cuentas por cobrar significativas de la Institución corresponden a prestación de servicios educativos los cuales tienen un bajo riesgo de deterioro en razón a que si el estudiante no cancela su deuda no puede continuar recibiendo el servicio. El deterioro de estas cuentas por cobrar se realiza con base en el análisis individual de cada tercero y los indicios de pérdida derivados de las condiciones financieras y comerciales del estudiante, considerando entre otros: días de mora, recurrencia de solicitud de servicios y capacidad financiera. Periódicamente se realizan las evaluaciones de los indicios de deterioro y se reconocen los ajustes correspondientes en el estado de resultados.

La Institución estima que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1º de enero de 2018 no generara efectos importantes en el reconocimiento del deterioro reconocido según la NIC 39.

Nota 5. Reestructuración de estados financieros

La administración modificó el método de medición de los terrenos pasando del método del costo al método del costo revaluado, con el propósito de presentar el valor de los terrenos de una manera más cercana a su valor de mercado.

De acuerdo con la NIC 8, los estados financieros del año 2016 fueron reestructurados para reconocer los terrenos al costo revaluado y facilitar la comparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 con los estados financieros del 2016. Dicha reestructuración generó un incremento de las propiedades, plata y equipo (terrenos) y el patrimonio (otros resultados integrales) en \$2,762,925,000 en los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2016.

Nota 6. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye los siguientes componentes:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Caja	856.331	1.644.012
Bancos nacionales	1.141.223.010	65.122.313
Derechos fiduciarios	9.254.779	18.718.174
	1.151.334.120	85.484.499

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se mantiene en instituciones financieras de reconocido prestigio y en cuentas o instrumentos financieros clasificados de bajo riesgo.

Las cuentas que se tienen con las diferentes sociedades financieras no poseen ningún tipo de embargo ni restricción.

Los derechos fiduciarios generan un interés promedio del 4.31% en el 2017 (8% en 2016).

Nota 7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas por cobrar contratos (a)	201.401.134	1.933.802.270
Estudiantes (b)	80.971.017	109.770.433
Préstamos a terceros	-	72.000.000
Otros deudores	8.274.959	14.620.387
Cuenta por cobrar incapacidades	2.232.288	11.680.932
Préstamos empleados	-	1.100.000
	292.879.398	2.142.974.022

- Estos saldos por cobrar se relacionan con el contrato de NEC de Colombia S.A y el convenio de Fundación Educativa Escala, los cuales se recibirán en 2018. Ver nota 15 relacionada con la descripción del contrato de NEC.
- El recaudo de la cartera de estudiantes en su mayoría se hace por medio de entidades financieras quienes les hacen el préstamo a los estudiantes y desembolsan directamente a las cuentas de la Institución en un periodo mínimo de un mes. Los créditos que se otorgan directamente por la Institución se recaudan en un periodo máximo de 90 días.

Nota 8. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipos a contratistas	-	1.741.000
Préstamos a empleados	12.551.900	45.139.409
	12.551.900	46.880.409

Nota 9. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	Terrenos	Edificaciones	Equipos de procesamiento de datos	Biblioteca	Muebles y equipos de oficina	Total
Año terminado al 31 de diciembre de 2016						
Saldo al comienzo del año (reestructurado – Nota 5)	2.707.906,000	6.324.119,377	351.847,318	43.156,551	317.626,123	9.744.655,369
Adiciones, retiros y traslados		7.160,000	14.263,879	4.829,550	18.358,260	44.611,689
Valorización	2.762.925,000	0	0	0	0	2.762.925,000
Cargo de depreciación	0	(162.248,702)	(71.795,851)	0	(65.361,051)	(299.405,604)
Saldo al final del año (reestructurado– Nota 5)	5.470.831,000	6.169.030,675	294.315,346	47.986,101	270.623,332	12.252.786,454
Al 31 de diciembre de 2016						
Costo	5.470.831,000	6.331.279,377	366.111,197	47.986,101	335.984,383	12.552.192,058
Depreciación Acumulada		(162.248,703)	(71.795,851)	0	(65.361,051)	(299.405,605)
Costo neto	5.470.831,000	6.169.030,674	294.315,346	47.986,101	270.623,332	12.252.786,453
Año terminado al 31 de diciembre de 2017						
Saldo al comienzo del año	5.470.831,000	6.331.279,377	366.111,197	47.986,101	335.984,383	12.552.192,058
Adiciones, retiros y traslados	0	0	42.227,280	1.508,750	36.350,777	80.086,807
Valorización	547.083,100	0	0	0	0	547.083,100
Cargo de depreciación	0	(243.418,949)	(110.573,282)	(4.902,912)	(101.437,334)	(460.332,478)
Saldo al final del año	6.017.914,100	6.087.860,428	297.765,195	44.591,939	270.897,826	12.719.029,487
Al 31 de diciembre de 2017						
Costo	6.017.914,100	6.331.279,377	408.338,477	49.494,851	372.335,160	13.179.361,965
Depreciación Acumulada		(243.418,949)	(110.573,282)	(4.902,912)	(101.437,334)	(460.332,478)
Costo neto	6.017.914,100	6.087.860,428	297.765,195	44.591,939	270.897,826	12.719.029,487

El gasto por depreciación cargado a los resultados del año ascendió a \$160.926.874 en 2017 y \$151.379.806 en 2016.

La propiedad, planta y equipo no tienen restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad y representan bienes de plena propiedad de la Institución.

La propiedad, planta y equipo está asegurada con una póliza corporativa de todo riesgo que cubre incendio, explosión, fenómenos de la naturaleza, caída de aviones o parte de ellos, daños por agua, las pérdidas consecuenciales por estos eventos (lucro cesante), rotura y su lucro cesante.

Nota 10. Intangibles

El movimiento de los intangibles durante los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Año terminado al 31 de diciembre	2017	2016
Saldo al comienzo del año	-	11,249,710
Adiciones	34,866,524	-
Cargo de depreciación	-	(11,249,710)
Saldo al final del año	<u>34,866,524</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre		
Costo	34,866,524	11,249,710
Depreciación Acumulada	-	(11,249,710)
Costo neto	<u>34,866,524</u>	<u>-</u>

El software adquirido en 2017 está en proceso de instalación y por consiguiente no ha iniciado la amortización.

Nota 11. Obligaciones financieras

Los préstamos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Pagarés de corto plazo	130.000.000	732.626.856
Pagarés de largo plazo	4.207.116.102	3.623.874.311
	<u>4.337.116.102</u>	<u>4.356.501.167</u>

El detalle de las condiciones de los préstamos bancarios es la siguiente:

Entidad	Fecha préstamo	Plazo años	Tasa	Valor inicial	Periodicidad	Saldo 31/12/2017
Bancolombia	15-dic-16	2	DTF+5,3%	225.000.000	Mensual	112.500.000
Davivienda	15-dic-16	3	13,03%	1.000.000.000	Mensual	666.662.473
Bancolombia	30-sep-15	3	DTF+7,3593%	450.000.000	Mensual	127.604.047
Confiar	28-jul-14	10	3,85% S.V.	1.500.000.000	Semestral	1.200.174.791
Confiar	26-nov-14	10	3,85% S.V.	1.500.000.000	Semestral	1.200.174.791
Bancolombia	12-may-17	5	DTF+28,89%	1.000.000.000	Semestral	900.000.000
Bancolombia	21-nov-17	6	5.8%	130.000.000	Trimestral	130.000.000
Total						4.337.116.102

Las obligaciones financieras con Confiar están garantizadas con terrenos y edificios cuyo valor en libros asciende a \$6.173.128.046.

Las demás obligaciones con Bancolombia y Davivienda están garantizadas con pagaré.

Nota 12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Prestamos por terceros (a)	563.220.061	210.000.100
Acreedores varios (b)	5.790.129	164.833.731
Gastos causados por pagar (b)	103.383.411	77.131.187
Libranzas empleados (c)	2.080.415	1.859.154
	674.474.016	453.824.172
Cuentas por pagar largo plazo	563.220.061	-
Cuentas por pagar corto plazo	111.253.955	453.824.172

- a. El saldo de préstamos de terceros al 31 de diciembre de 2017 corresponde a préstamos para capital de trabajo soportados con pagaré cuyo vencimiento está establecido para el 26 de diciembre de 2020. La tasa de intereses es el 1.6% anual.
- b. Los compromisos de pago con acreedores comerciales corresponden a los plazos normales del mercado y son de corto plazo.
- c. Las libranzas con empleados corresponden a convenios con Davivienda, Emi, Prever y Banco Pichincha, mediante los cuales la Institución realiza descuentos de nómina a sus empleados para cancelar préstamos y servicios recibidos de estas entidades. La Institución actúa como simple intermediaria en estas transacciones.

Nota 13. Pasivos por impuestos corrientes

13.1. Disposiciones de Ley 1819 aplicable a partir del 1 de enero de 2017

Todas las asociaciones, fundaciones y corporaciones constituidas como entidades sin ánimo de lucro serán contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios, conforme a las normas aplicables a las sociedades nacionales, excepto si solicitan ante la administración tributaria, de acuerdo con el artículo 356-2 del estatuto tributario, su calificación como contribuyentes del Régimen Tributario Especial, siempre y cuando cumplan con lo siguiente:

- a) Que estén legalmente constituidas.
- b) Que su objeto social sea de interés general en una o varias de las actividades meritorias establecidas en el artículo 359 del Estatuto Tributario, a las cuales debe tener acceso la comunidad.

- c) Que ni sus aportes sean reembolsados ni sus excedentes distribuidos, bajo ninguna modalidad, cualquiera que sea la denominación que se utilice, ni directa, ni indirectamente, ni durante su existencia, ni en el momento de su disolución y liquidación, de acuerdo con el artículo 356-1 del Estatuto Tributario.

Los contribuyentes que sean calificados en el Registro Único Tributario como pertenecientes a Régimen Tributario Especial, están sometidos al Impuesto de renta y complementarios sobre el beneficio neto o excedente a la tarifa única del veinte por ciento (20%).

Para determinar el beneficio neto o excedente se toma la totalidad de los ingresos, cualquiera sea su naturaleza, y se resta el valor de los egresos de cualquier naturaleza, que tengan relación de causalidad con los ingresos o con el cumplimiento de su objeto social, incluyendo en los egresos las inversiones que hagan en cumplimiento del mismo.

El beneficio neto o excedente tiene el carácter de exento, cuando se destine directa o indirectamente, en el año siguiente a aquel en el cual se obtuvo, a programas que desarrollen el objeto social y la actividad meritoria de la entidad.

La parte del beneficio neto o excedente que no se invierta en los programas que desarrollen su objeto social, tendrá el carácter de gravable en el año en que esto ocurra.

Las entidades que a 31 de diciembre de 2016 se encuentren legalmente constituidas y determinadas como no contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios y que a partir del 1° de enero de 2017 son determinadas como contribuyentes del régimen ordinario del impuesto sobre la renta y complementarios que pueden solicitar su calificación al Régimen Tributario Especial, se entenderán automáticamente admitidas y calificadas dentro del mismo. Para su permanencia deberán cumplir con el procedimiento establecido en el Estatuto Tributario y en el Decreto reglamentario 2150 de 2017 expedido por el gobierno nacional.

Para la verificación de la destinación de los excedentes, las entidades que superen las 160.000 UVT de ingresos anuales, deberán presentar ante la Dirección de Gestión de Fiscalización una memoria económica, en los términos del artículo 356-3 del presente Estatuto.

13.2. Retención en la fuente por pagar

Los pasivos por impuestos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Retención en la fuente por pagar	7.978.649	23.028.235
	7.978.649	23.028.235

Nota 14. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Retenciones y aportes de nómina	55.338.300	82.310.502
Nomina administrativa	68.355.291	84.643.148
Cesantías	66.379.405	70.064.353
Intereses a las cesantías	7.108.916	6.189.646
Vacaciones	9.142.721	21.559.465
	206.324.633	264.767.114

Nota 15. Ingresos recibidos por anticipado y anticipos

Los ingresos recibidos por anticipado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingresos recibidos por anticipado sobre contratos (a)	0	771.024.928
Ingresos recibidos por anticipados matriculas (corto plazo) (b)	460.934.165	488.395.314
Estudiantes (c)	38.822.240	58.399.210
	499.756.405	1.317.819.452
Largo plazo	-	771.024.928
Corto plazo	499.756.240	546.794.524

- Los ingresos recibidos por anticipado sobre contratos al 31 de diciembre de 2016 correspondían a contrato con NEC de Colombia S.A. relacionado con la implementación del proyecto de kioscos Vive Digital mediante el desarrollo de actividades que garanticen el acceso a telefonía e internet a comunidades apartadas de zonas rurales ubicada en los departamentos de Amazonas, Boyacá, Caldas, Cundinamarca, Guainía, Quindío, Risaralda y Vaupés. Este proyecto se encuentra en proceso de liquidación.
- Corresponden a matriculas recibidas de los estudiantes.
- Corresponden a saldos a favor de estudiantes generados por cancelación de cursos y asignaturas.

Nota 16. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por matrículas y derechos de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Matriculas	6.986.290.142	6.497.180.952
Convenios Institucionales	263.113.230	272.615.997
Derechos de grado pregrado	273.262.202	152.145.811
Vacacionales	73.105.950	103.874.637
Anexos de asignaturas presenciales	119.142.992	90.745.386
Curso dirigido	42.810.235	26.760.093
Inscripción	15.688.568	25.755.758
Anexos de asignaturas virtuales	19.925.613	20.100.092
Supletorio o habilitación	18.749.675	19.025.292
Cursos	10.202.289	14.000.000
Certificado y contenidos	10.314.899	13.887.020
Derechos de grado privados	11.685.473	11.227.999
Certificado notas	6.189.605	4.677.367
Diplomados	123.650.000	1.200.000
Homologación o reconocimiento presencial	3.311.253	1.133.927
Suficiencia o validación presencial	3.979.489	-
Seminarios	7.133.000	885.000
Talleres y otros	622.000	724.000
Suficiencia o validación virtual	325.141	875.193
Duplicado acta de grado	205.35	282.854
Curso ingles	-	272.362
Duplicado diploma	364.258	128.808
Carne	62.755	88.445
	7.990.134.119	7.257.586.993

Los ingresos por contratos de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Ingresos por convenio SENA	-	56.108.736
Ingresos por contrato NEC	771.024.927	2.352.516.726
	771.024.927	2.408.625.462

Los ingresos financieros de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Intereses	3.052.899	1.377.451
Recargo matricula extraordinaria	61.287.315	99.446.913
Intereses préstamos y matriculas	31.715.856	1.055.498
	96.056.071	101.879.862

Las devoluciones de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2016	2016
Cancelación de matrícula	(90.434.734)	(64.931.650)
Devolución inscripciones	(509.957)	(1.357.024)
Devolución mayor valor pagado	(5.727.953)	(6.417.436)
Otros (a)	(196.135.959)	(66.600.342)
	<u>(292.808.603)</u>	<u>(139.306.452)</u>

a. Corresponden a devoluciones por cancelación de asignaturas y programas cancelados.

Nota 17. Costos

Los costos de educación de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Gastos de personal administrativos	1.462.243.581	1.337.389.659
Gastos de personal docente	1.479.674.476	1.709.130.619
Honorarios docentes	327.573.509	673.439.285
Descuentos matrículas	728.837.164	994.261.335
Impuestos	28.792.628	20.937.314
Arrendamientos	13.723.364	14.509.845
Contribuciones y afiliaciones	28.192.608	40.724.088
Seguros	-	2.104.373
Servicios	12.159.667	12.089.173
Gastos legales	581.000	1.281.000
Mantenimiento y reparaciones	7.881.406	25.626.338
Gastos de viaje	9.325.855	47.164.471
Otros	173.276.258	188.292.854
	<u>4.272.261.516</u>	<u>5.066.950.354</u>

Los costos de contratos de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Gastos de personal administrativos	688.365.586	673.752.589
Gastos de viaje	341.813.233	278.875.810
Honorarios	43.308.652	422.735.921
Impuestos	32.520.999	23.683.030
Servicios	137.066.204	107.955.913
Arrendamientos	143.101.275	144.467.400
Contribuciones	1.791.707	-
Gastos legales	856.182	-
Mantenimiento	27.808.963	920.000
Seguros garantía de contratos	-	6.273.478
Otros	415.618.028	569.639.759
	<u>1.832.250.829</u>	<u>2.228.303.900</u>

Nota 18. Gastos de administración

Los gastos de administración de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Personal	876.711.567	827.127.735
Honorarios	343.819.938	421.427.071
Servicios	275.660.942	258.231.330
Depreciaciones	160.926.874	151.379.806
Impuestos	93.619.400	75.625.806
Mantenimiento y reparaciones	66.981.835	53.501.574
Arrendamientos	17.416.828	26.637.137
Contribuciones y afiliaciones	34.634.281	18.632.059
Seguros	9.186.573	10.303.886
Gastos legales	960.596	1.328.307
Gastos de viaje	1.491.090	6.095.608
Amortizaciones	-	23.223.450
Otros	85.777.608	125.714.857
	1.967.187.532	1.999.228.626

Nota 19. Otros ingresos y gastos (netos)

Los otros ingresos de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Arrendamiento construcciones y edificios	25.040.540	23.400.000
Deudas malas	834.800	189.000
Reintegro de otros costos y gastos	7.115.002	28.161.427
Pago incapacidades	1.630.241	-
Aprovechamientos y recuperaciones	82.454.311	27.983.647
	117.074.894	79.734.074

Los otros gastos de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Impuestos asumidos	2.572.515	4.003.467
Otros impuestos	3.807.676	0
Demandas de docentes	3.000.000	0
Otros	21.279.634	7.128.114
	26.852.149	11.131.581
Total, otros ingresos y gastos (netos)	90.222.745	68.602.493

Nota 20. Gastos financieros

Los gastos financieros de los años 2017 y 2016 incluyen:

	2017	2016
Gastos bancarios	2.026.264	5.442.603
Intereses de mora	4.119.732	0
Impuesto al valor agregado de gastos bancarios	8.073.208	6.960.097
Gravamen movimiento financiero	47.300.241	48.967.528
Comisiones	124.465.025	123.619.464
	185.984.470	184.989.692

Nota 21. Transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Institución incluyen al Consejo Superior y personal clave de la gerencia.

21.1 Transacciones con miembros del consejo superior

Al 31 de diciembre de 2017 existe un saldo por pagar a miembros del consejo superior por \$72.314.206 el cual será cancelado en 2018 según lo acordado entre las partes.

21.2 Transacciones con personal clave de la gerencia

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en el año 2017 (incluidos salarios y beneficios) se realizaron a valor de mercado.

Nota 22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se presentaron hechos posteriores relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Institución reflejada en los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2017.