

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

REVELACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. Información General.

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

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

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

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

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

Nota 2. Resumen de principales políticas Contables

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

2.1. Bases para la preparación de los estados financieros

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

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

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

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

2.2. Políticas Contables Significativas

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

2.2.1. Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros de la Universidad comprenden los estados de situación financiera, estados de cambios en el patrimonio, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Con la adopción de la NIIF 15 emitida en mayo de 2014 y modificada en abril de 2016, se establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los servicios y venta de bienes. Según la NIIF 15, los ingresos se reconocen en la medida que una entidad espera tener el derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

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

2.2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.2.3. Moneda Extranjera

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

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

2.2.4. Ingresos Ordinarios

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

Venta de bienes

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

Prestaciones de servicios

Los ingresos y costos procedentes de prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación, que se mide en la institución. Cuando el resultado de un contrato no

se puede medir de manera fiable, los ingresos son reconocidos solamente hasta la medida en que el gasto incurrido reúna las condiciones para ser recuperado.

Ingresos por intereses

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

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

Ingresos por dividendos

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

Ingresos por arrendamiento

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

Impuestos

Cada año la Universidad debe reportar a la DIAN la información que esta entidad solicita para evaluar si la empresa continua en el régimen tributario especial, por estar clasificada en este régimen la institución no realiza pago de impuesto de renta siempre que demuestre que reinvierte sus excedentes en la actividad meritoria y cumpla de manera oportuna con el reporte establecido por la DIAN.

En el año 2018 por resolución N°15687 del Municipio de Medellín la Universidad se convierte en retenedor de industria y comercio en este Municipio.

Por resolución N°44390 de diciembre de 2019 del Municipio de Medellín la Universidad se convertirá en Autor retenedor ICA a partir del 01 de enero de 2020

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

2.2.5. Propiedad Planta y Equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

Medición Posterior

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

2.2.6. Arrendamientos

La Universidad clasifica los arrendamientos teniendo como parámetro el grado en que los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo, afectan al arrendador o al arrendatario. Entre tales riesgos se incluyen la posibilidad de pérdidas por capacidad

ociosa u obsolescencia tecnológica, así como las variaciones en el desempeño debidas a cambios en las condiciones económicas. Los beneficios pueden estar representados por la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual.

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

La Universidad como arrendatario:

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

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

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

La Universidad como arrendador:

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

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

2.2.7. Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para

prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre la institución en relación con el préstamo de fondos.

2.2.8. Activos intangibles

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

Reconocimiento

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

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

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

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

2.2.9. Instrumentos Financieros

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

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

Activos Financieros

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

La institución evalúa primero si existe evidencia objetiva individual de deterioro de valor para activos financieros o colectivamente para los activos financieros que no sean individualmente significativos o cuando no existe evidencia objetiva de deterioro de valor para un activo financiero que haya sido evaluado individualmente. Cuando se realiza la evaluación colectiva de deterioro, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

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

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

Pasivos Financieros

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

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

Baja en Cuentas

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la Universidad pierde control sobre los derechos

contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja en el estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado.

Compensación de Instrumentos Financieros

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

Instrumentos Financieros Derivados

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

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

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

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

Valor Razonable

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

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

- Con base en precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

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

2.2.10. Inventarios

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

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

2.2.11. Deterioro de Valor de Activos no Financieros

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

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

2.2.12. Provisiones

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

Pasivos Contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la institución o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible que una

salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficientes confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

Activos Contingentes

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

2.2.13. Estimación de Provisiones

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.14. Riesgos e Incertidumbres

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

2.2.15. Beneficios a Empleados

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

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

Estos se reconocen en el gasto cuando son incurridos.

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

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

Nota 3. Ingresos Ordinarios.

INGRESOS OPERACIONALES		
	2019	2018
Servicios de Educación	\$ 108.385.601	\$ 100.060.007
Actividades Conexas	\$ 70.236.311	\$ 68.774.716
Servicios de Salud	\$ 12.558.366	\$ 12.768.992
Venta de Bienes	\$ 2.949.731	\$ 2.731.801
Total Ingresos ordinarios	\$ 194.130.009	\$ 184.335.516

Al cierre del periodo, los ingresos operacionales de la Universidad ascendieron a \$ 194.130.009, de estos el 56% corresponden a los servicios de educación (tecnología, pregrados, especializaciones), los cuales incrementaron un 8% en relación con el periodo anterior, debido al aumento de estudiantes en los diferentes programas.

Así mismo las actividades conexas representan el 36% de los ingresos ordinarios e incluyen investigación y extensión, educación continua, consultoría, convenios que se tienen con otras entidades de educación superior, participación en Uniones Temporales, las granjas (porcícola y avícola) ubicadas en los Municipios de Santuario y Marinilla, además, el inicio de operaciones del restaurante CES en enero de 2019.

Los servicios de salud prestados en la sede de Sabaneta representan un 6% y las ventas de los almacenes un 2%. Actualmente la Universidad cuenta con un almacén en cada una de las sedes que les permite tener los insumos necesarios de acuerdo a cada una de las especialidades que se manejan en estas.

Becas y Descuentos

BECAS Y DESCUENTOS		
	2019	2018
Becas	\$ 2.341.208	\$ 2.013.534
Descuentos	\$ 5.450.877	\$ 4.806.391
Total Becas y Descuentos	\$ 7.792.085	\$ 6.819.925

Durante el 2019 la Universidad otorgo en Becas y Descuentos \$ 7.792.085, para estudios de pregrado, posgrado, tecnologías e idioma, este aumento un 14% con respecto al 2018.

Nota 4. Costos y Gastos Operacionales

COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS		
	2019	2018
Personal	\$ 50.800.670	\$ 45.379.219
Honorarios	\$ 1.778.882	\$ 2.002.260
Venta	\$ 1.970.830	\$ 1.356.391
Total Costos	\$ 54.550.382	\$ 48.737.870

- **Los costos de personal** comprenden la contratación de los docentes de catedra los cuales están vinculados por nómina.

- **Los honorarios** corresponden al personal vinculado por contratos de prestación de servicios y su labor está relacionada directamente con los servicios prestados en cada una de las sedes.
- **Los costos de venta** corresponden a las ventas realizadas en los tres almacenes de la Universidad.

A continuación, se relacionan otros gastos operacionales.

GASTOS OPERACIONALES		
	2019	2018
Gastos de Personal	\$ 46.867.642	\$ 53.526.115
Honorarios	\$ 19.536.881	\$ 16.450.592
Impuestos	\$ 1.620.730	\$ 2.231.095
Contribuciones y Afiliaciones	\$ 235.490	\$ 190.928
Arrendamientos	\$ 892.973	\$ 986.559
Seguros	\$ 1.365.597	\$ 1.272.618
Servicios	\$ 9.182.062	\$ 8.237.022
Gastos Legales	\$ 1.393.563	\$ 624.191
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 2.091.005	\$ 2.020.207
Adecuación e Instalación	\$ 277.067	\$ 323.480
Gastos de Viaje	\$ 1.858.088	\$ 2.038.929
Depreciaciones	\$ 4.647.569	\$ 4.442.431
Amortizaciones	\$ 2.312.634	\$ 2.338.597
Diversos	\$ 31.884.747	\$ 24.870.644
Provisiones	\$ 660.875	\$ 156.943
Total gastos operacionales	\$ 124.826.923	\$ 119.710.351

Los gastos operacionales presentaron un incremento del 4% con relación al 2018, generado por los diferentes contratos de consultoría que se ejecutaron durante este año.

El incremento en los gastos diversos se da por el reconocimiento de los ingresos, costos y gastos de las uniones temporales en las que la Universidad tuvo participación durante el 2019 y otros gastos que se generan en la ejecución de los diferentes proyectos.

El aumento del gasto por provisiones se da por el avalúo realizado en 2019. Ver Nota 13

Nota 5. Ingresos Financieros.

Los ingresos financieros se dan por los rendimientos que generan las inversiones realizadas por la Universidad en productos como certificados en depósito a término fijo (CDT) y carteras colectivas, y la valoración de la moneda extranjera los cuales se encuentran asociados al comportamiento del mercado.

INGRESOS FINANCIEROS		
	2019	2018
Intereses	\$ 1.156.251	\$ 775.325
Ingresos por Diferencia en cambio	\$ 38.364	\$ 69.289
Otros Ingresos Financieros	\$ 1.338	\$ 1.534
Total Ingresos Financieros	\$ 1.195.953	\$ 846.148

Los ingresos por intereses tuvieron un aumento significativo frente al año anterior, generado por el incremento del rubro de inversiones.

Asimismo, las tasas de interés para el año 2019 presento un incremento con respecto al año anterior, la tasa promedio de captación de los recaudos de matrícula del primer semestre fue de 4,9% EA y para el segundo semestre fue del 5% EA, las carteras colectivas tuvieron una rentabilidad promedio en el periodo de diciembre de 2019 del 4,64% EA.

Nota 6. Gastos Financieros.

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

GASTOS FINANCIEROS		
	2019	2018
Impuesto al 4*1000	\$ 722.920	\$ 745.448
Bancarios	\$ 690	\$ 1.325
Comisiones	\$ 505.114	\$ 522.817
Intereses	\$ 1.131.976	\$ 1.336.798
Diferencia en cambio	\$ 57.332	\$ 26.983
Total Gastos Financieros	\$ 2.418.032	\$ 2.633.371

El 4xmil tuvo una disminución del 3% frente al año anterior dado que se realizaron desembolsos por montos inferiores en los proyectos de infraestructura física.

Los intereses presentaron una disminución con respecto al año 2018, por la amortización de capital de créditos, además no se generó nuevo endeudamiento.

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. Para el año 2019 se tuvo una tendencia alcista, donde se presentó un precio máximo histórico de \$3.522,48.

Nota 7. Ingresos No Operacionales.

INGRESOS NO OPERACIONALES		
	2019	2018
Arrendamientos	\$ 667.231	\$ 705.136
Otras Venta de Materiales	\$ 19.018	\$ 191
Servicios	\$ 1.083.782	\$ 1.000.597
Utilidad en Venta de PPyE	\$ 53.916	\$ 35.038
De Provisiones	\$ -	\$ 243.939
Recuperaciones	\$ 688.589	\$ 957.330
Indemnizaciones	\$ 195.059	\$ 12.791
Otros Diversos	\$ 1.279.595	\$ 676.426
Total Otros Ingresos No Operacionales	\$ 3.987.189	\$ 3.631.448

Los otros ingresos no operacionales se generan por:

- Arrendamiento de algunas instalaciones por medio de contratos de concesión como las cafeterías, restaurantes, food trucks, donde algunos de ellos se les cobra por participación de los ingresos siendo esto un modelo de riesgo compartido y más beneficioso para la Universidad.
- Servicios de parqueaderos en la sede poblado
- Recuperación por concepto de provisiones, tiquetes, incapacidades, celular corporativo.
- Reconocimiento de Indemnizaciones por parte de las aseguradoras.
- En el rubro de diversos se encuentran las subvenciones que se recibieron en el 2019, siendo los más representativos los recursos recibidos por la Fundación Sofia Pérez de Soto para apoyar estudiantes de pregrado y la Fundación Valle de Lili para posgrados.

Nota 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	2019	2018
Caja	\$ 26.011	\$ 25.566

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
	2019	2018
Bancos	\$ 5.662.009	\$ 6.776.155
Total Efectivo	\$ 5.688.020	\$ 6.801.721
Fideicomiso de Inversión	\$ 8.240.405	\$ 7.759.729
Total Equivalente de Efectivo	\$ 8.240.405	\$ 7.759.729
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$13.928.425	\$14.561.450

8.1. El Efectivo Restringido

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

EFFECTIVO RESTRINGIDO		
	2019	2018
Bancolombia S.A.	\$ 1.941.154	\$ 620.218
Fiduciaria Bancolombia	\$ -	\$ 1.139.253
Sufinanciamiento	\$ -	\$ 56.089
Total Efectivo Restringido	\$ 1.941.154	\$ 1.815.560

El efectivo restringido tuvo un incremento significativo por los proyectos de regalías con Colciencias, CORANTIOQUIA, y los recursos recibidos para el programa Becas SER y Colombia Más Competitiva.

Nota 9. Activos Financieros a Costo Amortizado

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

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

ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO						
	2019			2018		
	Costo	Intereses	Total	Costo	Intereses	Total
Compañía Sufinanciamiento	\$ 15,798,428	\$ 122,351	\$ 15,920,779	\$ 16,369,501	\$ 97,551	\$ 16,467,052
Banco ITAÚ	\$ 8,512,044	\$ 58,995	\$ 8,571,039	\$ 3,100,000	\$ 4,089	\$ 3,104,089
Banco de Bogotá	\$ 2,036,060	\$ 3,500	\$ 2,039,560	\$ -	\$ -	\$ -
Total Activos Financieros a Costo	\$ 26,346,532	\$ 184,846	\$ 26,531,378	\$ 19,469,501	\$ 101,640	\$ 19,571,141

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

Nota 10. Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar.

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre de 2019 es:

DEUDORES COMERCIALES		
	2019	2018
Deudores comerciales Corto Plazo	\$ 12.639.900	\$ 13.660.729
Deterioro de valor	\$ -736.036	\$ -669.288
Total Deudores Comerciales	\$ 11.903.864	\$ 12.991.441

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

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

10.1. Otros Deudores

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Corto plazo	\$ 1.753.897	\$ 1.278.690
Largo Plazo	\$ 134.404	\$ 128.954
Total Deudores	\$ 1.888.301	\$ 1.407.644

Estos comprenden:

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

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

	Detalle	Por Vencer	Edades						Total Cartera
			1-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	> 360 Días	
2019	Deudores Clientes	\$ 3.597.697	\$ 774.022	\$ 134.501	\$ 11.832	\$ 204.034	\$ 52.172	\$ 24.588	\$ 4.798.846
	Servicios de Educación	\$ 72.869	\$ 5.187.963	\$ 217.495	\$ 9.319	\$ 63.702	\$ 304.967	\$ 191.039	\$ 6.047.354
	Servicios de Salud	\$ 387.359	\$ 147.576	\$ 58.400	\$ -7.448	\$ 97.736	\$ 88.932	\$ 448.041	\$ 1.220.596
	Servicios Veterinarios	\$ 146.091	\$ 191.376	\$ 22.400	\$ 92.248	\$ 107.635	\$ 5.821	\$ 7.533	\$ 573.104
	Total	\$ 4.204.016	\$ 6.300.937	\$ 432.796	\$ 105.951	\$ 473.107	\$ 451.892	\$ 671.201	\$ 12.639.900
	Detalle	Por Vencer	< 30 Días	31-90 Días	90-180 Días	181-360 Días	> 360 días	Total Cartera	
	2018	Deudores Clientes	\$ 3.468.808	\$ 413.304	\$ 554.363	\$ 211.652	\$ 63.031	\$ 94.671	\$ 139.026
	Servicios de Educación	\$ 40.290	\$ 5.762.089	\$ 56.236	\$ 13.822	\$ 134.401	\$ 183.566	\$ 110.018	\$ 6.300.422
	Servicios de Salud	\$ 635.314	\$ 441.742	\$ 22.891	\$ 16.980	\$ 44.483	\$ 50.307	\$ 358.611	\$ 1.570.328
	Servicios Veterinarios	\$ 583.274	\$ 150.157	\$ 20.936	\$ 79.187	\$ 2.440	\$ 4.917	\$ 4.213	\$ 845.124
	Total	\$ 4.727.686	\$ 6.767.292	\$ 654.426	\$ 321.641	\$ 244.355	\$ 333.461	\$ 611.868	\$ 13.660.729

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

Tipo de Servicio	Nombre	Total Cartera
Servicios de Educación	Municipio De Envigado	\$ 124.301
	EPS Suramericana SA	\$ 40.264
	Rubén Darío Manrique Hernández	\$ 112.997
	Valentina Benito Rebollo Velilla	\$ 16.803
	Juan Sebastián Garcés Otero	\$ 15.013

Tipo de Servicio	Nombre	Total Cartera
Servicios de Salud	María Camila Perilla Lopera	\$ 14.602
	EPS Suramericana SA	\$ 498.216
	Corporación Centro De La Ciencia Y	\$ 192.276
	Coomeva EPS	\$ 174.337
	Saludcoop E.P.S.	\$ 172.420
	Caja De Compensación Comfama	\$ 76.314
	Salud Total EPS SA	\$ 17.626
Servicios Veterinarios	Municipio De Itagüí	\$ 315.641
	Municipio De Bello	\$ 82.597
	Corantioquia	\$ 66.309
	Municipio De Sabaneta	\$ 54.147
	Municipio La Estrella	\$ 18.546
	Solla SA	\$ 5.206
Deudores Clientes	Municipio De Medellín	\$ 664.929
	Universidad El Rosario	\$ 664.422
	Caja De Compensación Comfama	\$ 535.946
	Corantioquia	\$ 370.000
	Empresa De Transporte Masivo Ltda.	\$ 318.774
	Área Metropolitana Del Valle De	\$ 258.817

Servicios de Educación

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

Servicios de Salud

Esta cartera corresponde a los convenios que se tienen con algunas entidades prestadoras de salud, de estas el valor que presenta riesgo de no recuperarse es Saludcoop esta entidad está en liquidación, Coomeva por la situación que presenta se demora en sus pagos, pero a la fecha no presenta perdida, las otras empresas pagan entre los tiempos estipulados.

Servicios Veterinarios

El Centro Veterinario firmo con los municipios Itagüí, Sabaneta, Bello y La Estrella el contrato denominado centro de bienestar animal, de estos municipios el que presenta cartera vencida es Itagüí.

La facultad de Medicina Veterinaria y Zootecnia y El Centro Veterinario han venido trabajando mancomunadamente en los últimos años en la ejecución de proyectos con

diferentes entidades privadas y estatales en el cuidado animal, una de ellas es Corantioquia.

Deudores Clientes

Al cierre de 2019 se tienen contratos de consultoría, estos montos corresponden a la Facturación del mes de diciembre y al reconocimiento del ingreso de acuerdo a los lineamientos de la NIIF 15.

Deterioro de Cartera

Por los cambios que trajo la NIIF 9 desde 2018 se modificó la política de deterioro, para esto se analizaron las particularidades de los diferentes servicios que se prestan. A continuación, se relaciona la política.

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

DETERIORO SALUD		
Días de Mora	Calificación	Porcentaje
0-30	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
0-30	A	0,050%
31-90	B	6,000%

DETERIORO EDUCACIÓN		
Días de Mora	Calificación	Porcentaje
91-180	C	12,000%
181-270	D	25,000%
271-360	E	50,000%
Mas de361	F	100,000%

DETERIORO OTROS SERVICIOS		
Días de Mora	Calificación	Porcentaje
0-30	A	0,050%
31-90	B	5,000%
91-180	C	10,000%
181-270	D	25,000%
271-360	E	50,000%
Mas de361	F	100,000%

Al cierre de 2019 el deterioro de cartera de los diferentes servicios que presta la institución asciende a \$ 736.036 millones, se viene realizando gestión con el fin de recuperar cartera y así revertir estas partidas.

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

Días de Mora	0-30	31-90	91-180	181-270	271-360	Mas de361	Total
Educación	\$ 345	\$ 1.279	\$ 86	\$ 16	\$ 84	\$ 34.107	\$ 35.917
Salud	\$2.099	\$23.917	\$14.972	\$7.604	\$11.184	\$ 457.432	\$517.208
Centro Veterinario	\$ 92	\$12.836	\$24.069	\$ 5	\$ 2.015	\$ 7.584	\$ 46.601
Otros Servicios	\$1.457	\$29.259	\$ 6.550	\$ 1.433	\$70.102	\$ 27.509	\$136.310

A continuación, se relacionan algunos clientes con cartera deteriorada.

Cartera por Servicios	Tercero	Saldo Deteriorado
	Rubén Darío Manrique Hernández	\$ 26.267
	Carolina López Correa	\$ 6.920
Servicios de Educación	Municipio De Envigado	\$ 1.243
	Juan Sebastián Jiménez Camargo	\$ 617
	EPS Suramericana SA	\$ 219
	Miguel David Blanco Quintero	\$ 132
	Coomeva EPS	\$ 174.337
Servicios de Salud	Saludcoop EPS	\$ 172.420
	Corporación Centro De La Ciencia Y	\$ 120.795
	EPS Suramericana SA	\$ 23.878
	Caja De Compensación Comfama	\$ 4.676
	Mónica Maria Sampedro Olarte	\$ 2.100
	Municipio De Itagüí	\$ 19.123
Servicios Veterinarios	Corantioquia	\$ 7.957
	Municipio De Sabaneta	\$ 4.166
	Carlos Del Corral	\$ 2.945
	Municipio De Bello	\$ 2.619
	Municipio De Envigado	\$ 1.974
Deudores Clientes	Hola Doctor S.A.S	\$ 55.328
	Rubén Darío Manrique Hernández	\$ 41.274
	Caja De Compensación Comfama	\$ 20.164
	Compañía Nacional de Chocolates SAS	\$ 2.167
	Diagnostico Y Asistencia Médica S.A	\$ 1.844
	E.S.E Hospital San Juan De Dios	\$ 1.250

Información de Nuevos planes de financiamientos implementados

Información plan de financiamiento CES Empleados.

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

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

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

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

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

Programa de Fortalecimiento Educativo CES

Está dirigido a los programas de Administración de Empresas, Biología, Derecho, Ecología, Química Farmacéutica e Ingeniería Biomédica. Psicología a partir del año 2020. Para aspirantes nuevos a partir del periodo 2019-I, pertenecientes a los estratos socioeconómicos 1 a 3. Estrato 4 a partir del periodo 2020-I.

Otorga un descuento del 25% sobre el valor de la matrícula en cada periodo donde está activo el estudiante, además de brindar la posibilidad de financiación directa con la Universidad CES, sin intereses; siempre y cuando mantenga al día la obligación.

El aspirante deberá cumplir con el proceso establecido por la Universidad CES para la inscripción y admisión al programa. La inscripción al programa de estudios, no tendrá costo para los aspirantes que cumplan con los requisitos para optar al programa de Fortalecimiento Educativo.

Estando admitido al programa de estudios, puede solicitar financiación de su programa en la Oficina de Apoyo Financiero, la cual consiste en que una vez aplicado el descuento, el valor restante se financia en una cuota inicial del 30% pagada por el admitido en las fechas regulares de matrículas y el 70% restante en cinco cuotas iguales mensuales, sin intereses.

A quien se le autorice financiación directa con la Universidad CES deberá firmar un pagaré en blanco, con carta de instrucciones y completar la papelería necesaria y entregarla en la oficina de Apoyo Financiero. El deudor y el deudor solidario deberán otorgar autorización para consulta de sus datos y reporte a las centrales de riesgos de ser necesario.

El estudiante es el deudor principal del crédito y en todo caso deberá reportar un deudor solidario para la solicitud de crédito. En caso que el estudiante sea menor de edad deberá firmar la documentación con su representante legal y/o deudor solidario.

Si ya siendo estudiante incurre en alguna mora o extemporaneidad esta deberá ser asumida inmediatamente y no se incluye en el financiamiento. Si se presenta mora igual o mayor a

90 días, se perderá el beneficio de financiación para el periodo siguiente y debe asumir los intereses correspondientes.

Si la información registrada en el formulario de solicitud de crédito no coincide con los documentos que se adjuntan, la Universidad CES procederá a anular la solicitud de crédito. En el proceso de solicitud de crédito, solo se recibirá la documentación completa, legible y debidamente diligenciada. No se aceptarán documentos con tachones o enmendaduras. La Universidad podrá realizar visitas domiciliarias, con el fin de verificar la situación socioeconómica y estratificación del solicitante.

Para Solicitar la renovación del crédito:

- Estar al día en el pago de las cuotas mensuales.
- Actualizar los datos personales y los del deudor solidario a través de la oficina de Apoyo Financiero dentro del calendario establecido por la universidad CES para la legalización de matrícula.
- Reportar ante la oficina de Apoyo Financiero el cambio de documento de identidad al cumplir la mayoría de edad.
- Reportar de manera oportuna las novedades asociadas al crédito.
- La no renovación del crédito por más de dos periodos ocasionará la terminación automática del crédito.
- Toda la documentación y fechas establecidas en este escrito son diferentes a lo requerido para los procesos académicos en la Oficina de Admisiones, Registros y Control Académico.

Políticas de Créditos Universidad CES

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

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

Capacidad del Usuarios y Estudiantes para Acceder a un Crédito

Se solicitará a nuestros usuarios y estudiantes:

- Pagare y carta de instrucciones debidamente firmado.
- Formato de datos adicionales.
- 2 referencias comerciales y/o personales. La cuales serán confirmadas por la persona que toma los datos del cliente.
- Pago de una primera cuota establecida, de acuerdo al servicio prestado y monto de la financiación.

- Previo al crédito se debe de verificar que no se tengan facturas vencidas, ni deudas por cualquier otro concepto.
- A cada usuario y estudiantes se le verificará la capacidad de crédito, mediante la debida consulta en las centrales de riesgos a las cuales se esté afiliado.
- Se asigna un cupo de crédito de acuerdo al servicio prestado y monto de la financiación.

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

En Sede Envigado Aplica:

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

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

En la Sede Sabaneta Aplica:

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

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

Facturación Electrónica

En el año 2019 la Universidad CES, se acogido voluntariamente a la implementación de este modelo de operación, cumpliendo con las características dispuestas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

En los documentos generados se cumple a cabalidad con los requisitos que dispone este organismo; es decir, manejo de consecutivos, archivos XML, firma electrónica y el Código Único de Factura (CUFE).

Con esta implementación, la Universidad CES busca aprovechar las ventajas que trae este sistema, a continuación, se relacionan algunas:

- La documentación digital va de la mano con las estrategias de sistematización, porque minimiza los procesos manuales y agiliza el envío de documentos electrónicos.

- Elimina las barreras de comunicación y entendimiento empresarial al unificar el idioma, lo cual permite que haya un lenguaje común en el intercambio de documentos.
- La minimización del tiempo empleado en la emisión y entrega de las facturas.
- Posibilidades de desarrollar en las empresas el teletrabajo, debido a que se puede tener en línea todas las transacciones que se realicen con los clientes.
- Contribuye con el cuidado del medio ambiente, gracias a que se reduce el consumo de papel.
- Incrementa la competitividad de las empresas pues mejora su eficiencia y tiempos de respuesta.

La factura electrónica tiene los mismos efectos legales que una factura en papel, se expide y recibe en formato electrónico. En otras palabras, es un documento que soporta transacciones de venta bienes y servicios, adicionalmente operativamente tiene lugar a través de sistemas computacionales y soluciones informáticas permitiendo el cumplimiento de las características y condiciones en relación con la expedición, recibo, rechazo y conservación.

Nota 11. Activos Intangibles

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

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

ACTIVOS INTANGIBLES		
	2019	2018
Otras Licencias	\$ 280.134	\$ 217.510
Licencia SAP	\$ 93.227	\$ 186.453
Licencias Administradas en Activos Fijos	\$ 1.356.870	\$ 2.365.322
Total Activos Intangibles	\$ 1.730.231	\$ 2.769.285

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

Tipo activo	Vida útil
Software	5 años
Licencias	5 años

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

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

Denominación del Activo Fijo	Valor Adquisición	AM Acumulada	Saldo Contable 2019
LICENCIA SAP 2016 OTROSI AL CONTRATO	\$ 164.781	\$ 17.655	\$ 147.126
INCLUCES	\$ 191.386	\$ 136.704	\$ 54.682
LICENCIA SAP 2016 OTROSI AL CONTRATO	\$ 595.344	\$ 344.673	\$ 250.671
1000 LICENCIAS SAP EDUCACION	\$ 141.422	\$ 81.876	\$ 59.546
LICENCIA SAP 2016 OTROSI AL CONTRATO	\$ 499.984	\$ 315.779	\$ 184.205
LICENCIA SAP 2016 FRENTE GERENCIA Y BASIS	\$ 736.959	\$ 442.175	\$ 294.783
LICENCIA SAP 2016 FRENTE FICA, ERP, BASIS, SLCM	\$ 1.136.781	\$ 886.303	\$ 250.477
LICENCIA SAP 2016	\$ 392.820	\$ 301.162	\$ 91.658
LICENCIA NETWORKER 2TB	\$ 72.203	\$ 58.966	\$ 13.237
LICENCIA SISTEMA VMWARE VSPHERE 5.5 STANDARD PARA	\$ 62.909	\$ 52.424	\$ 10.485
Total Licencias Administradas en Activos Fijos	\$ 3.994.588	\$ 2.637.718	\$ 1.356.870

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

Licencia Networker 2tb: Dispositivo adquirido por la Universidad para la realización del Backup en las bases de datos.

Renovación Licencia Equipos De Seguridad Fortinet: Este licenciamiento es necesario para que el firewall de la Universidad funcione, el firewall es el dispositivo de seguridad informática perimetral de toda la universidad.

Nota 12. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Al 31 de diciembre la Universidad tiene las siguientes inversiones.

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS		
	2019	2018
En Asociadas		
Hola Dr. SAS	\$ 142.382	\$ 10.000

INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS		
	2019	2018
Negocios Conjuntos		
Laboratorios de Cocreación	\$ 116.132	\$ 57.469
Spinoff EAFIT	\$ 99.415	\$ 99.415
Total Inversiones Asociadas y Negocios conjuntos	\$ 357.929	\$ 166.884

En asociadas tenemos una participación del 20% en Hola Dr S.A.S esta presentó un incremento de \$ 132.382 debido a que la empresa registro posterior a su creación el aporte de uno de sus accionistas y este fue diluido entre los tres accionistas de acuerdo al porcentaje de participación. El incremento genero para la Universidad una ganancia.

En negocios conjuntos tenemos una participación del 33% en la Spinoff Smartbone, está la administra la Universidad EAFIT.

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

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

Nota 13. Propiedad Planta y Equipo

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO											
	Terrenos	Construcciones En Curso	Construcciones Y Edificaciones	Mejoras Propiedad Ajena	Maquinaria Y Equipo	Equipo De Oficina	Equipo De Computo Y Comunicaciones	Equipo Medico Cientifico	Flota Y Equipo De Transporte	Semovientes	Total
Costo a 1 de enero 2019	\$ 42.591.553	\$ 15.827.318	\$ 109.107.484	\$ 198.136	\$ 1.963.442	\$ 6.731.558	\$ 5.235.183	\$ 10.394.740	\$ 423.160	\$ 42.046	\$ 192.514.620
Adiciones ²	\$ -	\$ 770.448	\$ 15.957.443	\$ 270.168	\$ 35.109	\$ 231.013	\$ 523.184	\$ 885.698	\$ 159.315	\$ 10.600	\$ 18.842.978
Valorización Avaluos	\$ 77.213.416	\$ -	\$ 13.562.496	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 90.775.912
Deterioro Avaluos	\$ -	\$ -	\$ 459.353	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 459.353
Venta o Bajas (-)	\$ -	\$ 15.827.318	\$ 276.490	\$ 198.136	\$ -	\$ 15.632	\$ 119.029	\$ -	\$ 246.033	\$ -	\$ 16.682.637
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2019	\$ 119.804.969	\$ 770.448	\$ 137.891.581	\$ 270.168	\$ 1.998.551	\$ 6.946.938	\$ 5.639.339	\$ 11.280.438	\$ 336.443	\$ 52.646	\$ 284.991.520
Depreciación acumulada 1 de enero de 2019	\$ -	\$ -	\$ 6.308.853	\$ 19.872	\$ 713.454	\$ 2.616.761	\$ 2.916.865	\$ 4.510.659	\$ 107.730	\$ -	\$ 17.194.195
Depreciación del periodo	\$ -	\$ -	\$ 1.694.197	\$ 36.403	\$ 126.712	\$ 571.868	\$ 839.534	\$ 860.363	\$ 58.907	\$ -	\$ 4.187.983
Venta o bajas (-)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29.794	\$ -	\$ 5.187	\$ 66.273	\$ -	\$ 69.726	\$ -	\$ 170.979
Depreciación acumulada menos Ventas o Bajas a 31 de Diciembre 2019	\$ -	\$ -	\$ 8.003.050	\$ 26.481	\$ 840.166	\$ 3.183.443	\$ 3.690.126	\$ 5.371.022	\$ 96.911	\$ -	\$ 21.211.199
Anticipos entregados a terceros	\$ -	\$ 1.325.451	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.190	\$ -	\$ 9.026	\$ -	\$ -	\$ 1.343.667
Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre 2019	\$ 119.804.969	\$ 2.095.900	\$ 129.888.531	\$ 243.686	\$ 1.158.384	\$ 3.772.686	\$ 1.949.213	\$ 5.918.442	\$ 239.532	\$ 52.646	\$ 265.123.988

Reinversión

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

La Universidad durante el 2019 realizó la siguiente reinversión en propiedad planta y equipo.

	REINVERSIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							Total
	Reinversion Construcciones En Curso	Reinversion Construcciones Y Edificaciones	Reinversion Maquinaria Y Equipo	Reinversion Equipo De Oficina	Reinversion Equipo De Computo Y Comunicaciones	Reinversion Equipo Medico Cientifico	Reinversion Flota Y Equipo De Transporte	
Costo a 1 de enero 2019	\$ 2.591.158	\$ 112.291	\$ 86.154	\$ 764.349	\$ 956.581	\$ 368.408	\$ -	\$ 4.878.941
Adiciones ²	\$ 2.737.655	\$ 378.779	\$ 168.264	\$ 945.719	\$ 455.079	\$ 656.660	\$ -	\$ 5.342.156
Deterioro Avaluos	\$ -	\$ 7.768	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.768
Venta o Bajas (-)	\$ 287.092	\$ -	\$ -	\$ 2.046	\$ 41.726	\$ -	\$ -	\$ 330.863
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2019	\$ 5.041.721	\$ 483.302	\$ 254.418	\$ 1.708.023	\$ 1.369.934	\$ 1.025.068		\$ 9.882.466
Depreciación acumulada 1 de enero de 2019	\$ -	\$ 991	\$ 3.118	\$ 25.589	\$ 126.147	\$ 13.669	\$ -	\$ 169.514
Depreciación del periodo	\$ -	\$ 5.045	\$ 22.428	\$ 82.262	\$ 264.527	\$ 59.664	\$ 53	\$ 433.979
Venta o bajas (-)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 205	\$ 7.650	\$ -	\$ 53	\$ 7.908
Depreciación acumulada menos Ventas o Bajas a 31 de Diciembre 2019	\$ -	\$ 6.036	\$ 25.546	\$ 107.647	\$ 383.024	\$ 73.333	\$ -	\$ 595.585
Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre 2019	\$ 5.041.721	\$ 477.266	\$ 228.873	\$ 1.600.376	\$ 986.910	\$ 951.735	\$ -	\$ 9.286.880

A continuación, se relaciona el comparativo del costo de los activos de Propiedad Planta y Equipo de 2019 vs 2018, estos valores no incluyen depreciación, además se incluye el valor de anticipos de este rubro para la ejecución de las diferentes obras que se vienen realizado.

	ACTIVOS FIJOS	
	2019	2018
Anticipos Activos NIIF	\$ 1.343.667	\$ 565.936
Terrenos	\$ 119.804.969	\$ 42.591.553
Edificaciones En Curso	\$ 5.812.169	\$ 18.418.476
Construcciones Y Edificaciones	\$ 138.368.226	\$ 109.219.776
Mejoras En Propiedades Ajenas	\$ 270.168	\$ 198.136
Maquinaria Y Equipo	\$ 2.252.969	\$ 2.049.596
Equipo De Oficina	\$ 8.654.960	\$ 7.495.907
Equipo De Procesamientos De Datos	\$ 4.709.844	\$ 4.351.285
Equipos De Telecomunicaciones	\$ 2.299.429	\$ 1.840.478

ACTIVOS FIJOS		
	2019	2018
Equipo Medico	\$ 2.995.093	\$ 2.255.599
Equipo Odontológico	\$ 1.760.539	\$ 1.748.767
Equipo Laboratorio	\$ 5.455.879	\$ 4.722.137
Equipo Instrumental	\$ 11.573	\$ 11.573
Otros Equipos Medico	\$ 2.082.423	\$ 2.025.073
Flota Y Equipo De Transporte	\$ 336.443	\$ 399.670
Semovientes Ganado	\$ 52.646	\$ 42.046
Total Activos Fijos	\$ 296.210.997	\$ 197.936.008

El rubro de equipo de oficina aumento porque durante 2019 se realizó la dotación de los nuevos pisos del edificio de bienestar la cual comprendía aulas con (sillas y tableros), oficinas (puestos de trabajo completos), además de la adquisición de 11 containers para ser utilizados como aulas de clase y puestos de comidas.

Equipo médico científico presenta un aumento debido a la compra de algunos simuladores (De parto, sistema de cromatografía liquida, ultracentrífuga refrigerada, cuidados enfermería, auscultación), además, de se renovaron las capsulas de hospitalización para felinos y caninos, entre otros equipos.

Se presenta un incremento significativo en los rubros de terrenos y construcciones y edificaciones, esto se da porque en noviembre de 2019 cumpliendo con las políticas contables establecidas con la implementación de las normas internacionales se realizó el avalúo de las diferentes propiedades que poseía la institución a la fecha.

Los avalúos fueron realizados por la empresa Valorar Activos quien tiene como representante legal al señor Juan Felipe Agudelo Zuluaga con registro abierto de evaluador RAA/ AVAL-71745201 y registro nacional RNA/ 3666.

A continuación, se relaciona los resultados obtenidos por cada sede.

Sede		Avalúo 2019	Val. Contable Diciembre AF	Diferencia
ENVIGADO	Lote	\$ 29.646.304	\$ 12.012.480	\$ 17.633.824
	Edificio	\$ 4.809.873	\$ 4.381.068	\$ 428.806
POBLADO	Lote	\$ 50.855.052	\$ 28.849.752	\$ 22.005.300

Sede		Avalúo 2019	Val. Contable Diciembre AF	Diferencia
	A	\$ 4.637.667	\$ 4.438.268	\$ 199.400
	B	\$ 75.461.162	\$ 67.128.118	\$ 8.333.044
	C	\$ 26.603.144	\$ 27.087.008	-\$ 483.864
SABANETA	Lote	\$ 39.303.613	\$ 1.729.321	\$ 37.574.292
	Edificio	\$ 21.084.501	\$ 16.577.746	\$ 4.506.756
ALMACENTRO		\$ 315.600	\$ 221.109	\$ 94.491
BOGOTA		\$ 247.948	\$ 281.982	-\$ 34.034

Nota 14. Activos con Derecho de Uso

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

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

A continuación, se relaciona el valor del activo.

ACTIVOS CON DERECHO DE USO		
	2019	2018
Activos con Derecho de Uso Inmuebles	\$ 248.111	\$ -

Nota 15. Activos Biológicos

ACTIVOS BIOLÓGICOS			
	Lechones	Ponedoras	Total
Costo a 2018	\$ 25.497	\$ 31.545	\$ 57.042
Adiciones	\$ 2.653	\$ -	\$ 2.653
Venta o Bajas (-)	\$ -	\$ 2.026	\$ 2.026
Amortizaciones	\$ -	\$ 20.345	\$ 20.345
Costo en libros dic 31 de 2019	\$ 28.150	\$ 9.174	\$ 37.324
Total Activos Biológicos	\$ 28.150	\$ 9.174	\$ 37.324

La facultad de Veterinaria y Zootecnia buscando fortalecer el proceso de enseñanza y prácticas de los estudiantes creó dos centros de prácticas los cuales funcionan en los Municipios de Santuario y Marinilla.

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

Durante el 2019 generó ingresos por \$95.605 por la venta de los lechones, de estas crías se seleccionó uno como padrón, en el transcurso de 2019 fue necesario comprar algunas cerdas.

En enero de 2019 se puso en funcionamiento la Granja Avícola, esta funciona en convenio con el Politécnico Jaime Isaza Cadavid en el Municipio de Marinilla, durante el año generó ingresos por \$162.240 por la comercialización de huevos.

Nota 16. Reversión

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

Durante el 2019 se terminó de ejecutar el saldo de reversión de 2017 (\$730.822) que estaba pendiente al cierre de 2018 y el cual fue aprobado por el máximo órgano (Sala Fundadores)

Durante este mismo año se ejecutó parte de la reversión de los excedentes de 2018 aprobados por la sala fundadores en el acta N° 136 de marzo 20 de 2019, este dato fue reportado a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) en marzo de 2019.

Denominación	Monto Aprobado Reinv 2018 Según Acta	Monto Reinvertido 2019	Valor Pendiente Reversión excedentes 2018
Reversión Const En Curso	\$ 6.062.556	\$ 1.864.840	\$ 3.826.705
Reversión Construcciones Y Edificaciones		\$ 371.011	
Reversión Maquinaria Y Equipo	\$ 199.500	\$ 168.264	\$ 31.236
Reversión Equipo De Oficina	\$ 461.000	\$ 824.701	\$ -363.701
Reversión Eq Comp Y Telecomunicaciones	\$ 389.102	\$ 266.286	\$ 122.816
Reinvers Eq Medico Científico	\$ 825.040	\$ 656.660	\$ 168.380
Donación	\$ 190.921	\$ 190.000	\$ 921
Total Reversión	\$ 8.128.119	\$ 4.341.762	\$ 3.786.357

De los \$ 8.128.119 reportados como asignaciones permanentes se reinvirtieron \$ 4.341.762 quedando por reinvertir en los cuatro años siguientes \$ 3.786.357.

Este valor se reinvertirá en la Construcción del Edificio de Docencia.

Nota 17. Proveedores

El saldo de proveedores al 31 de diciembre se relaciona a continuación:

PROVEEDORES NACIONALES		
CUENTA	2019	2018
Nacionales	\$ 5.084.370	\$ 4.622.190
Exterior	\$ 29.954	\$ 20.491
Total Cuentas por Pagar	\$ 5.114.324	\$ 4.642.681

El saldo de los proveedores nacionales está compuesto por los siguientes terceros:

PROVEEDORES NACIONALES - 2019		
Nit	Nombre	Importe en \$
900116592	Estructuración Y Desarrollo De Proy	\$ 454.527
800058607	Controles Empresariales Ltda	\$ 277.977
800108708	Tm Medicas SA	\$ 230.482
900342297	Comercializadora Arturo Calle SAS	\$ 220.657
830034462	Innovación Tecnológica SAS	\$ 180.621
890908777	Polco SAS	\$ 122.556
800066388	Aseo Y Sostenimiento Y Compañía SA	\$ 96.064
811030158	Concentrados Judeval SAS	\$ 73.043
900584575	Agrupadoz SAS	\$ 69.444
890904261	Faro Publicidad SA	\$ 59.797
890917141	Seguridad Atempí De Colombia Ltda.	\$ 59.046
901279860	M&J Arte Y Registro SAS	\$ 58.083
830056903	Micromedica SAS	\$ 57.671
890920918	Condiseño Arquitectos SA	\$ 56.626
901132900	Sks Solutions SAS	\$ 53.888
890980040	Universidad De Antioquia	\$ 51.328
800234281	Transportes Superior SAS	\$ 50.194
800049074	Papelería Y Servicios SAS	\$ 49.497
811002359	Ivanagro SA	\$ 48.597
8027527	Hernan Alberto Ochoa Zuleta	\$ 46.850
890324177	Fundación Valle Del Lili	\$ 46.279
901333164	Kaen SAS	\$ 43.940

PROVEEDORES NACIONALES - 2019		
Nit	Nombre	Importe en \$
800164767	Gabrica SAS	\$ 43.666
800156817	Apotema SAS	\$ 41.752
860007759	Universidad El Rosario	\$ 40.653
1040756051	Laura Yuliana Agudelo Rojas	\$ 37.996
830078515	Columbus Networks De Colombia	\$ 37.678
71593581	Rafael Martinez Mosquera	\$ 37.642
800224833	Arc Análisis SAS	\$ 35.865
830087371	Alianza Terrestre SAS	\$ 35.827
800082822	Instituto Colombiano Medicina Trop	\$ 35.773
222222222	Cuantías Menores	\$ 2.360.305
Total Proveedores		\$ 5.114.324

NOTA 18. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre se relaciona a continuación:

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		
CUENTA	2019	2018
Servicios Públicos	\$ 5.707	\$ 72.062
Otros Costos Y Gastos Por Pagar	\$ 169.042	\$ 846.860
Liquidaciones De Nomina	\$ 7.374	\$ 140.792
Unión Temporal	\$ -	\$ 34.751
Convenios	\$ 4.785	\$ 5.116
Total Cuentas por Pagar	\$ 186.908	\$ 1.099.581

Los acreedores más representativos al 31 de diciembre fueron:

CUENTAS POR PAGAR - 2019		
Nit	Nombre	Importe en \$
890903937	Itaú Corpbanca Colombia S.A	\$ 73.784
890903938	Bancolombia S.A	\$ 34.938
860034313	Banco Davivienda S.A	\$ 14.852
890903407	Seguros Generales Suramericana S.A	\$ 14.024
1036941329	Juan Esteban Ramírez Gómez	\$ 13.319
39182846	Martha Idaly Balbín Patiño	\$ 6.052
890904996	Empresas Públicas De Medellín	\$ 5.122
830034233	A.M Asesoría Y Mantenimiento	\$ 4.832

CUENTAS POR PAGAR - 2019		
Nit	Nombre	Importe en \$
890909419	Comité Regional De Ganaderos De Pue	\$ 4.785
98772960	Cristian Camilo Chica Zapata	\$ 3.850
900155738	Fondo De Empleados UNIÓN CES	\$ 2.772
900465115	Inversiones Ala S.A.S	\$ 2.450
70906945	Juan Fernando Naranjo Ramírez	\$ 1.611
222222222	Cuantías Menores	\$ 4.517
Total Acreedores		\$ 186.908

Nota 19. Ingresos Recibidos por Anticipado.

INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO				
	2019		2018	
Educación	\$	42.971.416	\$	40.128.584
Proyectos Corto Plazo	\$	401.947	\$	1.838.144
Total Ing Recibidos x Anticipado	\$	43.373.363	\$	41.966.728

Los ingresos recibidos por anticipado corresponden al recaudo de las matriculas para el primer semestre de 2020, estos recursos se amortizan de acuerdo a la duración del semestre, este rubro también comprende recursos recibidos para proyectos cuya duración es igual o inferior a un año.

Nota 20. Subvenciones del Gobierno

SUBVENCIONES DEL GOBIERNO				
	2019		2018	
Corto Plazo	\$	286.715	\$	-
Largo Plazo	\$	1.864.319	\$	106.950
Total Subvenciones	\$	2.151.034	\$	106.950

Recursos recibidos de entidades estatales como Colciencias para la ejecución de diferentes proyectos.

Nota 21. Créditos y Prestamos

Los créditos a largo plazo fueron adquiridos entre los años 2013 y 2018, su capital ha tenido una amortización significativa; los créditos antiguos tuvieron una amortización a capital durante el año de \$ 3.600.800, la negociación de la tasa de interés fue pactada con los

indicadores DTF e IBR más un spread entre el 2,9% y el 4,5%, estos últimos de acuerdo a las condiciones del mercado.

CREDITOS Y PRESTAMOS						
	2019			2018		
	Costo	Intereses	Total	Costo	Intereses	Total
Bancolombia S.A.	\$ 8.334.990	\$ -	\$ 8.334.990	\$ 11.694.106	\$ 26.603	\$ 11.720.709
Banco de Bogotá	\$ 7.488.332	\$ -	\$ 7.488.332	\$ 8.220.054	\$ -	\$ 8.220.054
Banco ITAÚ	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27.090	\$ -	\$ 27.090
Total Creditos y Prestamos	\$ 15.823.322	\$ -	\$ 15.823.322	\$ 19.941.250	\$ 26.603	\$ 19.967.853

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

La destinación de los recursos de los créditos facilitó la ejecución del Plan de Desarrollo Institucional, se llevó a cabo la construcción del Edificio de Bienestar y durante los años 2018 y 2019 se ejecutó la ampliación de este mismo edificio, se construyeron 6 pisos en los cuales funcionan aulas, oficinas administrativas y nuevos parqueaderos, también se adquirió el lote que está ubicado en la Cola del Zorro, este fue adjudicado por subasta pública

Nota 22. Provisión y Pasivos Estimados

El total de este rubro al cierre del año es de \$57.998, el cual corresponde a las provisiones de demandas laborales y a la mercancía que se recibe en consignación para los almacenes.

Demandas Laborales

Actualmente se tiene por este concepto una provisión de 34 millones de pesos, estas provisiones se registran con la información que suministra el área jurídica sobre los diferentes procesos que tiene la Universidad. Al cierre del año no se tenían nuevos procesos.

DEMANDAS LABORALES		
	2019	2018
Demandas Laborales	\$ 34.000	\$ 34.000
Total Costos	\$ 34.000	\$ 34.000

NOTA 23. Flujo de Efectivo.

El efectivo presenta un decrecimiento de \$ 507.431 (miles de pesos) frente al 2018, los recursos generados por la operación ascendieron a \$ 16.822.347 este incremento se da porque durante los últimos años se vienen realizando inversiones significativas en propiedad planta y equipo.

Algunas de estas inversiones son: mejoras al campus Universitario y la construcción de la segunda etapa del edificio B. En el centro veterinario se realizaron mejoras de infraestructura para adecuar el resonador y la Unidad de Cuidados Intensivos entre otras obras. Para las prácticas de la facultad de veterinaria y zootecnia se adecuaron dos granjas en los municipios de Guarne y Santuario.

Cada día se buscan estar a la vanguardia teniendo tecnología de punta que permita a los empleados y estudiantes desarrollar mejor sus funciones, realizar sus prácticas y afianzar sus conocimientos

Al cierre de 2019 la institución ha cumplido con todas sus obligaciones financieras, los ingresos recibidos por conceptos de matrículas para el primer semestre de 2020 se realizaron inversiones a corto plazo, estos recursos permiten cubrir el funcionamiento de la institución durante este semestre.

Es importante resaltar que la Universidad debe cumplir con la reinversión de los excedentes de cada año para continuar en el régimen tributario especial y así poder acogerse al beneficio que brinda este que es el de no pagar impuesto de renta, siempre y cuando se cumpla con todos los requisitos que exige el estado.

Nota 24 – Conciliación de Excedente Contable y Fiscal

Por los cambios realizados en la Ley 1819 de 2016 y el Decreto Reglamentario 2150 de diciembre de 2017, El gobierno reglamento el régimen tributario especial (RTE), la Universidad paso de ser no contribuyente de renta a ser contribuyente del régimen tributario especial.

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

A continuación, se relaciona la depuración del excedente fiscal, este podrá tener modificaciones una vez se realice la conciliación fiscal establecida por la DIAN la cual se está evaluando.

Reng	Cod	NOMBRE	Saldos	Ajustes para llegar a		Saldos Fiscales a dic 31 de 2019	
			Contables a dic 31 de 2019	saldos fiscales		Fiscales a dic 31 de 2019	
	PUC		Totales	DEB	CR	Parciales	Totales
44		Ingresos brutos operacionales	194.130.009.000				194.130.009.000
	4105	Vta de Porcinos	-257.845.268			-257.845.268	
	4140	Ing Restaurante	-380.278.188			-380.278.188	
	4135	Comercio al por Mayor y al por Menor	-2.949.732.255			-2.949.732.255	
	4160	Enseñanza	177.983.787.648			177.983.787.648	
	4165	Servicios Sociales y de Salud	-12.558.365.958			-12.558.365.958	
45		Intereses y demás rendimientos financieros recibidos	1.195.953.000				1.195.953.000
	4210	Financieros	-1.195.953.386			-1.195.953.386	
49		Ingresos brutos no operacionales	3.987.189.000				3.929.524.000
	4205	Otras Ventas	-19.017.871			-19.017.871	
	4210050101	Ing SWAP	-57.665.084	57.665.084		0	
	4220	Arrendamientos	-667.230.557			-667.230.557	
	4235	Servicios	-1.083.781.650			-1.083.781.650	
	4245	Flota y Equipo de Transporte	-53.916.359			-53.916.359	
	4250	Recuperaciones	-688.588.675			-688.588.675	
	4255	Indemnizaciones	-195.058.911			-195.058.911	
	4295	Diversos	-1.221.875.886			-1.221.875.886	
	4705	Ajuste por Inflación de Inventarios	-53.934			-53.934	
50		Total Ingresos Brutos	199.313.151.000				199.255.486.000
51		Menos: Devoluciones, Descuentos y Rebajas	7.792.085.000				7.792.085.000
	4175	Devoluciones y Descuentos	7.792.085.102			7.792.085.102	
52		Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	0				0
		Aportes como participe independiente, a los fondos de					
54		Total Ingresos Netos (50-51-52)	191.521.066.000				191.463.401.000
55		Costo de venta	54.550.382.000				54.550.382.000
	61401506	Ventas Restaurante	136.867.848			136.867.848	
	6160	Costos de Personal	50.643.737.969			50.643.737.969	
	614015	Costos de Personal Restaurante	156.931.737			156.931.737	
	6135	Venta Productos Almacenes	1.833.962.569			1.833.962.569	
	6165	Servicios Sociales y de Salud	1.778.881.955			1.778.881.955	

			Saldos Contables a dic 31 de 2019	Ajustes para llegar a saldos fiscales		Saldos Fiscales a dic 31 de 2019	
56	Gastos Operacionales de Administración		124.826.923.000				124.354.757.000
	5105	Gastos De Personal	46.867.642.389			46.867.642.389	
	5110	Honorarios	19.536.880.833			19.536.880.833	
	5115	Impuestos	1.620.730.599			1.620.730.599	
	5120	Arrendamientos	892.972.882		-	892.972.882	
	5125	Contribuciones Y Afiliaciones	235.489.675			235.489.675	
	5130	Seguros	1.365.596.993			1.365.596.993	
	5135	Servicios	9.182.062.172			9.182.062.172	
	5140	Gastos Legales	1.393.562.932			1.393.562.932	
	5145	Mantenimiento Y Reparaciones	2.091.005.106			2.091.005.106	
	5150	Adecuación E Instalación	277.066.752			277.066.752	
	5155	Gastos De Viaje	1.858.087.640			1.858.087.640	
	5160	Depreciaciones	4.647.569.281		41.448.046	4.606.121.235	
	5165	Amortizaciones	2.312.634.417	36.402.703		2.349.037.120	
	5195	Diversos	31.884.746.787			31.884.746.787	
	5199	Provisiones	660.874.898		467.121.044	193.753.854	
58	Gastos financieros		2.418.032.000				2.363.707.000
	5305	Financieros	2.418.032.143		54.324.914	2.363.707.229	
59	Otras deducciones		535.112.000				236.895.000
	530595	Gasto SWAP	108.216.933		108.216.933	0	
	5310	Perdida en venta y retiro de bienes	129.317.301			129.317.301	
	5315	Gastos extraordinarios	972.729			972.729	
	5395	Gastos diversos	296.605.100		190.000.000	106.605.100	
	5405	Impt Ret y Comp			-	0	
60	Total costos y gastos deducibles (sume 55 a 59)		182.330.449.000				181.505.741.000
64	Renta líquida ordinaria del ejercicio sin casilla 47 y 48 (54+62+63-47-48-60-61; si el resultado es negativo escriba 0)		9.190.617.000				9.957.660.000
69	Renta Exenta		9.190.617.000				9.957.660.000

Nota 25 – Eventos Subsecuentes

La Universidad CES ha evaluado los eventos subsecuentes ocurridos entre la fecha de corte de los Estados Financieros y la fecha de aprobación de los mismos, sobre esto no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o información consignada en los estados financieros y sus respectivas notas adjuntas, no se

conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Universidad.