

La IPS Sabaneta no tiene personería jurídica diferente y realiza sus operaciones bajo el Nit de la Universidad; por tal motivo la información contenida en este archivo contempla toda la información financiera de la Universidad CES.

## **REVELACIONES**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **Nota 1. Información General.**

La Universidad CES es una Institución de educación superior privada de utilidad común sin ánimo de lucro de duración indefinida, con personería jurídica reconocida mediante Resolución 11154 de agosto 4 e 1978 expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

Mediante resolución 1371 de diciembre 22 de 2007, expedida también por el Ministerio de Educación Nacional fue ratificada la reforma estatutaria conducente al cambio de carácter de institución universitaria a Universidad y de denominación de Instituto de Ciencias de la Salud CES por el de Universidad CES.

Mediante resolución Ministerial 2675 del 28 de febrero de 2014, le fue otorgada la acreditación institucional, con vigencia de 6 años.

Tiene como actividades económicas principales la formación en diferentes áreas del conocimiento, la prestación de servicios sociales y de salud humana, la prestación de servicios de salud veterinaria, la investigación y la prestación de servicios de asesoría y consultoría.

Su domicilio principal es la ciudad de Medellín en la República de Colombia. Actualmente cuenta con cuatro sedes: CES Poblado (Campus Universitario), CES Sabaneta (Clínica Odontológica, Fisioterapia, Dermatología, Psicología, Nutrición y Optometría), CES Almacentro (Clínica Odontológica) y CES Envigado (Centro de Veterinaria y Zootecnia CES)

#### **Nota 2. Resumen de principales políticas Contables**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados a menos que se indiquen lo contrario.

### **2.1. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Universidad CES se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, estas normas de contabilidad y de información financiera corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) contenidas en el “Libro Rojo versión 2015” publicado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Inglés).

La presentación de estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que se hagan estimados que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin afectar la fiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados los cuales son revisados constantemente. La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual son revisados si afecta dicho periodo o en los periodos futuros.

Los activos y pasivos se miden a costo o costo amortizado, con excepción de determinados activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponde aquellos que se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, para algunas inversiones patrimoniales a valor razonable a través de patrimonio, todos los derivados financieros y los activos y pasivos reconocidos que se designan como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

Los estados financieros se presentan en peso colombiano y sus cifras están expresadas en miles de pesos.

### **2.2. Políticas Contables Significativas**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes, La Universidad CES adopta sus políticas y procedimientos contables. A continuación, se detallan las políticas contables significativas que aplica en la preparación de sus estados financieros:

#### **2.2.1. Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros de la Universidad comprenden los estados de situación financiera, estados de cambios en el patrimonio, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Desde 2018 La Universidad CES presenta el estado de situación financiera por grado de liquidez.

### **2.2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja, bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

### **2.2.3. Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos adquiridos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio vigente al final del periodo.

Todas las diferencias de cambio se reconocen en el estado del resultado integral según generen un ingreso o gasto por diferencia en cambio.

### **2.2.4. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de la Universidad que es la educación, la prestación de servicios sociales y de salud humana, servicios veterinarios, la investigación y servicios de asesoría y consultoría. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos que se otorguen se registran como menor valor de los ingresos.

### **Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a institución y que los ingresos se puedan medir de manera fiable.

### **Prestaciones de servicios**

Los ingresos y costos procedentes de prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación, que se mide en la institución. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos son reconocidos solamente hasta la medida en que el gasto incurrido reúna las condiciones para ser recuperado.

### **Ingresos por intereses**

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un período de menor duración según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

La Universidad CES deberá reconocer los ingresos por intereses solamente cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Universidad, y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

### ***Ingresos por dividendos***

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de la Universidad a recibir el pago.

### ***Ingresos por arrendamiento***

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

### ***Impuestos***

La Universidad está clasificada en el Régimen Tributario Especial (RTE), no efectúa pago de impuesto de renta porque reinvierte sus excedentes en sus actividades meritorias, cada año se realiza el reporte establecido por la DIAN para permanecer en este régimen.

En diciembre de 2020 la institución fue clasificada por la DIAN como Gran Contribuyente, mediante resolución 9061 del 10 de diciembre.

En diciembre de 2019 el Municipio de Medellín clasificó la Universidad como Auto retenedor de ICA (Resolución N°44390 de diciembre de 2019)

Desde diciembre de 2018 La institución es retenedor de industria y comercio en el Municipio de Medellín (Resolución N°15687)

Además, de lo anterior la institución cumple con diferentes contribuciones del orden nacional y territorial.

### ***2.2.5. Propiedad Planta y Equipo***

La propiedad, planta y equipo inicialmente se mide al costo. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la Universidad.

Los costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultado integral a medida que se incurren, excepto cuando incrementan la vida útil, o la capacidad y eficiencia productiva del mismo, caso en el cual se capitalizan.

Cuando la Universidad en el cumplimiento de los diferentes convenios desarrolla obras civiles en instalaciones diferentes a las propias, estos montos se registran como mejoras en propiedades ajenas y se depreciarán de acuerdo a la duración del convenio.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso, se calcula por el método de línea recta. Las vidas útiles se estiman de la siguiente manera:

<b>Clase de propiedad planta y equipo</b>	<b>Vida útil IFRS (años)</b>
Construcciones y edificaciones	Según avalúos
Maquinaria y equipo	10 a 30
Muebles y equipo de oficina	10 a 15
Equipo de cómputo y comunicaciones	5 a 6
Equipo médico científico	8 a 20
Flota y equipo de transporte	10
Licencias y bases de datos	1
Activos adquiridos en leasing	Según contrato

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja ante su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo, calculada como la diferencia entre el valor neto de la disposición y el valor en libros del activo, se incluye en el estado de resultado integral.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y se ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso que sea requerido.

Los terrenos tienen vida útil ilimitada por lo cual no se deprecian.

#### **Medición Posterior**

La Universidad CES tiene como política para inmuebles de uso propio (terrenos y edificaciones) el Modelo de Revaluación y para las otras clases de propiedad planta y equipo el Modelo del Costo, es decir, a costo de adquisición menos depreciaciones menos deterioro al valor de los activos.

#### **2.2.6. Arrendamientos**

La Universidad clasifica los arrendamientos teniendo como parámetro el grado en que los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo, afectan al arrendador o al arrendatario. Entre tales riesgos se incluyen la posibilidad de pérdidas por capacidad ociosa u obsolescencia tecnológica, así como las variaciones en el desempeño debidas a cambios en las condiciones económicas. Los beneficios pueden estar representados por la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario y cuando la duración del contrato es a más de un año, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

### ***La Universidad como arrendatario:***

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al comienzo del arrendamiento, por el valor razonable del activo arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor.

Los activos arrendados bajo arrendamiento financiero se deprecian a lo largo de la vida útil del activo mediante el método de la línea recta. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la institución obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre el interés y la reducción de la deuda. Las cargas financieras se reconocen en el estado de resultado integral.

Los pagos por arrendamientos operativos incluyendo los incentivos recibidos, se reconocen como gastos en el estado de resultado integral en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

### ***La Universidad como arrendador:***

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros no se presentan como propiedad, planta y equipo dado que los riesgos asociados con la propiedad han sido transferidos al arrendatario, se reconoce en cambio un activo financiero.

Los activos arrendados bajo arrendamientos operativos se presentan como propiedad, planta y equipo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el período en el que se obtienen.

### ***2.2.7. Costos por préstamos***

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre la institución en relación con el préstamo de fondos.

### ***2.2.8. Activos intangibles***

Las Universidad CES considera un activo intangible como un identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

### **Reconocimiento**

La Universidad CES reconocerá un activo intangible si y solo si:

- Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Universidad CES.
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la Universidad CES y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, independientemente de que la Universidad CES tenga la intención de llevar a cabo la separación.
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la Universidad CES o de otros derechos y obligaciones.

La Universidad CES reconoce activos intangibles aquellos activos que presenten un costo de adquisición superior 150 SMMLV. El costo de adquisición será medido de acuerdo con la tasa de cambio de la transacción y después de descontar cualquier descuento o rebaja obtenido en la compra del activo. Adicionalmente los activos intangibles reconocidos por la Universidad CES deberán cumplir con los criterios anteriormente descritos.

La Universidad medirá inicialmente un activo intangible al costo. El costo incluirá el costo de adquisición más los impuestos no recuperables y todas las erogaciones directamente relacionadas.

#### **2.2.9. Instrumentos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Universidad se convierte en parte de acuerdo a las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos (pasivos) financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable y los derivados financieros. La institución mide subsecuentemente los activos y pasivos financieros a costo amortizado o a valor razonable.

#### **Activos Financieros**

La Universidad clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros al costo, para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio de la Universidad, para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

La institución evalúa primero si existe evidencia objetiva individual de deterioro de valor para activos financieros o colectivamente para los activos financieros que no sean individualmente significativos o cuando no existe evidencia objetiva de deterioro de valor para un activo financiero que haya sido evaluado individualmente. Cuando se realiza la

evaluación colectiva de deterioro, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

Si en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro disminuye y esta puede ser objetivamente relacionada con el evento que originó el reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, esta se reconocerá en el resultado del periodo.

Los activos financieros que se miden a valor razonable no se les efectúan pruebas de deterioro de valor.

### ***Pasivos Financieros***

La Universidad en el reconocimiento inicial, mide sus pasivos financieros por su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero. Para la medición posterior se mide al costo amortizado.

Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva, siempre que estos sean clasificados como de largo plazo, es decir, con un vencimiento mayor a los 12 meses. Los excedentes y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el estado de resultado integral.

### ***Baja en Cuentas***

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la Universidad pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja en el estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado.

### ***Compensación de Instrumentos Financieros***

La Universidad realizará la compensación de activos y pasivos financieros con el objetivo de presentar el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si existe en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el valor neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### ***Instrumentos Financieros Derivados***

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Excedente (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultado Integral. Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros (derivados implícitos), son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus excedentes y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.



Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por la Universidad como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura, son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cualquier ganancia o pérdida que surja de los cambios en el valor razonable de los derivados, se reconoce directamente en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados, salvo aquellos que se encuentren bajo contabilidad de cobertura.

### **Valor Razonable**

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o el precio pagado por transferir un pasivo en el mercado en la fecha de la transacción; también es utilizado para determinar el valor de todos los activos y pasivos financieros a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la determinación de las mediciones:

- Con base en precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Con base en modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en modelos de valoración internos de la Compañía utilizando variables estimadas no observables para el activo o pasivo (nivel 3)

### **2.2.10. Inventarios**

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio o de consumirlos en el proceso de prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

### **2.2.11. Deterioro de Valor de Activos no Financieros**

La Universidad CES, debe asegurarse que sus activos estén contabilizados por un valor que no sea superior a su importe recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta. Si este es

el caso, la Universidad CES debe reconocer una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

La revisión de los indicadores se realizará en una ocasión en el periodo contable.

#### **2.2.12. Provisiones**

Las provisiones se registran cuando La Universidad tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que la institución tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

##### ***Pasivos Contingentes***

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la institución o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficientes confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

##### ***Activos Contingentes***

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la institución, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

#### **2.2.13. Estimación de Provisiones**

La Universidad debe reconocer como provisión el monto que resulte de la mejor estimación del desembolso requerido, para liquidar la obligación a la fecha de cierre del estado financiero.

La mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación presente es el monto evaluado de forma racional que la Universidad pagaría para liquidar la obligación a la fecha del estado de situación financiera o para transferirlo a un tercero en ese momento. A menudo será imposible o muy costoso liquidar o transferir una obligación a la fecha de cierre del estado financiero.

Cuando se esté evaluando una obligación con varios posibles desenlaces se deberá provisionar el desenlace individual que resulte más probable entre estos.

Las estimaciones de resultados y efectos financieros son determinadas usando el juicio de la Administración, complementado por la experiencia en transacciones similares y en algunos casos, reportes de expertos independientes. La evidencia considerada incluye cualquier evidencia adicional entregada por eventos ocurridos después de la fecha de presentación de informes.

El uso de estimaciones es una parte esencial para el reconocimiento de provisiones y no disminuye o desmejora su confiabilidad. En casos donde no se puede realizar una estimación confiable, existe un pasivo que no puede ser reconocido, este es revelado como un pasivo contingente.

Cuando la provisión que se está midiendo involucre una población numerosa de casos, la obligación se estimará promediando todos los posibles desenlaces por sus probabilidades asociadas. El nombre de este método estadístico es el de valor esperado.

En el caso de que se presente un rango continuo de posibles resultados, y cada punto en ese rango es tan probable como cualquier otro, se utilizará el punto medio del rango, este método es denominado el valor medio de intervalo.

El monto reconocido como una provisión es antes de impuesto y cualquier efecto tributario es abordado de acuerdo con la política de Impuesto a las ganancias.

#### **2.2.14. Riesgos e Incertidumbres**

La Universidad debe tomar en cuenta los riesgos e incertidumbres que inevitablemente rodean muchos eventos y circunstancias para lograr la mejor estimación de una provisión. Con el término riesgo se describe la variabilidad en los desenlaces posibles. Un ajuste por la existencia de riesgo puede afectar el valor por el que se mide una obligación.

#### **2.2.15. Beneficios a Empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todas las contraprestaciones que la Universidad proporciona a los trabajadores a cambio de los servicios prestados. Los beneficios a empleados proporcionados por la Universidad son clasificados:

**Corto plazo:** son aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce (12) meses en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

Estos se reconocen en el gasto cuando son incurridos.

**Largo plazo:** La Universidad realiza préstamos a los empleados que tienen 5 años de vinculación o más, la solicitud del préstamo es analizada por el comité administrativo y si es aprobada se envía copia del acta a nomina para el registro de la deducción y contabilidad para el desembolso.

Estos créditos son a más de un año y se valoran a costo amortizado a la tasa de cambio del mercado.

### Nota 3. Ingresos Ordinarios.

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Servicios de Educación	\$ 113.009.565	\$ 108.385.601
Actividades Conexas	\$ 68.870.369	\$ 70.236.311
Servicios de Salud	\$ 10.516.610	\$ 12.558.366
Venta de Bienes	\$ 2.781.566	\$ 2.949.732
<b>Total Ingresos ordinarios a 31 de diciembre</b>	<b>\$ 195.178.110</b>	<b>\$ 194.130.009</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los ingresos presentaron un incremento del 0.54% en relación con el año anterior. Por efectos del COVID-19 durante el segundo semestre se presentó una disminución importante en los ingresos de Educación Continua y los Servicios de Odontología, estos últimos por las medidas restrictivas que se presentaron por el riesgo de atención a pacientes y por las medidas de Bioseguridad que implemento el Gobierno Nacional donde fueron de los servicios más tardíos en volver a reabrirse.

Si bien las matriculas tuvieron un comportamiento estable, al no presentarse las variaciones negativas y profundas que se esperaban en el Sector Educación, si se espera que para el año 2021, el índice de deserción aumente.

Desde la Universidad se tomaron medidas en tres aspectos, Tecnológico, de intervención y acompañamiento al estudiante para evitar su deserción y la optimización de recursos para garantizar la sostenibilidad de la institución:

Con respecto al aspecto tecnológico, su eje principal fue fortalecimiento de la tecnología para la adaptación de los contenidos de forma virtual, es así como la herramienta zoom fue la seleccionada por la Universidad como la plataforma para continuar su proceso de formación académica; también para garantizar la Alternancia se adaptaron cámaras de video de alta tecnología y sonido de alta definición ambos móviles para que los estudiantes pudieran estar en la Universidad o su hogar y recibir sus clases de forma normal, siempre cumpliendo los protocolos de bioseguridad establecidos por la Universidad.

El segundo aspecto que aborda el tema de intervención y acompañamiento al estudiante para evitar su deserción, se abordó desde los apoyos que se brindaron desde el Fondo de Solidaridad CES, las Becas CES, los descuentos aprobados por el Consejo Superior, la Financiación con los aliados estratégicos de la Universidad y por último la financiación

directa por la Universidad a cero interés y en algunas ocasiones la refinanciación de la deuda para estudiantes rezagados en sus pagos y afectados por el COVID-19.

El tercer y último aspecto es la optimización de recursos para la sostenibilidad financiera de la institución, en este tema, se construyó un plan de austeridad, aprobado por el Consejo Superior, donde se suprimieron los viajes, capacitaciones, refrigerios, fiestas Universitarias, fiestas laborales, incentivos económicos a los empleados, entre otros, para dar prioridad a la inversión en tecnología, entrega de elementos de protección personal a los estudiantes y tener un campus bioseguro para seguir con un proceso académico de alta calidad y poder garantizar la viabilidad económica y continuidad de la Institución.

Al cierre del año los ingresos operacionales ascendieron a \$195.178.110, distribuidos así; los ingresos de educación representan un 58%, las actividades conexas el 35%, los servicios de salud 6% y la venta de bienes 1%.

Los servicios de salud disminuyeron un 16%, la venta de bienes 6% y las actividades conexas un 2% con respecto al año anterior, este decrecimiento se presentó, por efectos de la pandemia la IPS de Sabaneta permaneció cerrada hasta julio de 2020 y reabrió con atención al público al 30% de su capacidad instalada cumpliendo con los aforos que indico el gobierno nacional. Los almacenes de Poblado y Sabaneta también estuvieron cerrados en poblado se inició la venta a través del sitio WEB que se estaba implantando antes de esta crisis.

### **Becas y Descuentos**

<b>BECAS DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Becas	\$ 2.341.993	\$ 2.341.208
Descuentos	\$ 6.249.032	\$ 5.450.877
<b>Total Ingresos ordinarios a 31 de diciembre</b>	<b>\$ 8.591.025</b>	<b>\$ 7.792.085</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Este rubro incremento un 10% con respecto al 2019, las becas muestran un aumento del 27% y los descuentos del 73%, esto se da por los diferentes beneficios que la institución brindo a la comunidad universitaria por efectos de la pandemia.

#### Nota 4. Costos y Gastos Operacionales

<b>COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Personal	\$ 55.833.320	\$ 50.800.670
Honorarios	\$ 1.232.373	\$ 1.778.882
Venta	\$ 1.876.361	\$ 1.970.830
<b>Total Costos</b>	<b>\$ 58.942.053</b>	<b>\$ 54.550.382</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

- **Los costos de personal** Corresponde a los docentes de catedra que se encuentran contratados por nómina.
- **Los honorarios** Personal vinculado por contratos de prestación de servicios y su labor está relacionada directamente con los servicios prestados en cada una de las sedes.
- **Los costos de venta** corresponden a las ventas realizadas en los almacenes ubicados en las sedes.

A continuación, se relacionan otros gastos operacionales.

<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Gastos de Personal	\$ 46.002.191	\$ 46.867.642
Honorarios	\$ 19.233.098	\$ 19.536.881
Impuestos	\$ 2.031.090	\$ 1.621.703
Contribuciones y Afiliaciones	\$ 181.870	\$ 235.490
Arrendamientos	\$ 553.859	\$ 892.973
Seguros	\$ 1.535.197	\$ 1.365.597
Servicios	\$ 8.033.468	\$ 9.182.062
Gastos Legales	\$ 1.741.733	\$ 1.393.563
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 1.891.653	\$ 2.091.005
Adecuación e Instalación	\$ 348.602	\$ 277.067
Gastos de Viaje	\$ 394.417	\$ 1.858.088
Depreciaciones	\$ 5.459.509	\$ 4.647.569
Amortizaciones	\$ 2.771.663	\$ 2.312.634
Diversos	\$ 33.794.952	\$ 31.884.747
Provisiones	\$ 110.605	\$ 660.875

<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>\$ 124.083.905</b>	<b>\$ 124.827.896</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los gastos operacionales presentaron una disminución del 1% con relación al 2019. Esta disminución se genera por efectos del COVID-19, dado que durante el 2020 se suspendieron los viajes a nivel nacional e internacional, también se implementó el trabajo en casa lo que reflejó una disminución de los servicios de energía, acueducto y alcantarillado, servicios de transporte entre otros, aunque la disminución de estas partidas se compensa con el incremento en gastos diversos por efectos de la pandemia, teniendo en cuenta que se incrementaron las compras de elementos de aseo y otros insumos para cumplir con todos los protocolos de bioseguridad.

#### **Nota 5. Ingresos Financieros.**

Los ingresos financieros son los rendimientos originados de las diferentes operaciones que la institución realiza en el sector financiero como los Certificados de depósito a término fijo (CDT), carteras colectivas y valoración de la moneda extranjera.

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ingresos Financieros-Intereses	\$ 1.023.319	\$ 1.156.251
Diferencia En Cambio	\$ 49.380	\$ 38.364
Otros Ingresos Financieros	\$ 965	\$ 1.338
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>\$ 1.073.664</b>	<b>\$ 1.195.953</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los ingresos por intereses tuvieron una disminución del 10% con respecto al año 2019.

Las continuas disminuciones de la tasa de intermediación del Banco de la Republica, tuvo un efecto negativo en las tasas de captaciones de los bancos, esto origino que la colocación de la liquidez de la Universidad fuese a tasas muy inferiores de las presentadas en el año 2019 y que los intereses generados por las inversiones se vieran reducidos en un 10%, la correlación de estos efectos es alta y directa, porque la Universidad invierte sus recursos de liquidez en certificados de depósito a término (CDT) y no en el mercado de valores.

### **Nota 6. Gastos Financieros.**

Los gastos financieros corresponden a las erogaciones derivadas de la contraprestación con algunos terceros, la mayoría fueron pagadas a las entidades financieras para la financiación de recursos y para el manejo y administración de los productos.

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Impuesto 4*1000	\$ 675.983	\$ 722.921
Gastos Bancarios	\$ 447	\$ 690
Comisiones	\$ 495.810	\$ 505.114
Intereses Financieros	\$ 1.072.109	\$ 1.131.976
Diferencia En Cambio	\$ 41.819	\$ 57.332
Descuentos Comerciales Condicionados	\$ 265	\$ -
<b>Total Otros Ingresos No Operacionales</b>	<b>\$ 2.286.432</b>	<b>\$ 2.418.032</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los intereses financieros tuvieron una disminución del 5%, a razón que la Universidad termino de pagar la deuda adquirida para la construcción del Edificio Bienestar, quedando solo con dos créditos activos, el crédito otorgado por Bancolombia para la compra del Lote de la Cola del Zorro y crédito de tasa compensada tomado con Findeter a través del Banco de Bogotá, el primero se viene amortizando y el segundo en periodo de gracia (solo pagando intereses)

Los gastos por diferencia en cambio hacen referencia a las erogaciones que asumió la institución por la fluctuación que tuvo el dólar durante el año. Durante el 2020 tuvo una tendencia alcista.

### **Nota 7. Ingresos No Operacionales.**

<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Arrendamientos	\$ 180.259	\$ 667.231
Otras Venta de Materiales	\$ 27.155	\$ 19.018
Comisiones de Concesionarios	\$ 101.324	\$ -
Servicios	\$ 274.332	\$ 1.083.782
Utilidad en Venta de PPyE	\$ -	\$ 53.916
Subvenciones	\$ 1.238.309	\$ 855.535
Recuperaciones	\$ 1.638.806	\$ 688.589
Indemnizaciones	\$ 160.387	\$ 195.059
Otros Diversos	\$ 1.163.541	\$ 424.060



<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Total Otros Ingresos No Operacionales</b>	<b>\$ 4.784.111</b>	<b>\$ 3.987.189</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los otros ingresos no operacionales se generan por:

- Arrendamiento de algunas instalaciones por medio de contratos de concesión como las cafeterías, restaurantes, food trucks, donde algunos de ellos se les cobra por participación de los ingresos, siendo esto un modelo de riesgo compartido y más beneficioso para la Universidad.
- Servicios de parqueaderos en la sede poblado
- Recuperación por concepto de provisiones, tiquetes e incapacidades.
- Reconocimiento de Indemnizaciones por parte de las aseguradoras.
- Subvenciones: Durante el 2020 se realizaron varias campañas para apoyar a sectores afectados por la pandemia como los vendedores informales, se recibieron recursos que permitieron apoyar algunos estudiantes con manutención y servicio de internet.

#### **Nota 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El saldo del efectivo está representado en los recursos que se tienen en caja y los depósitos que se poseen en las cuentas bancarias de diferentes entidades financieras, el equivalente de efectivo representa los activos de corto plazo de alta liquidez que pueden ser convertidos en efectivo de forma inmediata como los CDT'S y los Fideicomisos de Inversión.

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Caja	\$ 37.392	\$ 26.011
Bancos	\$ 4.053.588	\$ 5.662.009
<b>Total Efectivo</b>	<b>\$ 4.090.980</b>	<b>\$ 5.688.020</b>
Fideicomiso de Inversión	\$ 25.534.093	\$ 8.240.405
<b>Total Equivalente de Efectivo</b>	<b>\$ 25.534.093</b>	<b>\$ 8.240.405</b>
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>\$ 29.625.073</b>	<b>\$ 13.928.425</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

#### **8.1. El Efectivo Restringido**

El rubro de efectivo restringido está conformado por recursos que recibe la institución para la ejecución de diferentes proyectos de investigación, asesorías y consultorías, estos se registran en cuentas exclusivas durante su duración. Se realizan retiros parciales o totales de acuerdo a la ejecución y avance de los proyectos o a las indicaciones expresadas en el contrato.

En el 2020 se creó el Fideicomiso BECAS SER, en éste se custodian los recursos entregados por las empresas aprobadas por el Ministerio de Educación Nacional, para la recepción de beneficios tributarios por donación.

<b>EFFECTIVO RESTRINGIDO</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bancolombia S.A.	\$ 1.052.929	\$ 1.941.154
Fideicomiso Becas Ser	\$ 223.273	\$ -
<b>Total Efectivo Restringido</b>	<b>\$ 1.276.202</b>	<b>\$ 1.941.154</b>

Cifras Expresadas en miles de pesos.

### **Nota 9. Activos Financieros a Costo Amortizado**

La Dirección Administrativa y Financiera tiene bajo su cargo la responsabilidad de dirigir y dar pautas para llevar un adecuado control en el manejo del efectivo y de las inversiones de liquidez. Mediante las inversiones de liquidez se busca optimizar el manejo de los excedentes bajo criterios conservadores de riesgo.

Por lo anterior, se puede decir que en el grupo de activos financieros a costo amortizado se tienen Certificados de Depósito a Término (CDT) emitidos, aceptados, avalados o garantizados por el Banco de la República y de compañías con calificación AAA.

<b>ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>						
	<b>2020</b>			<b>2019</b>		
	<b>Costo</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>	<b>Costo</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
Compañía Sufinanciamiento	\$ 9.911.560	\$ 50.498	\$ 9.962.058	\$ 15.798.428	\$ 122.351	\$ 15.920.779
Banco ITAÚ	\$ 9.131.890	\$ 7.955	\$ 9.139.846	\$ 8.512.044	\$ 58.995	\$ 8.571.039
Banco de Bogotá	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.036.060	\$ 3.500	\$ 2.039.560
<b>Total Activos Financieros a Costo Amortizado</b>	<b>\$ 19.043.450</b>	<b>\$ 58.453</b>	<b>\$ 19.101.904</b>	<b>\$ 26.346.532</b>	<b>\$ 184.846</b>	<b>\$ 26.531.378</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

La Universidad realiza una proyección de caja semestral con seguimientos mensuales, y allí se establecen las fechas de vencimiento de los CDT'S de acuerdo al pago de la nómina y de la seguridad social, el resto de los pagos se planifica con el recaudo de cartera y entrada de efectivo de los proyectos y los recursos que se encuentran a la vista en carteras colectivas y cuentas bancarias.

### **Nota 10. Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar.**

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre de 2020 es:

<b>DEUDORES COMERCIALES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Deudores Comerciales Corto Plazo	\$ 16.073.711	\$ 12.639.900
Deterioro de valor	\$ -800.855	\$ -736.036
<b>Total Deudores Comerciales</b>	<b>\$ 15.272.856</b>	<b>\$ 11.903.864</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Debido a la importancia de este rubro la institución ha establecido una serie de controles para su recaudo alguno de ellos son:

- Bimestralmente se realiza el Comité de Cartera, el cual está conformado por el Rector, la Jefe de Apoyo Financiero, La Revisoría Fiscal y el Director Administrativo y Financiero, allí se analiza la cartera en general y se realiza seguimiento y control, además se toman decisiones como castigo de cartera, envío a cobro jurídico y pre jurídico y actividades tendientes al mejoramiento de la Cartera.
- Adicionalmente las Juntas Directivas de las Sedes de la Universidad revisan de forma bimestral el estado de la Cartera y se dan lineamientos a los Gerentes del Centro Veterinario y Zootecnia y la IPS Ces Sabaneta.
- De forma mensual el área de Apoyo Financiero envía el estado de cartera y proyección de recaudo y se establecen metas de cobranza por institución.

Para el año 2020 como una mejora del proceso y buscando la mejor forma de obtener las garantías requeridas para financiación de la matrícula de los estudiantes, se implementó el pagaré desmaterializado, esto con la compañía DECEVAL y donde la firma del pagaré se hace de forma virtual y no pierde su carácter de título valor y respaldo a la deuda.

Para el año 2021 se tiene contemplado la constitución de una alianza con un Fondo de Garantías para el respaldo de la deuda de los estudiantes que no tienen codeudor.

### 10.1. Otros Deudores

<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Corto plazo	\$ 2.812.963	\$ 1.753.897
Largo Plazo	\$ 44.906	\$ 134.404
<b>Total Deudores</b>	<b>\$ 2.857.869</b>	<b>\$ 1.888.301</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Estos comprenden:

- Cuentas por cobrar correspondientes a los diferentes convenios con otras instituciones de educación superior (IES) y empresas del sector privado.
- Cuenta por cobrar a la Universidad el Rosario.
- La Universidad ofrece crédito a sus empleados sobre los diferentes servicios que brinda (corto plazo), y otros créditos aprobados por el comité administrativo (largo plazo).
- Cuenta por cobrar a las Uniones Temporales en las cuales la institución tiene participación.
- Valoración de los SWAP.

A continuación, se relaciona cartera por servicios y por edades, esta no incluye el deterioro.

	<i>Detalle</i>	<i>Por Vencer</i>	<i>1-30 Días</i>	<i>31-60 Días</i>	<i>61-90 Días</i>	<i>91-180 Días</i>	<i>181-360 Días</i>	<i>&gt; 360 Días</i>	<i>Total Cartera</i>
<b>2020</b>	Deudores Clientes	\$ 4.620.895	\$ 413.559	\$ 37.290	\$ 11.100	\$ 18.034	\$ 39.815	\$ 125.269	\$ 5.265.962
	Servicios de Educación	\$ 14.514	\$ 7.695.892	\$ 92.281	\$ 811	\$ 136.912	\$ 65.523	\$ 217.749	\$ 8.223.682
	Servicios de Salud	\$ 244.813	\$ 186.357	\$ 20.419	\$ 23.689	\$ 47.975	\$ 60.066	\$ 558.723	\$ 1.142.043
	Servicios Veterinarios	\$ 1.137.628	\$ 75.114	\$ 86.543	\$ 187	\$ 112.487	\$ 28.964	\$ 1.103	\$ 1.442.025
	<b>Total</b>	<b>\$ 6.017.850</b>	<b>\$ 8.370.922</b>	<b>\$ 236.533</b>	<b>\$ 35.787</b>	<b>\$ 315.408</b>	<b>\$ 194.368</b>	<b>\$ 902.844</b>	<b>\$ 16.073.712</b>
	<i>Detalle</i>	<i>Por Vencer</i>	<i>1-30 Días</i>	<i>31-60 Días</i>	<i>61-90 Días</i>	<i>91-180 Días</i>	<i>181-360 Días</i>	<i>&gt; 360 Días</i>	<i>Total Cartera</i>
<b>2019</b>	Deudores Clientes	\$ 3.597.697	\$ 774.022	\$ 134.501	\$ 11.832	\$ 204.034	\$ 52.172	\$ 24.588	\$ 4.798.846
	Servicios de Educación	\$ 72.869	\$ 5.187.963	\$ 217.495	\$ 9.319	\$ 63.702	\$ 304.967	\$ 191.039	\$ 6.047.354
	Servicios de Salud	\$ 387.359	\$ 147.576	\$ 58.400	\$ -7.448	\$ 97.736	\$ 88.932	\$ 448.041	\$ 1.220.596
	Servicios Veterinarios	\$ 146.091	\$ 191.376	\$ 22.400	\$ 92.248	\$ 107.635	\$ 5.821	\$ 7.533	\$ 573.104
	<b>Total</b>	<b>\$ 4.204.016</b>	<b>\$ 6.300.937</b>	<b>\$ 432.796</b>	<b>\$ 105.951</b>	<b>\$ 473.107</b>	<b>\$ 451.892</b>	<b>\$ 671.201</b>	<b>\$ 12.639.900</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

La cartera está concentrada principalmente en los siguientes clientes los cuales están clasificados de acuerdo a los diferentes servicios que brinda la institución.

<i>Tipo de Servicio</i>	<i>Nombre</i>	<i>Total Cartera</i>
<b>Servicios de Educación</b>	Ruben Dario Manrique Hernandez	\$ 69.514
	María Camila Muñoz Restrepo	\$ 30.294
	EPS Suramericana SA	\$ 23.649
	Daniela Rosa Flórez Filomeno	\$ 22.499
	Olga Lucía Arroyave García	\$ 21.850
	Santiago Alcaraz Cardona	\$ 21.707
<b>Servicios de Salud</b>	EPS Suramericana SA	\$ 382.456
	Corporación Centro De La Ciencia Y	\$ 279.827
	Coomeva EPS	\$ 174.337
	Saludcoop E.P.S.	\$ 172.420
	Caja De Compensación Comfama	\$ 21.981
	Empresas Públicas De Medellín	\$ 17.353
<b>Servicios Veterinarios</b>	Empresas Públicas De Medellín	\$ 494.345
	Municipio De Itagüí	\$ 321.931
	Municipio De Guarne	\$ 223.136
	Área Metropolitana Del Valle De Gramalote Colombia Limited	\$ 193.734

<i>Tipo de Servicio</i>	<i>Nombre</i>	<i>Total Cartera</i>
<b>Deudores Clientes</b>	Municipio De Envigado	\$ 32.014
	Municipio De Medellín	\$ 1.455.250
	Universidad El Rosario	\$ 500.697
	Corporación Para Estudios En Salud	\$ 481.824
	Municipio De Envigado	\$ 446.632
	Caja De Compensación Comfama	\$ 418.338
	Área Metropolitana Del Valle De	\$ 230.380

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

### **Servicios de Educación**

El Dr. Rubén Darío Manrique es funcionario de la Universidad, tiene autorización por el consejo superior para la financiación de la matrícula de sus hijas.

Muchas de las deudas actuales de los estudiantes presentaron un incremento importante por el impacto que tuvieron sus familias por la pérdida de sus empleos por el COVID-19, a los que han realizado sus pagos de manera oportuna se les refinanció la deuda para evitar la deserción y estas están respaldadas por un pagaré.

### **Servicios de Salud**

Esta cartera corresponde a los convenios que se tienen con algunas entidades prestadoras de servicios de salud, la cartera de saludcoop no se recuperará porque esta entidad está en liquidación, Coomeva por la situación que presenta se demora en sus pagos, pero a la fecha no presenta pérdida, las otras empresas pagan entre los tiempos estipulados.

### **Servicios Veterinarios**

El Centro Veterinario firmo con diferentes municipios el contrato denominado centro de bienestar animal, La facultad de Medicina Veterinaria y Zootecnia y El Centro Veterinario han venido trabajando mancomunadamente en los últimos años en la ejecución de proyectos con diferentes entidades privadas y estatales en el cuidado animal.

### **Deudores Clientes**

En el cierre del año están en ejecución diferentes proyectos, para algunos proyectos se realizó reconocimiento de ingresos de acuerdo a lo que establece la norma contable, los otros montos corresponden a la Facturación de diciembre que se recauda en enero de 2021.

### **Deterioro de Cartera**

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 9, se tiene una política de deterioro, para esta se analizaron las particularidades de los servicios que brinda la Universidad como son Educación, Servicios de Salud en la IPS Sabaneta, Servicios Veterinarios, en el centro veterinario ubicado en el Municipio de Envigado y se brindan otros servicios como consultoría.

Al cierre de 2020 el deterioro de cartera de los diferentes servicios que presta la institución asciende a \$ 800.854 millones, se viene realizando gestión con el fin de recuperar cartera y así revertir estas partidas.

El deterioro de cartera se calcula de manera individual y se reconoce como un gasto neto en los resultados del período, aún deterioradas, la Universidad considera que estos montos son recuperables y por consiguiente se continúa realizando la gestión de cobro.

2020	Detalle	0-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-270 Días	271-360 Días	> 361 Días	Total Deterioro
	Otros Servicios	\$ 1.406	\$ 45.257	\$ 3.396	\$ 5.019	\$ 8.359	\$ 45.064	\$ 108.502
Servicios de Educación	\$ 349	\$ 149	\$ 452	\$ 31	\$ 12.680	\$ 10.442	\$ 24.102	
Servicios de Salud	\$ 1.338	\$ 19.143	\$ 7.709	\$ 9.264	\$ 14.358	\$ 565.130	\$ 616.941	
Servicios Veterinarios	\$ 572	\$ 9.573	\$ 13.498	\$ 661	\$ 741	\$ 26.263	\$ 51.309	
<b>Total</b>	<b>\$ 3.664</b>	<b>\$ 74.122</b>	<b>\$ 25.056</b>	<b>\$ 14.974</b>	<b>\$ 36.139</b>	<b>\$ 646.899</b>	<b>\$ 800.854</b>	

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

A continuación, se relacionan algunos clientes con cartera deteriorada.

DETERIORO POR SERVICIO		
Tipo de Servicio	Nombre	Total Cartera
Servicios de Educación	Ruben Dario Manrique Hernandez	\$ 12.625
	Margin Fernanda Ibarra Padilla	\$ 6.012
	Carolina López Correa	\$ 3.720
	Eps suramericana sa	\$ 956
	Juan Sebastián Jiménez Camargo	\$ 617
	Placida Campuzano Jimenez	\$ 172
Servicios de Salud	Corporacion centro de la ciencia y	\$ 211.721
	Coomeva eps	\$ 174.337
	Saludcoop e.p.s.	\$ 172.420
	Eps suramericana sa	\$ 23.753
	Caja de compensacion comfama	\$ 3.971
	Beatriz Lozada De elizalde	\$ 1.313
Servicios Veterinarios	Municipio de bello	\$ 25.000
	Empresas publicas de medellin	\$ 12.309
	Municipio de itagui	\$ 4.729
	Municipio la estrella	\$ 2.722
	Municipio de envigado	\$ 1.298
	Ambiente animal sas	\$ 1.050
Deudores Clientes	Ruben Dario Manrique Hernandez	\$ 20.731
	Corporacion para estudios en salud	\$ 16.720
	Caja de compensacion comfama	\$ 11.986
	Laboratorio medico echavarria sas	\$ 9.767
	Universidad el rosario	\$ 7.116
	Municipio de medellin	\$ 6.979

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

### **Información de Nuevos planes de financiamientos implementados y Acciones de permanencia estudiantil:**

### **Información plan de financiamiento CES Empleados.**

Los empleados con vinculación laboral vigente al momento de las fechas de matrículas ordinarias, podrán acceder a una financiación directa con la universidad CES, bien sea para estudios propios o de sus hijos y/o cónyuge.

El empleado de la Universidad CES, deberá solicitar su financiamiento directamente en la oficina de Apoyo Financiero.

Desde la Oficina de Apoyo Financiero, se harán las validaciones internas y externas necesarias para el otorgamiento del crédito.

La financiación consiste en una cuota inicial del 30% del valor de la matrícula, que se debe pagar en las fechas ordinaria de matrículas y cinco cuotas mensuales sin intereses por el 70% restante. En caso de generar una mora en las cuotas, a estas se les aplicara intereses vigentes al momento de la mora sobre la cuota vencida.

Para formalizar la financiación, el empleado debe acercarse a la oficina de Apoyo Financiero para la respectiva firma de pagaré en blanco y carta de instrucciones; Si el empleado no es el estudiante, el pagaré lo deben firmar tanto el empleado como el estudiante (hijo o cónyuge).

### **Acciones de permanencia estudiantil:**

#### **a. Programa de Fortalecimiento Educativo CES**

La Universidad contaba con programas de apoyo a la comunidad universitaria, pero por la coyuntura presentada desde marzo de 2020 cuando se presentó el primer caso de COVID-19 en Colombia, cobraron más fuerza estos programas y tuvieron una mayor cobertura, estos apuntan a obtener un equilibrio entre la sostenibilidad de la institución y la economía de nuestros estudiantes y sus familias.

#### **Beneficiarios del Plan:**

- a. El programa de fortalecimiento educativo: estudiantes nuevos de estratos 1, 2, 3 y 4, en los programas de Biología, Química, Ecología, Administración, Derecho, Ingeniería Biomédica y Psicología a quienes se les aplicará un descuento del 25%.
- b. Para los estratos 5 y 6 en estos mismos programas se estableció un descuento del 15% en la matrícula del primer semestre si el pago se realizaba en dos partes (30% y 70%) y antes de las fechas de las matrículas ordinarias.

### **Descuentos por Pronto Pago**

Para los programas de Medicina Veterinaria y Zootecnia, Fisioterapia, Nutrición y Dietética, Enfermería y Odontología, se estableció un descuento por pronto pago del 10% en el valor del primer semestre.

**b. Programa “Cerca de ti”:**

Todos aquellos estudiantes de Pre y Posgrados que salieron económicamente afectados por esta Pandemia, que no han podido acceder a recursos del sistema financiero y que por ende no pueden pagar de contado su Matrícula y seguir estudiando, la única opción para ello es que se financien directamente por la Institución de Educación Superior (IES), a estos estudiantes se les dará los siguientes beneficios:

Si tienen deudas pendientes desde el inicio de la Pandemia se les refinanciarán junto con el valor de la Matrícula del próximo semestre, esto sin cobro de recargos ni intereses.

Se les cobrará solo el 30% del valor del semestre como pago inicial y el dinero restante en 4 cuotas iguales, SIN intereses.

Los financiará directamente la Universidad, previa consulta en las centrales de riesgos y aprobación por la oficina de apoyo financiero y las personas beneficiadas firmarán pagaré con el respectivo codeudor.

Justificación: Este programa está dirigido a estudiantes Antiguos de la Universidad que directa o indirectamente fueron afectados económicamente por el virus COVID-19 y que es necesario la intervención de la IES y el Gobierno Nacional para que haya continuidad en su formación académica, no solo con financiación directa por la IES sino con incentivos de tasa de intereses.

Estas personas se identifican desde varios puntos de contacto, las Facultades, Bienestar Universitario, Apoyo Financiero o desde la misma petición de ayuda por parte del Estudiante, donde se evalúa su situación y se les hace un acompañamiento personalizado para que continúen con sus estudios, evitando así la deserción en los programas.

**Comportamiento de los programas de financiación propia.**

La pandemia trajo consigo, el aumento de la financiación propia tanto de estudiantes como de empleados, mostrando un incremento significativo pues pasamos de 133 a 190 personas financiadas directamente por la Universidad del 2019 al 2020, es decir un 42.86% más.

Con respecto al monto total de las cuentas por cobrar derivadas de la financiación propia de la Universidad, se nota un incremento del 51,90% que se traduce en \$284.139.683 más que en el año 2019, siendo el programa “Cerca de Ti” y “Universidad CES” para casos reportados con dificultades económicas reportadas desde el inicio de la pandemia, los más representativos en este incremento.

<b>Tipo de Financiación</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación</b>
Universidad CES	162.540.783	340.701.070	109,61%
Programa Fortalecimiento Educativo	128.570.089	125.648.521	-2,27%
Cerca de Ti CES		113.485.159	



<b>Tipo de Financiación</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación</b>
Estudiantes Apartadó	120.225.001	91.954.384	-23,51%
Reportado Fenalco	6.492.797	72.091.855	1010,34%
Empleado CES	28.991.616	62.744.923	116,42%
Beca Fondo EPM - CES 100%		12.754.573	
Training Skills	1.362.300	12.224.000	797,31%
Pagaré CES	99.282.216		-100,00%
<b>Totales</b>	<b>547.464.802</b>	<b>831.604.485</b>	<b>51,90%</b>
<b>Número de Estudiantes beneficiados</b>	<b>133</b>	<b>190</b>	<b>42,86%</b>

Cabe anotar que la Universidad, desde el inicio de la pandemia, no genero el cobro de intereses corrientes a la financiación directa, con el fin de contribuir a la retención y permanencia de la población estudiantil.

Otra estrategia importante adoptada por la Universidad fue la refinanciación de la deuda, esto aplicado a personas que venían teniendo un buen comportamiento de pago y por razones de pandemia se vieron afectados sus ingresos, por lo cual el saldo de la deuda del periodo anterior se sumó al periodo siguiente otorgando un nuevo plazo de pago de ambas deudas

#### ***Políticas de Créditos Universidad CES***

Buscando tener un manejo adecuado de los diferentes créditos que se otorgan se han establecido las siguientes políticas.

En todas las sedes y tipos de servicios los clientes susceptibles a crédito deben estar expresamente autorizados y por escrito por el Gerente, Coordinador, Decano, Oficina de Apoyo Financiero, Director Administrativo y financiero. Esto se formaliza por cualquier medio escrito.

#### ***Capacidad del Usuarios y Estudiantes para Acceder a un Crédito***

Se solicitará a nuestros usuarios y estudiantes:

- Pagaré y carta de instrucciones debidamente firmado.
- Formato de datos adicionales.
- 2 referencias comerciales y/o personales, las cuales serán confirmadas por la persona que toma los datos del cliente.
- Pago de una primera cuota establecida, de acuerdo al servicio prestado y monto de la financiación.
- Previo al crédito se debe de verificar que no se tengan facturas vencidas, ni deudas por cualquier otro concepto.
- A cada usuario y estudiantes se le verificará la capacidad de crédito, mediante la debida consulta en las centrales de riesgos a las cuales se esté afiliado.
- Se asigna un cupo de crédito de acuerdo al servicio prestado y monto de la financiación.

Se guardan todas las facturas y/o documentos que soporten las deudas adquiridas por los clientes.

***En la Sede Sabaneta Aplica:***

Aplica financiación para los procedimientos odontológicos, que requieran más de una cita y en Psicología aplica financiación solo con la debida autorización de la coordinación de calidad y/o la gerencia. En los demás servicios de la sede no se presta financiación.

- Se reciben anticipos para los servicios odontológicos al momento de instalar aparatología.
- A los estudiantes y profesionales vinculados se les hará una auditoria permanente del estado de cuenta de sus pacientes y se generaran las alertas respectivas, con el fin de que se encuentren a paz y salvo al momento de finalizar el tratamiento y/o el periodo académico y para su debida promoción al siguiente semestre y/o grados.

***En Sede Envigado Aplica:***

Al momento de ingresar a la clínica el paciente debe dar un anticipo, independiente de la atención que se le vaya a prestar. No se permiten montos superiores a los 10 SMMLV en crédito. Se cobra intereses a partir de los 30 días calendario de expedida la factura, a la tasa establecida en la Universidad para ese periodo.

No se permiten créditos por valores menores a 1 SMMLV, No hay crédito para estudiantes universitarios que estén rotando en el centro de Veterinaria y Zootecnia CES.

***Nota 11. Activos Intangibles***

Los activos intangibles se encuentran clasificados en licencias e implementación de software.

La Universidad mide inicialmente los activos intangibles al costo amortizado, este incluye el valor de adquisición más los impuestos no recuperables y las erogaciones directamente relacionados.

<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Otras Licencias	\$ 403.069	\$ 280.134
Licencia SAP	\$ -	\$ 93.227
Licencias Administradas en Activos Fijos	\$ 483.702	\$ 1.356.870
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>\$ 886.771</b>	<b>\$ 1.730.231</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Las adiciones o mejoras a las licencias deberán ser superiores a 34 SMMLV, para ser capitalizadas.

<i>Tipo Activo</i>	<i>Vida útil</i>
Software	5 años
Licencias	5 años

La vida útil no podrá exceder el periodo de los derechos legales y contractuales del activo intangible. Si el derecho contractual o legal se hubiera fijado por un plazo limitado que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible solo incluirá el periodo o periodos de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la entidad sin un costo significativo.

A continuación, se relaciona las licencias administradas desde el módulo de activos fijos las cuales representan el mayor rubro de los activos intangibles.

<i>Denominación del Activo Fijo</i>	<i>Valor Adquisición</i>	<i>AM Acumulada</i>	<i>Saldo Contable 2020</i>
LICENCIA SAP 2016	\$ 392.820	\$ 379.726	\$ 13.094
LICENCIA SAP 2016 FRENTE FICA, ERP, BASIS, SLCM	\$ 1.136.781	\$ 1.117.513	\$ 19.267
LICENCIA SAP 2016 FRENTE GERENCIA Y BASIS	\$ 736.959	\$ 589.567	\$ 147.392
LICENCIA SAP 2016 OTROSI AL CONTRATO	\$ 499.984	\$ 473.669	\$ 26.315
LICENCIA SAP 2016 OTROSI AL CONTRATO	\$ 775.951	\$ 589.710	\$ 186.241
LICENCIA SAP 2016 OTROSI AL CONTRATO	\$ 164.781	\$ 88.276	\$ 76.506
1000 LICENCIAS SAP EDUCACION	\$ 141.422	\$ 126.536	\$ 14.887
<b>Total Licencias Administradas en Activos Fijos</b>	<b>\$ 3.848.698</b>	<b>\$ 3.364.996</b>	<b>\$ 483.702</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

**SAP:** Durante el 2016 y 2017 se realizó la reimplementación de la vertical académica en el sistema SAP, además, se llevaron a cabo diferentes actualizaciones de los módulos que posee la Universidad. La encargada de este proceso fue la empresa de consultoría en SAP ADEPCON.

## **Nota 12. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos**

Al 31 de diciembre la Universidad tiene las siguientes inversiones.

<b>INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>En Asociadas</b>		
Hola Dr. SAS	\$ 142.382	\$ 142.382
<b>Negocios Conjuntos</b>		
Laboratorios de Cocreación	\$ 116.132	\$ 116.132
Spin off EAFIT	\$ 92.470	\$ 99.415
<b>Total Inversiones Asociadas y Negocios conjuntos</b>	<b>\$ 350.984</b>	<b>\$ 357.929</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Al cierre de 2020 la empresa reporta una utilidad de \$1.093.234 antes de impuestos, se debe espera a que realicen la asamblea en donde definirá si con estos recursos cubren las pérdidas que tienen acumulas y capitalizan el valor restante.

En negocios conjuntos tenemos una participación del 33% en la Spin off Smartbone, está la administra la Universidad EAFIT, durante los años 2019 y 2020 ha generado deterioro el cual asciende \$6.945

También estamos participación en el Laboratorio de Cocreación, éste se viene implementando en compañía de la Universidad EIA y el Hospital General de Medellín.

### Nota 13. Propiedad Planta y Equipo.

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de propiedad planta y equipo es: \$273.506.162. A continuación, se discrimina el valor de este rubro separando lo adquirido por concepto de reinversión.

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>											
	<i>Terrenos</i>	<i>Construcciones En Curso</i>	<i>Construcciones Y Edificaciones</i>	<i>Mejoras Propiedad Ajena</i>	<i>Maquinaria Y Equipo</i>	<i>Equipo De Oficina</i>	<i>Equipo De Computo Y Comunicaciones</i>	<i>Equipo Medico Cientifico</i>	<i>Flota Y Equipo De Transporte</i>	<i>Semovientes</i>	<i>Total</i>
Costo a 1 de enero 2020	\$ 119.804.969	\$ 770.448	\$ 138.344.277	\$ 270.168	\$ 1.998.551	\$ 6.946.938	\$ 5.639.339	\$ 11.280.438	\$ 336.443	\$ 52.646	\$ 285.444.216
Adiciones <sup>2</sup>	\$ -	\$ 3.007.757	\$ 1.781.212	\$ -	\$ 67.420	\$ 78.159	\$ 548.847	\$ 931.270	\$ 3.299	\$ 29.662	\$ 6.447.626
Avaluos											
Deterioro Avaluos			\$ 459.353								
Venta o Bajas (-)		\$ 1.801.930		\$ 101.825		\$ 18.442	\$ 175.787	\$ 34.170		\$ 42.046	\$ 2.174.199
<b>Costo en libros a 31 de Diciembre de 2020</b>	<b>\$ 119.804.969</b>	<b>\$ 1.976.275</b>	<b>\$ 139.666.137</b>	<b>\$ 168.343</b>	<b>\$ 2.065.971</b>	<b>\$ 7.006.656</b>	<b>\$ 6.012.399</b>	<b>\$ 12.177.538</b>	<b>\$ 339.742</b>	<b>\$ 40.262</b>	<b>\$ 289.258.291</b>
Depreciación acumulada 1 de enero de 2020	\$ -	\$ -	\$ 8.142.000	\$ 26.481	\$ 840.166	\$ 3.183.443	\$ 3.690.126	\$ 5.371.022	\$ 96.911	\$ -	\$ 21.350.148
Depreciación del periodo			\$ 2.069.548	\$ 47.306	\$ 131.763	\$ 550.516	\$ 827.108	\$ 899.625	\$ 60.427		\$ 4.586.294
Venta o bajas (-)				\$ 36.770		\$ 18.784	\$ 170.400	\$ 34.170			\$ 260.124
<b>Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de Diciembre 2020</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 10.211.548</b>	<b>\$ 37.017</b>	<b>\$ 971.929</b>	<b>\$ 3.715.175</b>	<b>\$ 4.346.834</b>	<b>\$ 6.236.477</b>	<b>\$ 157.338</b>		<b>\$ 25.676.318</b>
Anticipos entregados a terceros		\$ 342.038			\$ 63.800	\$ 52.000		\$ 61.131			\$ 518.969
<b>Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre 2020</b>	<b>\$ 119.804.969</b>	<b>\$ 2.318.313</b>	<b>\$ 129.454.589</b>	<b>\$ 131.326</b>	<b>\$ 1.157.841</b>	<b>\$ 3.343.481</b>	<b>\$ 1.665.565</b>	<b>\$ 6.002.192</b>	<b>\$ 182.404</b>	<b>\$ 40.262</b>	<b>\$ 264.100.942</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

## Reinversión

La Ley 1819 de 2016 reglamento que las entidades pertenecientes al régimen tributario especial – RTE, deben reinvertir sus excedentes en sus actividades meritorias para no pagar renta, quienes no cumplan con este requisito deberán pagar el impuesto a una tarifa del 20%.

Al cierre de 2020 La Universidad ha realizado las siguientes reinversiones en propiedad planta y equipo.

REINVERSIÓN EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO							
	Construcciones En Curso	Construcciones Y Edificaciones	Maquinaria Y Equipo	Equipo De Oficina	Equipo De Computo Y Comunicaciones	Equipo Medico Científico	Total Reinversión
Costo a 1 de enero 2020	\$ 5.041.721	\$ 483.302	\$ 254.418	\$ 1.708.023	\$ 1.369.934	\$ 1.025.068	\$ 9.882.466
Adiciones <sup>2</sup>	\$ 928.035	\$ 3.664.315	\$ 10.787	\$ 14.704	\$ 95.569	\$ 89.328	\$ 4.802.739
Venta o Bajas (-)	\$ 4.024.485				\$ 2.655		\$ 4.027.140
<b>Costo en libros a 31 de Diciembre de 2020</b>	<b>\$ 1.945.271</b>	<b>\$ 4.147.617</b>	<b>\$ 265.205</b>	<b>\$ 1.722.727</b>	<b>\$ 1.462.848</b>	<b>\$ 1.114.396</b>	<b>\$ 10.658.064</b>
Depreciación acumulada 1 de enero de 2020	\$ -	\$ 6.036	\$ 25.546	\$ 107.647	\$ 383.024	\$ 73.333	\$ 595.585
Depreciación del periodo		\$ 56.302	\$ 34.001	\$ 150.564	\$ 304.335	\$ 112.057	\$ 657.260
Venta o bajas (-)							\$ -
<b>Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de Diciembre 2020</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 62.338</b>	<b>\$ 59.547</b>	<b>\$ 258.211</b>	<b>\$ 687.359</b>	<b>\$ 185.390</b>	<b>\$ 1.252.845</b>
Anticipos entregados a terceros							\$ -
<b>Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre 2020</b>	<b>\$ 1.945.271</b>	<b>\$ 4.085.279</b>	<b>\$ 205.658</b>	<b>\$ 1.464.517</b>	<b>\$ 775.489</b>	<b>\$ 929.006</b>	<b>\$ 9.405.220</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

A continuación, se relaciona el comparativo del costo de los activos de Propiedad Planta y Equipo de 2020 vs 2019, estos valores no incluyen depreciación, además se incluye el valor de anticipos de este rubro para la ejecución de las diferentes obras que se vienen realizado.

ACTIVOS FIJOS		
	2020	2019
Anticipos Activos NIIF	\$ 518.969	\$ 1.343.667
Terrenos	\$ 119.804.969	\$ 119.804.969
Edificaciones En Curso AA	\$ 3.921.546	\$ 5.812.169
Construcciones Y Edificaciones	\$ 143.982.096	\$ 138.638.394
Maquinaria Y Equipo	\$ 2.331.176	\$ 2.252.969
Equipo De Oficina	\$ 8.729.383	\$ 8.654.961
Equipo De Procesamientos De Datos	\$ 7.475.248	\$ 7.009.273
Equipo Medico	\$ 13.291.934	\$ 12.305.506
Flota Y Equipo De Transporte	\$ 339.742	\$ 336.443
Semovientes Ganado	\$ 40.262	\$ 52.646
<b>Total Activos Fijos Sin Depreciación</b>	<b>\$ 300.435.325</b>	<b>\$ 296.210.997</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

La propiedad planta y equipo presenta un incremento del 1,4%, esto se da porque los máximos órganos de la institución aprobaron por efectos de la pandemia COVID-19 suspender las diferentes obras que se venían ejecutando y las que se tenía planeadas para iniciar este año, esto con el fin de tener liquidez para afrontar las situaciones que se pudiesen generar.

Las obras y contratos que se suspendieron de común acuerdo con los contratistas fueron:

CONTRATISTA	OBJETO	VALOR INICIAL DEL CONTRATO	VALOR FINAL DEL CONTRATO	AHORRO
RAVS	Ejecución pilas del claustro	\$ 1.414.175	\$ 666.401	\$ 747.774
CONINTEC	Interventoría obra pilas del claustro	\$ 1.057.505	\$ 113.579	\$ 943.926
JINCO	Interventoría de obras	\$ 24.175	\$ 12.087	\$ 12.088
	<b>Total</b>	<b>\$ 2.495.855</b>	<b>\$ 792.067</b>	<b>\$ 1.703.788</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Esto representó un ahorro y un impacto favorable al flujo de caja de la Universidad por valor de \$1.703.788 y fue parte de las estrategias definidas por la institución para garantizar su sostenibilidad financiera.

El resto de las obras que representaban en un mediano plazo ingresos adicionales y liquidez para la Universidad continuaron su curso, un caso es el del tomógrafo del centro veterinario y la construcción de la Morgue para la reacreditación del programa de Medicina Veterinaria y Zootecnia, entre otros.

#### **Nota 14. Activos con Derecho de Uso**

Durante el 2019 para el centro de costos CESMIDE la Universidad tomo en arrendamiento una casa en el barrio prado del municipio de Medellín.

Por los cambios que trajo la NIIF 16, los arrendamientos de largo plazo se deben reconocer como un activo por derecho de uso y a la vez se registra el pasivo proyectado a la duración del contrato, si el contrato se renueva o se da una modificación en el canon estas cifras se deben ajustar.

A continuación, se relaciona el valor del activo.

<b>ACTIVOS CON DERECHO DE USO</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Activos con Derecho de Uso Inmuebles	\$ -	\$ 248.111

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Hasta junio de 2020 se tuvo en arriendo con la empresa Coninsa Ramon H esta propiedad, donde funcionaban algunos proyectos de CESMIDE. Por la coyuntura del COVID-19 se cerró en marzo de 2020, la propiedad se entregó a la arrendadora en mayo por este motivo se dio de baja el activo por derecho de uso.

Posterior a esto el propietario ofreció unas mejores condiciones motivo por el que se tomó nuevamente la propiedad en arrendamiento directamente con ellos, pero con un contrato inferior a un año.

### **Nota 15. Activos Biológicos**

<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>			
	<b>Lechones</b>	<b>Ponedoras</b>	<b>Total</b>
<b>Costo a 2019</b>	\$ 28.149	\$ 9.174	\$ 37.324
Adiciones	\$ 4.706	\$ 21.889	\$ 26.595
Venta o Bajas (-)	\$ 7.278	\$ 2.344	\$ 9.622
Amortizaciones	\$ -	\$ 14.280	\$ 14.280
<b>Costo en libros dic 31 de 2020</b>	<b>\$ 25.577</b>	<b>\$ 14.440</b>	<b>\$ 40.017</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Desde 2018 viene funcionando en el Municipio de Santuario la Granja Porcícola, para su funcionamiento se adquirieron cerdas de cría y un cerdo padrón los cuales se esperan tener hasta que cumplan su ciclo de reproducción el cual se estima en 3 años.

En enero de 2019 se puso en funcionamiento la Granja Avícola, esta funciona en convenio con el Politécnico Jaime Isaza Cadavid en el Municipio de Marinilla, durante el año.

### **Nota 16. Reinversión**

La Universidad CES por pertenecer al Régimen Tributario Especial (RTE), cada año debe reinvertir sus excedentes, el monto a reinvertir es aprobado por la Sala de Fundadores.

Durante el 2019 se terminó de ejecutar el saldo de reinversión de 2017, durante este mismo año se ejecutó parte de la reinversión de los excedentes de 2018 aprobados por la sala fundadores en el acta N° 136 de marzo 20 de 2019.

En el 2020 la Sala Fundadores en acta 144 aprobó destinar el saldo que se tenía pendiente por reinvertir de los excedentes de 2018 \$3.033.620 y 2019 \$9.276.719 para el pago de nómina, esta decisión se tomó por efectos de la pandemia del COVID-19 con el fin de proteger los puestos de trabajo y brindar a los empleados seguridad laboral.



A continuación, se relaciona la reinversión de los excedentes de 2018.

<i>Denominación</i>	<i>Monto Aprobado Reinv 2018 Según Acta</i>	<i>Disminucion Aprobada Acta 143</i>	<i>Saldo Real a Reinvertir 2018</i>	<i>Total Reinversión 2018</i>
Reinversión Const En Curso	\$ 6.062.555	\$ 2.905.951	\$ 3.156.604	\$ 2.803.716
Reinversión Construcciones Y Edificaciones				
Reinversión Maquinaria Y Equipo	\$ 199.500	\$ 20.449	\$ 179.051	\$ 179.051
Reinversión Equipo De Oficina	\$ 461.000	\$ -	\$ 461.000	\$ 839.406
Reinvers Eq Comp Y Telecomuc	\$ 389.102	\$ 27.248	\$ 361.855	\$ 359.201
Reinvers Eq Medico Científico	\$ 825.040	\$ 79.052	\$ 745.988	\$ 745.988
Donación	\$ 190.921	\$ 921	\$ 190.000	\$ 190.000
<b>Total Reinversión</b>	<b>\$ 8.128.119</b>	<b>\$ 3.033.620</b>	<b>\$ 5.094.498</b>	<b>\$ 5.117.362</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

### Nota 17. Proveedores

El saldo al 31 de diciembre de este rubro es:

<b>PROVEEDORES NACIONALES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Nacionales	\$ 3.970.465	\$ 5.084.370
Exterior	\$ 38.476	\$ 29.953
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>\$ 4.008.941</b>	<b>\$ 5.114.324</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

A continuación, se relacionan algunos de los proveedores:

<b>PROVEEDORES NACIONALES - 2020</b>		
<b>Nit</b>	<b>Nombre</b>	<b>Importe en \$</b>
811000242	C&S Tecnología S.A	\$ 391.217
900721237	Meditor SAS	\$ 170.589
1040756051	Laura Yuliana Agudelo Rojas	\$ 156.904
811030158	Concentrados Judeval SAS	\$ 153.070
901238059	Inversiones El Rebaño SAS	\$ 110.646
860007759	Universidad El Rosario	\$ 96.773
890917141	Seguridad Atempí De Colombia Ltda.	\$ 85.629
8027527	Hernan Alberto Ochoa Zuleta	\$ 81.194
830118816	Sm Digital S.A.S	\$ 80.434
800164767	Gabrica S.A.S	\$ 78.386
830078515	Columbus Networks De Colombia S.A.S	\$ 77.526
900023241	G&R Ingeniería S.A.S	\$ 70.302
901337959	Inversiones Zoogranja SAS	\$ 67.148

<b>PROVEEDORES NACIONALES - 2020</b>		
<b>Nit</b>	<b>Nombre</b>	<b>Importe en \$</b>
800156817	Apotema S.A.S	\$ 61.267
901386888	Cuida Tu Mundo SAS	\$ 59.979
800066388	Aseo Y Sostenimiento Y Compañía S.A	\$ 58.217
800194086	Diplogados Borondy Y Restrepo Y Cia	\$ 53.379
800234281	Transportes Superior S.A.S	\$ 49.028
900350911	Laboratorio Innovación Dental S.A.S	\$ 44.882
830025281	Annar Health Technologies	\$ 44.101
900926514	O&S Ingenieros S.A.S	\$ 41.211
811047208	Jaramillo Pets Y Cia S.C.A.	\$ 40.945
811028445	Representaciones Y Distribución	\$ 39.681
222222222	Cuantías Menores	\$ 1.896.435
<b>Total Proveedores Dic 31</b>		<b>\$ 4.008.941</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

#### **NOTA 18. Cuentas por Pagar**

A continuación, se relaciona el saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre.

<b>COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Servicios Públicos	\$ 12.037	\$ 5.707
Otros Costos Y Gastos Por Pagar	\$ 1.165.950	\$ 169.042
Liquidaciones De Nomina	\$ 10.478	\$ 7.374
Convenios	\$ 1.740	\$ 4.785
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>\$ 1.190.205</b>	<b>\$ 186.908</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los acreedores más representativos al 31 de diciembre fueron:

<b>CUENTAS POR PAGAR - 2020</b>		
<b>Nit</b>	<b>Nombre</b>	<b>Importe en \$</b>
890903407	Seguros generales suramericana s.a	\$ 1.019.082
890903937	Itaú Corpbanca Colombia SA	\$ 65.461
890903938	Bancolombia SA	\$ 25.460
800037800	Banco Agrario	\$ 13.019
860034313	Banco Davivienda S.A	\$ 8.138
900465115	Inversiones ala s.a.s	\$ 6.770
1036941329	Juan Esteban Ramírez Gómez	\$ 6.587
830114921	Colombia móvil SA Esp	\$ 6.217

<b>CUENTAS POR PAGAR - 2020</b>		
<b>Nit</b>	<b>Nombre</b>	<b>Importe en \$</b>
890904996	Empresas Públicas de Medellín	\$ 5.589
43184376	Leydy Cristina Escobar Marquez	\$ 4.656
39182846	Martha Idaly Balbín Patiño	\$ 4.325
890900841	Caja de Compensación Comfama	\$ 3.645
70107442	Jose Roberto Villegas Arbeláez	\$ 3.132
1036653014	Paola Andrea Gallego Jaramillo	\$ 2.490
71734219	Alexander Ramirez Garcia	\$ 2.168
890909419	Comité regional de ganaderos de pue	\$ 1.740
39193457	Ana Maria Perez Osorio	\$ 1.419
1053817659	Alejandra Ospina Londoño	\$ 1.146
1036688235	Juan Esteban Bedoya Salazar	\$ 1.032
70076840	Henry Estrada Salazar	\$ 1.000
222222222	Cuantias Menores	\$ 7.130
<b>Total Cuentas por Pagar Dic 31</b>		<b>\$ 1.190.205</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

#### **Nota 19. Ingresos Recibidos por Anticipado.**

<b>INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Educación	\$ 45.337.794	\$ 42.971.416
<b>Total Ing Recibidos x Anticipado</b>	<b>\$ 45.337.794</b>	<b>\$ 42.971.416</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los ingresos recibidos por anticipado corresponden al recaudo de las matriculas para el primer semestre de 2021, estos recursos se amortizan de acuerdo a la duración del semestre.

Presenta un incremento del 6% frente al año 2019, es importante resaltar que en el mes de diciembre no se recibieron el 100% de las matriculas, la fecha para estas se amplió hasta enero del próximo año.

#### **Nota 20. Subvenciones del Gobierno**

<b>SUBVENCIONES DEL GOBIERNO</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Corto Plazo	\$ 299.182	\$ 401.947
Largo Plazo	\$ 1.380.751	\$ 1.864.319
<b>Total Subvenciones</b>	<b>\$ 1.679.934</b>	<b>\$ 2.266.266</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Recursos recibidos de entidades estatales y privadas para la ejecución de diferentes proyectos.

### **Nota 21. Créditos y Prestamos**

Los créditos a largo plazo fueron adquiridos entre los años 2017 y 2018, su capital tuvo una amortización durante el año 2020 de \$2.452.204, la negociación de la tasa de interés con Bancolombia fue IBR más 3.2 y con banco de Bogotá de IBR menos 1.08. A ésta última se accedió mediante una línea de crédito de redescuento con Findeter.

<b>CREDITOS Y PRESTAMOS</b>						
	<b>2020</b>			<b>2019</b>		
	<b>Costo</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>	<b>Costo</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
Bancolombia S.A.	\$ 6.003.200	\$ -	\$ 6.003.200	\$ 8.093.306	\$ -	\$ 8.093.306
Banco de Bogotá	\$ 7.126.233	\$ -	\$ 7.126.233	\$ 7.488.332	\$ -	\$ 7.488.332
Otros (Tarjetas de Crédito)	\$ 149.794	\$ -	\$ 149.794	\$ 241.684	\$ -	\$ 241.684
<b>Total Créditos y Prestamos</b>	<b>\$ 13.279.227</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 13.279.227</b>	<b>\$ 15.823.322</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 15.823.322</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

Los créditos otorgados por Bancolombia y Banco de Bogotá están cubiertos con un SWAP de tasa de interés son delivery, para disminuir el riesgo de tasa de interés variable y para tener un mayor acierto en la elaboración de presupuestos, proyecciones financieras, costos y flujos de caja, pues permiten armonizar la entrada y la salida de flujos de dinero bajo un mismo indicador. La tasa fija de Bancolombia es de 8.86% NAMV y la de Banco de Bogotá de 5.15% NAMV.

La destinación de los recursos de los créditos ha facilitado la ejecución del Plan de Desarrollo Institucional, actualmente se está amortizando el crédito correspondiente a la adquisición del lote que está ubicado en la Cola del Zorro.

### **Nota 22. Provisión y Pasivos Estimados**

El total de este rubro al cierre del año es de \$66.137, el cual corresponde a las provisiones de demandas laborales y a la mercancía que se recibe en consignación para los almacenes.

#### **Demandas Laborales**

Actualmente se tiene por este concepto una provisión de 54 millones de pesos, estas provisiones se registran con la información que suministra el área jurídica sobre los diferentes procesos que tiene la Universidad y sobre los que se tiene una probabilidad alta de pago, pero se desconoce la fecha de este.

<b>PASIVOS ESTIMADOS Y DEMANDAS LABORALES</b>				
	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
Demandas Laborales	\$	54.000	\$	34.000
Mercancía en Consignación	\$	12.137	\$	23.998
<b>Total Costos</b>	<b>\$</b>	<b>66.137</b>	<b>\$</b>	<b>57.998</b>

\*Cifras Expresadas en miles de pesos.

### **NOTA 23. Flujo de Efectivo.**

El efectivo de la Universidad presenta un crecimiento de \$ 15.031.696 (miles de pesos) con respecto al 2019, este incremento se generó debido a un aumento de los recursos en las actividades de operación las cuales ascendieron a \$ 22.779.803, adicionalmente las actividades de inversión y financiación presentaron una disminución de \$ 6.257.045 y \$ 1.491.062 respectivamente, estas variaciones se presentaron como consecuencia de las decisiones tomadas para garantizar la sostenibilidad financiera y disminuir el impacto del COVID-19 en el 2020.

Algunas de las decisiones más relevantes tomadas por la Administración para cubrir y disminuir los gastos de La Universidad teniendo en cuenta los efectos de la pandemia fueron: la liquidación de algunas inversiones a corto plazo como CDT's para generar efectivo, ajustes en los planes de financiación para el pago de matrículas de los estudiantes lo que generó un bajo índice de deserción en el segundo semestre del año, se realizó la suspensión de las obras que se tenían previstas para ejecutar en dicho año, y se modificaron algunos contratos de arrendamiento, entre otras.

Todo esto permitió que la Universidad generara el efectivo suficiente para seguir su operación normal, sin necesidad de solicitar créditos adicionales que afecten su capacidad de endeudamiento.

Una de las metas destacadas de la Universidad a través del tiempo, ha sido invertir en tecnología de punta que permita que los empleados y estudiantes puedan desarrollar sus funciones, realizar sus prácticas y afianzar sus conocimientos, en el 2020 se pudo evidenciar el resultado de dicha inversión, ya que se vio la necesidad de tomar decisiones rápidamente para realizar actividades virtuales, tanto laborales como académicas y responder de manera eficiente y eficaz, lo que permitió el desarrollo normal de todas las actividades de la Institución.

Al cierre de 2020 la Universidad logró cumplir con todas sus obligaciones financieras.

#### ***Nota 24 – Impuestos.***

La Ley 1819 de 2016 introdujo cambios sobre el régimen en el que se clasifican las Instituciones de Educación Superior (IES) y estos fueron reglamentados en el Decreto 2150 de diciembre de 2017, El gobierno reglamento el régimen tributario especial (RTE), por esta razón La Universidad paso de ser no contribuyente de renta a ser contribuyente del régimen tributario especial.

Una de las condiciones para pertenecer a este Régimen, es reinvertir los excedentes contables (monto aprobado por el máximo órgano administrativo), sí la Universidad justifica y realiza la reinversión de sus excedentes de acuerdo con lo estipulado en el artículo 358 del Estatuto Tributario, tendrá el beneficio de no pagar el impuesto de renta, en caso de que no se justifique la reinversión deberá cancelar el 20% sobre el excedente fiscal.

Desde 2017 la Universidad ha cumplido con lo dispuesto por la administración tributaria para permanecer en este régimen y gozar del beneficio.

#### ***Nota 25 – Eventos Subsecuentes***

La Universidad CES ha evaluado los eventos subsecuentes ocurridos entre la fecha de corte de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y la fecha de aprobación de los mismos, sobre esto no se tiene conocimiento de ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o información consignada en los estados financieros y sus respectivas notas adjuntas, no se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Universidad, hasta la fecha de revisión febrero 22 de 2021.

## **CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Señores  
**Sala de Fundadores**  
UNIVERSIDAD CES  
Medellín

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros de la Universidad, certificamos que:

Para la emisión del estado de situación financiera, del estado de resultado del ejercicio integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2020, de conformidad con el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del grupo 1, al cual pertenecemos; incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los estados financieros. Se ponen a disposición de ustedes y de terceros. Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

**Existencia:** Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, registrados de acuerdo con corte de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones al 31 de diciembre de 2020.

**Integridad:** Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos y registrados al 31 de diciembre de 2020.

**Derechos y obligaciones:** Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de La Universidad CES con corte al 31 de diciembre de 2020.

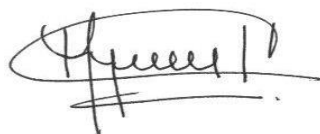
**Valuación:** Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

**Presentación y revelación:** Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados. Los estados financieros no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de La Universidad CES

Atentamente



**JORGE JULIAN OSORIO GÓMEZ**  
Representante Legal



**MYRIAM PEREZ CARRILLO**  
Contadora  
T.P 134395-T