

Institución Universitaria Escolme

Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2018 y 2017



DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Medellín, 25 de febrero de 2019

**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 2018 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.

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.



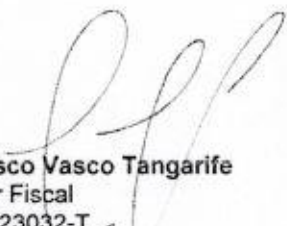
Opinión

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 2018 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, uniformemente aplicadas.

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°23032-T
Designado por FVConsulting S.A.S.

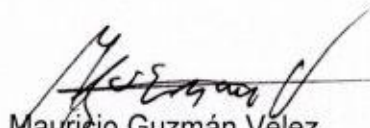
Certificación del Representante Legal y Contador de Institución Universitaria Escolme

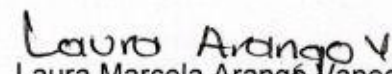
Medellín, 25 de febrero de 2019

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 Institución al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- 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

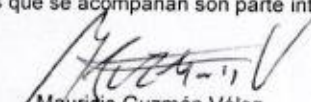

Laura Arango Vanegas
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 153711- T

Institución Universitaria Escolme**Estado de Situación Financiera Individual**

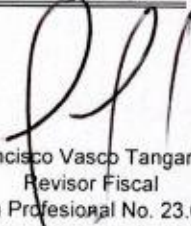
Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

Activos	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	1,049,135,196	1,151,334,120
Deudores y otras cuentas por cobrar	6	149,929,618	292,879,398
Gastos pagados por anticipado	7	9,778,557	12,551,900
Total activos corrientes		1,208,843,371	1,456,765,418
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	8	12,580,779,534	12,719,029,487
Intangibles	9	54,263,047	34,866,524
Total activos no corrientes		12,635,042,581	12,753,896,011
Total activos		13,843,885,952	14,210,661,429
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras al corto amortizado	10	913,036,903	207,696,805
Cuentas por pagar	11	81,538,527	33,557,150
Impuestos, gravámenes y tasas	12	10,078,953	7,978,649
Beneficios a empleados corto plazo	13	145,610,499	206,324,633
Ingresos recibidos por anticipado y anticipos	14	1,342,132,641	499,756,405
Total pasivos corrientes		2,492,397,524	955,313,641
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	10	2,703,797,331	4,207,116,102
Cuentas por pagar	11	-	563,220,061
Total pasivos no corrientes		2,703,797,331	4,770,336,163
Total pasivos		5,196,194,855	5,725,649,804
Activos netos			
Aportes no reembolsables		223,000	223,000
Excedentes (déficit) del ejercicio		162,679,504	(174,256,716)
Excedentes acumulados		4,043,590,456	4,217,847,204
Déficit acumulado por conversión a NIIF		(244,902,146)	(244,902,146)
Otros Resultados Integrales - Revaluación terrenos		4,686,100,283	4,686,100,283
Total activos netos		8,647,691,097	8,485,011,625
Total pasivos y activos netos		13,843,885,952	14,210,661,429

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


 Mauricio Guzmán Vélez
 Representante Legal
 Ver Certificación Adjunta


 Laura Marcela 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

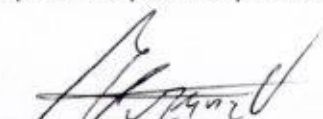
Estado de Actividades y Funcionamiento Individual

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos por Servicios			
Ingresos de matrículas y derechos	15	6,120,904,803	7,990,134,119
Ingresos de contratos	15	-	771,024,927
Ingresos de matrículas extraordinarias		69,636,957	96,056,071
Devoluciones de matrículas	15	(91,001,827)	(292,808,603)
Total ingresos de actividades ordinarias		6,099,539,933	8,564,406,513
Costos			
Costo de educación	16	3,332,551,262	4,272,261,516
Costos de contratos	16	78,349,528	1,832,250,829
Total costos		3,410,900,790	6,104,512,345
Gastos de administración	17	2,028,658,853	1,967,187,532
Otros ingresos, netos	18	(85,788,490)	(90,222,745)
Total gastos		1,942,870,363	1,876,964,787
Excedente Operacional		745,768,780	582,929,381
Gastos			
Intereses sobre obligaciones financieras		420,712,047	571,201,627
Otros gastos financieros, netos	19	162,377,230	185,984,470
Total gastos		583,089,277	757,186,097
Excedente (déficit) del ejercicio		162,679,504	(174,256,716)

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


Mauricio Guzmán Vélez
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


Laura Marcela 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

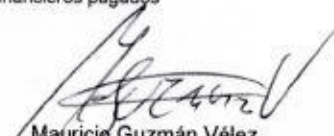
Estado de Flujo de Efectivo

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017


Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

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

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Excedente (déficit) del año	162,679,504	(174,256,716)
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	165,786,586	160,926,874
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar	142,949,780	1,850,094,624
Gastos pagados por anticipado	2,773,343	34,328,509
Cuentas por pagar	47,981,377	(342,570,217)
Ingresos recibidos por anticipados contratos	-	(771,024,928)
Ingresos recibidos por anticipado y anticipos	842,376,206	(47,038,119)
Impuestos pagados	2,100,304	(15,049,587)
Beneficios a empleados	(60,714,134)	(58,442,481)
Efectivo neto generado por las actividades de operación	<u>1,305,932,966</u>	<u>636,967,958</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(27,536,633)	(80,086,808)
Adquisiciones de intangibles	(19,396,524)	(34,866,524)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(46,933,157)</u>	<u>(114,953,332)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento de obligaciones financieras	705,340,098	583,241,791
Disminución de obligaciones financieras	(1,503,318,771)	(602,626,856)
Disminución / aumento cuentas por pagar terceros	(563,220,061)	563,220,061
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación	<u>(1,361,198,734)</u>	<u>543,834,996</u>
(Decremento) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(102,198,924)</u>	<u>1,065,849,623</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	<u>1,151,334,120</u>	<u>85,484,497</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1,049,135,196</u>	<u>1,151,334,120</u>
Intereses financieros pagados	<u>420,712,047</u>	<u>571,207,627</u>


Mauricio Guzmán Vélez
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


Laura Marcela Arango Vázquez
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

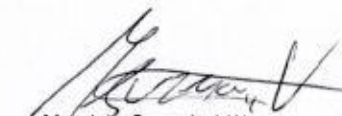
Estado de Cambios en el Activo Neto Individual

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario

	Capital	Excedentes del ejercicio	Excedentes acumuladas	Pérdidas acumuladas por conversión NIIF	Otros resultados integrales- Revaluación de terrenos	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2017	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)			-
Revaluación de terrenos					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
Traslados		174,256,716	(174,256,716)			-
Excedente del ejercicio		162,679,504				162,679,504
Saldo al 31 de diciembre de 2018	223,000	162,679,504	4,043,590,456	(244,902,146)	4,686,100,283	8,647,691,097

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


Mauricio Guzmán Vélez
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


Laura Arango Vargas
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

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros individuales para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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 que 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 sea 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 periodo.

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 avalúos son preparados cada que existen evidencias de que el valor de realización de los terrenos difiere significativamente con respecto a su valor en libros y en todo caso, por lo menos cada cinco años.

La depreciación de los activos se calcula mediante el método de línea recta para reconocer su demerito durante la vida útil y el valor residual, se estima 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 (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 adquirido 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 gasto por impuesto de renta corriente se determina con base en la renta fiscal, a una tarifa del 20% por tratarse de un contribuyente de Régimen Tributario Especial.

Para el cálculo del beneficio neto o excedente, la Institución se basa en lo contemplado en los artículos 356, 357, 358 y 359 del Estatuto Tributario. El beneficio neto o excedente es el resultado de tomar la totalidad de los ingresos, cualquiera que sea su naturaleza y restar de los mismos, los egresos de cualquier naturaleza.

El beneficio neto o excedente tendrá el carácter de exento cuando se destine directa o indirectamente, en los años siguientes a aquél en el cual se obtuvo, a actividades meritorias que desarrollen dicho objeto social.

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.

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 diferencian 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) Clasificación de activos y pasivos

Los activos y pasivos corrientes se clasifican considerando su vencimiento en seis meses. Los activos y pasivos cuyo vencimiento superan seis meses se clasifican como no corrientes. Esto debido a que los ingresos de efectivo significativos de la Institución se reciben semestralmente producto de las matrículas de los estudiantes.

o) 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 períodos 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 período de tiempo que cubre el contrato.

p) 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 período 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.

q) 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.

r) 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 con respecto a 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 lugar se tienen establecidos procedimientos de cotización de tres bancos en las solicitudes de crédito o servicios financieros, pensando 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. Cambios en políticas contables significativas

A excepción de los cambios mencionados a continuación, la Institución ha aplicado consistentemente las políticas contables para todos los periodos presentados en los estados financieros individuales.

a) Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

La Institución aplicó la NIIF 15 y la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción e interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el

control de los bienes o servicios. La determinación del momento de la transferencia de control, en un punto en el tiempo o durante el tiempo, requiere juicio.

La Institución completó su análisis cualitativo y cuantitativo de los impactos de la adopción de la NIIF 15 en sus estados financieros individuales. La evaluación incluyó entre otros, las siguientes actividades:

- Análisis de los contratos con clientes y sus principales características.
- Identificación de las obligaciones de desempeño en los contratos mencionados.
- Determinación de los precios de las transacciones y los efectos causados por las consideraciones variables.
- Asignación de los montos de las transacciones a cada obligación de desempeño
- Análisis de lo apropiado del momento en el cual el ingreso debe ser reconocido por La Institución bien sea en un punto en el tiempo o durante el tiempo.
- Análisis de los impactos de la adopción de NIIF 15 en las políticas contables, en los procesos y en el control interno.

Con base en el análisis realizado, no se evidenciaron diferencias significativas en la oportunidad del reconocimiento del ingreso por prestación de servicios; por tanto, concluimos que la NIIF 15 no tuvo un impacto significativo en las políticas contables de la Institución con respecto a las fuentes de ingresos de actividades ordinarias.

NIIF 9 - Instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”, que reemplaza la NIC 39 – “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición” y todas las versiones previas de la NIIF 9. Esta norma es parte del anexo 1.1 al Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado por el Decreto 2131 de 2016, con aplicabilidad para los períodos que inician en o después del 1° de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La NIIF 9 incluye tres aspectos de la contabilidad de los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas. La aplicación retrospectiva es requerida pero no es obligatoria la re-expresión de la información comparativa.

Con base en el análisis realizado, no se evidenciaron diferencias significativas en la estimación del deterioro de deudores (pérdida esperada), ni la clasificación de los instrumentos financieros.

b) Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración de La Institución; no obstante, en la sección ii) de esta nota, se detallan los impactos esperados de las NIIF 16 - Arrendamientos:

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 16 – Arrendamientos	Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos	La NIIF 16 de Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.
NIC 40 – Propiedades de inversión	Transferencias de propiedades de inversión	Modifica el párrafo 57 de forma que se refleje el principio de que un cambio de uso implicaría (a) una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión; y (b) contar con evidencia que apoye que ha ocurrido ese cambio de uso. Mediante la aplicación de este principio una entidad transferirá propiedades en construcción o desarrollo a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio de uso de esta propiedad apoyado por evidencia.
NIIF 2 – Pagos basados en acciones	Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones	Consideraciones para abordar la contabilización de una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de transacción de liquidada en efectivo a liquidada con instrumentos de patrimonio, la clasificación de una transacción con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por la retención de obligaciones fiscales y la contabilización de los efectos de las condiciones, para la irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquida en efectivo.
NIIF 4 – Contratos de Seguro	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro	Aborda las preocupaciones sugeridas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones incluyen una exención temporal de la NIIF 9 para las aseguradoras que cumplan criterios especificados y una opción de que apliquen el enfoque de la superposición a activos financieros designados.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 – 2016	Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
	Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Aclaración del alcance de la norma.
	Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 – Arrendamientos reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Institución ha terminado su evaluación inicial del posible impacto sobre sus estados financieros individuales, pero aún no ha finalizado su evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 sobre los estados financieros del período de aplicación inicial dependerá de las condiciones económicas futuras, incluyendo la tasa de los préstamos de la Institución al 1 de enero de 2019, la composición de la cartera de arrendamientos de la Institución a esa fecha, la última evaluación de la Institución con respecto a si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y la medida en que la Institución escoja usar las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento.

La Institución no espera que la adopción de la NIIF 16 afecte sus estados financieros ya que no actúa como arrendataria en ningún contrato. Los contratos en los cuales la Institución actúa como arrendador no presentarán cambios en el reconocimiento y medición que se viene haciendo bajo NIC 17.

Nota 5. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye los siguientes componentes:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Caja	199,643	856,331
Bancos nacionales	1,039,344,415	1,141,223,010
Derechos fiduciarios	9,591,138	9,254,779
	1,049,135,196	1,151,334,120

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 3.9% en 2018 (4.31% en 2017).

Nota 6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas por cobrar contratos (a)	27,747,881	201,401,134
Estudiantes (b)	89,916,998	80,971,017
Otros deudores	15,427,204	8,274,959
Anticipos a empleados	13,514,000	-
Cuenta por cobrar incapacidades	3,323,535	2,232,288
	<u>149,929,618</u>	<u>292,879,398</u>

- a) Estos saldos por cobrar se relacionan con el convenio de Marco Fidel Suarez, los cuales se recibirán en 2019. En 2017 el saldo correspondía a contratos de NEC y Cencala.
- b) 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 7. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Seguro pagado por anticipado	9,778,557	-
Anticipos empleados	-	12,551,900
	<u>9,778,557</u>	<u>12,551,900</u>

Nota 8. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante los años 2018 y 2017 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 2017						
Saldo al comienzo del año	5,470,831,000	6,169,030,674	294,315,346	47,986,101	270,623,332	12,252,786,453
Adiciones, retiros y traslados			42,227,280	1,508,750	36,350,777	80,086,807
Valorización	547,083,100					547,083,100
Cargo de depreciación		(81,170,244)	(38,777,435)	(4,902,912)	(36,076,283)	(160,926,874)
Saldo al final del año	6,017,914,100	6,087,860,430	297,765,191	44,591,939	270,897,826	12,719,029,486
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
Año terminado al 31 de diciembre de 2018						
Saldo al comienzo del año	6,017,914,100	6,087,860,430	297,765,191	44,591,939	270,897,826	12,719,029,486
Adiciones, retiros y traslados			7,288,214	947,750	19,300,670	27,536,634
Cargo de depreciación		(81,170,244)	(41,253,261)	(5,017,719)	(38,345,362)	(165,786,586)
Saldo al final del año	6,017,914,100	6,006,690,186	263,800,144	40,521,970	251,853,134	12,580,779,534
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo	6,017,914,100	6,331,279,375	415,626,689	50,442,599	391,635,828	13,206,898,591
Depreciación Acumulada		(324,589,183)	(151,826,548)	(9,920,631)	(139,782,695)	(626,119,057)
Costo neto	6,017,914,100	6,006,690,192	263,800,141	40,521,968	251,853,133	12,580,779,534

El gasto por depreciación cargado a los resultados del año ascendió a \$165.786.586 en 2018 y \$160.926.874 en 2017.

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 9. Intangibles

El movimiento de los intangibles durante los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Costo	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Saldo al comienzo del año	34,866,524	-
Adiciones	19,396,524	34,866,524
Saldo al final del año	<u>54,263,048</u>	<u>34,866,524</u>

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

Nota 10. Obligaciones financieras al costo amortizado

Los préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Bancos nacionales	3,502,859,662	4,337,116,102
Intereses bancos nacionales	6,755,906	14,343,353
Intereses cooperativas	68,894,691	63,353,452
Tarjetas de crédito	38,323,975	
	<u>3,616,834,235</u>	<u>4,414,812,907</u>
Obligaciones financieras largo plazo	(2,703,797,331)	(4,207,116,102)
Obligaciones financieras corto plazo	<u>913,036,904</u>	<u>207,696,805</u>

Las obligaciones financieras con Cooperativa Financiera Confiar están garantizadas con terrenos y edificios cuyo valor en libros asciende a \$12.024.604.292

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

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
Davivienda	15-dic-16	3	13,03%	1.000.000.000	Mensual	333,329,137
Confiar	28-jul-14	10	3,85% S.V.	1.500.000.000	Semestral	1,034,765,263
Confiar	26-nov-14	10	3,85% S.V.	1.500.000.000	Semestral	1,034,765,263
Bancolombia	12-may-17	5	DTF+4.8%	1.000.000.000	Semestral	700,000,000
Bancolombia	14-dic-18	2	8.70%	400.000.000	Semestral	400,000,000
Total						3,502,859,662

Nota 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos por terceros (a)	34,228,160	563,220,061
Acreedores varios (b)	-	5,790,129
Proveedores (b)	46,786,419	25,686,606
Libranzas empleados (c)	523,948	2,080,415
	81,538,527	596,777,211
Cuentas por pagar largo plazo	-	563,220,061
Cuentas por pagar corto plazo	81,538,527	33,557,150

- El saldo de préstamos de terceros al 31 de diciembre de 2018 corresponde a préstamos para capital de trabajo.
- Los compromisos de pago con acreedores comerciales corresponden a los plazos normales del mercado y son de corto plazo.
- 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 12. Pasivos por impuestos corrientes

a) Impuesto sobre la renta

Para los años 2018 y 2017 se realizó la depuración de los excedentes fiscales con base en las disposiciones establecidas en la Ley 1819 de 2016 y el Decreto Reglamentario 2150 de 2017 aplicables al Régimen Tributario Especial, lo cual no generó gasto por impuesto sobre la renta.

La DIAN estableció plazos para que las Entidades Sin Ánimo de Lucro, como la Institución, realicen el proceso de actualización del Registro WEB para continuar en el Régimen Tributario Especial, de lo contrario, serán contribuyentes del régimen ordinario a partir del año 2019. El plazo para la Institución vence el 27 de marzo de 2019 y no se prevén inconvenientes para la actualización del Registro WEB.

Ley de financiamiento

El 28 de diciembre de 2018 fue sancionada la Ley 1943, mediante la cual se expiden normas de financiamiento para el restablecimiento del equilibrio del presupuesto general y se dictan otras disposiciones, entre las cuales se destacan los aspectos relacionados en el Capítulo V de la Ley 1943 "Entidades Sin Ánimo de Lucro", que generarían la posibilidad de pérdida de los beneficios del Régimen Tributario Especial al cual pertenece la Institución. La administración de Institución no prevé riesgos que la expongan a la pérdida de calificación en el Régimen Tributario Especial.

b) Retención en la fuente por pagar

Los pasivos por impuestos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Retención en la fuente por pagar	10.078.953	7.978.649
	10.078.953	7.978.649

Nota 13. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Retenciones y aportes de nómina	47,876,500	55,338,300
Nomina administrativa	8,211,355	68,355,291
Cesantías	74,637,530	66,379,405
Intereses a las cesantías	8,847,284	7,108,916
Vacaciones	6,037,830	9,142,721
	145,610,499	206,324,633

Nota 14. Ingresos recibidos por anticipado y anticipos

Los ingresos recibidos por anticipado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos recibidos por anticipados matriculas (a)	1,304,770,359	460,934,165
Estudiantes (b)	37,362,283	38,822,240
	<u>1,342,132,642</u>	<u>499,756,405</u>

a) Corresponden a matriculas recibidas de los estudiantes.

b) Corresponden a saldos a favor de estudiantes generados por cancelación de cursos y asignaturas.

Nota 15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por matriculas y derechos de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Matriculas	5,180,599,147	6,986,290,142
Convenios Institucionales	290,368,380	263,113,230
Anexos de asignaturas presenciales	189,054,726	119,142,992
Derechos de grado pregrado	160,049,028	273,262,202
Vacacionales	103,940,227	73,105,950
Diplomados	88,020,650	123,650,000
Curso dirigido	32,349,352	42,810,235
Derechos de grado privados	16,308,698	11,685,473
Inscripción	14,561,364	15,688,568
Certificado notas	9,530,802	6,189,605
Certificado y contenidos	9,271,767	10,314,899
Suficiencia o validación presencial	7,704,150	3,979,489
Anexos de asignaturas virtuales	6,553,832	19,925,613
Homologación o reconocimiento presencial	5,302,953	3,311,253
Seminarios	4,688,520	7,133,000
Cursos intensivos	1,629,151	10,202,289
Carnetización de estudiantes	464,830	62,755
Suficiencia o validación virtual	185,052	325,141
Duplicado acta de grado	142,440	205,350
Duplicado diploma	91,191	364,258
Supletorio o habilitación	88,543	18,749,675
Talleres y otros	-	622,000
	<u>6,120,904,803</u>	<u>7,990,134,119</u>

Los ingresos por contratos de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos por contrato NEC	-	771.024.927
	<u>-</u>	<u>771.024.927</u>

Las devoluciones de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cancelación de asignaturas	(77,667,467)	(196,135,959)
Cancelación de matrícula	(13,214,483)	(90,434,734)
Devolución mayor valor pagado	(119,877)	(5,727,953)
Devolución inscripciones	-	(509,957)
	<u>(91,001,827)</u>	<u>(292,808,603)</u>

Nota 16. Costos

Los costos de educación de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Gastos de personal docente	1,318,873,970	1,479,674,476
Gastos de personal administrativos	1,247,654,844	1,462,243,581
Becas y descuentos de matrículas	408,950,733	728,837,164
Gastos de representación, aseo, cafetería y papelería	197,159,070	173,276,258
Honorarios docentes	80,886,028	327,573,509
Contribuciones y afiliaciones	25,202,478	28,192,608
Impuestos	20,900,420	28,792,628
Gastos de viaje	15,956,397	9,325,855
Servicios	10,377,507	12,159,667
Mantenimiento y reparaciones	4,698,747	7,881,406
Arrendamientos	1,112,000	13,723,364
Gastos legales	534,000	581,000
Seguros	245,068	-
	<u>3,332,551,262</u>	<u>4,272,261,516</u>

Los costos de contratos de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Honorarios	32,241,681	43,308,652
Gastos de personal administrativos	22,818,933	688,365,586
Servicios	6,312,817	137,066,204
Impuestos	5,741,363	32,520,999
Otros costos de contratos	4,423,994	415,618,028
Gastos de viaje	3,342,432	341,813,233
Mantenimiento	2,551,558	27,808,963
Gastos legales	551,350	856,182
Seguros garantía de contratos	365,400	-
Arrendamientos	-	143,101,275
Contribuciones	-	1,791,707
	78,349,528	1,832,250,829

Nota 17. Gastos de administración

Los gastos de administración de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Laborales	824,741,806	876,711,567
Honorarios	467,152,413	343,819,938
Servicios	265,714,111	275,660,942
Depreciaciones	165,786,586	160,926,874
Impuestos	92,177,382	93,619,400
Gastos de representación, aseo, cafetería y papelería	87,022,901	85,777,608
Mantenimiento y reparaciones	54,241,715	66,981,835
Contribuciones y afiliaciones	32,615,293	34,634,281
Arrendamientos	27,338,084	17,416,828
Seguros	9,344,170	9,186,573
Gastos de viaje	1,285,299	1,491,090
Gastos legales	1,239,093	960,596
	2,028,658,853	1,967,187,532

Nota 18. Otros ingresos, netos

Los otros ingresos, netos de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Recuperaciones de activos castigados	71,915,727	82,454,311
Arrendamiento construcciones y edificios	30,364,000	25,040,540
Reintegro de otros costos y gastos	4,705,272	7,115,002
Recuperación de incapacidades	839,684	1,630,241
Recuperación de deudas castigadas	-	834,800
	107,824,683	117,074,894

Los otros gastos de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Castigo de cartera de contratos	15,526,348	9,496,135
Costos y gastos de ejercicios anteriores	2,719,696	7,975,823
Otros impuestos	3,790,149	6,380,192
Demandas de terceros	-	3,000,000
	22,036,193	26,852,150
Total, otros ingresos, netos	85,788,490	90,222,744

Nota 19. Otros gastos financieros, netos

Los gastos financieros, netos de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Comisiones	100,035,762	124,465,025
Gravamen movimiento financiero	44,528,808	47,300,241
Gastos bancarios	9,046,666	2,026,264
Impuesto al valor agregado de gastos bancarios	8,937,727	8,073,208
Intereses de mora	975,009	4,119,732
Intereses financieros	(1,146,741)	-
	162,377,230	185,984,470

Nota 20. Transacciones con partes relacionadas

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

a) Transacciones con miembros del consejo superior

Al 31 de diciembre de 2018 existe un saldo por pagar a miembros del consejo superior por \$34.228.160 el cual será cancelado en 2019 según lo acordado entre las partes.

b) Transacciones con personal clave de la gerencia

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en el año 2018 (incluidos salarios y beneficios) se realizaron a valor de mercado.

Nota 21. 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 2018.