

ÍNDICE

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.....	5
1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	
MATERIALES	1
2.1. Transacciones en moneda extranjera	2
2.1.1. Moneda funcional y de presentación.....	2
2.1.2. Transacciones y saldos.....	2
2.2. Políticas contables significativas.....	2
2.2.1. Presentación de estados financieros	2
2.2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo	3
2.3 Reconocimiento de ingresos.....	3
2.3.1. Ingresos provenientes de contratos con clientes.....	3
2.4. Impuestos.....	6
2.5. Propiedades, planta y equipo	7
2.5.1 Activo biológico.....	8
2.6. Arrendamientos	9
2.6.1. Contabilidad del arrendatario	9
2.6.2. Contabilidad del arrendador	10
2.7. Costos por préstamos	10
2.8. Activos intangibles	10
2.9. Instrumentos financieros	11
2.10. Inversiones en subsidiarias.....	18
2.11. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	18
2.12. Inventarios	19
2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.....	20
2.14. Provisiones	20
2.14.1. Estimación de provisiones	21
2.15. Riesgos e incertidumbres	21
2.16. Beneficios a empleados	22
4. CAMBIOS NORMATIVOS.....	24
4.2. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia.....	24
5. Ingresos provenientes de contratos con clientes.....	27
6. Costos por prestación de servicios	29
7. Gastos de administración	30
8. Ingresos financieros	31
9. Gastos financieros	31
10. Otros ingresos.....	32
11. Efectivo y equivalentes de efectivo	33
12. Efectivo restringido.....	33
13. Activos financieros medidos a valor razonable	33
14. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	34
15.1 Resultado por método de participación.....	38

16. Propiedades, planta y equipo, neto	40
16.1. Reinversión	41
16.2. Activos por derecho de uso.....	44
17. Activos biológicos	46
18. Otros resultados integrales	46
19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	47
20. Ingresos recibidos por anticipado	47
21. Obligaciones financieras.....	48
21.1. Obligaciones financieras, corto plazo	48
21.2. Obligaciones financieras.....	48
22. Pasivo por beneficios a empleados.....	49
23. Otros pasivos.....	49
24. Provisiones y pasivos estimados	50
25. Impuestos.....	50
26. Administración de riesgos financieros	51
26.1. Factores de riesgo financiero.....	51
26.2. Riesgos de mercado	51
26.3. Riesgo de crédito	51
27. Partes relacionadas	52
28. Informe sobre fortalecimiento del Sistema de control interno.....	53
29. Gestión de riesgo	54

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Universidad CES (en adelante la Universidad o la Institución) 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 de 1.978, expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

Por medio de la Resolución 1371 del 22 de diciembre de 2007, también expedida por el Ministerio de Educación Nacional, se ratificó la reforma estatutaria que condujo al cambio de carácter de institución universitaria a la Universidad, así como el cambio de denominación de Instituto de Ciencias de la Salud CES a Universidad CES.

En la Resolución Ministerial 2675 del 28 de febrero de 2014, se le otorgó a la Universidad la acreditación institucional, con una vigencia de 6 años, renovada posteriormente mediante la Resolución 013602 del 9 de diciembre de 2019 por un periodo adicional 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.

La sede principal de la Universidad se encuentra en la ciudad de Medellín, República de Colombia. Actualmente, cuenta con cuatro sedes: CES poblado (campus Universitario), CES sabaneta (clínica odontológica, fisioterapia, dermatología, psicología, nutrición y optometría), CES almacento (clínica odontológica), y CES envigado (centro de veterinaria y zootecnia CES).

Negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La presentación de estados financieros separados de conformidad con las NCIF requiere que se hagan estimados que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros separados, 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 estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Consejo Superior el 17 de marzo de 2025. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por la Sala de Fundadores.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.1. Transacciones en moneda extranjera

2.1.1. Moneda funcional y de presentación

Los elementos contables de la Universidad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad, conocida como su 'moneda funcional'. En este caso, los estados financieros separados se presentan en pesos colombianos, que no solo representan la moneda funcional, sino también la moneda de presentación oficial de la Institución.

2.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo calificadas y las coberturas de inversiones netas calificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros".

2.2. Políticas contables materiales

2.2.1. Presentación de estados financieros

Los estados financieros separados de la Universidad comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha.

Desde 2018, la Universidad presenta el estado de situación financiera separado por grado de liquidez.

2.2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera, así como en el estado de flujos de efectivo, comprenden el efectivo en caja, depósitos bancarios y las inversiones de alta liquidez que son fácilmente convertibles en una cantidad específica de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Estas inversiones tienen un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

2.3. Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Universidad hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes.

Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

2.3.1. Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Universidad reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Universidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Universidad distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Universidad espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Universidad cumple una obligación de desempeño.

La Universidad cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Universidad no crea un activo con un uso alternativo para la Universidad, y la Universidad tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Universidad crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Universidad a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Universidad cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Universidad reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), cuando aplica, reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Universidad.

La Universidad evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Universidad y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los ingresos ordinarios principalmente se derivan del ejercicio de la actividad principal de la Universidad, que comprende la educación, la prestación de servicios sociales y de salud humana, servicios veterinarios, investigación, y servicios de asesoría y consultoría. Estos ingresos se contabilizan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Cualquier descuento otorgado se registra como una reducción en el valor de los ingresos.

A continuación, se describen las actividades principales a través de las cuales la Universidad genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

Prestaciones de servicios

Los ingresos y costos procedentes de prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación, que se miden en la Institución. Cuando el resultado de un contrato no puede ser estimado de manera fiable, los ingresos son reconocidos solamente hasta el monto en que los costos incurridos sean recuperables.

Los ingresos por prestación de servicios comprenden: educación, salud, veterinarios y restaurante.

Proyectos

La Universidad tiene contratos con entidades estatales y privadas, en algunos casos se factura una vez se presta el servicio, con las entidades estatales la facturación se da posterior a la prestación del servicio y por esta razón se realiza reconocimiento de ingresos basado en el apalancamiento (gasto) que la Universidad ha realizado a cada uno de los proyectos.

Al cierre de cada mes se valida el monto de los gastos en que se incurrió para el proyecto y sobre este valor se calcula el margen pactado para registrar la cuenta por cobrar a cada entidad contra el ingreso por reconocimiento de proyectos.

Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando el control y los beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, siempre y cuando sea probable que los beneficios económicos asociados ingresen a la institución y que los ingresos puedan ser medidos de manera fiable. La Universidad vende productos agropecuarios, libros, útiles, papelería, artículos medicinales, farmacéuticos y artículos para mascotas.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Universidad reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

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.

2.3.2. Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Universidad a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Universidad ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos. Cuando la Universidad reciba pagos anticipados para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en periodos futuros deberá reconocer un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida. El pasivo reconocido, deberá ser trasladado al ingreso en la medida en que se preste el servicio o se realice la venta del bien. En cualquier caso, el pasivo reconocido deberá ser trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finalice la obligación de la Universidad de entregar el bien o prestar servicios los para los cuales fue entregado el anticipo

2.4. Impuestos

La Universidad se encuentra clasificada en el Régimen Tributario Especial (RTE), lo que le exime del pago del impuesto de renta, ya que reinvierte sus excedentes en sus actividades meritorias. Cada año, la Institución realiza el reporte requerido por la DIAN para mantenerse en este régimen.

En diciembre de 2022, la DIAN nuevamente clasificó a la institución como Gran Contribuyente, según lo establecido en la Resolución 012220 del 26 de dicho mes.

Asimismo, en diciembre de 2019, el Municipio de Medellín clasificó a la Universidad como Auto retenedor de ICA, de acuerdo con la Resolución 4390 emitida en diciembre de 2019. Desde diciembre de 2018, la institución actúa como retenedor de industria y comercio en el Municipio de Medellín, conforme a la Resolución 15687.

En diciembre de 2021, el Municipio de Sabaneta también clasificó a la Universidad como Auto retenedor de ICA, según lo dispuesto en la Resolución 1204 del 30 de diciembre de 2021.

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

2.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden inicialmente al costo, el cual comprende el precio de adquisición, así como los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y las condiciones necesarias para su funcionamiento según lo previsto por la Universidad.

Los costos de reparación y mantenimiento se registran en el estado de resultados a medida que se incurren, a menos que prolonguen la vida útil, la capacidad o la eficiencia productiva del activo, en cuyo caso se capitalizan.

Cuando la Universidad lleva a cabo obras civiles en instalaciones que no son de su propiedad como parte de acuerdos, los costos asociados se registran como mejoras en propiedades ajenas y se deprecian según la duración del convenio.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso. Los terrenos tienen una vida útil ilimitada por lo cual no se deprecian, mientras que la depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas, que son las siguientes:

Clase de propiedades, planta y equipo	Vida útil (años)
Construcciones y edificaciones	70 a 100
Maquinaria y equipo	10 a 30
Equipo de oficina	10 a 15
Equipo de cómputo y comunicaciones	5 a 6
Equipo médico científico	8 a 20
Vehículos	10
Licencias y bases de datos	1
Mejoras en propiedad ajena	Según contrato
Activos adquiridos en leasing	Según contrato

Un componente de propiedades, planta y equipo, así como cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja cuando se dispone de él 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 resultados integrales.

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

Medición posterior

La Universidad tiene como política para inmuebles de uso propio (terrenos y edificaciones) el modelo de revaluación y para las otras clases de propiedades, planta y equipo el modelo del costo. La Universidad realiza los avalúos cada 5 años.

Activo biológico

La Universidad deberá reconocer un activo biológico o un producto agrícola cuando cumpla las siguientes condiciones:

- a) La Universidad controla el activo biológico o el producto agrícola como resultado de sucesos pasados.
- b) Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluirán a la Universidad.
- c) El costo del activo biológico o del producto agrícola puede ser medido confiablemente. Los productos agrícolas son el resultado de los activos biológicos sólo en el punto de su cosecha y recolección. Una vez finalice esta fase, la Universidad deberá analizar la transacción de acuerdo con lo establecidos en la política de inventarios.

Activos biológicos y productos agrícolas

La transformación biológica de los activos biológicos puede tener distintos resultados:

- El activo cambia a través de dos formas:
 - Crecimiento (incremento de cantidad o se mejora la calidad)
 - Degradación (disminución de cantidad o se deteriora la calidad)
- Creación de activos nuevos
 - Producción (Producción de productos separables)
 - Procreación (animales o plantas vivos adicionales)
- Categorías de sistemas de producción agrícola
 - Consumibles: los animales y plantas
 - Productos: animales y plantas para cosecha

A continuación, se detallan los activos biológicos de la Universidad:

Categoría	Activo biológico	Cosecha agrícola
Porcicultura	Cerdo pie de cría	Lechones
Avicultura	Gallinas ponedoras	Huevos

2.6. Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

La Universidad es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Universidad se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por la Universidad y por la contraparte respectiva.

2.6.1. Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente.

Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa en el momento que se conocen.
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá esta opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.
- Todo costo inicial directo.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto arrendamiento en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos.

2.6.2. Contabilidad del arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

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.

2.8. Activos intangibles

La Universidad define un activo intangible como un recurso identificable, de naturaleza no monetaria y que carece de presencia física.

Reconocimiento

Se 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.
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la Universidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, independientemente de que la Universidad 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 o de otros derechos y obligaciones.

La Universidad reconoce activos intangibles aquellos activos que presenten un costo de adquisición superior 3.753 UVT. 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 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.

2.9. Instrumentos financieros

2.9.1. Activos y pasivos financieros

Métodos de medición

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación.

Cuando la Universidad revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.
- b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio, pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio, para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Universidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Universidad mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

2.9.2. Activos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- el modelo de negocio de la Institución para administrar el activo; y
- las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Universidad clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo la Universidad administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Universidad es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Universidad para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados.

Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

La Universidad reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Universidad posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Universidad haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Universidad a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

(ii) Deterioro

La Universidad evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Universidad reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;

- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

2.9.3. Pasivos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial.

Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados.

- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

(ii) Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Universidad y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos.

Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

2.9.4. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.9.5. Deudas (obligaciones financieras)

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

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Las acciones preferentes, que son redimibles obligatoriamente en una fecha específica, se clasifican en el pasivo. Los dividendos que pagan estas acciones preferentes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas como gasto por intereses.

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

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

2.10. Inversiones en subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad controlada por la Universidad. El control existe cuando se tiene el poder para dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria, que generalmente son las actividades de operación y financiación, con el propósito de obtener beneficios de sus actividades y está expuesta, o tiene derecho, a los rendimientos variables de esta.

Las inversiones en subsidiarias se miden en los estados financieros separados utilizando el método de participación patrimonial según lo establecido por la normatividad en Colombia, donde la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la Universidad sobre los activos netos de la subsidiaria después de la fecha de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro de valor de la inversión.

Las pérdidas de la subsidiaria que exceden la participación de la Universidad en la inversión se reconocen como una provisión solo cuando es probable la salida de beneficios económicos y existe la obligación legal o implícita.

2.11. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la cual Universidad posee influencia significativa sobre las decisiones de política financiera y de operación, sin llegar a tener control o control conjunto.

Un negocio conjunto es una entidad que la Universidad controla de forma conjunta con otros participantes, donde estos mantienen un acuerdo contractual que establece el control conjunto sobre las actividades relevantes de la entidad.

En la fecha de adquisición, el exceso del costo de adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes asumidos de la asociada o negocio conjunto, se reconoce como plusvalía. La plusvalía se incluye como el valor en libros de la inversión, y no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro de su valor.

Las inversiones en asociadas o negocios conjuntos se miden en los estados financieros separados mediante el método de la participación. Bajo este método, la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la Universidad sobre los activos netos de la asociada o negocio conjunto después de la fecha de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro de valor de la inversión. Las pérdidas de la asociada o negocio conjunto que exceden la participación de la Universidad en la inversión se reconocen como una provisión solo cuando es probable la salida de beneficios económicos y existe la obligación legal o implícita.

Cuando es aplicable el método de participación, se realizan los ajustes necesarios para homologar las políticas contables de la asociada o negocio conjunto con las de la Universidad se incorpora la porción que le corresponde a la Compañía en las ganancias o pérdidas obtenidas por la medición de los activos netos a valor razonable en la fecha de adquisición, y se eliminan las ganancias y pérdidas no realizadas procedentes de las transacciones entre la Universidad y la asociada o negocio conjunto, en la medida de la participación de Universidad en la asociada o negocio conjunto. El método de participación se aplica desde la fecha de adquisición hasta cuando se pierde la influencia significativa o control conjunto sobre la entidad.

La participación en la utilidad o pérdida de una asociada o negocio conjunto se presenta en el estado de resultados integrales del período, neto de impuestos y participaciones no controladoras en las subsidiarias de la asociada o negocio conjunto; la participación en los cambios reconocidos directamente en el patrimonio y en el otro resultado integral de la asociada o negocio conjunto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio y en el otro resultado integral. Los dividendos recibidos en efectivo de la asociada o negocio conjunto se reconocen reduciendo el valor en libros de la inversión.

La Universidad analiza periódicamente la existencia de indicadores de deterioro de valor y, si es necesario, reconoce pérdidas por deterioro en la inversión en la asociada o negocio conjunto. Las pérdidas de deterioro se reconocen en el resultado del período y se calculan como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada o negocio conjunto, siendo este el mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos necesarios para su venta, y su valor en libros.

Cuando se pierde la influencia significativa sobre la asociada o el control conjunto sobre el negocio conjunto, la Universidad mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella a su valor razonable. La diferencia entre el valor en libros de la asociada o negocio conjunto (teniendo en cuenta las partidas correspondientes de otro resultado integral) y el valor razonable de la inversión residual retenida, con el valor procedente de su venta, se reconoce en el resultado del período.

2.12. 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.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros

La Universidad, 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 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.

2.14. 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 que 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 suficiente 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.

2.14.1. 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 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.

2.15. 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.

2.16. 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 a corto plazo, dado 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.

3. ESTIMADOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La Administración de la Universidad hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Universidad en la preparación de los estados financieros:

3.1. Deterioro de activos no monetarios

La Universidad evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2.13. La Universidad ha identificado para el cierre de 2024 cambios significativos que indican que el valor en libros de propiedades, planta y equipo no es recuperable, lo cual llevó a reconocer pérdida por deterioro de activos para el caso de las construcciones y edificaciones de la IPS Sabaneta y Centro de Veterinaria y Zootecnia.

3.2. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

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

3.3. Deterioro de cuentas por cobrar - Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

3.4. Impuesto sobre la renta

La Universidad está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Universidad evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

La Universidad se encuentra clasificada en el Régimen Tributario Especial (RTE), lo que le exime del pago del impuesto de renta, ya que reinvierte sus excedentes en sus actividades meritorias, a excepción de los costos y gastos no procedentes que están gravados a una tarifa del 20%. Cada año, la institución realiza el reporte requerido por la DIAN para mantenerse en este régimen.

3.5. Provisiones

La Universidad realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

4.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2027

El Decreto 1271 de 2024 adicionó el Anexo Técnico Normativo 01 de 2024 del Grupo 1 a los anexos incorporados en el Decreto 2420 de 2015 contentivo de la Norma de Información Financiera NIIF 17 contratos de seguro.

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

El artículo 2 del Decreto 1271 de 2024 adicionó el artículo 1.1.4.1.4 al Decreto 2420 de 2015, incluyendo simplificaciones para la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 17, contratos de seguro, que deben aplicar los preparadores de información financiera del Grupo 1 y que sean vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros.

4.2. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 – Pasivos por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback)

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad.

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7.

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros.

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

4.3. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

5. Ingresos provenientes de contratos con clientes

Los ingresos operacionales al 31 de diciembre de acuerdo con las diferentes líneas de servicios que ofrece la Institución comprendían:

	Educación	
	2024	2023
Pregrado (1)	105.996.591	94.360.383
Posgrado	30.522.872	28.877.617
Tecnologías	2.025.601	1.729.475
Otros ingresos (2)	3.901.238	4.114.104
	142.446.302	129.081.579

(1) A partir de 2023 los programas de derecho y administración son anualizados, por decisión del Consejo Superior, con el fin de reducir los costos asociados a estos programas e implementar estrategias para un mejor posicionamiento de estos en el mercado.

(2) Comprende los derechos pecuniarios, carné y seguro estudiantil.

	Educación continua	
	2024	2023
Investigación	1.353.180	4.685.637
Educación continua	5.918.403	8.022.101
Idiomas	11.723	1.222.620
Animovil	-	432.612
Otros ingresos – transporte en ventas por la página web	19.521	770.646
	7.302.827	15.133.616

	Otros servicios	
	2024	2023
Salud (IPS y Gimnasio)	13.774.381	13.345.070
Veterinarios (CVZ)	9.056.764	8.562.315
Restaurante	845.234	776.498
	23.676.379	22.683.883

	Proyectos	
	2024	2023
Proyectos (1)	48.953.911	43.908.048
Unión temporal (2)	33.103.837	30.581.958
Total	82.057.748	74.490.006

(1) Comprende los ingresos recibidos por contratos y convenios de investigación y extensión los cuales se celebran con entidades privadas y públicas para el desarrollo de un objeto específico.

(2) Alianza estratégica entre la Universidad CES, Clínica CES, Fundación Hospital San Vicente de Paul y San Vicente Fundación, con el fin de ejecutar proyectos docencia, investigación, extensión, innovación, consultorías, entre otros temas.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Venta de bienes	
	2024	2023
Ingresos venta (*)	3.968.858	4.857.007
Venta de productos agrícolas - Granjas	333.525	509.594
Total	4.302.383	5.366.601
Total Ingresos brutos	259.785.639	246.755.685

(*) Comprende la venta de bienes en la tienda universitaria por \$628.936, artículos farmacéuticos y medicinales por \$3.339.922.

	Becas y descuentos	
	2024	2023
Becas (1)	(1.939.184)	(2.378.649)
Descuentos (2)	(5.411.207)	(6.647.335)
Total	(7.350.391)	(9.025.984)
Ingresos provenientes de contratos con clientes	252.435.248	237.729.701

(1) Comprende las becas entregadas por la Universidad de pregrado, posgrado y tecnología.

(2) Comprende los descuentos otorgados de acuerdo con el acta 281 publicada en la página de la Universidad para beneficios a estudiantes y empleados.

Las becas y descuentos en 2024 disminuyeron el 18,6% con respecto al año anterior, como resultado de las decisiones estratégicas tomadas por la administración enfocadas en otorgar los beneficios exclusivamente a los estudiantes que cumplen con los acuerdos previamente establecidos.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

6. Costos por prestación de servicios

El saldo de los costos por prestación de servicios comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Personal (1)	116.328.132	110.811.060
Honorarios	16.227.684	17.263.385
Servicios	7.852.318	6.494.423
Seguros	1.957.130	1.775.415
Impuestos	1.869.756	1.421.554
Mantenimiento	1.739.714	1.340.488
Viajes	1.073.354	1.076.028
Arrendamientos (3)	1.115.057	433.806
Legales	357.176	319.361
Contribuciones	144.407	146.333
Instalación	298.429	91.014
Amortización	21.572	41.645
Depreciaciones	3.613.077	-
Productos Tienda Universitaria	3.372.331	3.460.614
Diversos y otros gastos (2)	50.294.385	46.940.313
	206.264.522	191.615.439

- (1) Comprende los costos de personal de los diferentes centros de servicio de la Universidad y facultades.
- (2) Corresponde principalmente a los costos asociados a la Unión Temporal por \$31.575.842 (2023: \$29.083.080), compra de insumos agropecuarios por \$2.723.122 (2023: \$2.054.981), material médico por \$2.436.600 (2023: \$1.774.634), compras de laboratorio \$251.008 (2023: \$346.058), y otros diversos por \$13.307.813 (2023: \$13.681.560).
- (3) Comprende el alquiler de espacios para la realización de eventos, así como el alquiler de equipos de computación y materiales necesarios para diversas actividades en las distintas líneas de servicio que ofrece la universidad.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

7. Gastos de administración

El saldo de los gastos de administración comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Personal (8)	13.049.184	12.458.877
Depreciaciones	3.342.973	6.797.067
Servicios (4)	10.609.069	8.909.656
Honorarios (1)	4.419.351	3.045.156
Impuestos (2)	1.475.375	2.310.147
Gastos legales	145.969	2.284.807
Mantenimiento y reparaciones	1.375.702	1.418.619
Contribuciones y afiliaciones (3)	1.395.644	1.267.512
Seguros	1.449.441	1.057.411
Arrendamientos	479.804	351.847
Amortizaciones (6)	2.475.641	351.064
Adecuaciones e instalación	285.691	205.405
Gastos de viaje (5)	116.775	299.308
Diversos	2.263.620	2.186.780
Provisiones (7)	2.704.576	544.084
	45.588.815	43.487.740

- (1) Comprende los servicios de revisoría fiscal, asesorías administrativas, contable y financieras las cuales se realizaron especialmente para el proceso de auditoría interna, acciones para hacer frente al estudio y diseño de roles y perfiles con el propósito de realizar el levantamiento de segregación de funciones de las áreas administrativas y financieras. Adicionalmente servicios contratados, tales como, asesorías legales, contables y tributarias, afiliaciones y sostenimiento, asesorías informáticas, asesoría estratégica de infraestructura física, asesorías ambientales, entre otros.
- (2) Comprende el impuesto predial por \$1.241.754 (2023: \$1.357.643), y el impuesto de industria y comercio por \$168.808 (2023: \$747.874), de los municipios de Medellín, Sabaneta, Envigado, Puerto Berrio, Rionegro, Sabanalarga entre otros.
- (3) Comprende las contribuciones pagadas al ICETEX por \$1.186.197 (2023: \$794.950), Por el concepto de afiliaciones durante el año la Universidad registra un total de \$ 209.447 (2023: \$472.562).
- (4) Comprende los servicios de vigilancia, servicios públicos, publicidad, tercerización de servicios de personal, asistencia técnica que incluyen el soporte del datacenter y la mesa de ayuda, los cuales son contratados por el área de Tecnologías de la Información (TI).
- (5) Corresponde a los pagos por gastos de registros notariales, certificados de tradición y libertad, erogaciones necesarias para garantizar el adecuado funcionamiento de la institución.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (6) El incremento en amortizaciones con respecto al año anterior se debe a la compra de licencias que se amortizan durante el año; por política contable a este ítem solo se deben llevar las compras cuyo servicio pase de año como los seguros y algunas licencias que se compren en diciembre y el servicio inicie en enero del año siguiente.
- (7) Corresponde a la provisión por deterioro de cartera y propiedades, planta y equipo.
- (8) Corresponde a los gastos del personal de la administración central.

8. Ingresos financieros

Los ingresos financieros son los rendimientos originados en las diferentes operaciones que la institución realiza en el sector financiero como los certificados de depósito a término fijo (CDT), carteras colectivas, rendimientos de cuentas bancarias, los generados por la cobertura de los créditos (Swap).

El saldo de los Ingresos financieros comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Ingresos financieros - intereses CDTs	5.463.557	5.708.690
Ingresos financieros swap	192.438	717.365
Diferencia en cambio	333.970	354.680
Otros ingresos financieros	72.845	163
	6.062.810	6.780.898

9. 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, para el manejo y administración de los productos.

El saldo de los Gastos financieros comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Impuesto 4 por 1000	954.599	873.610
Comisiones	574.596	548.998
Intereses financieros (1)	1.078.835	1.094.865
Intereses por mora	300	690
Diferencia en cambio (2)	172.949	701.873
Diferencia en cambio no realizada	885	-
Descuentos comerciales	105.152	-
Otros gastos financieros	158.815	24.626
Gasto valoración swap	150.840	169.338
	3.196.971	3.414.000

- (1) Comprende los intereses causados por el crédito financiero tomado con Findeter a través del Banco de Bogotá el 10 de octubre de 2018, a un plazo de 144 meses, tasa IBR + Spread (-1.08) y el cual vence el 10 de agosto de 2030.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (2) 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, por transacciones liquidadas en moneda extranjera (deudores y acreedores).

10. Otros ingresos

El saldo de Otros ingresos comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Arrendamientos (1)	141.842	122.552
Otras ventas de materiales	-	2.544
Intereses (préstamos a empleados y financiación propia)	2.228	123.779
Concesionarios (2)	609.646	422.828
Servicios	152.966	555.571
Venta de activos	-	7.199
Recuperaciones de provisiones y otros (3)	2.711.507	1.674.527
Utilidad en venta de establecimiento de comercio y otros activos - inversiones (4)	5.510.275	-
Otros y diversos	489.823	288.242
	9.618.287	3.197.242

- (1) Comprende los arrendamientos del teatro y espacios de la sede Sabaneta.
- (2) Corresponde al arrendamiento de los espacios de las cafeterías y otros que se entregan en arrendamiento a terceros para uso y explotación comercial, las cuales, desde el año 2023 son manejadas por la empresa DUAL.
- (3) Comprende las recuperaciones por pago de incapacidades de años anteriores de EPS Sura y Nueva EPS por \$65.197 (2023: \$193.111), recuperaciones de la telefonía celular de la compañía Claro por los planes de los empleados de la Institución por \$54.744 (2023: \$72.112), recuperación de provisión de cartera por \$2.382.412 (2023: \$1.087.432), recuperación gastos de viaje por \$82.652 (2023: \$16.722), otras recuperaciones por \$24.243 (2023: \$81.942), y la recuperación de cartera deteriorada en años anteriores por \$102.259 (2023: \$201.755), con Municipio de Rionegro por \$62.866, (Municipio de Sabaneta por \$35.259 y cartera estudiantes por \$4.135).
- (4) Comprende: i) la venta del 50% del establecimiento de comercio perteneciente a la Universidad denominado "Centro de Salud Veterinaria Castropol", contrato de compraventa suscrito el 05 de abril de 2024 entre Suramericana S.A. y Universidad CES por un valor de \$3.100.000, que comprendía \$219.123 de activos fijos y \$2.880.877 de utilidad. El utilidad hace referencia al importe recibido en contraprestación del modelo de atención veterinaria prestado por los servicios ofrecidos por el centro veterinario, el cual fue desarrollado durante la línea de tiempo de existencia del programa de Medicina Veterinaria y Zootecnia, como centros de servicios de apoyo a la formación de profesionales en esta área de conocimiento y registrado ante el Ministerio del Interior bajo el título de "Sistema garantía de calidad medicina veterinaria" el 14 de abril de 2023. ii) el aporte realizado para la constitución de la sociedad Bivett SAS en alianza con Suramericana S.A el 1 de octubre de 2024 según documento privado de la notaría veinte del circuito de Medellín por valor de \$3.616.354 que comprendió la entrega de activos fijos por \$590.175, inventario por \$201.928, efectivo por \$194.853 a cambio 3.616.354 de acciones de la sociedad por \$2.629.398.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo del efectivo está representado en los recursos que se tienen en Fondos de Inversión Colectiva, efectivo y los recursos que se tienen 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 Certificados de Depósito a Término (CDT) y Fondos de Inversión Colectiva.

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Bonos	101	529
Caja	33.679	28.909
Bancos	9.336.886	3.400.846
Total efectivo	9.370.666	3.430.284
Títulos a corto plazo	-	5.142.700
Fideicomiso de inversión	46.018.459	34.533.626
Total equivalente de efectivo	46.018.459	39.676.326
	55.389.125	43.106.610

12. Efectivo restringido

El concepto de efectivo restringido abarca los recursos que la Institución recibe con un propósito específico y, por lo tanto, no están disponibles para su uso inmediato en su operación principal. Los retiros parciales o totales se llevan a cabo de acuerdo con el avance y ejecución de los proyectos, o conforme a las indicaciones expresadas en el contrato correspondiente.

El saldo del efectivo restringido comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Bancolombia S. A.	2.221.911	1.676.631

13. Activos financieros medidos a valor razonable

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 estas inversiones, se busca optimizar el manejo de los excedentes bajo criterios conservadores de riesgo.

En el grupo de activos financieros tenemos recursos derivados de la prestación de servicios y demás actividades meritorias de la institución, representados en Certificados de Depósito a Término (CDT) de compañías con calificación AAA. Durante el año 2024 estuvieron invertidos a unas tasas promedio, entre el 9,75%EA y el 11,10%EA.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La composición del saldo de los activos financieros medidos a costo amortizado fue el siguiente:

	Compañía de sufinanciamiento		Banco				
	TUYA S. A.	Banco Itaú	Bancoldex	Falabella			
Costo	18.962.121	-	-	3.000.000			
Intereses	233.474	-	-	9.090			
Total 2023	19.195.595	-	-	3.009.090			
	Compañía de sufinanciamiento		Banco		Banco de	Banco de	Total
	TUYA S. A.	Banco Itaú	Bancoldex	Falabella	Occidente	Bogotá	
Costo	13.277.109	-	-	3.471.122	1.020.070	90.792	17.859.093
Intereses	272.133	-	-	15.724	(7.610)	1.263	281.510
Total 2024	13.549.242	-	-	3.486.846	1.012.460	92.055	18.140.603

Los títulos, fecha de apertura y tasa otorgada se detalla a continuación:

Entidad financiera	Emisión del título	Tasa
CDT Tuya TF 90252	23/12/2024	9,75%
CDT Tuya TF 90144	21/06/2024	10,85%
CDT Tuya TF 90211	4/07/2024	11,10%
CDT Tuya TF 90339	13/12/2024	9,80%
CDT Banco de Occidente TF 90041	17/06/2024	10,55%
CDT Banco Falabella 90580	4/12/2024	10,10%
CDT Banco de Bogotá 90268	26/07/2024	10,10%

14. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar comprendía

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Comerciales	5.869.251	2.346.583
Proyectos	1.726.353	1.151.050
Servicios de educación	13.933.534	10.847.485
Servicios de salud	799.008	322.476
Servicios veterinarios	28.088	1.041.024
Total deudores comerciales sin deterioro	22.356.234	15.708.618
Total deterioro	(1.332.440)	(815.025)
Otras cuentas por cobrar	5.342.337	3.555.596
Cuentas por cobrar a empleados	2.744	5.010
Total deudores	26.368.875	18.454.199

La cartera, incluyendo su deterioro, muestra un incremento del 43% debido a la situación económica del país que experimentó una desaceleración en su crecimiento económico comparado con años anteriores, principalmente debido a una serie de desafíos globales y locales. También es de tener presente la crisis financiera del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior, ICETEX, al cierre del periodo 2024 que llevó a la retención de los recursos de los estudiantes provocando que no legalizaran a tiempo para la facturación de matrículas.

Dentro de los valores representativos en cartera a resaltar se encuentra la negociación con Sura para la constitución de Bivett Centro Veterinario por valor inicial de \$3.100.000, los cuales al 31 de diciembre de 2024 presentaban un saldo en cartera por \$1.500.000 y \$546.767 de reintegro de costos y gastos de la operatividad ejecutada entre noviembre y diciembre como apoyo al inicio de su funcionamiento de Bivett SAS.

Educación: El incremento se da por la oferta de financiación a corto plazo a toda la base de estudiantes de los programas de pregrado y posgrado. Este beneficio anteriormente estaba destinado a ciertos programas de pregrado únicamente.

Proyectos: La cartera de proyectos sin reconocimiento de ingresos asciende a \$1.726.353, saldo que corresponde al último trimestre del 2024. Con las cuentas por cobrar de proyectos se realiza un estricto control sobre la facturación de estos, garantizando siempre el ingreso de los recursos.

Cartera de salud: Presenta un incremento del 148% con respecto al año anterior. Dado que el principal cliente de la IPS es la EPS SURA, y esta enfrentó una crisis financiera durante el año 2024 que refleja la situación crítica del sistema de salud en el país, por lo que es crucial que se adopte un enfoque comercial sólido. Además, de ser un apoyo valioso para la práctica de nuestros estudiantes

Cuentas por cobrar a empleados: Este rubro corresponde a créditos que hasta el 2019 la Universidad brindó a los empleados y fueron aprobados por el comité administrativo (largo plazo). Al corte de 31 de diciembre de 2024 se encuentra solo un deudor, por lo tanto, el decrecimiento con respecto al 2023 es del 45,2%.

A continuación, se relaciona la cartera comercial a corto plazo por servicios y por edades, esta no incluye el deterioro.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por vencimiento al 31 de diciembre de 2024 fue el siguiente:

Detalle	Por Vencer	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	> 360 días	Total
Deudores comerciales		3.198.284	100.167	1.954.865	362.884	167.590	86.292	5.870.082
Servicios de educación		11.815.001	845.015	415.004	196.357	478.647	183.510	13.933.534
Servicios de salud		719.039	18.738	8.438	28.547	13.228	11.018	799.008
Proyectos		1.725.522	-	-	-	-	-	1.725.522
Servicios veterinarios		26.113	-	-	-	-	1.975	28.088
Total		17.483.959	963.920	2.378.307	587.788	659.465	282.795	22.356.234

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por vencimiento al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Detalle	Por Vencer	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 Días	181-360 Días	> 360 Días	Total Cartera
Deudores comerciales	38.948	881.893	744.313	213.855	278.835	58.321	130.418	2.346.583
Servicios de educación	26.340	8.961.568	1.153.980	134.842	238.492	261.458	70.805	10.847.485
Servicios de salud	-	200.019	37.416	26.447	34.811	10.055	13.728	322.476
Proyectos	-	1.086.041	65.008	-	-	-	-	1.151.049
Servicios veterinarios	111	614.999	413.576	6.470	344	2.245	3.280	1.041.025
Total	65.399	11.744.520	2.414.293	381.614	552.482	332.079	218.231	15.708.618

Las variaciones presentadas en las edades de cartera respecto a las cifras en los estados financieros se deben a diferencias conciliatorias de años anteriores, valores cargados como saldos iniciales bajo NIIF.

Deterioro de cartera

De acuerdo con 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. A continuación, se relaciona la política de cartera:

DETERIORO EDUCACIÓN		
Días de mora	Calificación	Porcentaje
1-30	A	0,5%
31-90	B	1%
91-180	C	2%
181-270	D	25%
271-360	E	50%
Mas de361	F	100%

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

DETERIORO SALUD		
Días de mora	Calificación	Porcentaje
1-30	A	0,50%
31-90	B	10,00%
91-180	C	15,00%
181-270	D	25,00%
271-360	E	50,00%
Mas de361	F	100,00%

DETERIORO CENTRO VETERINARIO		
Días de mora	Calificación	Porcentaje
1-30	A	0,05%
31-90	B	6,00%
91-180	C	12,00%
181-270	D	25,00%
271-360	E	50,00%
Mas de361	F	100,00%

DETERIORO OTROS SERVICIOS		
Días de mora	Calificación	Porcentaje
1-30	A	0,05%
31-90	B	5,00%
91-180	C	10,00%
181-270	D	25,00%
271-360	E	50,00%
Mas de361	F	100,00%

Al cierre de 2024 el deterioro de cartera de los diferentes servicios que presta la Institución asciende a \$1.332.440. 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.

El movimiento del deterioro de cartera al finalizar el 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle	Días (vencimiento)						Total deterioro
	1-30	31-90	91-180	181-270	271-360	> 361	
Otros servicios	1.722	114.885	87.460	112.351	128.086	585.428	1.029.932
Servicios de educación	60.267	12.799	13.954	-	-	189.689	276.709
Servicios de salud	3.595	2.717	6.266	-	-	11.051	23.629
Servicios veterinarios	13	-	-	-	-	2.156	2.169
Total	65.597	130.401	107.680	112.351	128.086	788.324	1.332.439

El movimiento del deterioro de cartera al finalizar el 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Detalle	Días (vencimiento)						Total deterioro
	1-30	31-90	91-180	181-270	271-360	> 361	
Otros servicios	3.791	16.117	9.592	23.895	13.268	4.463	71.126
Servicios de educación	259	621	-	338	-	4.577	5.795
Servicios de salud	1.000	33.764	14.723	59.251	214.325	385.325	708.388
Servicios veterinarios	313	24.865	401	64	624	3.449	29.716
Total	5.363	75.367	24.716	83.548	228.217	397.814	815.025

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

15. Inversiones en asociadas, subsidiaria y negocios conjuntos

El saldo de las inversiones en asociadas, subsidiaria y negocios conjuntos comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Asociada		
Hola Dr. S.A.S. (1)	177.976	177.976
Subsidiaria		
Ces Venture (2)	7.921	9.102
Negocios Conjuntos (3)		
Laboratorios de Co-creación	271.669	271.669
Spin off EAFIT	142.879	129.801
Bivett	3.673.793	-
	4.274.238	588.548

- (1) Hola Dr. S. A. S. se originó como una spin-off de la Universidad. Al finalizar el periodo contable, el valor de la acción se ha mantenido estable y no se han anunciado dividendos. La Universidad posee el 20% de participación y se clasifica como inversión en asociada debido a la influencia significativa que se ejerce sobre la toma de decisiones.
- (2) CES Venture es una empresa creada como un vehículo de inversión con la visión de centralizar la gestión de futuras spin-offs surgidas de la Universidad, y consiste en una plataforma estratégica para dirigir estas iniciativas empresariales. La Universidad posee el 100% de la participación.
- (3) Comprende: la participación del 33% en la Spin-off Smartbone, cuya gestión está a cargo de la Universidad EAFIT. Durante el 2024, generó un excedente de \$13.078; y la participación del 33.33% sobre el Laboratorio de Cocreación, iniciativa desarrollada en colaboración con la Universidad EIA y el Hospital General de Medellín, siendo este último responsable de su administración. Adicional, en el mes de noviembre 2024 se constituyó Bivett SAS con una participación del 50% por parte de la Universidad CES y el porcentaje restante por parte de Suramericana S.A, para llevar a cabo el Centro de Salud Veterinaria Bivett, creado con el propósito de ofrecer servicios de salud y bienestar para animales, con un enfoque en la atención con altos estándares de calidad para los animales de compañía.

Resultado por método de participación

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos generaron un excedente de \$17.822 en 2024, el cual se refleja en el estado de resultados integrales separado. CES Venture reportó una pérdida de \$1.346, el Spin Off en colaboración con la Universidad EAFIT un ingreso de \$13.079 y Bivett un ingreso por \$5.926.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La información de la situación financiera de las subsidiarias (CES Venture) es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de	
	2024	2023
Activo no corriente	10.000	10.000
Total activo	10.000	10.000
Pasivo corriente	2.243	897
Total pasivo	2.243	897
Patrimonio	7.757	9.103
Resultado	(1.346)	(169)

16. Propiedades, planta y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de propiedades, planta y equipo ascendió a \$352.941.658; y comprendió la inversión en propiedades, planta y equipo por \$325.113.855, reinversión por \$24.951.904 y activos por derecho de uso por \$2.728.

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 comprendían:

	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
	Construcciones en curso y maquinaria en montaje	Terrenos y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina, vehículos y otros	Mejoras en propiedad ajena	Total
Costo a 1 de enero 2023	795.586	261.477.178	2.143.219	28.365.479	616.108	293.397.570
Adiciones	153.561	-	13.547	647.780	-	814.888
Traslados	-	-	-	(63.266)	63.266	-
Ajustes	-	-	-	(4.225)	-	(4.225)
Venta o Bajas (-)	-	-	-	(320.822)	-	(320.822)
Costo en libros a 31 de diciembre de 2023	949.147	261.477.178	2.156.766	28.624.886	679.374	293.887.351
Depreciación acumulada 1 de enero de 2023	-	(14.388.694)	(1.229.536)	(18.330.576)	(196.212)	(34.145.018)
Depreciación del periodo	-	(2.118.977)	(122.928)	(1.882.808)	(272.137)	(4.396.850)
Depreciación por baja	-	-	-	(171.747)	-	(171.747)
Depreciación de ajuste	-	-	-	19.265	-	19.265
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de diciembre 2023	-	16.507.671	1.352.464	20.060.902	468.349	38.389.386
Propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre 2023	949.147	244.969.507	804.302	8.563.984	211.025	255.497.965

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2024 comprendían:

	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
	Construcciones en curso y maquinaria en montaje	Terrenos y edificaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y equipos de oficina, vehículos y otros	Mejoras Propiedad Ajena	Total
Costo a 1 de enero 2024	949.147	261.477.178	2.156.767	28.624.866	679.374	293.887.351
Adiciones	821.500	-	18.307	1.408.225	39.131	2.287.163
Traslados	(12.290)	-	6.800	5.490	-	0
Ajustes		72.920.828	-	-	-	72.920.828
Venta o Bajas (-)	(975.062)	-	(11.644)	(719.684)	-	(1.706.390)
Costo en libros a 31 de diciembre de 2024	783.295	334.398.006	2.170.230	29.318.917	718.504	367.388.952
Depreciación acumulada 1 de enero de 2024	-	(16.507.671)	(1.352.463)	(20.060.902)	(468.349)	(38.389.385)
Depreciación del periodo	-	(2.085.514)	(123.550)	(1.748.466)	(164.061)	(4.121.591)
Depreciación por baja	-	-	2.173	233.707	-	235.880
Depreciación de ajuste	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de diciembre 2024	-	(18.593.185)	(1.473.840)	(21.575.661)	(632.410)	(42.275.096)
Propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre 2024	783.295	315.804.821	696.390	7.743.255	86.094	325.113.855

16.1. Reinversión

La Ley 1819 de 2016 reglamentó que las entidades pertenecientes al régimen tributario especial – RTE, deben reinvertir sus excedentes en sus actividades meritorias dado que la tarifa impuesta de renta corresponde al 0%, quienes no cumplan con este requisito deberán pagar el impuesto a una tarifa del 20%.

El saldo de reinversión en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 comprendían:

	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
	Reinversión construcciones en curso	Reinversión construcciones y edificaciones	Reinversión maquinaria y equipo	Reinversión equipo de oficina	Reinversión equipo de cómputo y comunicaciones	Reinversión equipo médico científico	Total
Costo a 1 de enero 2023	4.262.967	8.473.009	1.253.904	2.631.046	4.730.834	3.597.268	24.949.028
Adiciones	1.620.352	9.074	111.235	103.300	1.080.782	827.447	3.752.190
Venta o Bajas (-)	- 864.651	864.651	-	-	-	-	-
Costo en libros a 31 de diciembre de 2023	5.018.668	9.346.734	1.365.139	2.734.346	5.811.616	4.424.715	28.701.218
Depreciación acumulada 1 de enero de 2023	-	(208.591)	(171.184)	(590.484)	(1.809.622)	(615.502)	(3.395.383)
Depreciación del periodo	-	(145.303)	(133.649)	(219.859)	(985.903)	(393.386)	(1.878.100)
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de diciembre 2023	-	353.894	304.833	810.343	2.795.525	1.008.888	5.273.483
Anticipos entregados a terceros	-	252.546	-	-	-	-	252.546
Propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre 2023	5.018.668	9.245.386	1.060.306	1.924.003	3.016.091	3.415.827	23.680.281

El saldo de reinversión en propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2024 comprendían:

	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
	Reinversión construcciones en curso	Reinversión construcciones y edificaciones	Reinversión maquinaria y equipo	Reinversión equipo de oficina	Reinversión equipo de cómputo y comunicaciones	Reinversión equipo médico científico	Total
Costo a 1 de enero 2024	5.018.668	9.346.734	1.365.139	2.734.346	5.811.616	4.424.715	28.701.218
Adiciones	1.397.313	24.680	-	743.133	302.779	1.490.794	3.958.699
Traslados	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	2.012.653	2.012.653	-	-	-	-	-
Venta o Bajas (-)	-	-	(16.155)	-	(30.564)	(552.863)	(599.582)
Costo en libros a 31 de diciembre de 2024	4.403.328	11.384.067	1.348.984	3.477.479	6.083.831	5.362.646	32.060.335
Depreciación acumulada 1 de enero de 2024	-	(353.894)	(304.833)	(810.343)	(2.795.525)	(1.008.888)	(5.273.483)
Depreciación del periodo	-	(152.150)	(138.843)	(274.213)	(920.091)	(509.128)	(1.994.426)
Depreciación baja	-	-	2.491	-	17.586	139.401	159.478
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de diciembre 2024	-	(506.044)	(443.675)	(1.084.556)	(3.715.617)	(1.518.016)	(7.267.908)
Anticipos entregados a terceros	-	147.816	-	-	-	-	147.816
Propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre 2024	4.403.328	11.025.838	907.800	2.392.923	2.385.800	3.984.031	25.099.721

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



Durante el año 2024, se llevaron a cabo las siguientes obras importantes:

- Remodelación de tienda universitaria Área 77
- Adecuaciones en salón de eventos CES
- Salón de baile CES y adecuación de este para control de emisión de ruido
- Remodelación de la parte administrativa edificio A piso 3, 4 y 5.
- Adecuación de zona de fotos para grados de estudiantes en edificio B piso 3
- Reformas en IPS Sabaneta:
 - Intervenciones y adecuaciones vidrieras zonas de odontología
 - Remodelación baños
 - Remodelación techos de madera
- Construcción y adecuación de Aula Híbrida B1201
- Adecuaciones en plazoleta Bloque C sede Poblado
- Adecuaciones por traslado de sede de Bivett a principio de año cuando se encontraba como unidad de negocio dentro de la universidad
- Adecuación glorieta de ingreso Bloque B piso 4
- Adecuación y remodelación de Piso 1 Bloque C
- Adecuación y remodelación de Piso 1 y 4 Bloque B

16.2. Activos por derecho de uso

Debido a las modificaciones introducidas por la NIIF 16, los arrendamientos de largo plazo deben ser reconocidos como activos por derecho de uso, junto con el registro del pasivo proyectado durante la duración del contrato. Es fundamental tener en cuenta que, en caso de renovación del contrato o modificaciones en el canon, estas cifras deben ser ajustadas.

En el año 2024, se contabilizaron los arrendamientos de las propiedades ubicadas en Prado Centro donde opera CESMIDE y en Castropol donde se brinda atención a pequeñas especies. También hizo parte de la NIIF 16 el contrato de arrendamiento de equipos que empezó a funcionar en el segundo semestre del mismo año.

El saldo del activo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	31 de diciembre de 2024
Costo inicial 2024	1.255.622
Bajas	(579.611)
Adiciones	2.780.241
Costo en libros al 31 de diciembre de 2024	3.456.252
Depreciación del periodo	(668.220)
Depreciación acumulada	(522.118)
Depreciación por baja de activos	693.855
Depreciación activos por derecho de uso	(231.686)
Saldo al 31 de diciembre 2024	2.728.083

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



Durante el 2024 se tomaron en arrendamiento las casas de prado centro y frontera (proporcional), la baja del período se da por la salida de Bivett de la Universidad, por lo tanto, el contrato hace parte de la nueva sociedad.

Por otro lado, se genera una adición producto del contrato de arrendamiento de equipos para la Universidad.

En el flujo de efectivo se registran los gastos por concepto de intereses y el pasivo generado por el arrendamiento financiero.

El saldo del activo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 comprendía:

	31 de diciembre de 2023
Costo inicial 2023	-
Adiciones	1.484.229
Bajas	(229.207)
Costo en libros a 31 de diciembre de 2023	1.255.622
Depreciación del periodo 2023	(522.118)
Depreciación acumulada	(292.911)
Depreciación por baja de activos	229.207
Saldo al 31 de diciembre 2023	962.711

El saldo del pasivo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	31 de diciembre de 2024
Costo inicial 2024	1.029.956
Adiciones	4.094.474
Baja 2024	(548.046)
Abono capital (canon arrendamiento 2023 y 2024)	(1.838.397)
Saldo al 31 de diciembre 2024	2.737.987

El saldo del pasivo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 comprendía:

	31 de diciembre de 2023
Costo inicial 2023	105.128
Adiciones	1.255.622
Baja 2023	(661.588)
Abono capital (canon arrendamiento 2023)	(330.794)
Saldo al 31 de diciembre 2023	1.029.956

17. Activos biológicos

El saldo de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	Porcinos	Ponedoras	Total
Saldo al comienzo del año 2023	29.853	24.550	54.403
Adiciones	14.245	54.358	68.603
Venta o bajas (-)	(5.279)	(1.612)	(6.891)
Amortizaciones		(38.449)	(38.449)
Costo al 31 de diciembre de 2023	38.819	38.847	77.666
Año terminado al 31 de diciembre 2024			
Adiciones	15.807	32.943	48.750
Venta o bajas (-)	-	(33.747)	(33.747)
Amortizaciones	-	(21.572)	(21.572)
Costo al 31 de diciembre de 2024	54.626	16.471	71.097

La Universidad deberá medir los activos biológicos, tanto al inicio como al final del período, a su valor razonable menos los costos de venta. El valor razonable de un activo biológico está dado por el precio de cotización en un mercado activo.

Actualmente, mantenemos dos granjas que sirven como centros de prácticas para los estudiantes de la Facultad de Veterinaria y Zootecnia, las cuales son: Granja porcícola se encuentra ubicada en el municipio de Santuario, operando en las instalaciones de la empresa SOMEX. Y la Granja Avícola se encuentra ubicada en el municipio de Jericó. En esta última ubicación se realiza gestión a los lotes de gallinas de levante y ponedoras para la producción y venta de huevos, así como la comercialización de las gallinas de levante.

18. Otros resultados integrales

El saldo de otros resultados al 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	Valor 2023	Amortización del año	Valorización del año	Valor 2024
Amortización de la valorización de propiedades, planta y equipo	85.619.138	(1.289.193)	74.471.926	158.801.871

Durante el año 2019, se observó un incremento significativo en los rubros de terrenos y construcciones y edificaciones, como resultado del avalúo realizado a las distintas propiedades de la Universidad. Este valor se registró en el estado de resultados integrales como Otros Resultados Integrales separados, así como en el Patrimonio. De acuerdo con la política de depreciación establecida por la Universidad para las construcciones, este valor se amortiza anualmente por un valor de 1.289.193 que reduce la cuenta del patrimonio de Otros Resultados Integrales, y la cuenta de utilidades acumuladas. Además, se refleja en el estado de resultados integrales separados. Por política de la Universidad, el avalúo a terrenos y edificaciones se debe realizar cada 5 años, por lo anterior, a cierre de 2024 se realizó nuevamente reconocimiento por valorización.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



Descripción	Sede	Valor en libros 2019	Avalúos 2024	Valorización (Deterioro), neto	Observación
Edificación	Bogotá	281.982	294.608	29.609	Valorización
Edificación	Almacentro	221.109	526.686	211.386	Valorización
Terreno	CVZ	2.221.741	35.408.184	5.761.880	Valorización
Edificación	CVZ	4.381.068	6.378.002	(2.010.459)	Deterioro
Terreno	IPS Sabaneta	1.729.321	45.643.339	6.339.727	Valorización
Edificación	IPS Sabaneta	16.483.254	19.760.112	(1.065.169)	Deterioro
Terreno	Poblado	28.849.752	112.107.595	61.252.543	Valorización
Edificación	Poblado	98.594.849	106.554.184	2.370.764	Valorización
TOTAL		152.763.076	326.672.710	72.890.281	

19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar comprendía:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Proveedores nacionales	8.250.852	5.846.644
Proveedores del exterior	177.843	265.981
Proveedores restaurante	27.586	18.595
Otras cuentas por pagar	412.251	318.516
	8.868.532	6.449.736

20. Ingresos recibidos por anticipado

El saldo de los Ingresos recibidos por anticipado comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Educación (1)	60.619.871	55.618.959
Contratos de contraprestación	28.955	66.910
Ingresos recibidos por anticipados proyectos (2)	2.662.685	2.609.513
	63.311.511	58.295.382

(1) Presentó un aumento del 9% en comparación con el año 2023, que corresponde al recaudo de las matrículas y la recuperación de los contratos de contraprestación. El valor de las matrículas se amortizará durante el primer semestre de 2025.

(2) Corresponde a recursos recibidos para proyectos que se ejecutaran en el 2025.

Durante el año 2024, nuestra institución recibió fondos de la Unión Europea para la implementación de un proyecto en colaboración con una Universidad de Malasia y la fundación para el desenvolvimiento científico en salud ubicada en Brasil.

La Universidad fue designada para administrar los recursos; la ejecución del proyecto inició en el año 2024 y se espera culmine en el año 2025.

Al cierre del año 2024 no se ha recibido respuesta del Ministerio de ciencia para la finalización de los proyectos ejecutados con la universidad EAFIT y así establecer la destinación de los recursos

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



21. Obligaciones financieras

El saldo de las Obligaciones financieras comprendía:

21.1. Obligaciones financieras, corto plazo

Comprende las tarjetas de crédito corporativas utilizadas en compras con un decrecimiento del saldo por pagar con respecto al año inmediatamente anterior de -1,4%.

Entidad	31 de diciembre de	
	2024	2023
		Capital
Bancolombia (Tarjeta de crédito)	204.787	207.935
	204.787	207.935

21.2. Obligaciones financieras

Comprende los créditos a largo plazo que fueron adquiridos entre los años 2017 y 2018, su capital tuvo una amortización durante el año 2024 de \$2.496.131, la negociación de la tasa de interés con Bancolombia fue IBR más 3.2 y con banco de Bogotá de IBR menos 1.08. Sobre la última se accedió mediante una línea de crédito de redescuento con Findeter.

Entidad	Tasa NAMV	31 de diciembre de	
		2024	2023
			Capital
Bancolombia	8.66%	-	1.498.284
Banco de Bogotá	5.15%	4.275.740	4.988.363
Swaps (Coberturas)		245.843	285.224
		4.521.583	6.771.871

El valor por cancelar durante el próximo año es:

Entidad	Tasa NAMV	31 de diciembre de	
		2025	2024
			Capital
Bancolombia	8.66%	-	1.498.284
Banco de Bogotá	5.15%	712.623	712.623
		712.623	2.210.907

Los créditos de largo plazo otorgados por Bancolombia y Banco de Bogotá están cubiertos con un SWAP de tasa de interés non delivery. Los pagos de capital se realizan semestralmente y los intereses se pagan mensualmente.

UNIVERSIDAD CES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



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 y el de la ampliación del edificio de parqueaderos y Bienestar Universitario segunda y tercera etapa- Capacidad instalada. Así como también ha permitido a la Universidad realizar todas las adecuaciones y reformas del plan maestro 2024.

El movimiento de los créditos al 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	Bancolombia	Banco de Bogotá	Total
Saldo diciembre 2023	1.498.284	4.988.363	6.486.647
Abono a capital	(1.498.284)	(712.623)	(2.210.907)
Saldo créditos a diciembre 2024	0	4.275.740	4.275.740

22. Pasivo por beneficios a empleados

El saldo por beneficios a empleados comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Cuentas AFC	-	26.849
Nómina por pagar	31.450	74.042
Cesantías	3.508.863	3.449.701
Intereses sobre cesantías	395.889	393.076
Vacaciones consolidadas	939.294	1.034.548
Total pasivo por beneficios a empleados	4.875.496	4.978.216

23. Otros pasivos

El saldo de otros pasivos comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Seguridad social y prestaciones sociales	37.688	2.952.442
Anticipos	3.270.629	1.733.811
Ingresos recibidos para terceros	2.026.367	820.654
Otros	630.640	296.311
Total otros pasivos	5.965.324	5.803.218

24. Provisiones y pasivos estimados

El saldo de las provisiones y pasivos estimados comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Demandas laborales	-	18.000

Las provisiones de corto plazo se detallan a continuación.

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Impuesto industria y comercio	771.242	322.066
Mercancía en consignación	92.647	42.645
Total provisiones	863.889	364.711

Se ha creado una provisión para el impuesto de industria y comercio, la cual será liquidada en el primer trimestre de 2025 para los siguientes municipios: Medellín, Envigado, Sabaneta, Itagüí, Santa fe de Bogotá DC, Rionegro, Girardota, Bello, Caucasia, La Estrella, Santuario, Ituango, Marinilla, Barbosa, Bucaramanga, Puerto Berrio, Belmira, Buritica, Toledo, Jardín, Titiribí, Andes, Copacabana, Nechí, Tarso, Caracolí, Ebéjico, Montebello, Caicedo, San Andres de Cuerquia, Segovia, Valparaíso, Yali, Pueblo Rico, Sabanalarga, Peque, Betulia, Angelópolis, Briceño, Betania (entre otros).

25. Impuestos

La Ley 1819 de 2016 modificó el artículo 19 del Estatuto Tributario, clasificando a las Instituciones de Educación Superior (IES) sin ánimo de lucro en el régimen tributario especial (RTE).

Como contribuyente del régimen tributario especial, la Universidad debe actualizar anualmente su permanencia ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), conforme al Decreto 2150 de diciembre de 2017. Este proceso debe completarse antes del 30 de junio de cada año.

Los contribuyentes del régimen tributario especial están sujetos a una tarifa del impuesto sobre la renta del 20% sobre el beneficio neto o excedente (excedente fiscal) y deben cumplir con los siguientes requisitos. El beneficio neto o excedente debe destinarse directamente al desarrollo de sus actividades meritorias, conforme al artículo 359 del Estatuto Tributario. Estas asignaciones pueden ejecutarse en el año siguiente al que se generó el excedente o mediante asignaciones permanentes autorizadas por el máximo órgano de la Universidad.

26. Administración de riesgos financieros

26.1. Factores de riesgo financiero

La Universidad está expuesta al riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

A continuación, se detalla la exposición de la Institución a cada uno de estos riesgos, así como los objetivos, políticas y procedimientos adoptados para medir y mitigarlos.

26.2. Riesgos de mercado

La Universidad está sujeta a las fluctuaciones en los precios de los activos financieros y a los cambios en los tipos de interés, lo que representa un riesgo de mercado. Con el propósito de salvaguardar el valor de sus activos financieros y mitigar las posibles pérdidas derivadas de cambios desfavorables en los mercados financieros, se implementan diversas estrategias de gestión de riesgos.

La Institución adopta una postura conservadora en su gestión de inversiones, donde la diversificación se convierte en una estrategia crucial para distribuir el riesgo entre distintas clases de activos y mercados. Esta medida contribuye a reducir la exposición a movimientos adversos en los precios de los activos al evitar depender excesivamente de una única forma de inversión o mercado.

Asimismo, se recurre al uso de instrumentos financieros derivados para cubrirse ante posibles riesgos de mercado. Estos instrumentos, como futuros, opciones y swaps, proporcionan protección contra cambios adversos en los precios de los activos subyacentes o en los tipos de interés. Al adoptar esta estrategia, la Universidad persigue mantener una posición financiera sólida y estable, incluso en entornos volátiles o desfavorables del mercado.

Además, se realizan análisis periódicos de sensibilidad y de estrés para evaluar el potencial impacto de cambios en los mercados financieros en la cartera de inversiones. Estas evaluaciones permiten identificar posibles escenarios adversos y tomar medidas preventivas para proteger el valor de los activos financieros de la Universidad.

26.3. Riesgo de crédito

El riesgo crediticio, que es la posibilidad de que los clientes y otros deudores no cumplan con los pagos según lo acordado, se gestiona de manera moderada a través del cálculo del deterioro de la cartera. Este cálculo se basa en una política definida en función de las distintas líneas de servicio que ofrece la Universidad, tales como educación, servicios de salud, servicios veterinarios y comerciales. Además de considerar las condiciones financieras de los clientes, se evalúa el estado de la cartera, los vencimientos y otros aspectos específicos de cada deudor.

Mensualmente, el comité de cartera supervisa los indicadores de facturación, pagos y cartera de los clientes. Con base en esta información, se determina si es necesario aplicar castigos a la cartera, los cuales deben ser aprobados por el consejo superior. Además, se realiza un seguimiento de la línea de crédito ofrecida a estudiantes de pregrado y posgrado, la cual tiene un plazo corto y requiere que el estudiante esté al día en sus pagos para poder matricularse en el siguiente semestre. En el caso del centro veterinario, se utiliza la figura del anticipo cuando es necesario dejar un paciente hospitalizado.

26.4. Riesgo de liquidez

La Universidad sigue una política de liquidez fundamentada en el flujo de capital de trabajo. Cada pago a proveedores se realiza de acuerdo con las condiciones previamente establecidas, evitando así exponer la liquidez. Esta estrategia se respalda en la elaboración de flujos de caja y presupuestos, liderados por el área de tesorería, costos y presupuesto, junto con la dirección administrativa y financiera. Estos análisis se revisan regularmente para determinar la posición de tesorería necesaria, asegurando así la capacidad para cumplir con los compromisos financieros, garantizando plazos y montos acordados y generando confianza en los acreedores.

La gestión de liquidez de la Universidad incluye el monitoreo de pagos de deuda e intereses, así como la elaboración de pronósticos de flujo de efectivo a corto, mediano y largo plazo. Se identifican las necesidades de liquidez para períodos de 90, 180 y 360 días de forma mensual.

Además, se lleva a cabo un seguimiento de los requerimientos de efectivo, donde se validan los montos y las líneas de crédito disponibles que pueden ofrecer las entidades financieras en caso de necesidad.

27. Partes relacionadas

Para efectos de la NIC 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas, la Universidad considera como partes relacionadas a las entidades sobre las que ejerce control. Estas incluyen al Instituto Colombiano de Medicina Tropical (ICMT) y al Centro de Ciencia e Investigación Farmacéutica (CECIF), así como al personal clave de la institución. Se consideran transacciones entre partes relacionadas cualquier transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre la Universidad y una parte relacionada, así como los saldos pendientes entre ellas a la fecha de preparación de los estados financieros. Esto incluye compromisos y garantías otorgadas o recibidas entre ambas.

Las características de estas transacciones no difieren de aquellas realizadas con terceros, y los precios aplicados no difieren de los practicados en operaciones similares en el mercado.

La Universidad no proporciona remuneración económica a los miembros del Consejo Superior y la Sala Fundadores.

La Rectora de la Universidad CES se encuentra vinculado mediante contrato laboral y recibe la contraprestación acordada en dicho contrato.

El Dr. Luis Ernesto López Rojas, gerente del ICMT, tiene un contrato laboral con la universidad y recibe la remuneración establecida en dicho contrato.

28. Informe sobre fortalecimiento del Sistema de control interno

En control interno de la Universidad presenta debilidades sobre las cuales la Administración está definiendo un plan remedial y así dar paso al fortalecimiento de este.

A continuación, se detalla las situaciones presentadas más relevantes:

Sistemas de información

- Debilidades relacionadas con la definición de políticas y lineamientos de Ciberseguridad
- Alto volumen de accesos inadecuados
- Falta de un mapa/matriz de seguridad de accesos a los sistemas de información
- Sin un proceso de certificación de usuarios a los accesos otorgados en los sistemas de información para que sean acordes a los cargos y responsabilidades
- Falta de un control de monitoreo a las actividades realizadas por los super usuarios y/o usuarios administradores de los sistemas operativos y bases de datos que soportan los sistemas de información de la Universidad
- Debilidades en el procedimiento para la gestión de usuarios y roles en el sistema SAP
- Debilidades en el proceso de retiro de usuarios

Debilidades en el tratamiento contable

- Debilidades en la gestión y control físico de los activos fijos
- Procedimientos y procesos sin documentar
- Ausencia de conciliaciones entre módulos auxiliares y contabilidad

Para abordar estas deficiencias, la Universidad ha implementado las siguientes medidas para fortalecer nuestro control interno:

Asesoría Tributaria Externa: Se ha contratado los servicios de la firma Gil Gómez & Cía S.A.S. para brindar apoyo en todos los procesos tributarios.

Optimización del ERP SAP: Se ha solicitado a la consultora del sistema ERP SAP evaluar la posibilidad de desarrollar una solución que permita la generación automática de los diferidos para las facturas generadas desde el módulo SD que lo requieran. Así como también se desarrolló la matriz de roles y perfiles con el objetivo de disminuir los riesgos por usuarios en el sistema

Estas medidas representan un compromiso de la Universidad para fortalecer nuestro control interno y garantizar la eficiencia y transparencia en todas nuestras operaciones.

29. Gestión de riesgo

Matriz de Riesgos Corporativa de la Universidad CES

La Universidad CES aplica una metodología de identificación, medición, control y monitoreo de riesgos, que arroja como resultado una Matriz de Riesgos Corporativa, la cual incluye escalas descriptivas de probabilidad de ocurrencia y medición del impacto en diversas dimensiones, como la económica, operacional, regulatoria y reputacional. Según la combinación de probabilidad e impacto, los riesgos se clasifican en cuatro escalas: baja, moderada, alta y extrema. En esta matriz se identifican y valoran tanto los riesgos operacionales y estratégicos, como los de los subsistemas de riesgos. Actualmente, la matriz contempla un total de 70 riesgos vigentes, distribuidos por categoría de la siguiente manera:

Tabla 1- Distribución de riesgos por clasificación

Clasificación del riesgo	Número de riesgos	%
Riesgos Operacionales	43	61%
Riesgos Subsistema de Riesgos	14	20%
Riesgos Estratégicos	13	19%
Total general	70	100%

Los riesgos operacionales constituyen el 61% del total de los corporativos y abarcan aquellos asociados a los procesos misionales de la institución.

La gama de riesgos de los subsistemas concentra el 20% de la matriz corporativa y están relacionados con SARLAFT, SICOV y PTEE.

Los riesgos estratégicos son aquellos factores o situaciones que pueden afectar de manera significativa y a largo plazo los objetivos, decisiones o la viabilidad general de la institución. Estos riesgos son inminentes cuando su probabilidad de ocurrir en el futuro cercano es alta, y su impacto podría alterar las metas y la dirección estratégica de la empresa.

Los riesgos estratégicos fueron recientemente actualizados, reduciéndose de 22 a 13, lo que representa una disminución del 41% (9 riesgos) en comparación con la versión anterior.

Esta reducción se debe a la unificación de varios riesgos en categorías más generales.

En el ejercicio de actualización de riesgos estratégicos participaron los líderes, gerentes de sedes y la alta Dirección de la institución con acompañamiento metodológico por parte del corredor de seguros Willys. Se llevo a cabo una evaluación de los principales riesgos que pueden afectar el cumplimiento de los objetivos institucionales, analizando sus causas, consecuencias y los controles existentes para mitigarlos. Como se mencionó, durante el ejercicio varios riesgos se agruparon en otros de más alto nivel y se redefinieron los controles, considerando el concepto, experiencia y conocimiento de los asistentes al taller.

Perfil inherente y residual corporativo

Las tablas que se presentan a continuación recopilan los 70 riesgos corporativos y muestran su distribución por escala, tanto para el perfil inherente (antes de aplicar controles) como para el perfil residual (posterior a la implementación de controles).

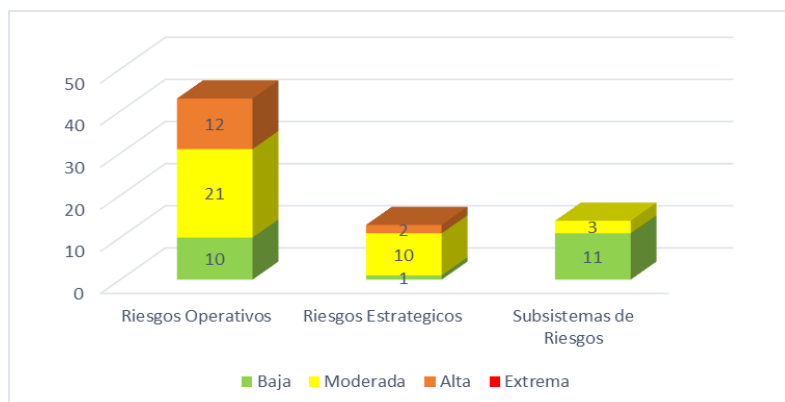
Tabla 2- Distribución de riesgos inherente y residual por escalas

Riesgo Inherente			Riesgo residual		
Baja	8	11,43%	Baja	22	31,43%
Moderada	18	25,71%	Moderada	34	48,57%
Alta	23	32,86%	Alta	14	20,00%
Extrema	21	30,00%	Extrema	0	0,00%
TOTAL	70	100%	TOTAL	70	100%

Como se puede observar, el efecto de los controles sobre la valoración de los riesgos es positivo, pasando de 21 riesgos en la escala extrema antes de controles, a no tener ninguno en dicha escala a nivel residual.

En la siguiente gráfica se muestra la misma distribución, por tipo de riesgo.

Gráfica 1 - Distribución de escalas de riesgo residual por tipo de riesgo.



Riesgos más críticos

Según la distribución anterior, la Universidad debe enfocarse de manera prioritaria en los riesgos con calificación residual alta, que corresponden a 14 de los 70 riesgos existentes, es decir, el 20%. Estos riesgos son prioritarios porque, en caso de materializarse, podrían obstaculizar el cumplimiento de los objetivos corporativos.

De los 14 riesgos en escala “Alta”, hay dos más prioritarios que los demás, porque además de estar en esta escala, son estratégicos, y, por lo tanto, su impacto económico en caso de materializarse puede ser mayor. Estos dos riesgos requieren un constante y minucioso monitoreo y son descritos a continuación:

Tabla 3- Riesgos más críticos

Código del riesgo	Amenaza: que afecta el cumplimiento de los objetivos estratégicos	Responsable
RES-15	Afectación a la sostenibilidad social y financiera de la Universidad CES.	Dirección Financiera
RES-10	Pérdida de la posición competitiva de la Universidad en el mercado.	Rectoría

Para estos dos riesgos, de acuerdo con la metodología propuesta por Willys, se deben definir acciones de mejoramiento con responsables, fechas y mediciones que permitan monitorear su progreso.

Interrelación de riesgos estratégicos

El corredor de seguros Willys, como valor agregado a su trabajo, estableció gráficamente la interrelación entre los 13 riesgos estratégicos.

Con relación a la interconexión entre riesgos, los riesgos RES-15 y RES-10 tienen conexión e impacto significativo con 5 de los riesgos y conexión débil con los 6 restantes, todos de tipo estratégico.

Dado lo anterior, es crucial establecer estrategias preventivas efectivas para mitigar estos riesgos, para garantizar la sostenibilidad social y financiera de la Universidad, así como para mantener su posición competitiva. Al priorizar la mitigación de los riesgos RES-15 y RES-10, se evita la activación de otros riesgos interconectados, lo que reduce significativamente el impacto negativo en la institución.

Riesgos por procesos

Una de las grandes ventajas de la herramienta tecnológica ALMERA adquirida durante el año 2024 por la Universidad y en la que ya se encuentran sistematizados todos los riesgos, controles, eventos y planes de acción de la institución, es que a cada riesgo se le asocia un proceso, de modo que se cumple el objetivo que el proceso de gestión de riesgos esté alineado e integrado con los procesos, objetivos y la estrategia del negocio.

Cada riesgo identificado se encuentra vinculado a un proceso particular y cuenta con una serie de controles destinados a mitigar la probabilidad de ocurrencia o impacto. De este modo, un mismo riesgo puede requerir diversos controles, los cuales pueden ser llevados a cabo por diferentes áreas, asegurando que su mitigación esté respaldada por todas las áreas involucradas en el proceso. De esta forma se logra la integración no solo con la cadena de valor y mapa de procesos, sino también con todas las áreas.

En la siguiente tabla, se encuentra la distribución de los 70 riesgos, agrupados por procesos:

Tabla 4- Distribución de riesgos por procesos

Proceso	Número de riesgos	%	Tipo de proceso
Verificación integral de la gestión corporativa	10	14%	Seguimiento y Control
Gestión Financiera	9	13%	Soporte o Apoyo
Gestión jurídica	9	13%	Soporte o Apoyo
Planeación integral de la gestión corporativa	8	11%	Estratégico
Gestión del aprendizaje	8	11%	Misional
Gestión mercadeo y ventas	5	7%	Estratégico
Gestión, desarrollo y transformación empresarial	5	7%	Misional
Gestión inmobiliaria	5	7%	Soporte o Apoyo
Gestión de compras de bienes y servicios	3	4%	Soporte o Apoyo
Gestión de alianzas estratégicas con cooperadores nacionales e internacionales	2	3%	Estratégico
Gestión de bienestar institucional	2	3%	Soporte o Apoyo
Gestión del talento humano	2	3%	Soporte o Apoyo
Gestión de tecnologías de la información	2	3%	Soporte o Apoyo
Gestión del relacionamiento con grupos de interés	0	0%	Estratégico
Gestión de la ciencia, la tecnología y la innovación	0	0%	Misional
Total	70	100%	

Los nombres de los procesos fueron suministrados por el área de Planeación y son acordes con la nueva restructuración y la definición del nuevo mapa de procesos corporativo.

Como se puede observar, los procesos que concentran una mayor proporción de riesgos son: Verificación integral de la gestión corporativa (14%), Gestión Financiera (13%) y Gestión jurídica (13%). Estos tres procesos representan un total del 40% de los riesgos corporativos identificados, lo que indica que son procesos claves para la gestión del riesgo en la organización.

En el umbral inferior, encontramos los procesos *Gestión del relacionamiento con grupos de interés* y *Gestión de la ciencia, la tecnología y la innovación*, los cuales no tienen riesgos identificados (0%), sin embargo, estas áreas aportan a la mitigación y controles de otros riesgos corporativos, los cuales no tienen riesgos específicos asociados a su área.

Adicionalmente, existe una matriz exclusiva para el proceso “Servicios de salud y bienestar a personas y familias multiespecies” y se denomina “Matriz Seguridad y Salud del paciente” y aplica para los procesos de la IPS CES.

Controles

La Universidad cuenta con 276 controles para mitigar los 70 riesgos de la Matriz Corporativa. Sin embargo; algunos controles mitigan más de un riesgo, de modo que, contando controles reutilizados, la matriz de riesgos corporativa tendría un total de 295 controles.

Los controles se miden en su efectividad de diseño en función de la combinación de los atributos de diseño, que se computan para llegar a un valor numérico final, entre 0 y 100, que se denomina, “Calificación de diseño”. Entre más alta la calificación de diseño, mejor concebido está el control para mitigar el riesgo.

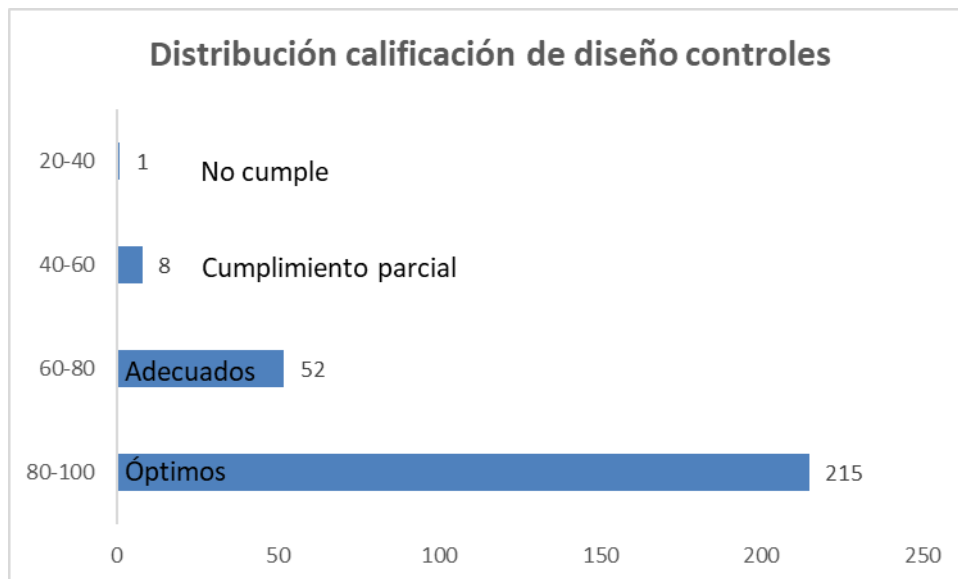
En la Universidad, por metodología la calificación de diseño se agrupa en cuatro rangos, así: 0-40, 40-60, 60-80, 80-100, y a cada uno, se le asocia una descripción cualitativa, que define la efectividad del control.

En la siguiente tabla, se muestra la distribución de los controles, de acuerdo con su calificación de diseño.

Tabla 5 -Rangos de calificación de los controles

Rango numérico	Descripción	Número de controles
80-100	El control es óptimo, efectivo, eficiente, económicamente viable y ejecutándose adecuadamente.	215
60-80	El control está diseñado y ejecutándose adecuadamente, cumple con la mitigación del riesgo. Se debe establecer planes de mejora puntuales dirigidas a su mantenimiento.	52
40-60	El control cumple parcialmente el objetivo de mitigación del riesgo, el diseño y/o ejecución del control requiere mejoras. Se debe establecer planes de mejoramiento a mediano plazo.	8
0-40	El control no cumple con las necesidades de mitigación del riesgo, se debe establecer acciones significativas. Se requiere fortalecer o mejorar el diseño y/o ejecución.	1
TOTAL		276

Gráfica 2- Distribución de calificación de diseño de los controles



En la tabla y gráfica anteriores, se considera una sola vez cada control, independiente del número de riesgos que mitiga.

Aproximadamente el 78% de los controles se encuentran en el rango superior, que corresponde a la mejor calificación de diseño.

Los controles con calificaciones de diseño inferiores están en proceso de evolución mediante la implementación de planes de acción asignados a los líderes responsables. Cada control tiene un responsable asignado en el aplicativo ALMERA, que es un cargo del organigrama institucional, al igual que un área asociada.

En cuanto a áreas, la que más controles tiene asociados es la Dirección Administrativa y Financiera, que tiene bajo su responsabilidad, 123 (45%) de los 276 controles de la matriz.

Gráfica 3- Áreas responsables de los controles

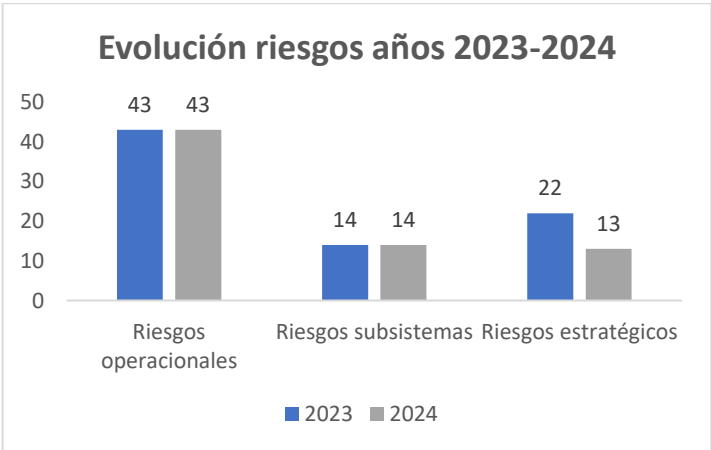


Comparación de riesgos y controles entre los años 2023 y 2024

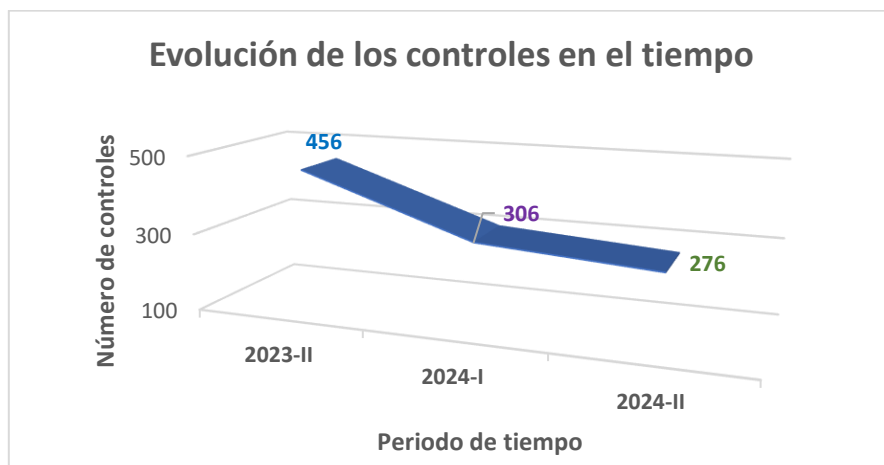
Tanto el número de riesgos como el de controles en la matriz corporativa de la Universidad han mostrado una tendencia decreciente a lo largo del tiempo. En particular, los controles han experimentado una disminución notable, como se puede apreciar en las cifras que se presentan a continuación.

Comportamiento de riesgos

Gráfica 4- Evolución de riesgos años 2023 -2024



Gráfica 5- Evolución de controles en el tiempo



La disminución en el número de riesgos es consecuencia de la evaluación y reestructuración de los riesgos estratégicos realizada en septiembre de 2024, durante el taller mencionado antes en este documento.

En cuanto a la reducción de los controles, esta se atribuye principalmente a la mejora en su definición y diseño, llevada a cabo durante la revisión semestral con los líderes de los procesos a mediados de 2024. En segundo lugar, también contribuyó la modificación y optimización de los controles destinados a mitigar los riesgos estratégicos.

En total, del año 2023 al 2024 hubo un descenso del 39% de los controles.

Estas disminuciones reflejan un avance en la composición de la matriz, ya que se han mantenido solo los controles claves y se han eliminado los redundantes.

Gestión de eventos materializados

Un evento es un riesgo materializado, que puede generar o no pérdidas a la institución. Durante el segundo semestre del año 2024, fueron reportados tres eventos mediante la herramienta tecnológica ALMERA, que se describen a continuación:

Tabla 6- Riesgos materializados

Código del evento	Descripción de lo ocurrió
202408003	El martes 20 de agosto de 2024, al llegar a la oficina de compras ubicada en el 3 piso del bloque A, se encontró con que 2 guayas habían sido cortadas y los PC que estaban asegurados con estas se los habían robado, así mismo se evidenciaron huellas de pantano en una de las sillas, el escritorio del coordinador de compras tenía rastro de pantano y tenía la ventana forzada con la chapa reventada. El robo fue de 3 computadores.
202407001	Al hacer el envío del consolidado de las encuestas de autoevaluación con fines de acreditación institucional, la información de egresados se envió con los datos personales y las observaciones, al Director Académico, Jefe de Planeación, Analista de Planeación, Líder de Desarrollo Docente, Coordinadora de Oficina de Egresados. Posteriormente, la información fue compartida al Rector, Secretaria General, Directora de Ciencias Tecnología e Innovación, Directora Financiera y al Dr. Juan David Correa miembro del Consejo Superior. De esta manera se incumplió la promesa del carácter anónimo de la información.
202409004	Al consejo de facultad llega un informe de queja interpuesta por una egresada, se refiere a la asistente de la facultad de odontología Kelly Espinal de quién se dice solicitó se consignará a su cuenta privada el valor de un documento de plan de estudios para homologación, la estudiante envía soportes de la conversación lo que da pie a que admisiones inicie a indagatoria sobre posible fraude con respecto a la solicitud de estos documentos. En el análisis se encuentra que varios documentos solicitados ante admisiones no registran pago en el sistema, por lo cual deciden llamar a las personas que lo solicitaron e indagar como hicieron su pago para este documento. Un egresado diferente a quien interpuso la queja envía un soporte de pago a través de transferencia que llega a la cuenta personal de Kelly Espinal. Otra egresada que se contactó por estar en la lista de quienes se reportaron por admisiones envía una factura que le llegó al correo en la cual se ven algunos retoques, cuando se confirma con apoyo financiero el consecutivo de la factura realmente corresponde a una venta de huevos que se realizó a la señora Kelly Espinal, por tal motivo la oficina jurídica de la universidad procedió con una denuncia ante la fiscalía y retiró a la asistente Kelly Espinal de su cargo.

Cada uno de estos eventos están siendo adecuadamente gestionados, definiendo planes de acción con los responsables, con el fin de diseñar nuevos controles o fortalecer los existentes para evitar nuevas materializaciones.

Evaluación y predicción de riesgos prioritarios para la Universidad y sus Centros de Servicio

Metodología

Durante el año 2024, se proyectaron las predicciones para los riesgos de liquidez, crédito, operacional, mercado de capitales, actuarial y de salud, utilizando como base la información histórica comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, junto con modelos estadísticos. Las predicciones se calcularon con un intervalo de confianza del 95% para cada riesgo de interés. Este análisis se realizó para las siguientes sedes:

- *Universidad CES:* Sede Poblado donde se tiene la centralización de todos los temas administrativos institucionales y servicios misionales de docencia, extensión, innovación e investigación.

- *IPS CES:* la IPS CES es un centro de servicio docente asistencial de la Universidad CES, que desde 1982 ofrece atención ambulatoria en diferentes especialidades médicas, prestando servicios de:
 - Clínica odontológica.
 - Clínica de manejo integral de desórdenes orofaciales.
 - Dermatología.
 - Psicología.
 - Fisioterapia.
 - Consulta nutricional.
- *Centro de Veterinaria y Zootecnia:* Centro de veterinaria adscrito a la Universidad CES que brinda servicios especializados a pequeñas y grandes especies, velando por el bienestar animal y la atención integral a la comunidad, a través de personal idóneo y altamente calificado, promoviendo la integración del servicio con la docencia, investigación, extensión y sostenibilidad.

Utilizando modelos estadísticos en la herramienta R, se calculó un intervalo de confianza del 95% para las pérdidas esperadas de cada riesgo en cada sede. A partir de este análisis, se obtuvieron tres valores claves en cada intervalo, los cuales se detallan a continuación:

- **Escenario optimista:** Percentil 2.5%.
- **Media estadística:** Representa la medida de tendencia central.
- **Escenario pesimista:** Percentil 97.5%.

Nota: por temas técnicos el riesgo de liquidez se multiplica por -1.

Definiciones de riesgos

Tabla 7 – Definiciones de los riesgos

Riesgos priorizados según la norma CE 20211700000004-5 de 2021	Subsistemas de Administración de Riesgos
Riesgos Operativos	Para el cálculo del riesgo operativo, se tomaron variables como el costo de oportunidad por la demanda que no se atiende por infraestructura física (Espacios) y recurso humano)
Riesgo de Crédito	Probabilidad de que una entidad incurra en pérdidas como consecuencia de que sus deudores o contrapartes no cumplan sus obligaciones en los términos acordados
Riesgo de Liquidez	Probabilidad que una entidad no cuente con recursos líquidos para cumplir sus obligaciones de pago tanto a corto como a mediano y largo plazo.
Riesgo Actuarial	Probabilidad de incurrir en pérdidas económicas debido a no estimar adecuadamente el valor de los contratos por venta de servicios, de tal manera que estos resulten insuficientes para cubrir obligaciones futuras que se acordaron
Riesgo de Grupo	La Universidad CES y en especial la IPS CES, no hace parte de un grupo empresarial. Por lo tanto, el Riesgo de Grupo no es considerado para el ciclo general de la gestión del riesgo de la Institución.
Riesgos en Salud	Riesgos Corporativos Aplicable a la IPS CES (Almacentro, Sabaneta, Poblado). Enfocado a la Seguridad del paciente
Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo	Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva -SARLAFT/PADM
Riesgos de Mercado de Capitales	El riesgo de mercado se define como las pérdidas debido a movimientos inesperados en variables de mercado tales como la tasa de interés, precio de las acciones y/o la tasa de interés. En el caso particular del CES, se realizará el análisis de exposición al riesgo en la colocación de CDTs y Fondos de Inversión en Carteras Colectivas (FICs), puesto que los excesos de liquidez de la institución se concentran en estos activos financieros.

Resultado global

A continuación, se muestra el riesgo que, de acuerdo con las predicciones, es considerado el más relevante para cada sede.

Tabla 8- Principales riesgos por sede

Sede	Principal riesgo
Universidad CES	Mercado de capitales
IPS CES	Crédito
Centro de veterinaria y zootecnia	Operacional