

Universidad Central

***Estados Financieros por los Años Terminados el
31 de diciembre de 2018 y 2017 e Informe del
Revisor Fiscal***

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los miembros del Consejo Superior de la
UNIVERSIDAD CENTRAL:

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los estados financieros adjuntos de la UNIVERSIDAD CENTRAL, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la Administración considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como, efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Esas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Universidad que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar las políticas contables utilizadas y las estimaciones contables significativas hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la UNIVERSIDAD CENTRAL al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otros Asuntos

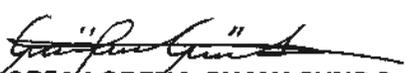
Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche Ltda., quien expresó su opinión sin salvedades el 15 de marzo de 2018.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Universidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y 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. Al 31 de diciembre de 2018, la Universidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 1.2.1.4 del Decreto 2420 de 2015 el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y del Consejo Superior y con la evaluación del control interno. Así mismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.4, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2018, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Universidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones del Consejo Superior y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad o de terceros que estén en su poder.


GLORIA LORENA GUAYACUNDO ARREDONDO

Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 227339 - T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

05 de marzo de 2019

UNIVERSIDAD CENTRAL

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos Colombianos)**

ACTIVO	2018	2017	PASIVOS Y PATRIMONIO	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	\$ 31.944.677	\$ 32.742.347	Préstamos (Nota 12)	\$ 7.919.212	\$ 4.875.000
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	5.900.165	6.515.959	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	4.630.351	4.496.692
Préstamos por cobrar (Nota 8)	2.247.420	1.806.383	Beneficios a empleados (Nota 14)	2.425.020	2.281.276
Inventarios (Nota 9)	417.625	447.470	Provisiones (Nota 15)	355.780	317.956
Activos disponibles para la venta (Nota 10)	6.134.210	-	Otros pasivos (Nota 16)	<u>41.778.452</u>	<u>41.223.819</u>
Otros activos (Nota 11)	<u>1.527.245</u>	<u>1.188.494</u>			
Total activos corrientes	48.171.342	42.700.653	Total pasivos corrientes	57.108.815	53.194.743
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones (Nota 6)	155.743	152.167	Préstamos (Nota 12)	55.062.499	41.687.500
Propiedad, planta y equipo (Nota 10)	218.720.702	206.876.145	Beneficios a empleados (Nota 14)	<u>8.253.178</u>	<u>7.424.834</u>
Otros activos (Nota 11)	<u>1.177.093</u>	<u>516.845</u>			
Total activos no corrientes	<u>220.053.538</u>	<u>207.545.157</u>	Total pasivos no corrientes	<u>63.315.677</u>	<u>49.112.334</u>
			Total pasivos	120.424.492	102.307.077
Total activos	\$ <u>268.224.880</u>	\$ <u>250.245.810</u>	PATRIMONIO		
			Aportes sociales (Nota 17)	120.412	120.412
			Otras participaciones (Nota 17)	1.073.780	1.073.780
			Reservas (Nota 17)	-	54.854
			Resultado de ejercicios anteriores	53.628.836	54.228.384
			Resultado del ejercicio	849.132	(463.356)
			Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	93.557.761	93.557.761
			Otro resultado integral	<u>(1.429.533)</u>	<u>(633.102)</u>
			Total Patrimonio	<u>147.800.388</u>	<u>147.938.733</u>
			Total pasivos y patrimonio	\$ <u>268.224.880</u>	\$ <u>250.245.810</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


RAFAEL SANTOS CALDERÓN
 Representante Legal
 (Ver mi certificación adjunta)


ELC. IRENE QUITANA VELÁSQUEZ
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 26888-T
 (Ver mi certificación adjunta)


GLORIA LORENA GUAYACONDÓ ARREDONDO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 227339-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.

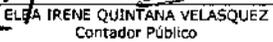
UNIVERSIDAD CENTRAL

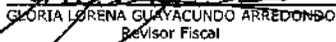
**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos Colombianos)**

	2018	2017
Ingresos (Nota 18)	\$ 104.398.486	\$ 104.004.274
Costos y gastos operacionales		
Costos y gastos de personal (Nota 20)	(73.524.169)	(73.061.336)
Honorarios (Nota 21)	(5.232.804)	(6.308.361)
Impuestos (Nota 22)	(2.044.875)	(1.995.970)
Arrendamientos	(869.310)	(589.040)
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	(968.486)	(1.051.729)
Seguros	(473.079)	(499.502)
Servicios (Nota 24)	(5.313.738)	(5.010.135)
Servicios técnicos	(452.886)	(434.256)
Mantenimiento y reparaciones (Nota 25)	(2.634.546)	(2.373.110)
Gastos de viaje	(425.312)	(523.601)
Propaganda y publicidad	(1.517.575)	(1.818.852)
Materiales y suministros	(646.026)	(1.047.005)
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	(1.770.395)	(1.849.279)
Amortización intangibles	(175.379)	(359.257)
Participaciones y compensaciones	(169.220)	-
Interventorías, auditorías y evaluaciones	(211.986)	(240.880)
Deterioro (Nota 27)	(212.194)	(375.023)
Depreciaciones (Nota 28)	(3.420.156)	(4.056.756)
Amortizaciones	(273.102)	(62.083)
Provisiones (Nota 29)	(335.744)	(60.674)
Diversos (Nota 26)	(1.854.857)	(1.672.148)
Total costos y gastos operacionales	<u>(102.525.839)</u>	<u>(103.388.997)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	1.872.647	615.277
OTROS INGRESOS (Nota 19)		
Financieros	1.754.235	2.154.980
Arrendamientos	681.932	952.162
Recuperaciones	476.174	265.706
Aprovechamientos	90.379	71.341
Diversos	<u>871.262</u>	<u>142.193</u>
Total otros ingresos	3.873.982	3.586.382
OTROS COSTOS Y GASTOS		
Costos financieros (Nota 30)	(4.826.767)	(4.399.422)
Otros gastos	<u>(62.714)</u>	<u>(265.593)</u>
Total otros costos y gastos	(4.889.481)	(4.665.015)
Impuesto de renta (Nota 23)	(8.016)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>\$ 849.132</u>	<u>\$ (463.356)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Pérdida actuarial	<u>(796.431)</u>	<u>(633.102)</u>
Total resultado integral del año	<u>\$ (796.431)</u>	<u>\$ (633.102)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>\$ 52.701</u>	<u>\$ (1.096.458)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


RAFAEL SANTOS CALDERÓN
 Representante Legal
 (Ver mi certificación adjunta)


ELBA IRENE QUINTANA VELÁSQUEZ
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 26888-T
 (Ver mi certificación adjunta)

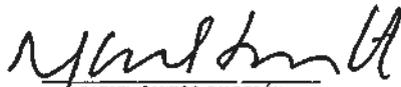

GLORIA LORENA GUAYACUNDO ARREDONDO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 227339-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.

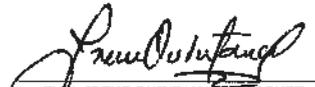
UNIVERSIDAD CENTRAL

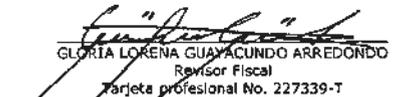
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos colombianos)**

	Aportes sociales	Otras participaciones	Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Otro Resultado Integral	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 120.412	\$ 1.073.780	\$ 54.854	\$ 160.008	\$ 54.154.702	\$ 93.557.761	\$ -	\$ 149.121.517
Apropiaciones	-	-	-	(160.008)	160.008	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(463.356)	-	-	-	(463.356)
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	(633.102)	(633.102)
Distribución convenios	-	-	-	-	(86.326)	-	-	(86.326)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	120.412	1.073.780	54.854	(463.356)	54.228.384	93.557.761	(633.102)	147.938.733
Apropiaciones	-	-	-	463.356	(463.356)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	849.132	-	-	-	849.132
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	(796.431)	(796.431)
Reservas	-	-	(54.854)	-	54.854	-	-	-
Distribución convenios	-	-	-	-	(191.046)	-	-	(191.046)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 120.412	\$ 1.073.780	\$ -	\$ 849.132	\$ 53.628.836	\$ 93.557.761	\$ (1.429.533)	\$ 147.800.388

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


RAFAEL SANTOS CALDERÓN
 Representante Legal
 (Ver mi certificación adjunta)


ELVA IRENE QUINTANA VELÁSQUEZ
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 26888.T
 (Ver mi certificación adjunta)


GLORIA LORENA GUAYACUNDO ARREDONDO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 227339-T
 (Ver mi opinión adjunta)
 Designada por Deloitte & Touche Ltda

UNIVERSIDAD CENTRAL

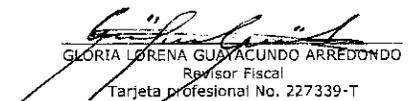
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos colombianos)**

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	\$ 849.132	\$ (463.356)
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Deterioro cartera	190.286	369.420
Deterioro inventarios	21.908	5.603
Provisiones	264.383	60.674
Depreciación	3.420.156	4.056.756
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(757.128)	224.196
Retiro de activos fijos, neto de depreciación	2.750.574	2.242.290
Amortización	86.774	62.083
Recuperación de provisión de cartera	(30.240)	(4.628)
Recuperación provisión inventarios	(159)	(3.694)
Intereses préstamos bancarios	<u>2.229.885</u>	<u>2.594.036</u>
	9.025.571	9.143.380
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores	216.318	(1.383.912)
Inventarios	8.096	13.638
Otros activos	(540.359)	(588.985)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	133.659	(2.733.952)
Beneficios a empleados	175.657	144.337
Provisiones	(226.559)	(190.019)
Otros pasivos	<u>554.633</u>	<u>1.335.478</u>
Flujo neto de efectivo provisto de actividades de la operación	<u>9.347.016</u>	<u>5.739.965</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obtención de préstamos bancarios	29.028.265	10.000.000
Pagos préstamos bancarios	(14.838.939)	(2.437.500)
Distribución convenios	<u>(191.046)</u>	<u>(86.326)</u>
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiación	<u>13.998.280</u>	<u>7.476.174</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(23.392.369)	(21.308.411)
Valorización de inversiones	(3.576)	-
Adquisición de otros activos	<u>(747.021)</u>	<u>(105.787)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(24.142.966)</u>	<u>(21.414.198)</u>
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(797.670)	(8.198.059)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>32.742.347</u>	<u>40.940.406</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 31.944.677</u>	<u>\$ 32.742.347</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros individuales


RAFAEL SANTOS CALDERÓN
Representante Legal
(Ver mi certificación adjunta)


ELBA IRENE QUINTANA VELASQUEZ
Contador Público
Tarjeta profesional No. 26888.T
(Ver mi certificación adjunta)


GLORIA LORENA GUAYACUNDO ARREDONDO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 227339-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche Ltda

UNIVERSIDAD CENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La UNIVERSIDAD CENTRAL (en adelante La Universidad), constituida como persona jurídica mediante la Escritura Pública 2941 de la Notaría 3ª de Bogotá, expedida el 14 de julio de 1966, de acuerdo con las leyes de la República de Colombia, es una institución de educación superior, de carácter privado, de utilidad común, sin fines de lucro, de duración indefinida, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, con personería jurídica otorgada por el Ministerio de Justicia mediante Resolución 1876 del 5 de junio de 1967 y reconocida como Universidad por el Ministerio de Educación Nacional mediante Resolución 15818 del 31 de octubre de 1978.

Su fin específico es prestar el servicio público cultural de educación superior y cumplir una función social fundamentada en los principios contenidos en la Constitución Política de Colombia, en la ley y en sus estatutos.

De acuerdo con sus estatutos, la Universidad contribuye a la formación de capital social y cultural, mediante el desarrollo de programas universitarios de pregrado, posgrado y educación continuada en ciencias, tecnología, artes y humanidades, que articulen las funciones de docencia, investigación y proyección social en torno a la formación integral de individuos críticos, creativos, sensibles, privilegiados de un alto sentido de ciudadanía, comprometidos con un proyecto de ciudad y de país ecológicamente viable, productivo, democrático, plural, solidario y afianzados en su identidad latinoamericana.

De igual forma la Universidad busca ser reconocida como un centro académico de excelencia que trabaja al servicio de la comunidad en general.

Contratos importantes celebrados - A 31 de diciembre de 2018 se destacan los siguientes contratos:

En desarrollo del Proyecto Campus Sede Centro:

- a) *Contrato de Crédito a través del Fondo de Desarrollo Territorial S.A (FINDETER S.A)* - Para la construcción de los nuevos edificios del Campus Sede Centro, la Universidad el 10 de abril de 2015 firmó un contrato de crédito con el Banco de Bogotá S.A., mediante la línea "Crédito Tasa Compensada de Infraestructura" de FINDETER, por un valor de \$39.000 millones con un plazo de diez (10) años y un período de gracia de dos (2) años para el pago de capital, a una tasa de IPC - 1% + un spread del 0,95% (Ver Nota 12), recursos que serán administrados por la Fiduciaria Bogotá.
- b) *Contrato de Fiducia Mercantil* - Celebrado entre la Universidad y Fiduciaria Bogotá S.A. para el manejo de los recursos obtenidos en préstamo por \$39.000 millones del Banco de Bogotá y por \$10.000 millones del Banco GNB Sudameris, así como para el recaudo de matrículas realizado directamente en la Universidad, mediante tarjetas débito o crédito, que se encuentran como fuente de pago. (Ver Nota 12).

- c) *Contrato de Crédito - Banco Davivienda* - Para la construcción de los nuevos edificios del Campus Sede Centro, el Banco Davivienda aprobó un crédito por \$19.500 millones a un plazo de diez (10) años, con un período de gracia de dos (2) años, con amortización a capital semestre vencido por ocho (8) años y pago de intereses trimestral. El Banco realizó un primer desembolso el 31 de julio de 2017 por valor de \$10.000 millones dentro de la línea de crédito de Findeter de Educación Superior, a una tasa de redescuento de IPC + 4,2% + el spread del banco de 1,5%. Posteriormente se gestionó ante Findeter el acceso a la línea de crédito tasa Compensada de Infraestructura, la cual fue aprobada en el mes de noviembre de 2017 y se realizó la transición del desembolso de \$10.000 millones a la nueva línea de crédito quedando una tasa de redescuento de IPC - 1% + un spread del 1,5%. El 29 de enero de 2018 se solicitó el desembolso del saldo por \$9.500 millones bajo las mismas condiciones mencionadas anteriormente, a excepción de los intereses que son pagaderos de forma semestral. (Ver Nota 12).
- d) *Contrato de Crédito - Banco GNB Sudameris* - Para la construcción de los nuevos edificios del Campus Sede Centro, se obtuvo en diciembre 7 de 2018 un nuevo crédito del Banco GNB Sudameris, por un valor de \$10.000 millones a un plazo de doce (12) años, con un período de gracia de dos (2) años, un pago a capital semestral por valor de \$500 millones y pago de intereses semestral, a una tasa de interés IPC + 1,51% y una tasa de redescuento de IPC - 1% + un spread 2,51% efectiva anual, mediante la línea Tasa Compensada de Infraestructura sostenible Findeter. (Ver Nota 12).

Para el desembolso de este crédito se constituyó hipoteca a favor de la Fiduciaria Bogotá, como ente vocero del patrimonio autónomo, de los siguientes predios: Calle 22 N° 3-85/87, Calle 23 N° 6-40 y Calle 22 N° 5-41, por \$14.500 millones, valor del avalúo y con aceptación como garantía el 70% de este valor.

- e) *Civilia S.A.* - El 1 de julio de 2016, se firmó un contrato entre la Universidad y Civilia S.A., para ejecutar por el sistema de precio unitario fijo sin fórmula de reajuste, la construcción de la cimentación superficial, estructura en concreto y metálica de los nuevos edificios de la Sede Centro. El valor del contrato es de \$13.359 millones, incluidos el AIU y el IVA sobre la utilidad. Este contrato vencía el 5 de agosto de 2017, sin embargo, mediante otrosí se extendió la fecha de vencimiento hasta el 15 de enero 2018, quedando finalizado este contrato.
- f) *Constructora Experta S.A.S.* - El 12 de octubre de 2017, se firmó un contrato entre la Universidad y Constructora Experta S.A.S, para los servicios de mampostería, cubiertas, pañete, bases y pisos para los primeros edificios Sede Centro. El valor del contrato es de \$5.334 millones incluido el IVA, y su vencimiento estaba contemplado para el 11 de mayo de 2018. Se encuentra en proceso de revisión por parte de la Interventoría y conciliación con el proveedor para concluir la liquidación.
- g) *Contrato de suministro de concreto para el proceso de cimentación y pilotaje* - El 10 de junio de 2016, se firmó un contrato de suministro de concreto entre la Universidad y CEMEX de Colombia S.A.S., para el suministro, en forma sucesiva y a precios unitarios sin fórmula de reajuste, concreto para el proceso de cimentación y pilotaje de los nuevos edificios del Campus Sede Centro. El valor del contrato es de \$4.205 millones, incluido IVA. La vigencia del contrato estaba establecida hasta el 26 de julio de 2017, sin embargo, mediante otrosí, se prorrogó hasta el 30 de diciembre 2017, actualmente se encuentra en proceso de liquidación.
- h) *Siderúrgica Nacional SIDENAL S.A.* - El 1 de agosto de 2016, se firmó un contrato entre la Universidad y Siderúrgica Nacional SIDENAL S.A, para el suministro de acero de refuerzo para la estructura en concreto y metálica. El valor del contrato es de \$3.082 millones incluido IVA, su

vencimiento inicial era el 26 de julio de 2017, sin embargo, mediante otrosí, se extendió la fecha de vencimiento hasta el 30 de diciembre 2017, actualmente se encuentra en proceso liquidación.

- i) *Ingenieros Consultores Civiles y Eléctricos S.A. INGETEC S.A.* – El 30 de marzo de 2017, se firmó un contrato entre la Universidad e INGETEC S.A. para la interventoría técnica, administrativa, legal y financiera del proyecto de construcción que se adelanta en el Campus Sede Centro. El valor del contrato es de \$1.148 millones, incluido IVA con vencimiento el 18 de marzo de 2018. Posteriormente, mediante otrosí, se generó una adición por valor de \$1.184 millones y se prorrogó el contrato hasta el 15 de febrero de 2019.
- j) *Payc S.A.S.* – El 30 de marzo de 2017, se firmó un contrato entre la Universidad y Payc S.A.S., para la Gerencia de Obra de los primeros edificios del Campus Sede Centro, por valor de \$857 millones, incluido el IVA, con vencimiento el 18 de marzo de 2018, posteriormente, mediante otrosí, se generó una adición por valor de \$832 millones y se prorrogó el contrato hasta el 15 de febrero de 2019.
- k) *Plinco S.A.* – El 14 de diciembre de 2015, se firmó un contrato entre la Universidad y Plinco S.A., para la construcción de las redes hidrosanitarias gas y red contra incendio del proyecto primeros edificios del Campus Sede Centro. El valor del contrato es de \$1.752 millones incluido el IVA y su vencimiento inicial era el 16 de diciembre de 2017. Mediante otrosí N° 1 se adicionó al valor del contrato en \$154 millones incluido IVA y se prorrogó la fecha de finalización hasta el 19 de agosto de 2018. Mediante otrosí N° 2 se prorrogó la fecha de finalización al 20 de diciembre de 2018 y dos (2) meses adicionales para su liquidación.
- l) *Thermoandina S.A.S.* – El 22 de febrero de 2018, se firmó un contrato entre la Universidad y Thermoandina S.A.S., para el suministro, instalación y puesta en funcionamiento de los sistemas de aire acondicionado y ventilación mecánica de los primeros edificios de Campus Sede Centro. El valor del contrato es de \$1.400 millones incluido el IVA y su vencimiento estaba previsto para el 22 de octubre de 2018. Actualmente se encuentra en proceso otro sí para extender el tiempo de ejecución.
- m) *Emecon S.A.* – El 12 de junio de 2018, se firmó el contrato entre la Universidad y Emecon S.A., para el diseño, fabricación, suministro y montaje de elementos complementarios a la estructura metálica de los primeros edificios Universidad Central Sede Centro. El valor del contrato es de \$1.494 millones incluido el IVA, y su vencimiento fue el 9 noviembre de 2018, sin embargo, en el contrato se estipula dos (2) meses más para su liquidación.
- n) *Ventanar S.A.S.* – El 24 de noviembre de 2017, se dio inicio al contrato entre la Universidad y Ventanar S.A.S., para la fabricación, suministro e instalación de ventanería del proyecto para los primeros edificios de la Universidad Central Sede Centro. El valor inicial del contrato es de \$5.209 millones incluido el IVA y su vencimiento inicial era el 24 de julio de 2018. Mediante otrosí se adicionó al valor del contrato en \$25 millones incluido IVA, para un valor total del contrato de \$5.234 millones incluido IVA y se dividió el proyecto en dos (2) etapas, el plazo de entrega de la primera etapa fue el 30 de noviembre de 2018 y está en proceso otrosí para extender el tiempo de ejecución.
- o) *Redes y Proyectos de Energía S.A.* – El 28 de octubre de 2016, se dio inicio al contrato entre la Universidad y Redes y Proyectos de Energía S.A. para la ejecución de los trabajos de las instalaciones eléctricas de los primeros edificios de la Sede Centro. El valor del contrato es de \$4.857 millones incluido el IVA y su vencimiento inicial era el 26 de enero de 2018. Mediante otrosí, se prorrogó su duración hasta el 30 de julio de 2018 y se incrementó el valor del contrato

a \$4.864 millones modificando el porcentaje del IVA del 16% al 19%. Mediante otrosí N° 2 se extendió la fecha de finalización hasta el 30 de marzo de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación. Mediante otrosí N° 3 se disminuyó el valor del contrato en \$2.200 millones quedando por un valor total de \$2.657 millones incluido IVA.

- p) *Total LTDA.* – El 11 de mayo de 2018, se suscribió contrato entre la Universidad y Total LTDA. para la construcción y ejecución de los acabados del proyecto primeros edificios de la Universidad Central Sede Centro. El valor del contrato es de \$4.709 millones incluido IVA y el contrato vence el 11 de febrero de 2019.

Otros contratos celebrados:

- a) *Oficina de Cooperación Universitaria Colombia Limitada.* – El 01 de marzo de 2018, se firmó un contrato entre la Universidad y la Oficina de Cooperación Universitaria Colombia Ltda., para la migración e implementación del software Universitas XXI (Académico) a una nueva “Versión Internacional”. El valor del contrato es de \$3.638 millones incluido el IVA, la fecha máxima para el desarrollo de estas actividades es el 31 de agosto de 2019 y mantenimiento del software hasta el 26 de febrero de 2021.
- b) *Grupos Sistemas Lógicos Colombia S.A.S.* – El 16 de abril del 2018, se firmó un contrato entre la Universidad y Grupos Sistemas Lógicos Colombia S.A.S., para el servicio de suscripción e implementación de la solución integral para la gestión de la biblioteca con los sistemas ALMA, LEGANTO y PRIMO DE EX LIBRIS. El valor del contrato es de \$535 millones incluido el IVA, y su vencimiento es el 30 de junio de 2021.
- c) *Convenio Secretaría de Educación Distrital* – El 27 de julio de 2018 la Universidad suscribió un nuevo contrato con la Secretaria de Educación, para realizar el acompañamiento en la implementación del proyecto de desarrollo integral de la educación media en las instituciones de educación distritales, articulando esfuerzos técnicos administrativos y económicos, con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2018. Para el desarrollo del convenio la Secretaría aportó \$890 millones y la Universidad \$381 millones para un total de \$1.271 millones. Actualmente, el convenio se encuentra en proceso de liquidación.
- d) *Contrato Ilumno Colombia S.A.S.* - En julio de 2016 la Universidad suscribió un contrato con Ilumno Colombia S.A.S. para la prestación de servicios de asesoría y asistencia técnica para el crecimiento presencial y desarrollo de la virtualidad, con una vigencia de 10 años.

El 1 de noviembre de 2017 de común acuerdo se decidió dar por terminado el contrato sin impactos financieros ni legales, lo cual se hizo efectivo a partir del 31 de enero de 2018. Se suscribió el acta de finalización el 17 de septiembre de 2018, concluyendo el proceso de entrega de información.

- e) *Convenio Lumni* – El 18 de octubre de 2018 la Universidad suscribió un acuerdo con Lumni Colombia S.A., con el fin de conformar una alianza estratégica para el desarrollo, implementación y ejecución del proyecto de financiación flexible denominado “Mi Futuro”, el cual consiste en dar la oportunidad a estudiantes que no cuentan con los medios económicos para asumir el cien por ciento (100%) del pago inmediato de una matrícula, con vigencia hasta el 18 de octubre de 2020 y podrá ser prorrogado y/o renovado automáticamente por un término igual al inicialmente pactado.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de presentación – La Universidad de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2016, prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

2.2. Bases de medición - Estos estados financieros han sido preparados bajo diferentes mediciones, tales como costo histórico, valor razonable o al valor de mercado, como lo contempla la NIIF para Pymes.

2.3. Período contable - La Universidad tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre.

Adicionalmente, la Universidad estableció la preparación de estados financieros intermedios con propósitos de contar con información interna semestral que sirva de base para el análisis de sus períodos básicos de operación, lo cual no contempla un cierre de sus cuentas.

2.4. Moneda funcional y de presentación - Las partidas incluidas en los estados financieros de la Universidad se expresan en la moneda del ambiente primario en donde opera la Universidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan igualmente en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Universidad y la moneda utilizada para la presentación de estados financieros en miles de pesos y han sido redondeadas a la unidad más cercana.

2.5. Presentación de estados financieros - Estado de situación financiera: La Universidad ha determinado como formato de presentación de su estado de situación financiera la clasificación en corriente y no corriente.

Estado de Resultados: La Universidad ha optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función.

Estado de flujos de efectivo: La Universidad ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo de acuerdo con el método indirecto.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Transacciones en moneda extranjera – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre.

3.2. Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican en financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Universidad como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la

obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Los alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el Impactos por la transición al nuevo marco de regulación sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

La Universidad como arrendador: Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamiento financiero se registran como saldos por cobrar por el importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Los ingresos son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa de rendimiento periódica constante, sobre la inversión financiera neta del arrendador en el arrendamiento financiero.

Los pagos del arrendamiento del período, excluidos los costos por servicios, se aplican contra la inversión bruta en el arrendamiento, deduciendo tanto la cuenta por cobrar como los ingresos financieros no ganados. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento son reconocidos como gastos. La determinación del cargo por depreciación de estos bienes es coherente con la política de depreciación de activos similares.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, sin incluir los importes por servicios.

3.3. Activos financieros – Los activos financieros están constituidos por el efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones financieras tanto corrientes como no corrientes.

Al reconocer inicialmente un activo financiero de efectivo y equivalente de efectivo o inversiones, la Universidad lo medirá por su valor razonable, que es normalmente el precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción que sean identificables.

La medición posterior del portafolio de inversiones se hará en forma mensual al valor razonable.

Para el caso de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, en el reconocimiento inicial la Universidad los medirá al precio de la transacción.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación dentro de los términos comerciales normales y a una tasa de interés de mercado, la Universidad reconocerá el activo financiero empleando el precio de transacción (valor pactado entre las partes) de una manera práctica, ya que es poco probable que el efecto del descuento al valor presente sea significativo.

La Universidad reconocerá una cuenta por cobrar por intereses de mora, siempre que tenga el derecho legal a recibir efectivo por este concepto, y que sea probable que se generen beneficios económicos futuros. La tasa de interés moratorio no podrá ser superior a la tasa máxima establecida por ley. La base de cálculo de los intereses de mora corresponde al saldo vencido de la deuda.

3.4. Deterioro de activos financieros – Al final del período en que se informa, la Universidad evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconoce la pérdida en sus resultados.

3.5. Inventarios – Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta. El valor de los inventarios incluye los costos de compra y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. La medición del costo es realizada utilizando el método de primera entrada – primera salida o costo promedio ponderado. La Universidad edita, publica y vende algunos libros de carácter netamente académico y cultural; y comercializa artículos menores de carácter publicitario, manteniendo existencias de los mismos y de los elementos e insumos necesarios para su producción, los cuales se registran por su costo y son valorados por el método de promedio ponderado. Al cierre del año las partidas se ajustan con base en conteos físicos de inventarios.

3.6. Propiedad, planta y equipo – La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para operar en la ubicación actual.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los siguientes son los años de vida útil para determinarla:

Edificios	100 años
Obras de arte	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	6 años
Libros	5 años

Sobre las vidas inicialmente determinadas la Universidad estimará y revisará las vidas útiles y el costo actual de los elementos de propiedad, planta y equipo.

Se considerarán como activos fijos los elementos que individualmente superen (2.5) SMMLV, los elementos con valor inferior serán registrados directamente al Estado de Resultados Integral. No obstante, se mantendrá control administrativo sobre los elementos de menor cuantía.

3.7. Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto. La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil, el cargo por amortización es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal. Las condiciones de reconocimiento incluyen que su costo sea superior a 50 SMMLV y con valor inferior a 50 SMMLV, solamente en el caso de desarrollos de intangibles ya reconocidos.

3.8. Deterioro en el valor de los activos – Sobre el período en el que se informa, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a

su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

En los casos que la pérdida por deterioro se revierta posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable (precios menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

3.9. Pasivos financieros - Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un período, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Universidad reconocerá como cuentas por pagar los derechos a favor de terceros en el momento en que ésta se convierta en parte obligada, según los términos contractuales de la operación y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
- Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser valorada con fiabilidad, y
- Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación se derive la salida de recursos.

La Universidad revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

3.10. Otros pasivos – Corresponde a los pagos recibidos por anticipado por concepto de matrículas las cuales se registran como pasivos diferidos y se reconocen en resultados de manera sistemática de acuerdo con la duración de cada uno de los programas y a recursos recibidos en desarrollo de convenios, los cuales se reconocen en resultados con base en el grado de avance de cada contrato.

3.11. Impuesto a las ganancias y otros impuestos – A partir del 1 de enero del año 2017, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 y el Decreto reglamentario 2150 del 20 de diciembre de 2017, la Universidad fue clasificada como contribuyente del Régimen Tributario Especial, siendo contribuyente del impuesto de renta a la tarifa del veinte por ciento (20%) sobre los gastos no procedentes y anualmente deberá realizar un proceso para la permanencia en este régimen.

La Universidad no es sujeto de retención en la fuente por las actividades de servicios educativos y conexas a ella.

Teniendo en cuenta lo establecido en el artículo 92 de la Ley 30 de 1992, la Universidad no es responsable del impuesto sobre las ventas.

En relación con el impuesto de industria y comercio, la Universidad es gran contribuyente según la Resolución DDI-042065 del 13 de octubre de 2017 de la Secretaría de Hacienda.

Por los ingresos generados en los teatros, la Universidad es contribuyente del impuesto de pobres, impuesto que fue unificado mediante el Acuerdo 399 de 2009 y que grava con el diez por ciento (10%) el valor de las entradas a los teatros, así mismo, se encuentra obligada a realizar la contribución para el desarrollo cinematográfico en su condición de exhibidor, establecida mediante la Ley 814 de 2003.

3.12. Provisiones - Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

3.13. Beneficios a los empleados - Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Universidad proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

Corto plazo - Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce (12) meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

Largo plazo- Son los beneficios cuyo pago no vence dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Las pensiones de jubilación que se otorguen directamente por la Universidad, en cumplimiento de acuerdos suscritos, se tratarán como un plan de beneficios definido y su valor será actualizado en forma anual, mientras que aquellas pensiones que serán pagadas a través de un fondo de pensiones, ya sea público o privado, se tratarán como un plan de aporte definido.

3.14. Fondos patrimoniales - Fondo Patrimonial SENA - Este fondo fue constituido de acuerdo con lo establecido en el artículo 181 de la Ley 223 del 20 de diciembre de 1995, que indica:

"Artículo 181. (...) Parágrafo: ...Las Universidades Privadas, aprobadas por el Instituto Colombiano para el Fomento de la Educación Superior, ICFES, que sean entidades sin ánimo de lucro, no están obligadas a efectuar aportes para el Servicio Nacional de Aprendizaje, SENA y con los recursos liberados deberán constituir un fondo patrimonial.

Posteriormente, el artículo 52 de la Ley 789 de 2002, eliminó la exoneración contemplada en la Ley 223 de 1995, por lo que a partir del año 2002 la Universidad realiza aportes al SENA y con los rendimientos generados por los recursos acumulados del Fondo Patrimonial otorga becas a sus estudiantes (Ver Nota 17).

3.15. Ingresos

Ingresos por la prestación de servicios – Son los provenientes de las actividades relacionadas a la misión de la Universidad tales como: Matrículas, inscripciones, cursos inter semestrales, cursos de grado, cursos de lenguas, supletorios, preparatorios, validaciones, derechos de grado, certificaciones, constancias, material didáctico, educación continuada, consultorías y asesorías, aportes para investigación y convenios, entre otros.

Los ingresos por servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan, en forma sistemática, mensual y en referencia al avance real en tiempo y actividades, como proporción del total de los servicios. Específicamente para los ingresos por matrículas de pregrado y posgrado que se reciben de manera anticipada, se reconocerán en el ingreso de forma lineal durante el período de prestación del servicio.

Ingresos por venta de bienes – Corresponde a los obtenidos en la venta de libros, artículos de la Tienda Unicentralista y otros menores.

La Universidad registrará intereses utilizando el método de interés efectivo, cuando se considere probable obtener beneficios económicos asociados con sus transacciones y su importe pueda ser medido de forma fiable.

3.16. Costos y gastos – Los costos y gastos de la Universidad, se derivan directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

3.17. Costos por préstamos – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses y otros costos en que incurre la entidad. Incluyen los gastos por intereses calculados al método del interés efectivo.

3.18. Resultado del ejercicio – La Universidad, en razón de su naturaleza como entidad sin ánimo de lucro, realiza la reinversión de sus resultados en el desarrollo de su objeto social.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 3, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el período de la revisión si afecta un sólo período, o períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos futuros. El siguiente es el detalle de las principales estimaciones contables y juicios hechos por la administración de la Universidad en la preparación de los estados financieros:

4.1. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo - La determinación de la vida útil económica de la propiedad, planta y equipo está sujeta a la estimación de la Universidad respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. Se revisa semestralmente la totalidad de sus tasas de depreciación 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.

4.2. Beneficios a empleados post-empleo – La Universidad se apoya en expertos externos para determinar el valor actual de la obligación por pensión de jubilación que tiene, la cual es determinada teniendo en cuenta tablas de mortalidad, factores de incremento y la tasa de descuento. Cualquier

cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios post-empleo.

4.3. Provisiones y contingencias - La Universidad realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, correspondientes a obligaciones contractuales, litigios pendientes y otros pasivos. Las cuales están sujetas a interpretación de los hechos, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

4.4. Deterioro del valor de los activos - De acuerdo con lo establecido en la Sección 27 de la NIIF para Pymes, la Universidad aplica las siguientes políticas para el deterioro de sus activos, así:

4.4.1. Cuentas por cobrar - La Universidad evaluará mensualmente las cuentas por cobrar y establecerá la existencia de evidencia objetiva del deterioro, teniendo en cuenta cualquiera de los siguientes ítems:

- (a) Cuentas por cobrar por matrículas a estudiantes y entidades financieras. El 100% para deudas vencidas en un término igual o superior a 360 días.
- (b) Préstamos concedidos. El 100% para deudas vencidas en un término igual o superior a 360 días.
- (c) Cuentas por cobrar por venta de bienes y servicios. El 50% para deudas vencidas en un término igual o superior a 180 días y el 100% para deudas vencidas en un término igual o superior a 360 días.
- (d) Cuentas por cobrar a deudores varios. El 50% para deudas vencidas en un término igual o superior a 180 días y el 100% para deudas vencidas en un término igual o superior a 360 días.

En el caso de encontrarse evidencia objetiva del deterioro de valor, el valor total de la deuda se registrará como pérdida por deterioro en el Estado de Resultados, cuando se identifique alguno de los puntos indicados anteriormente.

4.4.2. Inventarios - La Universidad evaluará anualmente los inventarios y establecerá la existencia de evidencia objetiva del deterioro, teniendo en cuenta los siguientes indicadores:

- (a) Rotación: Establecerá los días de rotación de los libros y artículos mantenidos para la venta.
- (b) Revisión física: Anualmente realizará una toma de inventario en la cual verificará el estado de los activos.

Establece el importe recuperable, disminuyendo del valor de venta el promedio de descuentos otorgados a las librerías, los cuales son considerados gastos de ventas y una proporción por obsolescencia, así:

Días		Porcentaje de obsolescencia
De	A	
0	365	0%
Mayor a	366	100%

El valor obtenido como importe recuperable se compara con el valor en libros del activo y si éste último excede el importe recuperable, será necesario deteriorar el activo, reduciendo su valor en libros hasta su importe recuperable, con cargo al estado de resultados.

4.4.3. *Propiedad planta y equipo* - La Universidad evaluará anualmente la propiedad, planta y equipo y establecerá la existencia de evidencia objetiva del deterioro, teniendo en cuenta los siguientes indicadores:

Indicadores internos -

- (a) *Obsolescencia* - Se obtendrá de las áreas encargadas de la administración y mantenimiento de los activos evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de los mismos.
- (b) *Alcance y uso* - Se establecerá si durante el año han tenido lugar cambios significativos en el alcance o en la manera en que se usa cada activo, tales como: retiro por desuso, por obsolescencia, o que se encuentran en planes de venta o disposición.
- (c) *Rendimiento versus lo esperado* - Existe evidencia, procedente de informes internos, obtenidos de las áreas correspondientes, que indique que el desempeño económico del activo es, o va a ser, inferior al esperado.

Indicadores externos -

- (a) Obtendrá el valor de mercado y determinará si durante el año, ha disminuido en un 25% con respecto al precio de adquisición. En el caso de inmuebles establecerá los cambios en el precio del metro cuadrado donde se encuentran los inmuebles de la Universidad.
- (b) Verificará los entornos legales, económicos y tecnológicos con el fin de evaluar los cambios significativos surgidos durante el año, que puedan tener una incidencia adversa sobre la Universidad o en el sector en el que opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo. Si existieran indicios de deterioro de valor de los activos, se procederá a estimar el importe recuperable, mediante el cálculo del valor en uso de la UGE.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2018	2017
Caja	\$ 48.000	\$ 333.734
Depósitos instituciones financieras (1)	11.506.147	9.518.146
Fondos en tránsito (2)	25.145	-
Efectivo de uso restringido (3)	20.365.385	18.887.157
CDT'S (4)	<u>-</u>	<u>4.003.310</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ 31.944.677</u>	<u>\$ 32.742.347</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos en los depósitos en instituciones financieras corresponden principalmente a los valores recaudados por concepto de matrículas del siguiente ciclo, la rentabilidad promedio acordada con los bancos es del 1,54% y 1.73%, respectivamente.
- (2) A 31 de diciembre de 2018, el valor que registran los fondos en tránsito corresponde a un saldo de operaciones realizadas durante el mes de diciembre del Fondo Omnibus Valor Plus donde se trasladan los recursos que van a ser manejados como inversiones o para su reubicación en otros bancos.
- (3) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos en el efectivo de uso restringido en depósitos en instituciones financieras corresponden a dineros entregados por terceros para financiar

convenios y proyectos de investigación. Así mismo, incluye los recursos recibidos en préstamo para el desarrollo del Proyecto Campus Sede Centro. El detalle es el siguiente:

	2018	2017
Fidubogotá Sumar Proyecto	\$ 11.702.489	\$ 6.995.810
Fidubogotá Sumar Adquirir	5.081.464	4.799.315
Fidudavivienda Renta líquida	2.878.731	1.672.871
Banco Davivienda Media Fortalecida	430.065	325.091
Fidudavivienda FIC Renta líquida	101.989	4.872.699
Fidubogotá Adquirencias	67.001	32.485
Fondo de Solidaridad y Apoyo Unicentralista	62.786	54.144
Fidudavivienda- Fid-Pat. Adquirencias	39.768	17.545
Fidubogotá Campus	1.092	152
Banco Davivienda Profesionales Creativas	-	7.385
Helm Bank - Conv. Min. Educación	-	2
Helm Bank - Nuffic	-	15.477
Davivienda Corredores	-	15.630
Fondo inversión Casa de Bolsa	-	<u>78.551</u>
Total efectivo de uso restringido	<u>\$ 20.365.385</u>	<u>\$ 18.887.157</u>

- (4) Los CDT'S se consideran equivalentes de efectivo, por cuanto corresponden a inversiones a corto plazo de alta liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, sin mayor riesgo de pérdida en su conversión. Para el año 2018, se redimieron estos títulos con el fin de realizar los diferentes pagos para la operación de la Universidad.

6. INVERSIONES

Inversiones de administración largo plazo		
Fodesep (1)	\$ <u>155.743</u>	\$ <u>152.167</u>
Total inversiones	<u>\$ 155.743</u>	<u>\$ 152.167</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo está representado por aportes que la Universidad ha realizado al Fondo de Desarrollo para la Educación Superior - Fodesep; estos aportes no generan intereses o rendimientos, presentan una revalorización siempre y cuando Fodesep mantenga utilidades al cierre del ejercicio anual.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Clientes:		
Pregrado	\$ 5.018.680	\$ 5.492.813
Posgrado	<u>68.891</u>	<u>82.080</u>
Subtotal Pregrado y Posgrado (1)	5.087.571	5.574.893
Formación extensiva	622	22.287
Educación informal	270	3.342
Convenios	31.500	-
Otros servicios (2)	<u>584.503</u>	<u>817.040</u>
Subtotal	5.704.466	6.417.562

	2018	2017
Otras cuentas por cobrar:		
Fiduciaria Agraria (3)	124.976	146.663
Concesión cafeterías	13.275	15.240
Incapacidades (4)	152.018	153.260
A proveedores	1.913	481
Otras (5)	<u>515.888</u>	<u>275.127</u>
Subtotal	808.070	590.771
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (6)	<u>(612.371)</u>	<u>(492.374)</u>
Total cuentas por cobrar	<u>\$ 5.900.165</u>	<u>6.515.959</u>

- (1) Corresponde a matrículas del primer ciclo del año siguiente, el saldo está representado principalmente por los créditos otorgados a través de entidades financieras y de empresas, como se detallan a continuación:

ICETEX (a)	\$ 4.679.979	\$ 5.349.306
Patrimonios autónomos (Fenalco)	167.736	59.998
Matrículas directas (b)	149.310	72.849
Banco de Bogotá	31.884	41.814
Otros	<u>51.662</u>	<u>50.926</u>
Total	<u>\$ 5.087.571</u>	<u>\$ 5.574.893</u>

- (a) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, registra el saldo de los créditos otorgados por el ICETEX, pendiente de reintegrar a la Universidad, se presenta una disminución en este rubro debido a las nuevas políticas del ICETEX de otorgar créditos únicamente a programas acreditados de alta calidad, política que fue derogada en julio de 2018.
- (b) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor corresponde principalmente a las cuentas por cobrar a estudiantes por concepto de matrículas para el siguiente ciclo, las cuales serán canceladas máximo en la última fecha de pago establecida, es una cuenta por cobrar a corto plazo.
- (2) Los otros servicios corresponden a cuentas por cobrar para el desarrollo de proyectos con las siguientes entidades:

Corporación Educativa y Científica Cosmos (a)	\$ 470.443	\$ 470.443
Fundación Universidad JTL	52.279	184.738
Cesde S.A.	30.874	-
Colsubsidio	22.050	29.000
Instituto Amazónico de Investigación SINCHI	3.020	-
C Ochoa Ingeniería S.A.S.	2.500	-
Secretaría de Educación Distrital	-	96.063
Brinsa	-	19.500
Fundación Colombiana de Leucemia	-	12.119
Dap Group S.A.S.	-	3.836
Otros servicios y ventas menores	<u>3.337</u>	<u>1.341</u>
Total	<u>\$ 584.503</u>	<u>\$ 817.040</u>

(a) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, este valor no ha presentado variación en razón a que no se han recibido los pagos acordados en el contrato. Así mismo, se encuentra deteriorada en su totalidad.

- (3) Corresponde a la participación en el patrimonio autónomo de remanentes de Fiduagraria, recursos trasladados de la inversión que se tenía en el Fondo Petrovalor. La Universidad posee en este fondo el 10,66% de participación, el cual se encuentra en liquidación y su valor corresponde al saldo informado por dicha entidad, se espera recuperar este valor en un 100%. No se estimó deteriorar este valor en razón a que se tiene certeza de su recuperación.
- (4) Corresponde principalmente a las incapacidades de EPS y ARL pendientes de reintegrar a la Universidad, las cuales presentan entre 1 y 360 días de solicitadas. De acuerdo con los movimientos históricos, el tiempo de devolución de los recursos es extenso, sin embargo, siempre son restituidos, razón por la que no se consideró registrar deterioro sobre estas cuentas por cobrar. El movimiento es como se muestra a continuación:

	2018	2017
Saldo inicial	\$ 153.260	\$ 228.477
Incapacidades pagadas	(153.260)	(218.547)
Incapacidades del período	<u>152.018</u>	<u>143.330</u>
Saldo incapacidades	<u>\$ 152.018</u>	<u>\$ 153.260</u>

- (5) El rubro de otras cuentas por cobrar corresponde principalmente al saldo por cobrar de Aexcentral, Taller de Arte Digital e Inversiones RAV y anticipo de vacaciones.

- (6) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el deterioro de cartera presentó el siguiente movimiento:

Saldo inicial	\$ (492.374)	\$ (150.822)
Castigos de cartera provisionada	40.049	23.240
Recuperación de cartera	30.240	4.628
Deterioro del período	<u>(190.286)</u>	<u>(369.420)</u>
Saldo final	<u>\$ (612.371)</u>	<u>\$ (492.374)</u>

La Universidad tiene suscrito un convenio con la firma Soluciones Efectivas Ltda., para la recuperación de su cartera, quienes hacen gestión de cobro pre-jurídica y no se tiene establecido proseguir hasta el cobro jurídico. El castigo de cartera, se realiza una vez deteriorado el 100% de las deudas y la baja se realiza transcurridos tres (3) años del vencimiento de las mismas, de acuerdo con la prescripción establecida en el artículo 2529 del Código Civil.

8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Pregrado	\$ 2.193.898	\$ 1.761.845
Posgrado	<u>53.522</u>	<u>44.538</u>
Total préstamos por cobrar (1)	<u>\$ 2.247.420</u>	<u>\$ 1.806.383</u>

- (1) Registra los préstamos otorgados por la Universidad a los estudiantes de pregrado y posgrado, avalados por las firmas Fenalco Seccional Bogotá Cundinamarca y Fenalco Seccional Valle del Cauca. Desde el año 2011 a la fecha, los créditos se otorgan a una tasa de interés de 1,3% mes

vencido a un término de 180 días calendario. La variación corresponde al incremento de la implementación de nuevas oportunidades de financiamiento que se establecieron para los préstamos otorgados a los estudiantes.

9. INVENTARIOS

	2018	2017
Biénes producidos	\$ 50.307	\$ 70.504
Mercancías en existencias	392.626	390.673
Materiales y suministros	<u>47.985</u>	<u>37.837</u>
Subtotal	490.918	499.014
Deterioro	<u>(73.293)</u>	<u>(51.544)</u>
Total inventarios (1)	<u>\$ 417.625</u>	<u>\$ 447.470</u>

(1) Los inventarios corresponden a libros editados por la Universidad y artículos administrados en la Tienda Centralista, los cuales son adquiridos para la venta a los estudiantes, Comunidad Unicentralista y público en general, así como los insumos para atender la operación de la Universidad.

El detalle del deterioro de inventarios es el siguiente:

Saldo inicial deterioro	\$ (51.544)	\$ (49.635)
Deterioro del periodo	(21.908)	(5.603)
Recuperación	<u>159</u>	<u>3.694</u>
Total deterioro	<u>\$ (73.293)</u>	<u>\$ (51.544)</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Corto plazo – Activos disponibles para la venta:

Construcciones y edificaciones	\$ 5.149.285	\$ -
Terrenos	<u>984.925</u>	<u>-</u>
Subtotal corto plazo (1)	6.134.210	-

Largo plazo:

Construcciones y edificaciones	99.140.680	102.250.563
Construcciones en curso (2)	73.909.664	56.576.994
Terrenos	35.128.577	36.596.077
Maquinaria y equipo	6.509.254	6.743.920
Equipo de cómputo y comunicación	2.984.937	3.466.922
Equipo de oficina	553.322	764.174
Obras de arte	348.963	368.368
Libros y publicaciones	108.561	66.720
En tránsito	<u>36.744</u>	<u>42.407</u>
Subtotal largo plazo	<u>218.720.702</u>	<u>206.876.145</u>
Total propiedades, planta y equipo	<u>\$ 224.854.912</u>	<u>\$ 206.876.145</u>

- (1) La Universidad tiene en uso a 31 de diciembre de 2018 los siguientes inmuebles, los cuales están destinados para la venta, con el propósito de apalancar las diferentes obligaciones que posee la Institución, así:

	2018	2017
Inmuebles:		
Calle 22 No. 5 10	\$ 3.336.995	\$ -
Calle 5 No. 22 43	1.574.786	-
Calle 22 No. 5 24/34	644.677	-
Calle 22 No. 5 16/18/22	<u>577.752</u>	<u>-</u>
Total construcciones en curso	<u>\$ 6.134.210</u>	<u>\$ -</u>

- (2) Las construcciones en curso a 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a las siguientes obras:

Edificio Sede Centro	\$ 73.857.124	\$ 56.541.571
Adecuación Laboratorio Ciencias Naturales	45.463	-
Adecuación Área de Mantenimiento	7.077	-
Adecuación Casa Rectoría	-	25.959
Adecuación Departamento de Comunicaciones	<u>-</u>	<u>9.464</u>
Total construcciones en curso	<u>\$ 73.909.664</u>	<u>\$ 56.576.994</u>

Las mejoras, adiciones activadas y ventas en el año 2018, son las siguientes:

	2018
Mejoras y adiciones:	
Adecuación Edificio Fuller	\$ 3.316.615
Adecuación Edificio Calle 22 No. 6-14	936.697
Adecuación Casa Azul	110.555
Adecuación Casa Rectoría Sede Centro	51.550
Adecuación Bienestar Universitario	38.100
Adecuación Biblioteca	31.712
Adecuación Auditorios	19.917
Adecuación Sala Profesores Sistemas	18.099
Adecuación Laboratorio Ingeniería Electrónica	<u>17.229</u>
Total mejoras y adiciones	<u>\$ 4.540.474</u>
Inmuebles vendidos:	
Edificación Av. Carrera 15 No. 74 65	\$ 1.926.615
Terreno Av. Carrera 15 No. 74 65	<u>482.575</u>
Total venta	<u>\$ 2.409.190</u>

Las mejoras, adiciones activadas y ventas en el año 2017, son las siguientes:

	2017
Mejoras y adiciones:	
Adecuación Sede Norte	\$ 387.343
Adecuación Sede Centro	259.499
Adecuación Oficina de Mercadeo y Admisiones	105.956
Adecuación Auditorios	43.922
Adecuación Teatro Faenza	<u>6.485</u>
Total mejoras y adiciones	<u>\$ 803.205</u>
Inmuebles vendidos	
Edificación Calle 74 No. 15 38	\$ 1.669.477
Terreno Calle 74 No. 15 38	<u>882.468</u>
Total venta	<u>\$ 2.551.945</u>

ESPACIO EN BLANCO

Movimiento de propiedades, planta y equipo durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018:

	Construcciones y edificaciones	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Obras de arte	Equipo de computación y comunicación	Equipo de oficina	Flota y equipo de transporte	Libros y publicaciones	Otros activos en tránsito	Total
Costo											
31 de diciembre de 2017	\$ 126,843,142	\$ 36,596,077	\$ 56,576,994	\$ 14,410,263	\$ 511,706	\$ 8,303,139	\$ 1,934,766	\$ 200,116	\$ 351,260	\$ 42,407	\$ 245,769,870
Reclasificación	-	-	-	155,706	-	4,844	(160,550)	-	-	-	-
Activaciones	4,540,474	-	(4,540,474)	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	35,257	-	21,873,144	920,042	-	492,042	17,277	-	60,270	(5,663)	23,392,369
Bajas	<u>(1,926,615)</u>	<u>(482,575)</u>	<u>-</u>	<u>(135,135)</u>	<u>-</u>	<u>(41,914)</u>	<u>(13,589)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,599,828)</u>
Total costo al 31 de diciembre de 2018	\$ <u>129,492,258</u>	\$ <u>36,113,502</u>	\$ <u>73,909,664</u>	\$ <u>15,350,876</u>	\$ <u>511,706</u>	\$ <u>8,758,111</u>	\$ <u>1,777,904</u>	\$ <u>200,116</u>	\$ <u>411,530</u>	\$ <u>36,744</u>	\$ <u>266,562,411</u>
Depreciación acumulada											
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	\$ (24,592,579)	\$ -	\$ -	\$ (7,666,343)	\$ (143,338)	\$ (4,836,217)	\$ (1,170,592)	\$ (200,116)	\$ (284,540)	\$ -	\$ (38,893,725)
Depreciación anual	(1,051,032)	-	-	(1,300,973)	(19,405)	(967,253)	(63,064)	-	(18,429)	-	(3,420,156)
Menos depreciación acumulada de los activos dados de baja	<u>441,318</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>125,694</u>	<u>-</u>	<u>30,296</u>	<u>9,074</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>606,382</u>
Total depreciación al 31 de diciembre de 2018	\$ <u>(25,202,293)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>(8,841,622)</u>	\$ <u>(162,743)</u>	\$ <u>(5,773,174)</u>	\$ <u>(1,224,582)</u>	\$ <u>(200,116)</u>	\$ <u>(302,969)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>(41,207,499)</u>
Importe en libros al											
31 de diciembre de 2018	\$ <u>104,289,965</u>	\$ <u>36,113,502</u>	\$ <u>73,909,664</u>	\$ <u>6,509,254</u>	\$ <u>348,963</u>	\$ <u>2,984,937</u>	\$ <u>553,322</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>108,561</u>	\$ <u>36,744</u>	\$ <u>224,854,912</u>

Movimiento de propiedades, planta y equipo durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017:

	Construcciones y edificaciones	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Obras de arte	Equipo de computación y comunicación	Equipo de oficina	Flota y equipo de transporte	Libros y publicaciones	Otros activos en tránsito	Total
Costo											
31 de diciembre de 2016	\$ 127.671.054	\$ 37.478.545	\$ 37.575.647	\$ 14.351.816	\$ 543.381	\$ 7.896.102	\$ 1.856.913	\$ 200.116	\$ 274.281	\$ -	\$ 227.847.855
Activaciones	841.565	-	(803.205)	(38.360)	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	19.804.552	736.077	-	550.828	97.568	-	76.979	42.407	21.308.411
Bajas	<u>(1.669.477)</u>	<u>(882.468)</u>	<u>-</u>	<u>(639.270)</u>	<u>(31.675)</u>	<u>(143.791)</u>	<u>(19.715)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.386.396)</u>
Total costo al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 126.843.142</u>	<u>\$ 36.596.077</u>	<u>\$ 56.576.994</u>	<u>\$ 14.410.263</u>	<u>\$ 511.706</u>	<u>\$ 8.303.139</u>	<u>\$ 1.934.766</u>	<u>\$ 200.116</u>	<u>\$ 351.260</u>	<u>\$ 42.407</u>	<u>\$ 245.769.670</u>
Depreciación acumulada											
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2016	\$ (23.608.170)	\$ -	\$ -	\$ (6.812.089)	\$ (66.066)	\$ (3.906.250)	\$ (997.789)	\$ (200.116)	\$ (166.399)	\$ -	\$ (35.756.679)
Depreciación anual	(1.279.177)	-	-	(1.342.174)	(80.783)	(1.051.740)	(184.741)	-	(118.141)	-	(4.056.756)
Menos depreciación acumulada de los activos dados de baja	<u>294.768</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>487.920</u>	<u>3.511</u>	<u>121.273</u>	<u>11.938</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>919.910</u>
Total depreciación al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ (24.592.579)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (7.666.343)</u>	<u>\$ (143.338)</u>	<u>\$ (4.836.217)</u>	<u>\$ (1.170.592)</u>	<u>\$ (200.116)</u>	<u>\$ (284.540)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (38.893.725)</u>
Importe en libros al											
31 de diciembre de 2017	<u>\$ 102.250.563</u>	<u>\$ 36.596.077</u>	<u>\$ 56.576.994</u>	<u>\$ 6.743.920</u>	<u>\$ 368.368</u>	<u>\$ 3.466.922</u>	<u>\$ 764.174</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 66.720</u>	<u>\$ 42.407</u>	<u>\$ 206.876.145</u>

11. OTROS ACTIVOS

	2018	2017
Corto plazo:		
Bienes y servicios pagados por anticipado (1)	\$ 1.211.725	\$ 834.184
Préstamos (2)	284.917	201.607
Avances y anticipos entregados (3)	3.620	126.962
Anticipos impuestos	<u>26.983</u>	<u>25.741</u>
Subtotal corto plazo	1.527.245	1.188.494
Largo plazo:		
Activos intangibles (4)	1.535.313	788.292
Amortización activos intangibles	<u>(358.220)</u>	<u>(271.447)</u>
Subtotal largo plazo	<u>1.177.093</u>	<u>516.845</u>
Total otros activos	<u>\$ 2.704.338</u>	<u>\$ 1.705.339</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de bienes y servicios pagados por anticipado está conformado principalmente por pólizas de seguros, suscripciones, afiliaciones, mantenimiento de software, bases de datos y licencias.
- (2) El saldo corresponde a préstamos que realiza la Universidad a sus empleados, por un valor máximo de dos (2) veces el sueldo básico, a una tasa de interés del 0,58% efectiva anual y a un plazo de 10 meses. Para su otorgamiento se realiza estudio de la capacidad de pago. La cancelación de las cuotas se realiza a través de descuento de nómina. A 31 de diciembre del 2018 y de acuerdo con la Resolución 096 de marzo de 2018, se realizó la reclasificación de la cuenta de préstamos por cobrar a empleados a este rubro.
- (3) A 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde al anticipo entregado al Teatro Libre para gastos del siguiente año. A 31 de diciembre de 2017, el saldo del rubro está conformado principalmente por los anticipos a proveedores y trabajadores, tales como: Compra equipos de seguridad por valor de \$46.501, Convenio TAD por valor de \$24.048, Compra equipos de laboratorio por valor de \$21.551, entre otros.
- (4) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo en los activos intangibles está representado por la compra de software tales como, Universitas XXI, Seven, Kactus, Isolución, Integración en línea de pagos Electrónicos, entre otros. En el año 2018 presenta un incremento el cual corresponde a la adquisición del software Universitas XXI Internacional.

12. PRÉSTAMOS

Corriente		
Banco de Bogotá (1)	\$ 4.875.000	\$ 4.875.000
Banco Itaú (2)	1.410.000	-
Banco de Davivienda (3)	1.250.000	-
Intereses Banco Davivienda	177.728	-
Intereses Banco de Bogotá	166.714	-
Intereses Banco GNB Sudameris (4)	<u>39.770</u>	<u>-</u>
Total corriente	7.919.212	4.875.000

	2018	2017
No Corriente		
Banco de Bogotá (1)	26.812.499	31.687.500
Banco Davivienda (3)	18.250.000	10.000.000
Banco GNB Sudameris (4)	<u>10.000.000</u>	<u>-</u>
Total no corriente	<u>55.062.499</u>	<u>41.687.500</u>
Total préstamos	<u>\$ 62.981.711</u>	<u>\$ 46.562.500</u>

- (1) Para el desarrollo del Proyecto Campus Sede Centro se realizó un crédito de infraestructura FINDETER otorgado a través del Banco de Bogotá, con el fin de fortalecer y modernizar las instalaciones actuales de la Universidad, el plazo del crédito es de diez (10) años a partir de la fecha de suscripción del contrato. Sobre el monto del capital se cancelan intereses a una tasa del IPC - 1% + un spread 0,95% efectivo anual, los cuales son pagaderos semestre vencido y su valor se encuentra medido a valor razonable. El saldo corriente está representado por los abonos a capital con los respectivos intereses, que serán pagados en los meses de abril y octubre de cada año, quedando al cierre del año 2018 tres (3) cuotas canceladas. Así mismo, el saldo no corriente corresponde al saldo total adeudado el cierre del año.
- (2) A diciembre 31 de 2018, el saldo corresponde a un crédito de tesorería realizado con el Banco Itaú por valor de \$1.410 millones a un plazo de 60 días, con una tasa efectiva nominal de 9,5%.
- (3) Para continuar con el desarrollo del Proyecto Campus, el Banco Davivienda aprobó un crédito por \$19.500 millones a un plazo de diez (10) años, con un período de gracia de dos (2) años, con amortización a capital semestre vencido por ocho (8) años y pago de intereses trimestral. El banco realizó un primer desembolso el 31 de julio de 2017 por valor de \$10.000 millones dentro de la línea de crédito de Findeter de educación Superior a una tasa de redescuento de IPC + 4.20% más el spread del banco que equivale a 1,50%. Posteriormente se gestionó ante Findeter el acceso para este mismo crédito a la línea de tasa compensada de infraestructura, el cual fue aprobado, por lo que en el mes de noviembre se realizó la transición del desembolso de \$10.000 millones a la nueva línea de crédito quedando a una tasa de redescuento de IPC - 1% + un spread del 1.5%. El 29 de enero de 2018, se procedió a solicitar el desembolso del saldo por \$9.500 millones en las mismas condiciones mencionadas anteriormente a excepción de los intereses que son pagaderos de forma semestral.
- (4) Para continuar con la construcción de los nuevos edificios del Campus Sede Centro, se solicitó un nuevo crédito al Banco GNB Sudameris, el cual fue aprobado por un valor de \$10.000 millones a un plazo de doce (12) años, con un período de gracia de dos (2) años, un pago a capital semestral por valor de \$500 millones y pago de intereses semestral. El desembolso del crédito se realizó el día 07 de diciembre de 2018 a una tasa de interés IPC + 1.51% y una tasa de redescuento de IPC-1% + un spread 2.51% efectiva anual, mediante la línea tasa compensada de infraestructura sostenible Findeter. El saldo corriente corresponde a los intereses causados que serán pagados en el año siguiente y el saldo no corriente está compuesto por el valor adeudado al cierre del año.

13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Recursos a favor de terceros (1)	\$ 726.092	\$ 735.660
Descuentos de nómina (2)	335.613	891.215
Retención en la fuente	341.377	323.041
Impuestos contribuciones y tasas	198.335	194.810
Otras cuentas por pagar - Proveedores (3)	<u>3.028.934</u>	<u>2.351.966</u>
Total cuentas por pagar	<u>\$ 4.630.351</u>	<u>\$ 4.496.692</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro está representado principalmente por los saldos a favor de los estudiantes, generados por la aplicación de becas, descuentos, reducción de créditos o por la cancelación de semestre. En el caso de las becas y descuentos no se realiza desembolso de efectivo a los estudiantes, se les abona para el siguiente ciclo.

De acuerdo con la Resolución 124 de 2012 para la reducción de créditos o cancelación del semestre se crearon dos modalidades, las cuales comenzaron a aplicarse desde el 2012-II y corresponden: a) aplazamiento con reembolso que consiste en el reintegro del efectivo al estudiante y b) aplazamiento con abono que consiste en mantener el saldo y es aplicado a la factura del siguiente semestre.

- (2) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los valores descontados a los empleados por libranzas, seguros y aportes obligatorios y voluntarios a fondos de pensiones.
- (3) El rubro de otras cuentas por pagar está representado por las facturas y cuentas de cobro, correspondientes a las obligaciones de la Universidad con proveedores, el detalle es el siguiente:

	2018	2017
Servicios (a)	\$ 2.467.301	\$ 1.368.666
Servicios públicos	162.170	283.785
Servicios financieros	107.281	85.689
Bienes adquiridos	91.962	169.026
Seguros	74.460	-
Suscripciones	40.285	24.516
Arrendamientos	52.860	42.293
Gastos de viaje por pagar	15.193	18.280
Gastos legales	9.375	3.612
Honorarios	5.765	123.616
Anticipos gastos de viaje	2.282	1.342
Aportes al ICBF y SENA	-	159.960
Cheques no cobrados o por reclamar	-	71.097
Cheques anulados	-	84
	<u>3.028.934</u>	<u>2.351.966</u>
Total otras cuentas por pagar	\$ <u>3.028.934</u>	\$ <u>2.351.966</u>

- (a) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de servicios se encuentra representado principalmente por las causaciones de la Fiducia Campus, publicidad, aseo, vigilancia, mantenimiento de equipos e instalaciones, renovación de licencias, convenio TAD y pagos casino y restaurante, entre otros.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por pagar por concepto de beneficios a los empleados, es el siguiente:

Corriente:		
Cesantías consolidadas	\$ 1.465.563	\$ 1.247.395
Cálculo actuarial (1)	492.159	476.002
Vacaciones consolidadas	252.443	223.862
Intereses sobre cesantías	171.963	147.716
Aportes compensación plus	30.598	127.936
Salarios por pagar	12.294	3.995
Aportes caja de compensación	-	45.210

	2018	2017
Aportes riesgos laborales	<u>-</u>	<u>9.160</u>
Total corriente	2.425.020	2.281.276
No corriente:		
Cálculo actuarial (1)	<u>8.253.178</u>	<u>7.424.834</u>
Total beneficios a empleados	<u>\$ 10.678.198</u>	<u>\$ 9.706.110</u>

- (1) A 31 de diciembre 2018 y 2017, fueron registrados con cargo a este rubro la suma de \$473.299 y \$453.387, respectivamente, correspondientes al reconocimiento del pago de la pensión de jubilación de una persona durante el período. Para la actualización del cálculo actuarial se utilizó como base la medición del período anterior, la tasa de incremento de las pensiones, la tasa de descuento, edad de retiro y mortalidad, entre otras.

De acuerdo con el procedimiento indicado en la sección 28 de NIIF para Pymes, en el año 2018 como resultado de la actualización se registraron \$517.464 con cargo al estado de resultados y \$796.431 a otro resultado integral. Así mismo, en el año 2017 se registraron \$353.706 con cargo al estado de resultados y \$633.102 a otro resultado integral.

Para el año 2018, el cálculo actuarial fue elaborado por Mercer (Colombia) Ltda., atendiendo lo contemplado en los Decretos 1625 de 2016 y 2783 de 2001, que corresponde a una sustitución pensional. Los valores son los siguientes:

Corriente	\$ 492.159	\$ 476.002
No corriente	<u>8.253.178</u>	<u>7.424.834</u>
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	<u>\$ 8.745.337</u>	<u>\$ 7.900.836</u>

15. PROVISIONES

Litigios y demandas (1)	<u>\$ 355.780</u>	<u>\$ 317.956</u>
-------------------------	-------------------	-------------------

- (1) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Universidad presenta procesos laborales ordinarios con ex-funcionarios, los cuales están calificados por los asesores legales como pérdida probable.

El movimiento de la provisión para litigios y demandas es el siguiente:

Saldo inicial	\$ 317.956	\$ 447.301
Adiciones y ajustes a la medición	264.383	60.674
Valores cancelados contra la provisión (a)	(21.979)	(8.951)
Valores no utilizados, revertidos en el período (b)	<u>(204.580)</u>	<u>(181.068)</u>
Saldo provisión litigios y demandas	<u>\$ 355.780</u>	<u>\$ 317.956</u>

- (a) En este rubro se registra la liquidación de un proceso laboral en contra de la Universidad, donde el fallo determinó un menor valor al que se encontraba provisionado, así como también, corresponde a los pagos por las costas procesales.
- (b) En este rubro se registra una reversión en razón a las demandas ganadas por la Universidad y a la disminución en la cuantía de un proceso finalizado.

16. OTROS PASIVOS

	2018	2017
Avances y anticipos recibidos (1)	\$ 25.133	\$ 380.553
Servicios educativos (2)	39.247.958	39.781.128
Otros ingresos recibidos por anticipado (3)	92.206	4.543
Recursos recibidos en administración	72.748	-
Garantías contractuales (4)	<u>2.340.407</u>	<u>1.057.595</u>
Total otros pasivos	<u>\$ 41.778.452</u>	<u>\$ 41.223.819</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta corresponde principalmente al convenio suscrito con la Universidad Jorge Tadeo Lozano de la Maestría en Modelado y Simulación. A 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde principalmente al anticipo de la venta del inmueble de la carrera 15 No. 74 -65 y a los recursos recibidos para el desarrollo del convenio suscrito con el Taller de Arte Digital TAD.
- (2) Corresponde a los valores de matrículas facturadas y recibidas del siguiente ciclo, menos las becas aplicadas, las cuales son amortizadas de acuerdo con la duración del programa.
- (3) Registra principalmente los ingresos recibidos para la ejecución de convenios y proyectos cofinanciados cuya duración se renueva automáticamente al siguiente año.

Los convenios registrados durante estos períodos son:

Prueba piloto tratamiento drenajes ácidos	\$ 49.721	\$ -
Diseño y construcción del primer microscopio de efecto túnel en Colombia	27.375	-
Desarrollo del sistema de monitoreo de agenda desarrollo Productivo	15.110	-
Procesos de producción de conocimiento en práctica de comunicación	<u>-</u>	<u>4.543</u>
Total	<u>\$ 92.206</u>	<u>\$ 4.543</u>

- (4) Las garantías contractuales corresponden a retenciones por garantía en contratos de obra, principalmente para la ejecución del Proyecto Campus Sede Centro, estipuladas en los contratos firmados con los siguientes proveedores:

Constructora Experta S.A.S.	\$ 417.098	\$ 3.421
Ventana	360.820	-
EYR Pilotajes	348.365	348.365
Total Ltda.	192.238	-
Plinco S.A	151.594	42.446
Prefabricaciones y Proyectos S.A.S.	135.044	-
Thermoandina	134.766	-
Emecon S.A.	103.040	-
Ingenieros Consultores Civiles S.A.	90.563	-
Redes y Proyectos de Energía	71.683	-
Payc S.A.	66.150	23.198
Alfagres S.A.	66.046	-
Otros	203.000	-
Civilia S.A.	-	606.912

	2018	2017
Ingetec S.A.	<u>-</u>	<u>33.253</u>
Saldo garantías contractuales	<u>\$ 2.340.407</u>	<u>\$ 1.057.595</u>
17. PATRIMONIO		
Aportes sociales	<u>\$ 120.412</u>	<u>\$ 120.412</u>
Otras participaciones (1)	<u>\$ 1.073.780</u>	<u>\$ 1.073.780</u>
Reservas (2)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54.854</u>

(1) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo corresponde al Fondo Patrimonial SENA.

(2) El Consejo Superior en sesión celebrada el 22 de marzo de 2018, aprobó la reubicación de las reservas con cargo a resultados de ejercicios anteriores.

18. INGRESOS

Servicios educativos (1)		
Pregrado	\$ 98.135.648	\$ 95.816.046
Posgrado	8.369.265	7.605.111
Investigación	202.297	104.623
Formación extensiva	414.872	1.618.426
Formación continuada	863.520	761.561
Servicios conexos a la educación	<u>2.156.347</u>	<u>2.672.254</u>
Total servicios educativos	<u>110.141.949</u>	<u>108.578.021</u>
Descuentos (2)		
Pregrado	(2.934.181)	(2.282.257)
Posgrado	(870.537)	(716.418)
Formación extensiva	(40.291)	(244.501)
Formación continuada	<u>(5.092)</u>	<u>(2.619)</u>
Total descuentos	<u>(3.850.101)</u>	<u>(3.245.795)</u>
Becas (3)		
Pregrado	(1.875.329)	(1.304.616)
Posgrado	<u>(18.033)</u>	<u>(23.336)</u>
Total becas	<u>(1.893.362)</u>	<u>(1.327.952)</u>
Total ingresos	<u>\$ 104.398.486</u>	<u>\$ 104.004.274</u>

(1) Los servicios educativos presentan una variación principalmente del 1,36%, dada por el incremento del 7.05% en el valor de la matrícula y una disminución en el número de estudiantes del 3,66%.

El rubro de formación extensiva presenta una disminución, que corresponde a menores ingresos de matrículas en razón a una menor demanda, principalmente en los Diplomados Estándares Internacionales de Contabilidad, Impuesto y Reforma Tributaria y a la finalización del Convenio con el Taller de Arte Digital.

- (2) Los descuentos de pregrado y posgrado presentan una variación debido a la aplicación de la Resolución Rectoral 142 de 2016, la cual modificó el promedio académico de 3.5 a 3.7 para mantener el descuento de familia centralista, así mismo, en razón a la estrategia implementada para el ingreso de un mayor número de estudiantes a la Universidad, en los que se otorga un descuento por pago anticipado equivalente al valor de la matrícula del semestre anterior.
- (3) Las becas presentan un incremento en razón principalmente a becas otorgadas en desarrollo del convenio SED y a mayores becas de apoyo socioeconómico, que vienen siendo otorgadas con rendimientos del Fondo Patrimonial, con el fin de que los beneficiarios continuaran sus estudios académicos.

19. OTROS INGRESOS

	2018	2017
Financieros		
Rendimientos financieros (1)	\$ 890.126	\$ 1.200.884
Ganancia valoración de instrumentos financieros (2)	351.751	532.818
Intereses corrientes alumnos	202.132	136.735
Comisión aval (3)	262.664	245.640
Intereses préstamos funcionarios	31.157	21.081
Intereses de mora estudiantes	8.897	6.035
Descuentos comerciales condicionados	4.576	6.595
Intereses de mora otras entidades	2.447	1.199
Intereses FONDEO	359	-
Sanción cheques devueltos	<u>126</u>	<u>3.993</u>
Total financieros	1.754.235	2.154.980
Otros		
Diversos (4)	871.262	142.193
Arrendamientos	681.932	952.162
Recuperaciones (5)	476.174	265.706
Aprovechamientos	<u>90.379</u>	<u>71.341</u>
Total otros	<u>2.119.747</u>	<u>1.431.402</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 3.873.982</u>	<u>\$ 3.586.382</u>

- (1) La variación en los rendimientos financieros de \$310.758, se presenta en razón a la disminución de los saldos bancarios y del portafolio de inversiones.
- (2) La ganancia por valoración de instrumentos financieros presenta una disminución de \$181.067, que obedece a la liquidación de las inversiones para atender pagos de la operación de la Universidad y financiamiento del Proyecto Campus Sede Centro. El resultado de la valoración de inversiones es el siguiente:

Ingresos por valoración	\$ 351.751	\$ 532.818
Gastos por valoración (Nota 30)	(354.568)	(74.038)
Pérdida por liquidación	<u>-</u>	<u>(3.034)</u>
Total	<u>\$ (2.817)</u>	<u>\$ 455.746</u>

- (3) El registro de la comisión aval corresponde a los créditos educativos avalados por Fenalco Seccional Bogotá Cundinamarca y Fenalco Seccional Valle del Cauca, de acuerdo con lo establecido en los contratos.
- (4) A diciembre de 2018, corresponde principalmente a la ganancia en la venta del inmueble ubicado en la Av. Carrera 15 No. 74 65.
- (5) A 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle del saldo de las recuperaciones es el siguiente:

	2018	2017
De provisión para contingencias	\$ 204.580	\$ 181.068
De provisión de cuentas por pagar	160.285	70.517
Recuperación arriendos	38.283	46
Retorno de primas	25.504	-
De provisión Fiduagraria (Nota 7)	22.015	-
Recuperación cuentas nómina	9.540	-
De deterioro alumnos (Nota 7)	8.139	4.628
Recuperación de activos e insumos	5.087	-
Recuperación otros terceros	2.582	-
De deterioro de inventarios (Nota 9)	159	3.694
Inventarios	-	233
De cartera castigada	-	<u>5.520</u>
Total recuperaciones	<u>\$ 476.174</u>	<u>\$ 265.706</u>

20. COSTOS Y GASTOS DE PERSONAL

Sueldos	\$ 43.690.750	\$ 42.252.252
Prestaciones sociales	10.823.046	10.479.689
Aportes a seguridad social	9.620.162	9.036.033
Aportes patronales	4.323.997	4.407.919
Salario integral	1.953.871	1.882.875
Compensación flexible	886.202	1.239.852
Apoyo sostenimiento mensual	320.322	315.492
Incapacidades	290.064	366.955
Auxilio de transporte	257.878	223.577
Bonificaciones	220.927	1.687.660
Seguros	194.069	177.931
Indemnizaciones laborales	158.475	194.779
Otros	<u>784.406</u>	<u>796.322</u>
Total costos y gastos de personal (1)	<u>\$ 73.524.169</u>	<u>\$ 73.061.336</u>

- (1) Los gastos de personal en el año 2018 presentan un mayor valor en relación con el año 2017, equivalente al 0.63% dado por: i) incremento de los salarios con base en la inflación; ii) modificación de la contratación de 56 docentes de diez (10) meses a doce (12) meses; iii) continuidad del plan de carrera docente, que incorpora la re-categorización de cargos correspondiente a 32 profesores, el cambio de algunos contratos de término fijo a término indefinido; iv) se disminuyeron las horas cátedra en 21.409 al pasar a 230.636 horas en 2018 y 252.045 horas en 2017; v) las bonificaciones de mera liberalidad presentan una disminución en razón a que no se otorgó en el año 2018, dada la baja de matrículas presentada.

21. HONORARIOS

	2018	2017
Catedráticos (1)	\$ 2.328.198	\$ 2.489.834
Asesoría técnica (2)	812.651	1.145.336
Consejo superior	687.856	726.288
Asesorías y consultorías (3)	501.753	680.903
Seminarios y conferencias (3)	228.536	246.387
Investigadores	153.465	185.188
Honorarios reembolsados Teatro Libre	107.072	125.079
Actividades deportivas y artísticas	100.222	101.837
Reembolsos docencia	73.719	124.932
Avalúos	67.476	15.235
Honorarios reembolsados TAD (4)	62.554	146.720
Contenidos virtuales (5)	50.579	203.752
Asesoría pedagógica	42.713	46.491
Traducciones y correcciones	3.684	19.085
Asesoría jurídica	1.872	21.084
Otros (6)	<u>10.454</u>	<u>30.210</u>
Total honorarios	<u>\$ 5.232.804</u>	<u>\$ 6.308.361</u>

- (1) Se presenta una menor ejecución generada principalmente por el menor número de estudiantes atendidos.
- (2) El saldo corresponde principalmente a la cancelación de honorarios dentro del desarrollo del convenio Red Ilumino y los pagos generados por asesoría a la rectoría.
- (3) A 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde principalmente al desarrollo de los proyectos Modelo de Transformación Educación Media y Capacitación para la Gestión y Eliminación Ambiental. A 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde a desarrollo de los proyectos Modela de Transformación Educación Media y Centro de Servicios Tunjuelito.
- (4) A 31 de diciembre de 2018 se observa una disminución en el pago por honorarios de docencia, en razón a la poca demanda de los cursos y talleres, así mismo por la terminación del convenio suscrito con el Taller de Arte Digital.
- (5) En el año 2018, el rubro de contenidos virtuales presenta una disminución con respecto al año 2017 de \$153.173, en razón al aplazamiento de los desarrollos previstos para los programas académicos de Publicidad, Administración de empresas y Mercadología.
- (6) Corresponde principalmente a honorarios por servicios prestados en la conciliación de cuentas de Colpensiones, así como honorarios para talleres de planeación estratégica.

22. IMPUESTOS

Industria y comercio	\$ 1.191.284	\$ 1.191.762
Impuesto predial	844.321	803.159
Impuesto de renta complementarios 2017	8.330	-
Impuesto vehículo	<u>940</u>	<u>1.049</u>
Total impuestos	<u>\$ 2.044.875</u>	<u>\$ 1.995.970</u>

23. IMPUESTO DE RENTA

A partir del 1 de enero del año 2017, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 y el Decreto reglamentario 2150 del 20 de diciembre de 2017, la Universidad fue clasificada como contribuyente del Régimen Tributario Especial, siendo contribuyente del impuesto de renta a la tarifa del veinte por ciento (20%) sobre los gastos no procedentes y anualmente deberá realizar un proceso para la permanencia en este régimen.

En razón a la nueva clasificación dada a la Universidad por la Ley 1819 de 2016, se estimó a diciembre 31 de 2018 un impuesto sobre la renta a cargo equivalente al veinte por ciento (20%) de los gastos no procedentes, así:

Utilidad y/o pérdida antes de impuestos	\$	849.132
Egresos no procedentes (1)		<u>40.080</u>
Total	\$	<u>889.212</u>

(1) Los movimientos de los egresos no procedentes son los siguientes:

Gastos años anteriores	\$	3.621
Impuestos asumidos		33.520
Multas y sanciones		<u>2.939</u>
Total	\$	<u>40.080</u>

Provisión impuesto sobre la renta ordinaria (20%) (a)	\$	<u>8.016</u>
--	----	--------------

(a) El impuesto sobre la renta del año 2017, se causó y se realizó en el año 2018, por tanto, no se generó provisión de renta en el 2017.

24. SERVICIOS

	2018	2017
Vigilancia	\$ 2.608.636	\$ 2.923.098
Energía eléctrica	939.482	856.476
Contact center (1)	425.442	-
Internet	406.150	355.029
Alojamiento nube	307.328	99.545
Acueducto y alcantarillado	253.086	282.383
Teléfono	184.995	180.770
Pasantías y protocolo	116.878	108.154
Comunicación satelital	8.239	7.465
Telefonía móvil	2.647	3.736
Gas natural	2.409	1.200
Otros servicios (2)	<u>58.446</u>	<u>192.279</u>
Total servicios	<u>\$ 5.313.738</u>	<u>\$ 5.010.135</u>

(1) La Universidad contrató en el año 2018 los servicios de la firma Atento para la prestación de Servicios de Marketing, mercadotecnia, venta, líneas de atención y otros servicios de atención para la gestión de admisión de estudiantes.

(2) Corresponde principalmente a servicios de actividades culturales y eventos de los teatros.

25. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

	2018	2017
Software (1)	\$ 1.227.936	\$ 901.387
Instalaciones	880.568	894.889
Equipos	189.517	213.754
Administración inmuebles	111.725	99.292
Equipo de cómputo	93.937	96.051
Otros equipos	85.619	59.274
Muebles y equipo de oficina	<u>45.244</u>	<u>108.463</u>
Total mantenimiento y reparaciones	<u>\$ 2.634.546</u>	<u>\$ 2.373.110</u>

- (1) El rubro presenta un incremento principalmente por el registro del soporte y mantenimiento de software tales como licencias de Microsoft y Oracle. Así mismo, para el servicio de suscripción e implementación de la solución integral para la gestión de la biblioteca con los sistemas Alma, Leganto y Primo de Ex Libris.

26. DIVERSOS

Gastos legales (1)	\$ 444.522	\$ 103.944
Comunicaciones y transporte	226.911	191.871
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	219.309	200.544
Relaciones públicas	183.582	214.078
Útiles y papelería	180.484	223.845
Fondo sostenibilidad ICETEX (2)	172.329	273.810
Material institucional	170.440	207.855
Tintas y tóner	109.129	132.053
Auxilios alumnos	36.306	17.435
Fotocopias	32.979	37.535
Combustible	32.026	24.854
Otras dotaciones	24.171	29.485
Premios a terceros	22.027	14.390
Parqueaderos	<u>642</u>	<u>449</u>
Total diversos	<u>\$ 1.854.857</u>	<u>\$ 1.672.148</u>

- (1) El incremento de este rubro corresponde principalmente a los pagos notariales, de registro y beneficencia, para la constitución de la hipoteca como garantía del crédito que fue otorgado a la Universidad con el Banco GNB Sudameris.
- (2) A 31 de diciembre de 2018, continua vigente el convenio con el ICETEX para el otorgamiento de créditos educativos, dentro del cual hay que dar cumplimiento al Acuerdo 045 de 2009 que creó el Fondo de Sostenibilidad del Crédito Educativo como un instrumento de mitigación y cobertura del riesgo de crédito de pregrado, originado por la deserción estudiantil en época de estudios, para mantener la sostenibilidad de la financiación al acceso a la educación superior. Para esta protección, la Universidad debe aportar el 2,3% sobre cada crédito otorgado.

27. DETERIORO

Cuentas por cobrar (1)	\$ 190.286	\$ 369.420
Inventarios	<u>21.908</u>	<u>5.603</u>
Total deterioro	<u>\$ 212.194</u>	<u>\$ 375.023</u>

(1) La disminución del deterioro de cuentas por cobrar corresponde principalmente al deterioro del saldo de la cartera de la Corporación Educativa y Científica Cosmos. (Ver Nota 7).

28. DEPRECIACIONES

	2018	2017
Propiedad planta y equipo		
Edificaciones	\$ 1.051.032	\$ 1.279.177
Maquinaria y equipo	1.300.973	1.342.174
Equipo de cómputo	967.253	1.051.740
Muebles enseres y equipo de oficina	63.064	184.741
Obras de arte y libros	<u>37.834</u>	<u>198.924</u>
Total depreciaciones	<u>\$ 3.420.156</u>	<u>\$ 4.056.756</u>

29. PROVISIONES

Procesos laborales (1)	\$ 264.383	\$ 60.674
Recálculo aportes a pensión (2)	<u>71.361</u>	<u>-</u>
Total provisiones	<u>\$ 335.744</u>	<u>\$ 60.674</u>

(1) Para el año 2018, los procesos laborales vigentes corresponden a los ajustes de acuerdo al SMLV para el año y la inclusión de dos (2) nuevos procesos laborales.

(2) Corresponde a la provisión constituida como resultado de la revisión de los valores aportados a un funcionario para el cálculo de la pensión por la entidad Porvenir S.A.

30. COSTOS FINANCIEROS

Financieros (1)	\$ 3.925.682	\$ 3.825.929
Comisiones	593.337	531.466
Indemnizaciones (2)	150.000	-
Gastos diversos	147.522	24.702
Ajustes por diferencia en cambio	<u>10.226</u>	<u>17.325</u>
Total costos financieros	<u>\$ 4.826.767</u>	<u>\$ 4.399.422</u>

(1) Los gastos financieros están representados así:

Intereses préstamo Proyecto Campus	\$ 2.229.882	\$ 2.594.143
Gravamen a los movimientos financieros	516.936	497.504
Valoración de inversiones de liquidez (a)	354.568	74.038
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	35.126	29.280
Interés de mora	5.330	1.398
Pérdida en liquidación de inversión a costo amortizado (a)	-	3.034
Otros gastos financieros	<u>783.840</u>	<u>626.532</u>
Total financieros	<u>\$ 3.925.682</u>	<u>\$ 3.825.929</u>

(a) Las pérdidas en la valoración de inversiones obedecen a su medición a costo de mercado y están absorbidas por los ingresos por valoración. (Ver Nota 19)

- (2) Corresponde al contrato de transacción suscrito para la terminación anticipada del contrato de arrendamiento y la entrega del local comercial ubicado en la Carrera 15 No. 74-65.

31. ACTIVOS CONTINGENTES

1. La Universidad en el año 2014 adquirió el inmueble ubicado en la Calle 22 No. 5-10, sobre el cual le fueron cedidos los derechos de 3 contratos de arrendamiento. Se espera percibir beneficios económicos producto de estos arrendamientos, sin embargo, los deudores no reconocen como legal esta cesión, por lo que se tiene un activo contingente por este concepto así:

	2018	2017
Arrendamientos:		
Hugo Ortiz Roa	\$ 109.150	\$ 85.100
Ernesto Arturo Castañeda	104.734	80.684
Jaime Infante Calderón	<u>-</u>	<u>68.556</u>
Total fondos	<u>\$ 213.884</u>	<u>\$ 234.340</u>

2. En años anteriores, con cargo a los resultados la Universidad realizó aportes no retornables, que conllevan derechos de participación y/o uso en las siguientes entidades:

	Aporte inicial
Canal Zoom	\$ 100.450
Corporación Universitaria del Centro	15.000
Club el Nogal	<u>510</u>
Total	<u>\$ 115.960</u>

32. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgo en la tasa de interés – La Universidad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que posee un crédito vinculado al Índice de Precios al Consumidor. No obstante, el riesgo generado se considera de mínimo impacto dado que tanto sus ingresos, como su portafolio se encuentran igualmente ligados a esta misma tasa.

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Universidad reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el día 04 de marzo de 2019. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el 07 de marzo de 2019, quien puede probar o improbar estos Estados Financieros.

UNIVERSIDAD CENTRAL
Certificación de los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la Universidad Central finalizados a 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los cuales se han tomado fielmente de libros bajo Normas Colombianas de Información Financiera - NCIF. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Universidad Central existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Universidad Central en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Así mismo, los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 04 de marzo de 2019. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el 07 de marzo de 2019, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.


RAFAEL SANTOS CALDERÓN
Representante legal


ELBA IRENE QUINTANA VELÁSQUEZ
Contador