

Universidad Central

**Estados Financieros por los Años Terminados el
31 de diciembre de 2019 y 2018 e Informe del
Revisor Fiscal**



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los miembros del Consejo Superior de la
UNIVERSIDAD CENTRAL:

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la UNIVERSIDAD CENTRAL, los cuales comprenden el estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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.

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 2019, 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.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Universidad de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con 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 gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Universidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Universidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Universidad.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Universidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Universidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos exprese mi opinión sin salvedades el 05 de marzo de 2019.

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 2019, 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. Asimismo, 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 2019, 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

T.P. 227339 - T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

06 de marzo de 2020.

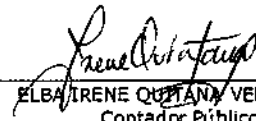
UNIVERSIDAD CENTRAL

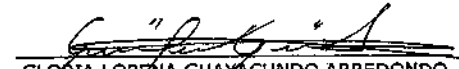
**ESTADOS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos Colombianos)**

ACTIVO	2019	2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	\$ 16.424.356	\$ 31.944.677	Préstamos (Nota 12)	\$ 11.996.902	\$ 7.919.212
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	3.870.875	5.900.165	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	11.126.569	4.630.351
Préstamos por cobrar (Nota 8)	1.962.216	2.247.420	Beneficios a empleados (Nota 14)	2.575.779	2.425.020
Inventarios (Nota 9)	488.587	417.625	Provisiones (Nota 15)	49.687	355.780
Otros activos (Nota 11)	<u>1.575.920</u>	<u>1.527.245</u>	Otros pasivos (Nota 16)	<u>37.344.382</u>	<u>41.778.452</u>
Total activos corrientes	24.321.954	42.037.132	Total pasivos corrientes	63.093.319	57.108.815
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones (Nota 6)	158.086	155.743	Préstamos (Nota 12)	48.343.749	55.062.499
Propiedad, planta y equipo (Nota 10)	238.641.167	224.854.912	Beneficios a empleados (Nota 14)	<u>8.767.381</u>	<u>8.253.178</u>
Otros activos (Nota 11)	<u>3.329.211</u>	<u>1.177.093</u>	Total pasivos no corrientes	<u>57.111.130</u>	<u>63.315.677</u>
Total activos no corrientes	<u>242.128.464</u>	<u>226.187.748</u>	Total pasivos	120.204.449	120.424.492
Total activos	\$ <u>266.450.418</u>	\$ <u>268.224.880</u>	PATRIMONIO		
			Aportes sociales (Nota 17)	120.412	120.412
			Otras participaciones (Nota 17)	1.073.780	1.073.780
			Reservas (Nota 17)	-	-
			Resultados de ejercicios anteriores	54.424.663	53.628.836
			Resultado del ejercicio	(1.114.571)	849.132
			Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	93.557.761	93.557.761
			Otro resultado integral	<u>(1.816.076)</u>	<u>(1.429.533)</u>
			Total Patrimonio	<u>146.245.969</u>	<u>147.800.388</u>
			Total pasivos y patrimonio	\$ <u>266.450.418</u>	\$ <u>268.224.880</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


JAIME ARIAS RAMÍREZ
 Representante Legal
 (Ver mi certificación adjunta)


ELBA IRENE QUIJANO 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.

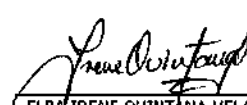
UNIVERSIDAD CENTRAL

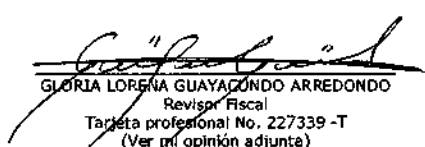
**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos Colombianos)**

	2019	2018
Ingresos (Nota 18)	\$ 102.735.913	\$ 105.080.418
Costos y gastos operacionales		
Costos y gastos de personal (Nota 20)	(72.355.610)	(73.524.169)
Honorarios (Nota 21)	(3.650.796)	(5.232.804)
Impuestos (Nota 22)	(2.189.810)	(2.044.875)
Arrendamientos	(862.360)	(869.310)
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	(1.224.756)	(968.486)
Seguros	(505.622)	(473.079)
Servicios (Nota 24)	(5.841.737)	(5.313.738)
Servicios técnicos	(277.079)	(452.886)
Mantenimiento y reparaciones (Nota 25)	(2.312.623)	(2.634.546)
Gastos de viaje	(338.383)	(425.312)
Propaganda y publicidad	(1.901.459)	(1.517.575)
Materiales y suministros	(260.354)	(646.026)
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	(1.794.541)	(1.770.395)
Participaciones y compensaciones	(28.029)	(169.220)
Interventorías, auditorías y evaluaciones	(231.703)	(211.986)
Deterioro (Nota 27)	(211.865)	(212.194)
Depreciaciones (Nota 28)	(4.586.909)	(3.420.156)
Amortizaciones	(993.849)	(448.481)
Provisiones (Nota 29)	(129.624)	(335.744)
Diversos (Nota 26)	(1.194.144)	(1.854.857)
Total costos y gastos operacionales	(100.891.253)	(102.525.839)
RESULTADO OPERACIONAL	1.844.660	2.554.579
OTROS INGRESOS (Nota 19)		
Financieros	959.407	1.754.235
Recuperaciones	590.164	476.174
Aprovechamientos	122.550	90.379
Diversos	165.290	871.262
Total otros ingresos	1.837.411	3.192.050
OTROS COSTOS Y GASTOS		
Costos financieros (Nota 30)	(4.674.801)	(4.826.767)
Otros gastos	(41.607)	(62.714)
Total otros costos y gastos	(4.716.408)	(4.889.481)
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(1.034.337)	857.148
Impuesto de renta (Nota 23)	(80.234)	(8.016)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (1.114.571)	\$ 849.132
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Pérdida actuarial	(386.543)	(796.431)
Total resultado integral del año	\$ (386.543)	\$ (796.431)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	\$ (1.501.114)	\$ 52.701

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


JAIME ARIAS RAMIREZ
Representante Legal
(Ver mi certificación adjunta)


ELBA IRENE QUINTANA VELASQUEZ
Contador Público
Tarjeta profesional No. 26888-T



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

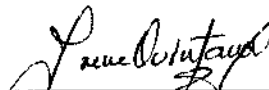
UNIVERSIDAD CENTRAL

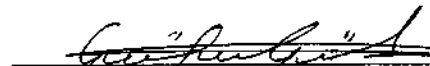
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos colombianos)**

	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 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
Apropiaciones	-	-	-	(849.132)	849.132	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(1.114.571)	-	-	-	(1.114.571)
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	(386.543)	(386.543)
Distribución convenios	-	-	-	-	(53.305)	-	-	(53.305)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 120.412	\$ 1.073.780	\$ -	\$ (1.114.571)	\$ 54.424.663	\$ 93.557.761	\$ (1.816.076)	\$ 146.245.969

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JAIME ARIAS RAMÍREZ
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



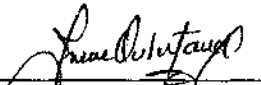
UNIVERSIDAD CENTRAL

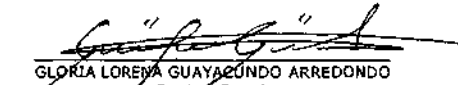
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos colombianos)**

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	\$ (1.114.571)	\$ 849.132
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Deterioro cartera	202.443	190.286
Deterioro inventarios	9.422	21.908
Provisiones	10.547	264.383
Depreciación	4.586.909	3.420.156
Utilidad en venta de activos fijos	(1.832)	(757.128)
Retiro de activos fijos, neto de depreciación	85.035	2.750.574
Amortización	993.849	448.481
Cálculo Actuarial	636.143	517.464
Recuperación de provisión de cartera	(16.749)	(30.240)
Recuperación provisión inventarios	(8.011)	(159)
Intereses préstamos bancarios	<u>2.177.731</u>	<u>2.229.885</u>
	7.560.916	9.904.742
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1.843.596	455.748
Préstamos por cobrar	285.204	(239.430)
Inventarios	(72.373)	8.096
Otros activos	(880.973)	(902.066)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	6.496.218	133.659
Beneficios a empleados	(357.724)	(341.807)
Provisiones	(316.640)	(226.559)
Otros pasivos	<u>(4.434.070)</u>	<u>554.633</u>
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de la operación	<u>10.124.154</u>	<u>9.347.016</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obtención de préstamos bancarios	15.670.000	29.028.265
Pagos préstamos bancarios	(20.488.791)	(14.838.939)
Distribución convenios	<u>(53.305)</u>	<u>(191.046)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de financiación	<u>(4.872.096)</u>	<u>13.998.280</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(18.456.367)	(23.392.369)
Valorización de inversiones	(2.343)	(3.576)
Adquisición de intangibles	<u>(2.313.669)</u>	<u>(747.021)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(20.772.379)</u>	<u>(24.142.966)</u>
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(15.520.321)	(797.670)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>31.944.677</u>	<u>32.742.347</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	\$ 16.424.356	\$ 31.944.677

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.


JAIME ARIAS RAMIREZ
Representante Legal
(Ver mi certificación adjunta)


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


GLORIA LORENA GUAYACONDO 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 2019 Y 2018 (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 2019 se destacan los siguientes contratos:

En desarrollo del Proyecto Campus Sede Centro:

- a) *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 determinada hasta el 26 de julio de 2017, sin embargo, mediante otrosí, se prorrogó hasta el 30 de diciembre 2017, en razón a nuevas necesidades durante el año 2019 se realizaron ejecuciones y actualmente se encuentra en proceso de liquidación.
- b) *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. En el mes de marzo de 2019, las partes acordaron dar por terminado el contrato, realizando por parte de SIDENAL S.A. la devolución del saldo pendiente por valor de \$90 millones.

- c) *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 3 de febrero de 2018 y cuarenta y cinco (45) días adicionales para su liquidación, mediante otrosí No. 1 se generó una adición por valor de \$1.184 millones y se prorrogó el contrato hasta el 15 de enero de 2019 y cinco (45) días adicionales para su liquidación, por medio de otrosí No. 2 se generó una adición por valor de \$549 millones y se prorrogó el contrato hasta el 21 de mayo de 2019 y cinco (45) días adicionales para su liquidación, mediante otrosí No. 3 se adicionó al valor del contrato en \$274 millones y un plazo de entrega hasta el 30 de septiembre de 2019, adicionalmente, se firmó otrosí No. 4 incrementando al valor del contrato en \$98 millones con fecha de finalización hasta el 30 de diciembre de 2019, actualmente se encuentra en proceso de liquidación.
- d) *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 nuevos edificios del Campus Sede Centro, por valor de \$857 millones, incluido el IVA, con vencimiento el 18 de marzo de 2018, mediante otrosí No. 1 se generó una adición por valor de \$832 millones y se prorrogó el contrato hasta el 15 de febrero de 2019, por medio de otrosí No. 2 se generó una adición por valor de \$348 millones y se prorrogó el contrato hasta el 21 de mayo de 2019 y un mes y medio (1.5) adicionales para su liquidación. Se suscribió el otrosí No. 3 adicionando al valor del contrato en \$199 millones incluido IVA y se amplió el plazo del contrato hasta el 31 de julio de 2019 y dos (2) meses adicionales para la liquidación, mediante otrosí No. 4 se incrementa al valor del contrato en \$32 millones y se amplió el plazo de entrega hasta el 30 de septiembre de 2019, adicionalmente, se tramitó otrosí No. 5 aumentando al valor del contrato en \$11 millones y se amplió el plazo hasta el 30 de diciembre de 2019, actualmente se encuentra en proceso de liquidación.
- e) *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 nuevos 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 No. 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, por medio de otrosí No. 2 se prorrogó la fecha de finalización al 20 de diciembre de 2018 y dos (2) meses adicionales para su liquidación, a través de otrosí No. 3 se adicionó al valor del contrato en \$226 millones incluido IVA y se prorrogó la fecha de finalización hasta el 30 de abril de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación. Se suscribió el otrosí No. 4 adicionando al valor del contrato en \$43 millones incluido IVA y ampliar el plazo de entrega hasta el 15 de julio de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación, actualmente se encuentra en proceso de liquidación.
- f) *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, mediante otrosí No. 1 se adicionó al valor del contrato en \$64 millones incluido IVA y se prorrogó la fecha de finalización hasta el 15 de febrero de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación. Se suscribió otrosí No. 2 incrementando al valor del contrato en \$22 millones incluido IVA y se amplió el plazo del contrato hasta el 08 de junio de 2019 y un (1) mes adicional para su liquidación. Finalmente, se firmó el acta de liquidación el 30 de septiembre de 2019, dando por concluido el contrato.

- g) *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 nuevos 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, más dos (2) meses para su liquidación. Mediante otrosí No. 1 se adicionó al valor del contrato en \$100 millones y se prorrogó la fecha de finalización hasta el 30 de abril de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación. Finalmente, se firmó el acta de liquidación el 16 de noviembre de 2019, dando por concluido el contrato.
- h) *Ventanar S.A.S.* – El 24 de noviembre de 2017, se suscribió un contrato entre la Universidad y *Ventanar S.A.S.*, para la fabricación, suministro e instalación de ventanearía de los nuevos edificios del Campus 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, más dos (2) meses para su liquidación, mediante otrosí No. 1 se adicionó al valor del contrato \$25 millones incluido IVA, para un valor total del contrato de \$5.234 millones incluido IVA. Se dividió el proyecto en dos (2) etapas, el plazo de entrega de la primera etapa fue el 30 de noviembre de 2018 más dos (2) meses para su liquidación, por medio de otrosí No. 2 se prorrogó la etapa uno hasta el 15 de mayo de 2019. Para la etapa dos (2) se contempló un plazo de entrega de tres meses y medio (3.5), más dos (2) meses para su liquidación, de común acuerdo entre las partes se decidió limitar el alcance del contrato únicamente para la etapa uno, actualmente se encuentra en proceso de liquidación.
- i) *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 nuevos edificios de la Sede Centro. El valor del contrato es de \$4.850 millones incluido el IVA y su vencimiento inicial era el 26 de enero de 2018, mediante otrosí No. 1 se prorrogó su duración hasta el 30 de junio de 2018 y se incrementó el valor del contrato a \$4.857 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. A través del otrosí N° 3 se disminuyó el valor del contrato en \$2.200 millones quedando por un valor total de \$2.657 millones incluido IVA. Se suscribió otrosí No. 4 y se adicionó al valor del contrato en \$28 millones incluido IVA y se prorrogó la fecha de finalización hasta el 8 de junio de 2019 y un (1) mes adicional para su liquidación. Finalmente, se firmó el acta de liquidación el 14 de noviembre de 2019, dando por concluido el contrato.
- j) *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 nuevos edificios del Campus Sede Centro. El valor del contrato es de \$4.709 millones incluido IVA y su vencimiento inicial era el 11 de febrero de 2019, mediante otrosí No. 1 se prorrogó la duración hasta el 30 de abril de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación y se incrementó el valor del contrato en \$407 millones, se suscribió el 19 de junio de 2019 otrosí No. 2 donde se adiciona al valor del contrato en \$1.955 millones incluido IVA y se amplió el plazo de ejecución del contrato hasta el 30 de julio de 2019 y dos (2) meses más para su liquidación, mediante otrosí No. 3 se adicionó en \$252 millones al valor del contrato. Finalmente, se firmó el acta de liquidación el 16 de diciembre de 2019, dando por concluido el contrato.
- k) *Teserac S.A.S.* – El 7 de marzo de 2019, se suscribió contrato entre la Universidad y *Teserac S.A.S.* para el suministro e instalación y configuración de equipos activos del proyecto nuevos edificios del Campus Sede Centro. El valor del contrato es de \$1.872 millones incluido IVA, la fecha de entrega era el 22 de abril de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación. Se suscribió el otrosí No. 1 estableciendo el plazo fijo de terminación de labores el 31 de julio de 2019 y dos (2) meses adicionales para su liquidación y se incrementó el valor del contrato en

\$37 millones incluido IVA. Finalmente, se firmó el acta de liquidación el 16 de diciembre de 2019, dando por concluido el contrato.

Otros contratos celebrados:

- a) *Universitas XXI Soluciones y Tecnología para la Universidad Colombia S.A.S.* – El 01 de marzo de 2018, se firmó un contrato entre la Universidad y Universitas XXI Soluciones y Tecnología para la Universidad Colombia S.A.S., 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, el plazo para el proceso de migración es el 16 de enero de 2020 y el plazo para el mantenimiento, alojamiento en la nube y servicios gestionados es el 16 de julio de 2022.
- b) *Cognosonline Solutions Colombia S.A.* – El 30 de agosto de 2019, se firmó un contrato entre la Universidad y Cognosonline Solutions Colombia S.A., para la prestación del servicio de infraestructura de computación en la nube de la plataforma de gestión de aprendizaje LMS Blackboard Learn Ultra Plus. El valor del contrato es de \$1.145 millones incluido IVA, y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2022.
- c) *Convenio Secretaría de Educación Distrital* – El 29 de mayo de 2019 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 6 de diciembre de 2019. Para el desarrollo del convenio la Secretaría aportó \$944 millones y la Universidad \$404 millones para un total de \$1.348 millones. Actualmente, el convenio se encuentra en proceso de liquidación.

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 y actualizada por el Decreto 2483 de 2018, 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 2017 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.

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 mantiene alquileres operativos para el uso de equipos de cómputo y comunicación, los cuales son registrados como gastos del período, sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Así mismo, reconoce los ingresos por arrendamientos operativos en los resultados igualmente 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 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 cada cinco (5) años, las vidas útiles y el costo actual de los elementos de propiedad, planta y equipo.

La Universidad deprecia en el mismo año los activos fijos cuyo costo sea inferior a 50 UVT.

3.7. Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El 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. Así mismo, se encuentran los 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 señalado 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 Secretaria de Hacienda.

Por los ingresos generados en los teatros, la Universidad 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 (Estado de Resultados y ORI), para el caso de las 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 y 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.

3.19 Reclasificaciones en los estados financieros - Algunas cifras incluidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron reclasificadas, principalmente el rubro de ingresos por arrendamientos que se presenta en ingresos de la operación.

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.

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 determinará 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 determinará 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 disminuído 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

	2019	2018
Caja	\$ 30.014	\$ 48.000
Depósitos instituciones financieras (1)	11.068.718	11.506.147
Fondos en tránsito (2)	7.473	25.145
Efectivo de uso restringido (3)	<u>5.318.151</u>	<u>20.365.385</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ 16.424.356</u>	<u>\$ 31.944.677</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 1,68% y 1,54%, respectivamente. La disminución de este rubro obedece a pagos que se realizaron para atender el funcionamiento de la Universidad.
- (2) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor que registran los fondos en tránsito corresponde a un saldo de operaciones realizadas con los Fondos Alianza Valores y Ultraserfinco, entidades 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 2019 y 2018, los saldos en el efectivo de uso restringido corresponden a dineros recibidos de terceros, para financiar convenios, proyectos de investigación, así como valores recibidos de estudiantes, que se encuentran como fuente de pago de obligaciones financieras; El rubro presenta una disminución en razón a los pagos que se realizaron por el desarrollo de la construcción y adecuación de la primera etapa de los edificios del Proyecto. El detalle es el siguiente:

	2019	2018
Fidubogotá Sumar Adquirir	\$ 2.988.913	\$ 5.081.464
Fidudavivienda Renta líquida	1.483.664	2.878.731
Fidubogotá Sumar Proyecto	686.207	11.702.489
Fondo de Solidaridad y Apoyo Unicentralista	89.558	62.786
Fidudavivienda- Fid-Pat. Adquirencias	55.368	39.768
Fidudavivienda FIC Renta líquida	12.958	101.989
Fidubogotá Adquirencias	813	67.001
Banco Davivienda Media Fortalecida	-	430.065
Otros	<u>670</u>	<u>1.092</u>
Total efectivo de uso restringido	<u>\$ 5.318.151</u>	<u>\$ 20.365.385</u>

6. INVERSIONES

Inversiones de administración largo plazo		
Fodeseq (1)	<u>\$ 158.086</u>	<u>\$ 155.743</u>
Total inversiones	<u>\$ 158.086</u>	<u>\$ 155.743</u>

(1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo está representado por aportes que la Universidad ha realizado al Fondo de Desarrollo para la Educación Superior - Fodeseq; estos aportes no generan intereses o rendimientos, presentan una revalorización siempre y cuando Fodeseq mantenga utilidades al cierre del ejercicio anual.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cientes:		
Pregrado	\$ 3.371.146	\$ 5.018.680
Posgrado	<u>43.677</u>	<u>68.891</u>
Subtotal Pregrado y Posgrado (1)	3.414.823	5.087.571
Formación extensiva	17.406	622
Educación informal	1.831	270
Convenios	29.376	31.500
Otros servicios (2)	<u>39.307</u>	<u>584.503</u>
Subtotal	3.502.743	5.704.466
Otras cuentas por cobrar:		
Fiduciaria Agraria (3)	110.816	124.976
Incapacidades (4)	114.643	152.018
Taller Arte Digital	161.059	150.238
Aexcentral	138.530	135.245
Otras (5)	<u>164.048</u>	<u>245.593</u>
Subtotal	689.096	808.070
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (6)	<u>(320.964)</u>	<u>(612.371)</u>
Total cuentas por cobrar	<u>\$ 3.870.875</u>	<u>\$ 5.900.165</u>

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

	2019	2018
ICETEX (a)	\$ 2.978.787	\$ 4.679.979
Matrículas directas (b)	184.493	148.619
Patrimonios autónomos (Fenalco)	98.747	167.736
Banco de Bogotá	19.423	31.884
Fincomercio	7.537	7.407
Otros	<u>125.836</u>	<u>51.946</u>
Total	<u>\$ 3.414.823</u>	<u>\$ 5.087.571</u>

- (a) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, registra el saldo de los créditos otorgados por el ICETEX, pendiente de reintegrar a la Universidad.
- (b) El valor corresponde principalmente a las cuentas por cobrar a estudiantes por concepto de matrículas del primer ciclo del año siguiente, 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:

Fundación Universidad JTL	\$ 24.995	\$ 52.279
C Ochoa Ingeniería S.A.S.	1.000	2.500
Corporación Educativa y Científica Cosmos (a)	-	470.443
Cesde S.A.	-	30.874
Colsubsidio	-	22.050
Instituto Amazónico de Investigación SINCHI	-	3.020
Otros servicios y ventas menores	<u>13.312</u>	<u>3.337</u>
Total	<u>\$ 39.307</u>	<u>\$ 584.503</u>

- (a) La Universidad en concordancia con las políticas contables, en el año 2019 realizó el castigo de cartera de este rubro, cuyo valor se encontraba provisionado en un 100%.
- (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 rubro en un 100%. No se estimó deteriorar ésta cifra en razón a que se tiene certeza de su recuperación.
- (4) Este rubro está representado 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:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 152.018	\$ 153.260
Incapacidades pagadas	(152.018)	(153.260)
Incapacidades del período	<u>114.643</u>	<u>152.018</u>
Saldo incapacidades	<u>\$ 114.643</u>	<u>\$ 152.018</u>

(5) En este rubro se registra principalmente las otras cuentas por cobrar de concesiones cafeterías, a proveedores y anticipo de vacaciones.

(6) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el deterioro de cartera presentó el siguiente movimiento:

Saldo inicial	\$ (612.371)	\$ (492.374)
Castigos de cartera provisionada	499.116	40.049
Recuperación de cartera	16.749	30.240
Reclasificación recuperación	(22.015)	-
Deterioro del período	<u>(202.443)</u>	<u>(190.286)</u>
Saldo final	<u>\$ (320.964)</u>	<u>\$ (612.371)</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 señalada en el artículo 2529 del Código Civil.

8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Pregrado	1.937.537	\$ 2.193.898
Posgrado	<u>24.679</u>	<u>53.522</u>
Total préstamos por cobrar (1)	<u>\$ 1.962.216</u>	<u>\$ 2.247.420</u>

(1) Registra los préstamos otorgados por la Universidad a los estudiantes de pregrado y posgrado, avalados por las firmas Fenalco y Covinoc. 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 a la disminución en el número de estudiantes que optan por este crédito.

9. INVENTARIOS

Bienes producidos	\$ 29.474	\$ 50.307
Mercancías en existencias	379.948	392.626
Materiales y suministros	<u>153.869</u>	<u>47.985</u>
Subtotal	563.291	490.918
Deterioro	<u>(74.704)</u>	<u>(73.293)</u>
Total inventarios (1)	<u>\$ 488.587</u>	<u>\$ 417.625</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:

	2019	2018
Saldo inicial deterioro	\$ (73.293)	\$ (51.544)
Deterioro del período	(9.422)	(21.908)
Recuperación	<u>8.011</u>	<u>159</u>
Total deterioro	<u>\$ (74.704)</u>	<u>\$ (73.293)</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Construcciones y edificaciones	187.929.912	104.289.965
Construcciones en curso (1)	84.221	73.909.664
Terrenos	36.113.502	36.113.502
Maquinaria y equipo	8.989.883	6.509.254
Equipo de cómputo y comunicación	4.363.914	2.984.937
Equipo de oficina	829.086	553.322
Obras de arte	330.649	348.963
Libros y publicaciones	-	108.561
En tránsito	<u>-</u>	<u>36.744</u>
Total propiedad, planta y equipo	<u>\$ 238.641.167</u>	<u>\$ 224.854.912</u>

- (1) Las construcciones en curso a 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a las siguientes obras:

Edificio Sede Centro	\$ 41.587	\$ 73.857.124
Adecuación Nueva Tienda Centralista	27.235	-
Adecuación Rectoría y Biblioteca	15.399	-
Adecuación Laboratorio Ciencias Naturales	-	45.463
Adecuación Área de Mantenimiento	<u>-</u>	<u>7.077</u>
Total construcciones en curso	<u>\$ 84.221</u>	<u>\$ 73.909.664</u>

Las mejoras, adiciones activadas y ventas en el año 2019, son las siguientes:

	2019
Mejoras y adiciones:	
Activación Campus Edificio Sede Centro	\$ 90.720.747
Adecuación red eléctrica comunicación laboratorio Cr 4 20 21	93.815
Adecuación cambio cubierta primer tramo laboratorio de diseño, manufactura, energía e hidráulica Cr 4 20 57	51.761
Adecuación cubierta carpintería y área de mantenimiento	32.338

2019

Adecuación sala amiga (Sala Lactancia)	24.259
Adecuación pisos parqueadero centro y norte	<u>19.382</u>
Total mejoras y adiciones	\$ <u>90.942.302</u>
Inmuebles vendidos:	
Cra 13 Cl 60 29 LC 322 Minicentro	12.225
Cra 13 CL60 29 LC 314 Minicentro	9.356
Cra 13 Cl 60 29 LC 299 Minicentro	6.014
Cra 13 Cl 60 29 LC 294 Minicentro	<u>8.150</u>
Total venta	\$ <u>35.745</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 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 74 65	\$ 1.926.615
Terreno Av. Carrera 15 74 65	<u>482.575</u>
Total venta	\$ <u>2.409.190</u>



Movimiento de propiedades, planta y equipo durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019:

	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 2018	\$ 129,492,258	\$ 36,113,502	\$ 73,909,664	\$ 15,350,876	\$ 511,706	\$ 8,758,111	\$ 1,777,904	\$ 200,116	\$ 411,530	\$ 36,744	\$ 266,562,411
Activaciones	84,652,582	-	(90,942,302)	3,001,068	-	1,912,019	1,376,633	-	-	-	-
Adiciones	83,824	-	17,116,859	713,901	-	424,766	36,340	-	80,677	-	18,456,367
Bajas	(35,745)	-	-	(61,563)	-	(59,601)	-	-	-	(36,744)	(193,653)
Costo al 31 de diciembre de 2019	\$ 218,192,919	\$ 36,113,502	\$ 84,221	\$ 19,004,282	\$ 511,706	\$ 11,035,295	\$ 3,190,877	\$ 200,116	\$ 492,207	\$ -	\$ 284,825,125
Depreciación acumulada											
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	\$ (25,202,293)	\$ -	\$ -	\$ (8,841,622)	\$ (162,743)	\$ (5,773,174)	\$ (1,224,582)	\$ (200,116)	\$ (302,969)	\$ -	\$ (41,707,499)
Depreciación anual	(1,069,963)	-	-	(1,219,421)	(18,314)	(952,764)	(1,137,209)	-	(189,238)	-	(4,586,909)
Menos depreciación acumulada de los activos dados de baja	9,248	-	-	46,644	-	54,557	-	-	-	-	110,450
Depreciación al 31 de diciembre de 2019	\$ (26,263,007)	\$ -	\$ -	\$ (10,014,399)	\$ (181,057)	\$ (6,671,381)	\$ (2,361,791)	\$ (200,116)	\$ (492,207)	\$ -	\$ (46,183,958)
Importe en libros al											
31 de diciembre de 2019	\$ 187,929,912	\$ 36,113,502	\$ 84,221	\$ 8,989,883	\$ 330,649	\$ 4,363,914	\$ 829,086	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 238,641,167



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>
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>
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>\$ (1,274,582)</u>	<u>\$ (200,116)</u>	<u>\$ (302,969)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (41,702,499)</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>



11. OTROS ACTIVOS

	2019	2018
Corto plazo:		
Bienes y servicios pagados por anticipado (1)	\$ 1.370.650	\$ 1.211.725
Préstamos (2)	131.212	284.917
Avances y anticipos entregados (3)	48.588	3.620
Anticipos impuestos	<u>25.470</u>	<u>26.983</u>
Subtotal corto plazo	1.575.920	1.527.245
Largo plazo:		
Activos intangibles (4)	3.848.982	1.535.313
Amortización activos intangibles	<u>(519.771)</u>	<u>(358.220)</u>
Subtotal largo plazo	<u>3.329.211</u>	<u>1.177.093</u>
Total otros activos	<u>\$ 4.905.131</u>	<u>\$ 2.704.338</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 por nómina.
- (3) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo corresponde a los anticipos a proveedores y trabajadores, entregados principalmente al Teatro Libre para los gastos operativos del siguiente mes, proceso de optimización de gastos y costos, adecuación e instalación oficina vicerrectoría administrativa y financiera y la solución del sistema de control de incendios en la Sede Centro.
- (4) 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. El incremento está representado principalmente por la adquisición del software Universitas XXI Internacional y licenciamiento Seven y Kactus.

12. PRÉSTAMOS

Corriente		
Banco de Bogotá (1)	\$ 4.875.000	\$ 4.875.000
Banco de Davivienda (2)	2.781.250	1.250.000
Créditos de Tesorería (3)	3.950.000	1.410.000
Intereses Banco Davivienda	189.559	177.728
Intereses Banco de Bogotá	166.997	166.714
Intereses Banco GNB Sudameris (4)	<u>34.096</u>	<u>39.770</u>
Total corriente	<u>11.996.902</u>	<u>7.919.212</u>

	2019	2018
No Corriente		
Banco de Bogotá (1)	21.937.499	26.812.499
Banco Davivienda (2)	16.406.250	18.250.000
Banco GNB Sudameris (4)	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Total no corriente	<u>48.343.749</u>	<u>55.062.499</u>
Total préstamos	<u>\$ 60.340.651</u>	<u>\$ 62.981.711</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, dichos intereses serán pagados en los meses de abril y octubre de cada año, al cierre del año 2019 cinco (5) cuotas a capital canceladas. Así mismo, el saldo no corriente corresponde al saldo total adeudado el cierre del año.

(2) 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 1,5%. 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. El saldo corriente está representado por los abonos a capital con los respectivos intereses causados que serán pagados en el año siguiente. Así mismo, el saldo no corriente corresponde al total adeudado al cierre del año.

(3) A diciembre 31 de 2019 y 2018, el saldo corresponde a créditos de tesorería que serán cancelados durante el primer semestre del año siguiente, el detalle es el siguiente:

Banco Davivienda	\$ 2.000.000	\$ -
Banco Itaú	<u>1.950.000</u>	<u>1.410.000</u>
Total créditos de tesorería	<u>\$ 3.950.000</u>	<u>\$ 1.410.000</u>

(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 y 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

	2019	2018
Descuentos de nómina (1)	\$ 1.227.132	\$ 335.613
Recursos a favor de terceros (2)	941.743	726.092
Retención en la fuente	325.953	341.377
Impuestos contribuciones y tasas	265.460	198.335
Otras cuentas por pagar - Proveedores (3)	<u>8.366.281</u>	<u>3.028.934</u>
Total cuentas por pagar	<u>\$ 11.126.569</u>	<u>\$ 4.630.351</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los valores descontados a los empleados por libranzas, seguros y aportes obligatorios y voluntarios a fondos de pensiones. Para el año 2019, el rubro presenta un incremento, en razón a que los ítems mencionados se cancelaron en enero de 2020, mientras en el año 2018 se realizaron en el mismo año, así cumpliendo con los plazos establecidos por la Ley.
- (2) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

- (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:

Servicios (a)	\$ 7.506.646	\$ 2.467.301
Aportes al ICBF y SENA	218.685	-
Honorarios	138.790	5.765
Bienes adquiridos	137.704	91.962
Servicios públicos	119.961	162.170
Servicios financieros	97.780	107.281
Arrendamientos	74.410	52.860
Seguros	67.965	74.460
Suscripciones	3.407	40.285
Anticipos gastos de viaje	933	2.282
Gastos legales	-	9.375
Gastos de viaje por pagar	-	<u>15.193</u>
Total otras cuentas por pagar	<u>\$ 8.366.281</u>	<u>\$ 3.028.934</u>

- (a) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro presenta un incremento principalmente por las causaciones del Proyecto Campus, publicidad, aseo, vigilancia, mantenimiento de equipos e instalaciones, renovación de licencias y consultoría.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2019	2018
Corriente:		
Cesantías consolidadas	\$ 1.405.236	\$ 1.465.563
Pensiones de jubilación (1)	510.862	492.159
Vacaciones consolidadas	254.792	252.443
Aportes caja de compensación	174.920	-
Intereses sobre cesantías	165.093	171.963
Salarios por pagar	37.546	12.294
Aportes compensación plus	16.340	30.598
Aportes riesgos profesionales	<u>10.990</u>	<u>-</u>
Total corriente	<u>2.575.779</u>	<u>2.425.020</u>
No corriente:		
Pensiones de jubilación (1)	<u>8.767.381</u>	<u>8.253.178</u>
Total beneficios a empleados	<u>\$ 11.343.160</u>	<u>\$ 10.678.198</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron registrados con cargo a este rubro la suma de \$489.780 y \$473.299, respectivamente, correspondientes al reconocimiento del pago de la pensión de jubilación de una persona durante el período.

Para los períodos de análisis, 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 criterios que tuvieron en cuenta para la actualización fueron la base de 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, para los años 2019 y 2018, como resultado de la actualización se registraron \$636.143 y \$517.464 con cargo al estado de resultados; así mismo, se registraron \$386.543 y \$796.431 al otro resultado integral respectivamente.

Los valores por pensiones de jubilación son los siguientes:

Corriente	\$ 510.862	\$ 492.159
No corriente	<u>8.767.381</u>	<u>8.253.178</u>
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	<u>\$ 9.278.243</u>	<u>\$ 8.745.337</u>

15. PROVISIONES

Litigios y demandas (1)	<u>\$ 49.687</u>	<u>\$ 355.780</u>
-------------------------	------------------	-------------------

- (1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Universidad presenta procesos laborales ordinarios con ex-funcionarios, los cuales están calificados por los asesores legales como probables.

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

Saldo inicial	\$ 355.780	\$ 317.956
Adiciones y ajustes a la medición	10.547	264.383

	2019	2018
Valores cancelados contra la provisión (a)	(57.969)	(21.979)
Valores no utilizados, revertidos en el período (b)	<u>(258.671)</u>	<u>(204.580)</u>
Saldo provisión litigios y demandas	<u>\$ 49.687</u>	<u>\$ 355.780</u>

(a) En este rubro se registra la liquidación de dos procesos laborales en contra de la Universidad, corresponde a los pagos por las costas y agencias en derecho, liquidación de crédito y cálculo actuario.

(b) En este rubro se registra la actualización en razón a las demandas calificadas como probables por los asesores legales.

16. OTROS PASIVOS

Avances y anticipos recibidos (1)	\$ 5.474	\$ 25.133
Servicios educativos (2)	35.501.025	39.247.958
Otros ingresos recibidos por anticipado (3)	49.899	92.206
Recursos recibidos en administración	129.327	72.748
Garantías contractuales (4)	<u>1.658.657</u>	<u>2.340.407</u>
Total otros pasivos	<u>\$ 37.344.382</u>	<u>\$ 41.778.452</u>

(1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo incluye el anticipo por la venta del inmueble de la carrera 15 No. 74-65, adicionalmente en el año 2018, incluye el saldo por la liquidación del convenio del Taller de Arte Digital TAD.

(2) Corresponde a los valores de matrículas facturadas y recibidas del siguiente ciclo, menos las becas aplicadas; estos valores son amortizadas de acuerdo con la duración del programa. A 31 de diciembre de 2019, el proceso de matrículas del siguiente ciclo continua en proceso, dado que la fecha de vencimiento para matrícula ordinaria es el 31 de enero de 2020.

(3) Registra principalmente los ingresos recibidos para la ejecución de convenios y proyectos cofinanciados.

Los convenios registrados durante estos períodos son:

Prueba piloto tratamiento drenajes ácidos	\$ 31.909	\$ 49.721
Consignaciones no procedentes	9.898	-
Diseño e implementación de un dispositivo de rehabilitación (SAHOS)	8.092	-
Agenda integrada de desarrollo productivo	-	15.110
Diseño y construcción del primer microscopio de efecto túnel en Colombia	<u>-</u>	<u>27.375</u>
Total	<u>\$ 49.899</u>	<u>\$ 92.206</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:

	2019	2018
Ventanar S.A.	\$ 446.011	\$ 360.820
EYR Pilotajes	348.365	348.365
Plinco S.A	173.062	151.594
Ingenieros Consultores Civiles S.A.	134.256	90.563
IHC Ltda., Ingeniería Hidráulica Civil	113.583	-
Tyco Services S.A.	101.017	19.014
Payc S.A.	94.137	66.150
Alfagres S.A.	79.841	66.046
Solinoff Corporation S.A.	61.992	-
Distrivalles S.A.	51.390	17.761
Trendy Acril Ltda.	24.515	-
Thyssenkrupp Elevadores S.A.	24.269	24.269
Redes y Proyectos de Energía	-	71.683
Emecon S.A.	-	103.040
Thermoandina	-	134.766
Prefabricaciones y Proyectos S.A.S.	-	135.044
Total Ltda.	-	192.238
Constructora Experta S.A.S.	-	417.098
Otros	<u>6.219</u>	<u>141.956</u>
Total	<u>\$ 1.658.657</u>	<u>\$ 2.340.407</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>

(1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo corresponde al Fondo Patrimonial SENA.

18. INGRESOS

Servicios educativos (1)		
Pregrado	\$ 96.426.543	\$ 98.135.648
Posgrado	7.936.140	8.369.265
Investigación	309.820	202.297
Formación extensiva	927.803	414.872
Formación continuada	1.063.040	863.520
Servicios conexos a la educación	<u>2.192.146</u>	<u>2.838.279</u>
Total servicios educativos	<u>108.855.492</u>	<u>110.823.881</u>
Descuentos		
Pregrado	(2.873.571)	(2.934.181)
Posgrado	(843.426)	(870.537)
Formación extensiva	(130.769)	(40.291)
Formación continuada	(5.443)	(5.092)
Servicios conexos a la educación	<u>(25.481)</u>	<u>-</u>
Total descuentos	<u>(3.878.690)</u>	<u>(3.850.101)</u>

	2019	2018
Becas (2)		
Pregrado	(2.201.804)	(1.875.329)
Posgrado	<u>(39.085)</u>	<u>(18.033)</u>
Total becas	<u>(2.240.889)</u>	<u>(1.893.362)</u>
Total ingresos	<u>\$ 102.735.913</u>	<u>\$ 105.080.418</u>

- (1) Los servicios educativos presentan una disminución de \$1.286 millones equivalente al 1,1%, en razón al menor número de estudiantes matriculados representados en 2.284 estudiantes, principalmente en pregrado y posgrado, no obstante, incrementó el valor de la matrícula 8,33%.
- (2) El rubro presenta un incremento en razón a la aplicación de becas, principalmente en el desarrollo del convenio SED, así como también las becas otorgadas a manera de estímulo y apoyo socioeconómico a los estudiantes para continuar con sus estudios académicos.

19. OTROS INGRESOS

Financieros			
Rendimientos financieros (1)	\$	450.902	\$ 890.126
Comisión aval (2)		253.847	262.664
Intereses corrientes alumnos		194.988	202.132
Intereses préstamos funcionarios		25.087	31.157
Ganancia valoración de Instrumentos financieros (3)		22.686	351.751
Intereses de mora estudiantes		11.529	8.897
Intereses de mora otras entidades		368	2.447
Sanción cheques devueltos		-	126
Intereses Fondo		-	359
Descuentos comerciales condicionados		<u>-</u>	<u>4.576</u>
Total financieros		<u>959.407</u>	<u>1.754.235</u>
Otros			
Recuperaciones (4)		590.164	476.174
Diversos (5)		165.290	871.262
Aprovechamientos		<u>122.550</u>	<u>90.379</u>
Total otros		<u>878.004</u>	<u>1.437.815</u>
Total otros ingresos	\$	<u>1.837.411</u>	\$ <u>3.192.050</u>

- (1) Los rendimientos financieros presentan una disminución de \$439.224, en razón a que los recursos financieros se utilizaron para los pagos de las operaciones de la Universidad y financiamiento del Proyecto Campus.
- (2) El registro de la comisión aval corresponde a los créditos educativos avalados por Fenalco y Covinoc, de acuerdo con lo establecido en los contratos.
- (3) A 31 de diciembre 2019, la ganancia por valoración de instrumentos financieros presenta una disminución, en razón a que no se han realizado inversiones en entidades financieras.

(4) El detalle del saldo de las recuperaciones es el siguiente:

	2019	2018
De provisión para contingencias	\$ 258.671	\$ 204.580
De provisión de cuentas por pagar	216.000	160.285
Recuperación de activos e insumos	65.975	5.087
Retorno de primas	24.000	25.504
De deterioro cuentas por cobrar (Nota 7)	16.749	8.139
De deterioro de inventarios (Nota 9)	8.011	159
Recuperación otros terceros	758	2.582
Recuperación cuentas nómina	-	9.540
De provisión Fiduciaria (Nota 7)	-	22.015
Recuperación arriendos	-	38.283
Total recuperaciones	<u>\$ 590.164</u>	<u>\$ 476.174</u>

(5) El detalle de ingresos diversos es el siguiente:

Reconocimiento incapacidades	\$ 135.808	\$ 37.791
Convenio Uniandes funcionarios (DAR)	14.863	5.459
Convenios educativos funcionarios	8.800	51.341
Ajustes por diferencia en cambio	2.275	8.985
Duplicado carné	1.343	1.729
Ganancia por baja de activos no financieros	1.832	757.128
Indemnizaciones	-	8.093
Otros	369	736
Total diversos	<u>\$ 165.290</u>	<u>\$ 871.262</u>

20. COSTOS Y GASTOS DE PERSONAL

Sueldos	\$ 42.621.240	\$ 43.690.750
Prestaciones sociales	10.809.954	10.823.046
Aportes a seguridad social	9.508.743	9.620.162
Aportes patronales	4.219.923	4.323.997
Salario integral	1.908.117	1.953.871
Compensación flexible	604.823	886.202
Bonificaciones	539.854	220.927
Indemnizaciones laborales	509.750	158.475
Apoyo sostenimiento mensual	415.300	320.322
Incapacidades	278.396	290.064
Auxilio de transporte	263.477	257.878
Seguros	157.661	194.069
Otros	518.372	784.406
Total costos y gastos de personal (1)	<u>\$ 72.355.610</u>	<u>\$ 73.524.169</u>

(1) Los gastos de personal presentan una disminución equivalente al 1,6% debido a las siguientes justificaciones: i) No se presentó incremento en los salarios, a excepción de aquellos indicados por ley, en donde el valor de la hora cátedra aumentó con el porcentaje del salario mínimo, equivalente al 6%. ii) Disminución de horas cátedra en 26.774 al pasar a 203.862 horas en 2019 y 230.636 en 2018, a causa de la modificación en las horas de medio tiempo y tiempo

completo. iii) Reducción de 90 funcionarios al pasar en el año 2019 a 1510. iv) Incremento de \$670.202 en los rubros de bonificaciones e indemnizaciones laborales, continuando con los planes de austeridad financiera en que se encuentra la Universidad.

21. HONORARIOS

	2019	2018
Asesoría técnica (1)	\$ 1.105.017	\$ 812.651
Catedráticos (2)	760.268	2.328.198
Asesorías y consultorías (3)	643.285	501.753
Consejo superior	599.380	687.856
Investigadores	148.620	153.465
Actividades deportivas y artísticas	97.542	100.222
Seminarios y conferencias	87.788	228.536
Asesoría pedagógica	41.865	42.713
Honorarios reembolsados Teatro Libre	35.981	107.072
Contenidos virtuales	33.676	50.579
Reembolsos docencia	22.468	73.719
Avalúos	18.468	67.476
Traducciones y correcciones	18.003	3.684
Asesoría jurídica	8.214	1.872
Honorarios reembolsados TAD	-	62.554
Otros	<u>30.221</u>	<u>10.454</u>
Total honorarios	<u>\$ 3.650.796</u>	<u>\$ 5.232.804</u>

- (1) Corresponde principalmente a los pagos realizados en relación con el contrato que la Universidad elaboró para la optimización de gastos y la consultoría para el diseño del plan de transformación Institucional.
- (2) A 31 de diciembre de 2019, se presenta una disminución de \$1.567.930 debido al cambio de contratación a hora catedra de los docentes de posgrado.
- (3) Este rubro está representado principalmente por los pagos de Asesorías y Consultorías para el desarrollo del proyecto Modelo de Transformación de la Educación Media.

22. IMPUESTOS

Industria y comercio	\$ 1.155.004	\$ 1.191.284
Impuesto predial	917.829	844.321
Impuesto de valorización	116.005	-
Impuesto de renta complementarios 2018	-	8.330
Impuesto vehículo	<u>972</u>	<u>940</u>
Total impuestos	<u>\$ 2.189.810</u>	<u>\$ 2.044.875</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 2019 un impuesto sobre la renta a cargo equivalente al veinte por ciento (20%) de los gastos no procedentes, así:

	2019	2018
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	\$ (1.034.337)	\$ 857.148
Egresos no procedentes (1)	<u>401.169</u>	<u>40.080</u>
Total	<u>\$ (633.168)</u>	<u>\$ 897.228</u>

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

Impuestos asumidos	\$ 17.703	\$ 33.520
Gastos años anteriores	-	3.621
Multas y sanciones	<u>383.466</u>	<u>2.939</u>
Total	<u>\$ 401.169</u>	<u>\$ 40.080</u>
Provisión Impuesto sobre la renta ordinaria (20%)	<u>\$ 80.234</u>	<u>\$ 8.016</u>

24. SERVICIOS

Vigilancia	\$ 2.721.518	\$ 2.608.636
Energía eléctrica	996.978	939.482
Contact center (1)	587.980	425.442
Alojamiento nube	347.035	307.328
Internet	343.064	406.150
Pasantías y protocolo	315.613	116.878
Teléfono	188.979	184.995
Acueducto y alcantarillado	166.598	253.086
Telefonía móvil	6.045	2.647
Gas natural	2.928	2.409
Comunicación satelital	1.430	8.239
Otros servicios (2)	<u>163.569</u>	<u>58.446</u>
Total servicios	<u>\$ 5.841.737</u>	<u>\$ 5.313.738</u>

(1) En el rubro de Contact Center se registra los servicios prestados por la firma Atento para la prestación de Servicios de Marketing, mercadotecnia, líneas de atención y otros servicios de atención para la gestión de admisión de estudiantes.

(2) Corresponde principalmente a contribuciones realizadas en convenios y servicios complementarios a la academia.

25. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Software	\$ 1.080.290	\$ 1.227.936
Instalaciones	682.573	880.568
Equipos	209.162	189.517
Administración inmuebles	114.274	111.725
Otros equipos	100.857	85.619

	2019	2018
Equipo de cómputo	80.636	93.937
Muebles y equipo de oficina	<u>44.831</u>	<u>45.244</u>
Total mantenimiento y reparaciones	<u>\$ 2.312.623</u>	<u>\$ 2.634.546</u>

26. DIVERSOS

Elementos de aseo, lavandería y cafetería	\$ 226.442	\$ 219.309
Fondo sostenibilidad ICETEX	183.223	172.329
Comunicaciones y transporte	159.899	226.911
Útiles y papelería	132.092	180.484
Material institucional	121.901	170.440
Tintas y tóner	98.686	109.129
Relaciones públicas	92.437	183.582
Gastos legales	62.568	444.522
Combustible	34.139	32.026
Auxilios alumnos	29.581	36.306
Fotocopias	26.087	32.979
Premios a terceros	24.732	22.027
Otras dotaciones	1.968	24.171
Parqueaderos	<u>389</u>	<u>642</u>
Total diversos (1)	<u>\$ 1.194.144</u>	<u>\$ 1.854.857</u>

(1) A 31 de diciembre de 2019, el rubro de gastos diversos disminuyó en razón a la estrategia de austeridad, como medida al menor número de estudiantes matriculados.

27. DETERIORO

Cuentas por cobrar (1)	\$ 202.443	\$ 190.286
Inventarios	<u>9.422</u>	<u>21.908</u>
Total deterioro	<u>\$ 211.865</u>	<u>\$ 212.194</u>

(1) El deterioro de cuentas por cobrar corresponde principalmente al saldo de la cartera de Aexcentral, Taller de Arte Digital S.A.S e Inversiones RAV. (Ver Nota 7).

28. DEPRECIACIONES

Propiedad planta y equipo		
Maquinaria y equipo	\$ 1.219.421	\$ 1.300.973
Muebles enseres y equipo de oficina	1.137.209	63.064
Edificaciones	1.069.963	1.051.032
Equipo de cómputo	952.764	967.253
Obras de arte y libros	<u>207.552</u>	<u>37.834</u>
Total depreciaciones (1)	<u>\$ 4.586.909</u>	<u>\$ 3.420.156</u>

(1) A 31 de diciembre de 2019, la depreciación presenta un incremento principalmente en muebles, enseres y equipo de oficina, en razón a la activación de dotación del Edificio Sede Centro - Proyecto Campus, así mismo, en el ítem de obras de arte y libros, teniendo en cuenta la política contable la cual establece que la depreciación se realiza en el mismo año en que se adquiere, para los activos cuyo valor es inferior a 50 UVT.

29. PROVISIONES

	2019	2018
Recálculo aportes a pensión (1)	\$ 119.077	\$ 71.361
Procesos laborales (2)	<u>10.547</u>	<u>264.383</u>
Total provisiones	<u>\$ 129.624</u>	<u>\$ 335.744</u>

- (1) Corresponde a la provisión constituida como resultado de la revisión de los valores aportados para el cálculo de la pensión, realizados por las entidades Colpensiones y Protección.
- (2) El rubro está representado por los procesos laborales vigentes que corresponden a los ajustes de acuerdo al SMLV para el año. Presenta una disminución atendiendo la nueva calificación de los procesos, así como un reajuste en la cuantía de los mismos.

30. COSTOS FINANCIEROS

Financieros (1)	\$ 3.727.243	\$ 3.925.682
Comisiones (2)	515.733	593.337
Indemnizaciones	-	150.000
Gastos diversos (3)	426.299	147.522
Ajustes por diferencia en cambio	<u>5.526</u>	<u>10.226</u>
Total costos financieros	<u>\$ 4.674.801</u>	<u>\$ 4.826.767</u>

- (1) Los gastos financieros están representados así:

Intereses préstamo Proyecto Campus	\$ 2.177.731	\$ 2.229.882
Cálculo actuarial	636.143	517.464
Valoración de inversiones (a)	20.797	354.568
Gravamen a los movimientos financieros	522.371	516.936
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	116.785	35.126
Interés de mora	-	5.330
Otros gastos financieros	<u>253.416</u>	<u>266.376</u>
Total financieros	<u>\$ 3.727.243</u>	<u>\$ 3.925.682</u>

- (a) El saldo corresponde a una reclasificación que afectó la recuperación de la participación en el patrimonio autónomo de remanentes de Fiduagraria. (Ver Nota 19)
- (2) El rubro de comisiones está representado por los valores generados por la consulta de cheques posfechados y por el pago de matrículas a través de tarjetas bancarias.
- (3) A 31 de diciembre de 2019, la Universidad dando cumplimiento a la Resolución número 03073 del año 2018 expedida por la Alcaldía Mayor de Bogotá-Secretaría de Ambiente, procedió a cancelar la sanción pecuniaria por valor de \$383.466, generada por el incumplimiento de leyes ambientales en el desarrollo del Proyecto Campus.

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 tres (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:

	2019	2018
Arrendamientos:		
Ernesto Arturo Castañeda	\$ 126.934	\$ 104.734
Hugo Ortiz Roa	<u>114.700</u>	<u>109.150</u>
Total arrendamientos	<u>\$ 241.634</u>	<u>\$ 213.884</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 fondos	<u>\$ 115.960</u>

32. PASIVOS CONTINGENTES

Contingencias:		
Laborales y Civiles	<u>\$ 1.615.953</u>	<u>\$ -</u>
Total contingencias (1)	<u>\$ 1.615.953</u>	<u>\$ -</u>

- (1) Para el año 2019, la Universidad tiene cuatro (4) demandas laborales y civiles en contra, relacionadas con el curso normal del objeto social y con base en la opinión de los asesores legales son considerados como eventuales.

33. 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.

Gestión riesgo de liquidez - La Universidad está expuesta al riesgo de no contar con recursos líquidos suficientes para cumplir de manera oportuna y eficiente con sus obligaciones de pago o de incurrir en costos excesivos para obtener dichos fondos.

34. 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 2019.

35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el día 06 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el 12 de marzo de 2020, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 06 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el 12 de marzo de 2020, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



JAIME ÁRIAS RAMÍREZ
Representante legal



ELBA IRENE QUINTANA VELÁSQUEZ
Contador