

ESTADOS FINANCIEROS

Universidad El Bosque

Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
con Informe del Revisor Fiscal

Universidad El Bosque

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7
Certificación de los Estados Financieros.....	38



**Building a better
working world**

Informe del Revisor Fiscal

A los Señores Miembros del Claustro
Universidad El Bosque

Opinión con Limitación

He auditado los estados financieros adjuntos de la Universidad El Bosque, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo "Fundamento de la opinión con limitación" los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Universidad El Bosque al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión con Limitación

Tal como se indica en la Nota 5.3 a los estados financieros, durante el año 2019 la Universidad entregó a LOSCOBOS Medical Center bienes muebles e inmuebles para su administración, habilitación de servicios y operación en el proyecto denominado "Clínica LOSCOBOS", los cuales fueron reconocidos en los estados financieros como mayor valor de sus inversiones. Al 31 de diciembre de 2019, la Universidad se encuentra en proceso de perfeccionar la transacción que defina el valor de la contraprestación por el uso de los activos. Consecuentemente, no he podido determinar si el saldo de las inversiones debe ser ajustado y su correspondiente efecto en los resultados del período.

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de este informe. Soy independiente de la Universidad El Bosque, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión con limitación

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No. 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer piso
Tel. + 571 484 70 00
Fax. + 571 484 74 74

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín - Antioquia
Carrera 43a No. 3Sur - 130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel. +574 369 84 00
Fax. +574 369 84 84

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502 | 510
Tel. +572 485 62 80
Fax. +572 661 80 07

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No. 59 - 61
Edificio Centro Empresarial Las Américas II
Oficina 311
Tel. +575 385 22 01
Fax. +575 369 05 80

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Universidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Universidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

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

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Universidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.



**Building a better
working world**

- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de la Universidad El Bosque al 31 de diciembre de 2018, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 1 de marzo de 2019.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Universidad: 1) Llevar los libros de actas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones del Claustro y Consejo Directivo, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Universidad, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 2 de marzo de 2020.

Carlos Alberto Vela Posada
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 95382-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
2 de marzo de 2020

Universidad El Bosque

Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<i>(En miles de Pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 110,318,360	\$ 71,580,569
Activos financieros e inversiones	5.3	12,802,326	25,251,956
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5.1	9,202,661	17,160,097
Inventarios	6	774,412	677,417
Total activos corrientes		133,097,759	114,670,039
Activo no corriente			
Activos financieros e inversiones	5.3	168,327,497	12,767,086
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5.1	12,224,351	15,191,813
Propiedad y equipo, neto	7	325,200,824	466,920,268
Propiedades de inversión	8	2,610,996	1,961,084
Intangibles, neto	9	1,783,468	845,248
Total activos no corrientes		510,147,136	497,685,499
Total activo		\$ 643,244,895	\$ 612,355,538
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras corriente	10	\$ 12,990,824	\$ 9,135,726
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	5.2	15,250,838	22,561,069
Beneficios a empleados	11	6,104,696	5,824,165
Pasivos diferidos	12	60,428,222	69,477,246
Otros pasivos no financieros	13	4,000,360	2,405,885
Total pasivos corrientes		98,774,940	109,404,091
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras no corriente	10	113,572,234	96,038,135
Beneficios a empleados	11	1,525,309	2,398,961
Otros pasivos no financieros	13	3,024,103	1,436,208
Total pasivos no corrientes		118,121,646	99,873,304
Total pasivos		216,896,586	209,277,395
Patrimonio			
Capital donado		6,636	6,636
Reservas	14	235,239,209	219,222,025
Excedentes retenidos ajustes NCIF	14	167,832,298	167,832,298
Excedente fundacional	14	23,270,166	16,017,184
Total patrimonio		426,348,309	403,078,143
Total pasivos y patrimonio		\$ 643,244,895	\$ 612,355,538

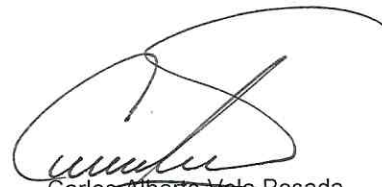
Las notas 1 a 23 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



María Clara Rangel Galvis
Rectora



Gladys Pasáre Forero
Contador Público
Tarjeta Profesional 51894-T



Carlos Alberto Vela Posada
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 95382-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2020)

Universidad El Bosque


Estados de Resultados Integrales

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<i>(En miles de Pesos)</i>			
Ingresos de actividades ordinarias	15	\$ 204,603,957	\$ 191,116,392
Gastos de operación			
Gastos de personal, docencia y administración	16	(130,060,491)	(121,401,200)
Honorarios	16	(17,899,463)	(15,897,834)
Otros ingresos operativos	17	12,125,710	7,648,970
Otros gastos operativos	18	(45,721,669)	(45,115,048)
Excedentes de las actividades operativas		23,048,044	16,351,280
Ingresos financieros	19	6,120,701	7,019,158
Gastos financieros	20	(5,898,579)	(7,353,254)
Excedente fundacional		\$ 23,270,166	\$ 16,017,184

Las notas 1 a 23 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 María Glara Rangel Galvis
 Rectora


 Gladys Pasaje Forero
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 51894-T


 Carlos Alberto Vela Posada
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 95382-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 2 de marzo de 2020)


Universidad El Bosque

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Donado	Reservas	Excedentes Retenidos Ajustes NCIF	Rendimiento Fundacional	Total
<i>(En miles de Pesos)</i>					
Saldos a diciembre 31 de 2017	\$ 6,636	\$ 201,229,440	\$ 167,832,298	\$ 17,992,585	\$ 387,060,959
Apropiación de reservas	-	17,992,585	-	(17,992,585)	-
Excedente fundacional del año	-	-	-	16,017,184	16,017,184
Saldos a diciembre 31 de 2018	6,636	219,222,025	167,832,298	16,017,184	403,078,143
Apropiación de reservas	-	16,017,184	-	(16,017,184)	-
Excedente fundacional del año	-	-	-	23,270,166	23,270,166
Saldos a diciembre 31 de 2019	\$ 6,636	\$ 235,239,209	\$ 167,832,298	\$ 23,270,166	\$ 426,348,309

Las notas 1 a 23 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 María Clara Rangel Galvis
 Rectora


 Gladys Pasaje Foreiro
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 51894-T


 Carlos Alberto Vela Posada
 Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 95382-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 2 de marzo de 2020)


Universidad El Bosque


Estados de Flujos de Efectivo

	Año terminado	
	Al 31 de diciembre de 2019	2018
	<i>(En miles de Pesos)</i>	
Actividades de operación		
Excedente fundacional	\$ 23,270,166	\$ 16,017,184
Ajustes para conciliar el excedente del año y el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación	7,156,901	8,333,248
Amortización de intangibles	1,244,896	1,194,078
Deterioro neto de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(54,966)	(83,858)
Revalúo de propiedades de inversión	(649,912)	(60,440)
Deterioro del valor de propiedad y equipo	3,182	3,173
Pérdida en baja de propiedad y equipo	57,364	519,427
Cesión de terrenos	2,638,896	2,683,899
Pérdida en baja de intangibles	3	61,759
Cambios netos en activos y pasivos de la operación		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	10,979,864	(3,020,204)
Inventarios	(96,995)	(53,153)
Cuentas por pagar a proveedores y contratistas	(7,310,231)	4,672,712
Beneficios a empleados	(593,121)	(192,437)
Pasivos diferidos	(9,049,024)	4,242,371
Otros pasivos no financieros	3,182,370	799,926
Provisiones	—	(15,000)
Flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación	30,779,393	35,102,685
Actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		
Adquisición de propiedad y equipo	(35,511,687)	(57,505,797)
Disminución (aumento) de activos financieros	24,264,007	(6,541,643)
Adición de intangibles	(2,183,119)	(966,465)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(13,430,799)	(65,013,905)
Actividades de Financiación		
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Aumento de obligaciones financieras	21,389,197	25,952,150
Flujos de efectivo netos provistos por actividades de financiación	21,389,197	25,952,150
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes del efectivo	38,737,791	(3,959,070)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	71,580,569	75,539,639
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 110,318,360	\$ 71,580,569

Las notas 1 a 23 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


María Clara Rangel Galvis
Rectora


Gladys Pasaje Forero
Contador Público
Tarjeta Profesional 51894-T


Carlos Alberto Veta Posada
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 95382-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2020)

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera y las tasas de cambio)

1. Información Corporativa y Actividades Principales de la Universidad

La Universidad El Bosque, inicialmente denominada Escuela Colombiana de Medicina, es una persona jurídica constituida por Escritura pública número 1615 del 04 de agosto de 1977 de la Notaría 20 de Bogotá. Mediante resolución número 11153 del 01 de agosto de 1978, el Ministerio de Educación Nacional le reconoció la Personería Jurídica. La Universidad es una Institución de utilidad común sin ánimo de lucro y por lo tanto los rendimientos que se obtengan por razón de su objeto social se reinvertirán en ella misma. Según resolución número 327 del Ministerio de Educación Nacional del 05 de febrero de 1997, se reconoce a la Institución como Universidad y se cambia el nombre de Escuela Colombiana de Medicina, al de Universidad El Bosque.

Para dar cumplimiento a su misión, los objetivos y funciones primordiales de la Universidad son los siguientes:

- Crear y ejecutar programas de educación a nivel universitario de pre y postgrado en los diferentes campos de acción de la educación superior.
- Crear y establecer programas de investigación en los campos de acción de la técnica, la ciencia, la tecnología, el arte, las humanidades y la filosofía.
- Promover la formación científica y pedagógica del personal docente e investigativo para garantizar la calidad de la educación impartida por la Institución.
- Investigar los problemas nacionales en los campos de acción que determine la Institución, con miras a proporcionar soluciones.
- Ofrecer oportunidades de acceso a la educación superior a un mayor número de colombianos.
- Promover la formación y consolidación de comunidades académicas y la articulación con sus homólogas a nivel internacional.
- Publicar libros, revistas científicas y material impreso emanado de investigaciones, seminarios, congresos, simposios, cursos y conferencias.
- Promover la preservación de un ambiente sano y fomentar la educación y cultura ecológica, así como promover y conservar el patrimonio histórico y cultural del país.
- Crear y fomentar una estructura orgánica que garantice el desarrollo académico y administrativo incluyendo procedimientos de autoevaluación permanente, con el fin de lograr la misión y sus objetivos.

Actualmente, la Universidad El Bosque cuenta con 10 facultades, a saber: Medicina, Psicología, Ingeniería, Odontología, Ciencias Económicas y Administrativas, Educación, Enfermería, Ciencias Políticas y Jurídicas, Ciencias y Facultad de Creación y Comunicación, dentro de las cuales se manejan 32 programas de pregrado, y 88 programas de posgrado. Enfatizamos que durante el año 2019 formaron parte de dichos programas la creación de los siguientes: Química Farmacéutica, Arquitectura, Contaduría Pública (modalidad virtual), Especialización Seguridad del Paciente y las maestrías en Enfermería Cuidados Paliativos, Diseño para Industrias Creativas y Culturales, Músicas Colombianas, Estudios Sociales y Culturales y el Doctorado en Salud Pública, así como la Maestría en Informática Biomédica, Especialización en Medicina Materno fetal, Especialización en Medicina Crítica y Cuidado Intensivo, Posdoctorado en Bioética y el pregrado de Intérprete Profesional de la Lengua de Señas Colombiana (modalidad virtual), siendo estos los últimos programas en ser creados.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

1. Información Corporativa y Actividades Principales de la Universidad (continuación)

De acuerdo a la resolución número 000027 de la DIAN, resuelve en el artículo 1° las condiciones para ser calificado como Gran Contribuyente y la resolución 000041 (30 enero 2014), donde de acuerdo al volumen de operaciones, ingresos, patrimonio, importancia en el recaudo y actividad económica definida para el control por el comité de programas de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, la Universidad El Bosque no tendrá la calidad de Grandes Contribuyentes, exonerando de esta forma efectuar retención de IVA a entidades del régimen común y declarantes.

Actualmente manejamos el sistema Fusión Oracle Cloud para nuestro ERP compuesto por los módulos de Activos Fijos, Inventarios, Cuentas por pagar, Cuentas por Cobrar, Gestión de Caja, Compras, Gastos de Viaje y Contabilidad, quedando como integración Talento Humano, Finanzas Estudiantiles y Clínicas Odontologías.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Universidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF para PYMES), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015 y 2131 de 2016. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (Pymes) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2009.

Los presentes estados financieros están de acuerdo con las NCIF para PYMES. En la preparación de estos estados financieros la Universidad ha aplicado las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los apartados 2.4 y 2.5 de la presente Nota, respectivamente.

2.2. Bases de Preparación

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de las propiedades de inversión, que han sido medidas por su valor razonable.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes informados del mercado a la fecha de medición.

Los presentes estados financieros se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 000), salvo cuando se indique lo contrario.

2.3. Importancia Relativa Bajo NCIF para PYMES

Cada partida de importancia relativa deberá presentarse por separado en los estados financieros. Los montos de poca importancia deberán agregarse a montos de naturaleza o función similar y no necesitan ser presentados por separado.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.3. Importancia Relativa Bajo NCIF para PYMES (continuación)

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros.

La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados integrales del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.4. Resumen Políticas Contables Significativas

2.4.1. Conversión de Moneda Extranjera

Moneda Funcional y de Presentación

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el peso colombiano. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros individuales o separados, los cuales deben ser presentados en pesos colombianos.

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en una moneda diferente a la moneda funcional se consideran transacciones en moneda extranjera. Inicialmente se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determine ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias se reconocen en función de la ganancia o pérdida de la partida que dio origen a la diferencia de conversión (las diferencias de conversión de partidas cuya ganancia o pérdida son reconocidas en el otro resultado integral o en los resultados se reconocen también en el otro resultado integral o en resultados, respectivamente).

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a la tasa representativa de mercado de \$3,277.14 por US\$1 al 31 de diciembre de 2019 y \$3,249.75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2018. Las diferencias en cambio se imputan al activo correspondiente o a resultados, ingreso o gasto, según corresponda.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.2. Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Universidad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Prestación de Servicios

Los ingresos reconocidos y registrados por la Universidad corresponden al servicio de educación superior, las matrículas pagadas por los estudiantes cubren el periodo de enseñanza de un semestre, por lo cual son llevadas al ingreso diferido y amortizadas durante el tiempo del periodo de enseñanza (6 meses).

2.4.3. Impuestos, Gravámenes y Tasas

Comprende los nacionales, distritales, departamentales y municipales, entre ellos se encuentran:

Declaración de renta, ingresos y patrimonio: Se presenta de forma física y en medios magnéticos.
Retención en la fuente: Presentación y pago mensual.

De igual manera, la resolución DIAN 000041 del 30 de enero de 2014, dando alcance a las condiciones fijadas en la anterior resolución (000027 de enero de 2014), divulga el listado de los grandes contribuyentes para el año 2014. En éste listado la Universidad El Bosque pierde la condición al no encontrarse allí, lo que genera algunos cambios frente a sus responsabilidades con el fisco nacional y otros que mencionaremos a continuación:

- Como agente retenedor, la Universidad a partir de la fecha de publicación de dicha resolución, no volverá a efectuar retenciones en la fuente a título de IVA a los contribuyentes pertenecientes al régimen Común.
- En consecuencia, dejará de aplicar las mencionadas retenciones y por ende hacer la declaración y pago a nivel Distrital y Nacional.
- Presentar la Declaración de Ingresos y Patrimonio en el mes de abril de cada año.

Según Decreto 2150 del 20 de diciembre de 2017 sustituye los Capítulos 4 y 5 del Título I de la Parte 2 del Libro 1, se adiciona un artículo al Capítulo 2 del Título 4 de la Parte 2 del Libro I y un inciso al artículo 1.6.1.2.19. y un numeral al literal a) del artículo 1.61.2.11. del Capítulo 2 del Título I de la Parte 6 del Libro I del Decreto 1625 de 2016, Único Reglamentario en Materia Tributaria, para reglamentar entre otras, el Régimen Tributario Especial frente al impuesto sobre la renta y complementario.

En lo aplicable a la Universidad el Capítulo 5 Sección 1, Artículo 1.2.1.5.1.2, establece la continuidad como Régimen Especial Tributario (por única vez) a las instituciones de educación superior aprobadas por el Instituto Colombiano para la Evaluación de la Educación – ICFES.

Adicionalmente, se determina la solicitud de diligenciamiento de formatos antes del 31 de marzo de cada año, establecidos por la "DIAN" para conservar la calificación como Régimen Tributario Especial. A 31 de diciembre de 2019 la Universidad no recibió notificación por parte de la DIAN mencionando el cambio de calificación, por lo tanto, continuamos con la responsabilidad de Régimen tributario especial.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.4. Propiedad y Equipo

Las propiedades y equipo, se miden al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera. Ese costo incluye el costo de reemplazar componentes de propiedades y equipo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

La depreciación de las propiedades y equipo se calcula en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas de los activos, de la siguiente manera:

- Construcciones y edificaciones, 50 años
- Muebles y enseres y equipos científicos, 10 años
- Instalaciones, redes de distribución y aguas negras, 10 años
- Equipo de cómputo y telecomunicaciones, 5 años
- Biblioteca, equipo de deportes e instrumentos musicales, 5 años

Un componente de propiedades y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

2.4.5. Arrendamientos Operativos y Financieros

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, en la medida en que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de uno o más activos específicos, o de que el acuerdo conceda el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

La Universidad como Arrendador

Los arrendamientos en los que la Universidad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se suman al importe en libros del activo arrendado y se reconocen a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento.

2.4.6. Costos por Préstamos

Todos los costos por préstamos son reconocidos como gastos en el período en el cual se incurren.

2.4.7. Inversión en Negocio Conjunto

La Universidad efectúa el análisis de los contratos, acuerdos, alianzas a fin de determinar si el mismo representa para la Universidad un negocio conjunto.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.7. Inversión en Negocio Conjunto (continuación)

De acuerdo con lo establecido en la sección 15 de NIIF Pymes - inversiones en negocios conjuntos: "control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica, y se da únicamente cuando las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, de dicha actividad requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control (los participantes)".

Así mismo, la misma sección indica que "Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual dos o más partes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. Los negocios conjuntos pueden tomar la forma de operaciones controladas de forma conjunta, activos controlados de forma conjunta, o entidades controladas de forma conjunta".

Considerando que la Universidad, según lo establecido en la sección 15, puede elegir su política de medición sobre las inversiones hechas en entidades controladas de forma conjunta, la misma ha decidido medir estos activos al costo menos las pérdidas por deterioro establecidas según lo indicado en la sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos". Esta medición será hecha para todas las inversiones en entidades controladas conjuntamente distintas de aquellas para las que haya un precio de cotización publicado (sección 15.10).

2.4.8. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por su valor razonable, el que refleja las condiciones del mercado a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en los valores razonables de las propiedades de inversión se incluyen en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren. Los valores razonables son evaluados anualmente por la administración y actualizados al IPC. Cada 3 años la Universidad utilizará un valuador externo independiente reconocido, mediante la aplicación del modelo recomendado por el Comité de Normas Internacionales de Valuación.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión cuando exista un cambio en el uso del activo o cuando ya no esté disponible una medición fiable del valor razonable sin un costo o esfuerzo desproporcionado. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Universidad contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades y equipo.

2.4.9. Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

La Universidad reconoce el desembolso incurrido internamente en una partida intangible como un gasto, incluyendo todos los desembolsos para actividades de investigación y desarrollo, cuando incurra en estos, a menos que forme parte del costo de otro activo que cumpla los criterios de reconocimiento.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.9. Activos Intangibles (continuación)

Todos los activos intangibles tienen vida útil finita. En caso de que esta no pueda ser estimada fiablemente, se supondrá que la vida útil es de 10 años.

Los activos intangibles se amortizan a lo largo de sus vidas útiles, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los Cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de los activos intangibles se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

La amortización comienza cuando el activo intangible se encuentra en la ubicación y condiciones necesarias para que se pueda usar de la forma prevista por la Administración. La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas. La Universidad ha elegido el método lineal de amortización el cual refleja el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo respectivo.

2.4.10. Instrumentos Financieros: Presentación, Reconocimiento y Medición

La Universidad ha elegido como política contable aplicar las Secciones 11 y 12 de las NIIF para las PYMES.

2.4.10.1. Instrumentos Financieros Básicos

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

Reconocimiento Inicial y Posterior de Activos y Pasivos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento. Todos los activos financieros o pasivos financieros se reconocen inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero, tanto en el reconocimiento inicial como posterior, al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.10.1. Instrumentos Financieros Básicos (continuación)

Reconocimiento Inicial y Posterior de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Después del reconocimiento inicial los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos o gastos financieros.

Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo (que en ocasiones es cero) menos el deterioro del valor.

2.4.10.2. Baja de Activos Financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfieran sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia. En este caso, la entidad: (i) dará de baja en cuentas el activo, y (ii) reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia. El importe en libros del activo transferido deberá distribuirse entre los derechos u obligaciones conservados y transferidos sobre la base de sus valores razonables relativos en la fecha de la transferencia. Los derechos y obligaciones de nueva creación deberán medirse al valor razonable en esa fecha. Cualquier diferencia entre la contraprestación recibida y el importe reconocido y dado de baja en cuentas de acuerdo con este párrafo deberá ser reconocido en resultados en el período de la transferencia.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Universidad sobre el activo.

En este último caso, la Universidad también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Universidad haya retenido.

2.4.10.3. Baja de Pasivos Financieros

Solo se dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Si se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes, estas se contabilizarán como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de uno nuevo. Similarmente, si se trata de una modificación sustancial de las condiciones de un pasivo financiero existente o de una parte del mismo.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.10.3. Baja de Pasivos Financieros (continuación)

Se reconoce en los resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero (o de una parte de pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

2.4.10.4. Instrumentos Financieros Derivados

La Universidad en 2016 tenía como instrumentos financieros derivados, contratos forward para compra de dólares los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato y son permanentemente remedidos a su valor razonable. En 2019 la Universidad no realizó operaciones de instrumentos financieros forward.

2.4.11. Inventarios

Los inventarios se valúan al costo, comprende todos los elementos de consumo que la Universidad posee tales como útiles de papelería, materiales y repuestos de laboratorio de enseñanza, impresos y publicaciones y dotación de suministro a trabajadores. Estos elementos se causarán en los rubros de gastos según su naturaleza.

2.4.12. Deterioro del Valor de Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.4.13. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se considera efectivo tanto a los fondos en caja como a los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad.

Se consideran equivalentes al efectivo a las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo conocida con alto grado de certeza al momento de la imposición, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con vencimientos hasta tres meses posteriores a la fecha de las respectivas imposiciones, y cuyo destino principal no es el de inversión o similar, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.13. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Los adelantos en cuentas corrientes bancarias (sobregiros), en el caso de ser utilizados al cierre del ejercicio contable, se consideran componentes de equivalentes de efectivo ya que forman parte integral de la gestión de efectivo, por lo tanto, se contabilizan como pasivo corriente.

2.4.14. Provisiones y Contingencias

2.4.14.1. Provisiones

Reconocimiento y Medición

Las provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (ii) es probable que haya que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación; y (iii) pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados integrales en la línea que mejor refleje la naturaleza de la provisión, neto de todo reembolso relacionado, en la medida en que éste sea virtualmente cierto.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

2.4.15. Negocio Conjunto

La Universidad ha definido que en la firma de contratos bajo la denominación de Consorcios y/o Uniones Temporales, se debe determinar si están enmarcados dentro de la definición de acuerdos conjuntos, es decir, si la Universidad tiene la capacidad de controlar de forma conjunta las políticas financieras y administrativas del Consorcio y/o Uniones Temporales. Esto aplica mediante la existencia de un acuerdo de control conjunto entre los consorciados para la toma de decisiones relevantes.

Como resultado de la evaluación anterior, si se establece que la Universidad tiene control conjunto para la toma de decisiones, el siguiente paso es distinguir la forma del acuerdo conjunto, este puede ser:

- Operaciones controladas de forma conjunta.
- Activos controlados de forma conjunta.
- Entidades controladas de forma conjunta.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.15. Negocio Conjunto (continuación)

Con el fin de determinar el reconocimiento, medición e información a revelar de la información financiera en los Estados Financieros de la Universidad, es necesario identificar el cumplimiento de las siguientes características a fin de identificar el tratamiento contable según lo establece la sección 15 de las NIIF PYMES:

- El acuerdo conjunto representa el control conjunto de una operación.
- El acuerdo conjunto representa el control conjunto de uno o varios activos.
- El acuerdo conjunto representa el control de una Entidad la cual puede estar representada por una sociedad por acciones, una asociación con fines empresariales, la constitución de una unión temporal u otro vehículo independiente en el que se adquiere una participación.

Operaciones Controladas Conjuntamente:

- a. Los activos controlados por la Universidad y los pasivos en los que incurre.
- b. Los gastos en los que incurre y su participación en los ingresos obtenidos de la venta de bienes o prestación de servicios del negocio conjunto.

Activos Controlados Conjuntamente:

- a. Su participación en los activos controlados conjuntamente.
- b. Cualquier pasivo en que haya incurrido.
- c. Su parte en los pasivos en los que se haya incurrido conjuntamente con los otros participantes.
- d. Cualquier ingreso por la venta o uso de su parte en la generación de beneficios del negocio conjunto, junto con su parte en cualquier gasto generado por el negocio conjunto.
- e. Cualquier gasto en que haya incurrido en relación con su participación en el negocio conjunto.

Entidades Controladas Conjuntamente:

La Universidad medirá todas las inversiones en entidades controladas conjuntamente por el método del costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, excepto las inversiones en entidades que cotizan en bolsa las cuales serán medidas al valor razonable.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.4.16. Pensiones y Otros Beneficios

La Universidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados durante el período sobre el que se informa:

- a) Como un pasivo; después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, la Universidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.
- b) Como un gasto, a menos que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios o propiedades y equipo.

2.5. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NCIF para PYMES requiere la elaboración y consideración, por parte de la Universidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

2.5.1 Juicios

En la aplicación de las políticas contables, la Universidad ha realizado el siguiente juicio, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

2.5.1.1. Arrendamientos Operativos

La Universidad ha celebrado arrendamientos comerciales de su cartera de propiedades de inversión. La Universidad ha determinado, sobre la base de una evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos celebrados, que ha retenido todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de estos activos y, en consecuencia, ha contabilizado estos contratos como arrendamientos operativos.

2.5.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio corresponden a las estimaciones por contingencias.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

2.5.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

La Universidad ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Universidad. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

2.5.1.3. Revaluación de Propiedades de Inversión

La Universidad registra sus propiedades de inversión por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen como otros ingresos o gastos operativos en el estado de resultados, según corresponda.

Las propiedades de inversión se miden por su valor razonable, el que refleja las condiciones del mercado a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los valores razonables son evaluados anualmente por la administración y actualizados al IPC. Cada 3 años la Universidad utiliza un valuator externo independiente reconocido, mediante la aplicación del modelo recomendado por el Comité de Normas Internacionales de Valuación.

2.5.1.4. Deterioro del Valor de Propiedad y Equipo y Activos Intangibles

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso.

El cálculo del valor razonable menos los costos de venta, se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados. Los flujos de efectivo surgen de proyecciones estimadas para los próximos cinco años.

3. Activos Financieros y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera

El detalle de los saldos de activos financieros y pasivos financieros en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente.

	2019		2018	
	COP	USD	COP	USD
Caja (Nota 4)	\$ 2,456	US\$ 749.43	\$ 3,593	US\$ 1,105.62
Bancos (Nota 4)	565,996	172,710.35	1,298,320	399,513.81
Obligaciones Financieras (Nota 10)	(29,494,260)	(9,000,000.00)	—	—
Posición (pasiva), activa neta	\$ (28,925,808)	US\$(8,826,540.22)	\$ 1,301,913	US\$ 400,619.53

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	2019	2018
Moneda local		
Caja	\$ 175,858	\$ 257,318
Bancos	72,181,246	54,070,417
	<u>72,357,104</u>	<u>54,327,735</u>
Moneda extranjera		
Caja (Nota 3)	2,456	3,593
Bancos (Nota 3)	565,996	1,298,320
	<u>568,452</u>	<u>1,301,913</u>
	<u>72,925,556</u>	<u>55,629,648</u>
Equivalentes de efectivo		
Certificados de depósitos a término (1)	29,502,017	-
Carteras colectivas abiertas (2)	6,580,706	8,969,027
	<u>36,082,723</u>	<u>8,969,027</u>
Equivalentes de efectivo uso específico (3)	1,310,081	6,981,894
	<u>\$ 110,318,360</u>	<u>\$ 71,580,569</u>

(1) Corresponden a depósitos a término suscritos con el Banco de Bogotá.

(2) Corresponden a fondos de inversión clasificados como equivalentes de efectivo para la administración de la liquidez.

(3) Corresponden a aquellas cuentas y fondos creados para un fin específico en particular para efectuar el proyecto de viviendas universitarias; plan semilla y proyecto clínica antigua el Bosque.

5. Activos Financieros y Pasivos Financieros

5.1. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, Neto

	2019	2018
Corriente:		
Cuentas por cobrar a estudiantes por matrículas (1)	\$ 14,225,673	\$ 18,935,906
Anticipos y avances	-	881,562
Anticipo sobre bienes y servicios no recibidos (2)	244,381	2,031,229
Anticipo promesa compraventa (3)	600,000	200,000
Cuentas por cobrar a trabajadores	34,532	107
Otras cuentas por cobrar (4)	2,334,168	2,676,718
Depósitos bancarios (5)	<u>(8,140,377)</u>	<u>(7,414,743)</u>
	<u>9,298,377</u>	<u>17,310,779</u>
Deterioro	<u>(95,716)</u>	<u>(150,682)</u>
	<u>9,202,661</u>	<u>17,160,097</u>
No Corriente:		
Otras cuentas por cobrar (6)	12,224,351	15,191,813
	<u>\$ 21,427,012</u>	<u>\$ 32,351,910</u>

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

5.1. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

- (1) Las cuentas por cobrar a estudiantes por emisión de matrícula e intereses corresponden a \$332,250 I-2019; \$1,956,042 II-2019 y \$12,047,312 I-2020.
- (2) Corresponden a anticipo contrato de prestación de servicios Turistren \$158,017; actualización productos Oracle de \$80,577 y honorarios educación virtual etapa de diseño por \$5,787, en 2018 corresponde a las suscripciones Biblioteca por internet y base de datos \$1,717,450; actualización productos Oracle \$295,449; afiliaciones y sostenimiento \$18,330.
- (3) Corresponde a promesa de compraventa casa ubicada en la carrera 7ª # 130B 37.
- (4) Lo conforman las incapacidades; Fundación Santafé por reintegro prestaciones sociales de docentes de Neurología y Neurocirugía; Contratos de Consultoría; y otros servicios suministrados a diferentes laboratorios o entidades a través de educación continuada.
- (5) Originado por consignaciones no identificadas procedentes de matrículas en general, los cuales se aplican en su gran mayoría en los primeros meses del año siguiente, cuando las entidades depositantes, otorguen las relaciones pertinentes, o los estudiantes legalicen sus pagos, para efecto de la presentación en los estados financieros se toma este rubro como un menor valor de las cuentas por cobrar por matrículas. De estas consignaciones en enero de 2020 se legalizaron \$7,702,041.
- (6) En julio de 2015, la Universidad vendió por \$16,189,000 el 50% el lote donde se construyó la Clínica LosCobos, proyecto realizado con la caja de compensación familiar Compensar con la participación del 50%. En la negociación se le otorgó a la caja de compensación familiar Compensar plazo de ocho años, conformado por tres años de gracia y 5 años de amortización de capital mediante 10 cuotas semestrales iguales, más interés del DTF vigente a la fecha + 0.4984% sobre el capital adeudado en el momento de la liquidación. La Universidad efectúa cálculo de costo amortizado actualizando la cuenta por cobrar. Durante la vigencia de 2019 se recibió el pago de las dos primeras cuotas semestrales quedando un saldo de \$12,224,351.

El fideicomisario liquidará cada una de las costas correspondientes por pagar a cargo del beneficiario y a favor del fideicomitente informando por escrito y de manera oportuna para que aquel proceda con su debida cancelación. Se le otorgó tres años de gracia motivo por el cual se efectuó reconocimiento costo amortizado correspondiente al interés dejado de percibir en dicho período. Vencido el período de gracia el término de amortización para el pago del precio total es de 5 años mediante 10 cuotas semestrales iguales al DTF vigente en la fecha de cada pago sumando un 0.4984%.

Movimiento del deterioro de la cartera estudiantil y otras cuentas por cobrar:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ (150,682)	\$ (234,540)
Movimiento neto de provisión	54,966	83,858
	<u>\$ (95,716)</u>	<u>\$ (150,682)</u>

5.2. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

	2019	2018
Proveedores nacionales y del exterior	\$ 82,053	\$ 180,564
Cuentas comerciales por pagar (1)	11,510,487	18,314,381
Impuestos por pagar (2)	938,483	780,194
Retenciones y aportes de nómina	2,719,815	3,285,930
	<u>\$ 15,250,838</u>	<u>\$ 22,561,069</u>

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

5.2. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

(1) Las cuentas comerciales por pagar la conforman:

- a. Honorarios convenio docencia asistencial por \$2,585,204; proveedores nacionales \$82,198 y gastos de viaje \$60,497.
- b. Estudiantes por \$1,473,294 generados por mayores valores cancelados, ajustes por carga académica, reintegros giros Ictetex y descuentos.
- c. Particulares y empresas por \$1,207,990.

Servicio en la nube Oracle licencias UPK Dirección de Tecnología.

Servicios de movilidad.

Servicios laboratorios dados en las Clínicas Odontológicas.

Servicios rotación hospitales.

Pautas publicitarias.

Producción e instalación de logos en la fachada oficina.

Liquidación del contrato curso virtual atención integral en salud a las víctimas de violencia sexual.

Diplomado en mercado de capitales bolsa de valores de Colombia.

- d. Las obligaciones causadas pendientes de facturar, así: Honorarios de las entidades de salud con la cual se tienen convenios por \$4,982,426; servicios causados pendientes de cobro por \$674,220 y \$202,661 de otros honorarios; Mantenimiento y reparaciones \$51,589; servicio de internet y base de datos \$24,633; servicios públicos \$16,858, y otros \$148,947.

(2) Los impuestos por cancelar incluyen las retenciones a favor de la "DIAN" y la Secretaria de Hacienda del Distrito, incluyendo el impuesto de industria y comercio bimestre noviembre–diciembre de 2019.

Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar no devengan intereses y normalmente se cancelan en 30 días.

5.3. Activos Financieros e Inversiones

	2019	2018
Activos financieros corrientes		
Certificados de depósitos a término fijo (1)	\$ 12,800,952	\$ 20,417,653
Bonos entidades privadas	1,374	-
Bonos públicos (2)	-	4,834,303
	<u>\$ 12,802,326</u>	<u>\$ 25,251,956</u>
Activos financieros no corrientes		
Bonos entidades privadas	\$ 109,298	\$ -
Certificado de depósitos a término fijo (3)	-	6,129,086
Bonos públicos (2)	-	1,700,000
	<u>\$ 109,298</u>	<u>\$ 7,829,086</u>

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

5.3. Activos Financieros e Inversiones (continuación)

	2019	2018
Inversiones		
Inversión negocio conjunto dotación LosCobos (4)	\$ 157,718,199	\$ -
Inversión en patrimonio LosCobos (4)	10,500,000	4,938,000
	<u>\$ 168,218,199</u>	<u>\$ 4,938,000</u>

(1) A continuación, se relaciona la composición a 31 de diciembre de 2019

Certificados de Depósito a Término Fijo

Al 31 de diciembre de 2019 se conformaban por:

Entidad	Valor Nominal	Fecha Inicio	Fecha Final	Tasa	Prima por Amortizar	Intereses por Cobrar
Activo corriente						
Bogotá (1)	\$ 10,000,000	28-10-19	26-01-20	4,50%	\$ -	\$ 77,607
AV. Villas	1,600,000	15-01-19	11-01-20	5,53%	34	19,453
Finandina	1,000,000	09-03-18	06-03-20	DTF+1,5%	-	2,215
Bancolombia	100,000	15-10-19	18-19-20	IPC+3,3%	1,360	283
Total CDT Activo corriente	<u>\$ 12,700,000</u>				<u>\$ 1,394</u>	<u>\$ 99,558</u>

Al 31 de diciembre de 2018 se conformaban por:

Entidad	Valor Nominal	Fecha Inicio	Fecha Final	Tasa	Prima por Amortizar	Intereses por Cobrar
Activo corriente						
Bogotá (1)	\$ 15,000,000	30-07-18	16-01-19	5,00%	\$ -	\$ 312,579
AV. Villas	1,000,000	20-10-17	11-01-19	7,49%	422	16,622
Finandina	2,000,000	03-12-18	06-03-19	5,68%	-	8,713
Davivienda	2,000,000	29-08-18	09-10-19	6,25%	16,525	28,681
Total CDT Activo corriente	<u>\$ 20,000,000</u>				<u>\$ 16,947</u>	<u>\$ 366,595</u>

(1) CDT garantía crédito

Activo no corriente

Davivienda	\$ 3,000,000	24-05-17	02-03-22	7,16%	\$ 60,179	\$ 17,170
Finandina	1,000,000	09-03-18	09-03-20	DTF 1,50%	-	2,743
BBVA	1,000,000	23-03-18	26-09-22	IPC 3,95%	32,907	1,682
Occidente	1,000,000	16-03-18	27-07-25	IPC 3,90%	36,000	12,516
Total CDT Activo no corriente	<u>\$ 6,000,000</u>				<u>\$ 129,086</u>	<u>\$ 34,111</u>

(2) Corresponde a bonos Públicos cancelados en 2019 para obtener mayor liquidez con los siguientes bancos: Banco popular \$1,000,000; Corbanca \$500,000 y Bancolombia \$3,000,000.

(3) CDT cancelados en 2019 para obtener mayor liquidez con los siguientes bancos: Banco de Bogotá \$1,500,000; Banco AV. Villas \$1,000,000 y Davivienda \$1,200,000, entre otros.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

5.3. Activos Financieros e Inversiones (continuación)

(4) Reconocimiento de Negocio Conjunto

A diciembre 31 de 2019, La Universidad continua con la participación en negocio conjunto; dada la suscripción del contrato marco que ha establecido una alianza entre la Universidad y Compensar para la Construcción y funcionamiento de la IPS - LosCobos Medical Center S.A.S., siempre conservando la igualdad en los aportes para dicho fin y compartiendo responsabilidades y derechos frente al resultado final de este acuerdo de colaboración celebrado entre las partes y de la creación del vehículo independiente denominado Unión Temporal Proyecto Bosque, del cual la Universidad y Compensar son copropietarios en un 50% cada uno.

De otra parte, la Universidad y Compensar han adquirido el 50% cada uno de las acciones de la sociedad comercial denominada LosCobos Medical Center S.A.S. quien será el operador de la IPS mencionada en el párrafo anterior.

Tanto el acuerdo de colaboración entre la Universidad y Compensar formalizado por la creación de la Unión Temporal Proyecto Bosque como la inversión mantenida por cada una de las partes en LosCobos Medical Center S.A.S., representan un negocio conjunto a la luz de lo establecido en la sección 15 de las NIIF PYMES considerada como inversión en una entidad.

La Universidad ha decidido medir estas inversiones en negocios conjuntos al método del costo según lo permitido en la mencionada sección por lo que el valor de la inversión para la Universidad corresponderá al monto de los aportes tanto para la construcción y puesta en marcha de la clínica (contrato de Unión Temporal) como para la creación de LosCobos Medical Center S.A.S.

Inversión en la Unión Temporal - UTPB

El objetivo principal de esta unión es la terminación y puesta en marcha del activo donde se operará la IPS, proyecto que finalizará a inicios de 2020. Dado que se dió independencia en el manejo de este proyecto a los directivos de la UT, y por tanto no se tendrá el control de estos activos hasta tanto se encuentren listos para ser arrendados (objetivo estratégico de las partes sobre el activo). La Universidad toma el método del costo para la medición de esta inversión.

Durante el 2019, se han llevado a cabo actividades necesarias para la puesta en marcha y pruebas de funcionamiento de los activos que serán objeto de arrendamiento en 2020, razón por la cual, estos activos no han sido transferidos a cada una de las partes y tampoco han sido arrendados hasta terminar dicha fase de pruebas.

Inversión en la sociedad comercial LosCobos Medical Center S.A.S.

Tanto la Universidad como Compensar, han acordado tener el control compartido de esta sociedad. La Universidad no espera obtener un retorno de su inversión a través del resultado neto de esta sociedad y/o a través de la venta a terceros, sino que se ha realizado con el de obtener otros beneficios para la Universidad como la rotación de los estudiantes de los diferentes programas como Medicina, Enfermería, Psicología, etc., de igual forma temas relacionados con investigación.

Por lo tanto, se determina que la mejor medición de esta inversión es el método del costo el cual estará conformado por los aportes de capital hechos a la sociedad.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

5.3. Activos Financieros e Inversiones (continuación)

(4) Reconocimiento de Negocio Conjunto (continuación)

Dado que la construcción y puesta en marcha del activo terminó en 2019, la Universidad y Compensar procederán con el proceso de liquidación de la Unión Temporal en 2020 y con el respectivo traslado de los activos (edificio y dotación) a cada una de las partes en su proporción. Estos activos serán clasificados a partir del 1 de enero de 2020, como propiedades de inversión toda vez que los mismos serán arrendados a LosCobos Medical Center S.A.S.

De acuerdo con sección 16 de las NIIF PYMES, estos activos deberán ser medidos por el valor razonable y no serán objeto de amortización, depreciación o similar, pero su valor será actualizado al menos al cierre de cada período a través de la valoración del mismo.

6. Inventarios

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales repuestos y accesorios	\$ 774,412	\$ 677,417

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

7. Propiedad y Equipo, Neto

	Muebles y Enseres (En miles de Pesos)					Equipo de Cómputo y Científico	Otros Equipos	Total
	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios	Equipo de Cómputo y Científico	Otros Equipos			
Al 31 de diciembre de 2018								
Costo o valuación	\$ 150,484,655	\$ 211,291,142	\$ 105,896,739	\$ 9,719,283	\$ 22,875,034	\$ 3,300,597	\$ 503,567,450	
Depreciación acumulada	—	—	(19,788,448)	(3,646,548)	(10,224,782)	(2,984,231)	(36,644,009)	
Deterioro	—	—	—	(1,762)	(476)	(935)	(3,173)	
Saldo neto	150,484,655	211,291,142	86,108,291	6,070,973	12,649,776	315,431	466,920,268	
Movimiento por clase PPYE								
Saldo neto inicial	97,898,502	213,975,041	89,248,927	6,469,399	12,821,438	540,911	420,954,218	
Adiciones	54,204,107	—	74,654	466,031	2,753,467	7,538	57,505,797	
Escisión de terrenos	—	(2,683,899)	—	—	—	—	(2,683,899)	
Retiros	—	—	(122,113)	(15,704)	(380,910)	(700)	(519,427)	
Traslados	(1,617,954)	—	1,408,708	209,246	—	—	(8,333,248)	
Depreciación	—	—	(4,501,885)	(1,056,237)	(2,543,743)	(231,383)	(8,333,248)	
Deterioro	—	—	—	(1,762)	(476)	(935)	(3,173)	
Saldo final	\$ 150,484,655	\$ 211,291,142	\$ 86,108,291	\$ 6,070,973	\$ 12,649,776	\$ 315,431	\$ 466,920,268	
Al 31 de diciembre de 2019								
Costo o valuación	\$ 5,584,487	\$ 209,574,886	\$ 102,582,797	\$ 11,252,327	\$ 26,229,436	\$ 3,296,734	\$ 358,520,667	
Depreciación acumulada	—	—	(12,522,030)	(4,789,862)	(12,867,892)	(3,133,704)	(33,313,488)	
Deterioro	—	—	—	(1,519)	(3,900)	(936)	(6,355)	
Saldo neto	5,584,487	209,574,886	90,060,767	6,460,946	13,357,644	162,094	325,200,824	
Movimiento por clase PPYE								
Saldo neto inicial	150,484,655	211,291,142	86,108,291	6,070,973	12,649,776	315,431	466,920,268	
Adiciones	29,371,529	922,640	230,661	1,310,339	3,673,093	3,425	35,511,687	
Escisión de terrenos	—	(2,638,896)	—	—	—	—	(2,638,896)	
Retiros	(6,163)	—	(10,174,123)	(38,520)	(318,692)	(7,288)	(10,544,786)	
Traslados	(174,265,534)	—	6,629,521	261,225	—	—	(167,374,788)	
Depreciación	—	—	(2,907,706)	(1,165,921)	(2,928,158)	(155,116)	(7,156,901)	
Depreciación baja	—	—	10,174,123	22,607	285,050	5,642	10,487,422	
Deterioro	—	—	—	—	(3,182)	—	(3,182)	
Saldo Final	\$ 5,584,487	\$ 209,574,886	\$ 90,060,767	\$ 6,460,703	\$ 13,357,887	\$ 162,094	\$ 325,200,824	

El gasto por depreciación cargado a los resultados del año ascendió a \$7,156,901 en 2019 y \$8,333,248 en 2018. La Universidad mantiene pólizas de seguros para la protección de su propiedad y equipo.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

7. Propiedad y Equipo, Neto (continuación)

Terrenos

De acuerdo con el Plan de regulación y Manejo modificada según N° 1-2018-30463 de las etapas 1, 2 y 6, da cumplimiento con la cesión de la tercera parte por valor de \$2,638,896, la cual culminará en el año 2022.

Lotes en Cesión

La Universidad al 31 de diciembre de 2019, tiene en sus propiedades terrenos que deben ser entregados a la Secretaria de Hacienda de Bogotá de acuerdo al Plan de Regulación y Manejo, en adelante "PRM" resolución 1421-2013, con modificación No.1-2018-39463 al plano urbanístico CU3-U271/4-03 los cuales se detallan a continuación:

Área de Cesión Avenida Carrera Novena:

- Calzada andén de servicio con un área de 1,077.48 mts, etapa 1, fecha de 2013 a 2019 de acuerdo al plano urbanístico CU3-U271/4-03.
- Avenida novena control ambiental, con un área de 1,900.80 mts, etapa 1, fecha de 2014 a 2019 de acuerdo al plano PRM resolución 1421-2013.
- Área de Cesión Calle 134.
- Cesión pública un parque área 1448.56 mts, etapa 3, fecha de 2016 al 2019, de acuerdo al plano PRM resolución 1421-2013, escritura pública 945 agosto 2 de 2004 propietario Defensoría del Espacio Público.

Control ambiental 1, área 859.50 mts, etapa 3, fechas de 2016 a 2019 de acuerdo al plano PRM resolución 1421-2013, escritura pública 945 agosto 2 de 2004 propietario Defensoría del Espacio Público.

Zona de cesión pública 2 parques, área 2385.87 mts, etapa 2, fecha del 2016 al 2022, de acuerdo al plano PRM resolución 1421-2013.

Área de control ambiental 2, área 575.00, etapa 2, fecha del 2016 al 2022, de acuerdo al plano PRM resolución 1421-2013.

Área de Cesión Calle 131.

Vía local área 443.39, etapa 6, fecha del 2019 al 2035, de acuerdo al plano urbanístico CU3-U271/4-03.

Construcciones en Curso

Las construcciones en curso de la Universidad se detallan a continuación:

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

7. Propiedad y Equipo, Neto (continuación)

Construcciones en Curso (continuación)

	2019	2018
Proyecto "LosCobos" (1)	\$ -	\$ 144,662,056
Edificio de la Salud	1,483,056	1,483,056
Edificio Naranja (Colciencias)	1,533,912	4,339,543
Otros (2)	2,491,419	-
Edificio Casa de la Cultura	76,100	-
	<u>\$ 5,584,487</u>	<u>\$ 150,484,655</u>

(1) En noviembre de 2015, la Universidad inició la construcción del nuevo hospital universitario, proyecto que se adelantó con la caja de compensación familiar Compensar con la participación del 50%, se espera que este proyecto finalice en 2020. El importe en libros de los costos incurridos al 31 de diciembre de 2019, fue trasladado a Inversión Negocio Conjunto LosCobos Medical Center S.A.S. (Ver Nota 5.3)

(2) En su mayoría incluye construcciones en curso de urbanismo relacionado a mejoras de exteriores de la universidad campus 134 por \$2,068,028.

Edificios y Terrenos

Incluye adición correspondiente a la casa ubicada en la Cra. 7A No. 131-31 por \$230,661 y terreno por \$922,640.

Bienes Entregados en Garantía

Al 31 de diciembre de 2019, la Universidad tiene en garantía el terreno y la edificación del Edificio Fundadores al fideicomiso con Itaú Fiduciaria, cuyos bienes fideicometidos están valorados en \$69,344,376 (2018 - \$66,180,934) los cuales presentan como acreedores beneficiarios al Banco de Bogotá y Banco Santander de negocios Colombia S.A. en la actualidad se han utilizado \$43,897,881 (2018 - \$38,897,881) de los cuales al Banco de Bogotá se le ha asignado \$34,397,881 (2018 - \$29,397,881) y al Banco Santander \$9,500,000 (2018 - \$9,500,000) quedando un cupo disponible de \$4,643,182, dado que el valor del cubrimiento de las garantías no puede ser superiores al 70% (\$48,541,063 - \$43,897,881 = \$4,643,182), en 2018 (\$46,326,654 - \$38,897,881 = \$7,428,773)

8. Propiedades de Inversión

	2019	2018
Edificios (1)	<u>\$ 2,610,996</u>	<u>\$ 1,961,084</u>

(1) Corresponde a la bodega ubicada en la carrera 64 No.19-36 por \$1,443,313; oficina ubicada en la calle 134 No.7b-83 oficina 812 por \$517,771 y la antigua Clínica el Bosque ubicada en la Cra. 7ª N° 130B-37 por \$649,912; se rentó el área de 2,350 mts.

La Universidad no tiene restricciones sobre la posibilidad de disponer o vender sus propiedades de inversión, ni tiene asumidas obligaciones contractuales respecto de comprar, construir o desarrollar propiedades de inversión, o de realizar reparaciones, tareas de mantenimiento o ampliaciones. Las propiedades de inversión están medidas por su valor razonable, determinado sobre la base de la última evaluación realizada al 31 de diciembre de 2017 y actualizadas al IPC al cierre de cada ejercicio que asciende a 74,521.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

9. Intangibles, Neto

	Programas de Computador
	<i>(En miles de Pesos)</i>
Valores originales costo de adquisición	
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 4,112,510
Adiciones	966,465
Retiros	(2,259,145)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,819,830
Amortización y deterioro acumulado	
Al 31 de diciembre de 2018	\$ (2,977,890)
Cargo por amortización	(1,194,078)
Retiros	2,197,386
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ (1,974,582)
Saldo neto	
Costo	\$ 2,819,830
Amortización y deterioro acumulado	(1,974,582)
Total activos intangibles	845,248
Costo	
Al 31 de diciembre de 2018	2,819,830
Adiciones	2,183,119
Retiros	(129)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 5,002,820
Amortización y deterioro acumulado	
Al 31 de diciembre de 2018	\$ (1,974,582)
Cargo por amortización	(1,244,896)
Retiros	126
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ (3,219,352)
Saldo neto	
Costo	\$ 5,002,819
Amortización y deterioro acumulado	(3,219,351)
Total activos intangibles	\$ 1,783,468

10. Obligaciones Financieras

	2019	2018
Corriente		
Pagarés (1)	\$ 11,975,323	\$ 8,046,750
Intereses pagarés	972,092	975,696
Otras obligaciones financieras	43,409	113,280
	12,990,824	9,135,726
No corriente		
Pagarés (1)	113,572,234	96,038,135
	\$ 126,563,058	\$ 105,173,861

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

10. Obligaciones Financieras (continuación)

Entidad	Fecha de Inicio	Plazo	Período de Gracia	Tasa de Interés	2019	2018
Banco de Bogotá	29/5/2015	120 meses	24 meses	IPC - 0,07%	\$ 7,500,000	\$ 8,500,000
Banco de Bogotá	23/3/2017	120 meses	12 meses	IPC + 0,90%	15,663,135	17,751,552
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	36 meses	IPC + 4,85%	20,000,000	20,000,000
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	9,375,000	10,000,000
Banco de Bogotá	31/1/2018	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	30,000,000	9,500,000
Bancolombia	5/2/2016	120 meses	24 meses	IPC - 0,15%	8,496,810	8,333,333
Banco Santander	5/2/2016	60 meses	24 meses	IPC + 4,55%	5,000,000	30,000,000
Banco Bogotá USD (1)	23/12/2019	18 meses		2,8%	29,512,612	-
Total					125,547,557	104,084,885
Porción corriente (2)					(11,975,323)	(8,046,750)
					\$ 113,572,234	\$ 96,038,135

(1) Préstamo en moneda extranjera por USD9,000,000 equivalentes a \$29,494,260 e intereses por \$18,352.

(2) Corresponde al pago de capital que se debe realizar durante el transcurso del año 2020, de acuerdo a la tabla de amortización.

11. Beneficios a Empleados

	2019	2018
Corriente		
Salarios por pagar	\$ 20,322	\$ -
Cesantías consolidadas	3,924,319	3,628,440
Intereses sobre cesantías	642,248	702,459
Vacaciones consolidadas	1,517,807	1,493,266
	6,104,696	5,824,165
No corriente		
Cesantías consolidadas (1)	1,525,309	2,398,961
	\$ 7,630,005	\$ 8,223,126

(1) Corresponde a los empleados que se encuentran bajo la ley anterior, quienes en su momento no se acogieron a la ley 50, en su mayoría pertenecientes a los fundadores de la Institución. La disminución con respecto al año 2018 por \$873,652 corresponde a pagos por fallecimientos y retiros voluntarios.

12. Pasivos Diferidos

	2019	2018
Ingresos diferidos matrículas, pensiones e intereses (1)	\$ 60,428,222	\$ 69,477,246

(1) Corresponde a los ingresos académicos para el primer período de 2020, las cuales serán amortizadas de enero a junio de dicho año. La variación se debe al cambio de calendario referente a fechas de vencimiento de pago de las cuales algunas se trasladaron al mes de enero de 2020.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

13. Otros Pasivos No Financieros

	2019	2018
Corriente		
Estudiantes reservas de cupo	\$ 741,929	\$ 574,851
Sobre contratos y proyectos	78,372	81,520
Ingresos recibidos por terceros y otros (1)	3,180,059	1,749,514
	<u>4,000,360</u>	<u>2,405,885</u>
No Corriente		
Ingresos recibidos por terceros y otros (1)	3,024,103	1,436,208
	<u>\$ 7,024,463</u>	<u>\$ 3,842,093</u>

(1) Corresponde principalmente a proyectos celebrados con Colciencias por \$5,072,000 (2018 \$1,372,573)

14. Patrimonio

	2019	2018
Capital donado	\$ 6,636	\$ 6,636
Reservas (a)	235,239,209	219,222,025
Excedentes retenidos ajustes NCIF (b)	167,832,298	167,832,298
Excedentes acumulados	23,270,166	16,017,184
	<u>\$ 426,348,309</u>	<u>\$ 403,078,143</u>
(a) Reservas		
Reservas obligatorias (1)	\$ 1,671,839	\$ 1,671,839
Reservas estatutarias (2)	198,420,580	198,420,580
Hospital universitario (3)	34,009,769	17,992,585
Donaciones	1,137,021	1,137,021
	<u>\$ 235,239,209</u>	<u>\$ 219,222,025</u>
(b) Excedentes retenidos ajustes NCIF		
Superávit por valorizaciones	\$ 154,315,332	\$ 154,315,332
Ajustes NCIF	13,516,966	13,516,966
	<u>\$ 167,832,298</u>	<u>\$ 167,832,298</u>

(1) Con base en la Ley 788 de 2002, las universidades privadas están obligadas nuevamente a efectuar aportes al SENA; esta ley derogó lo enunciado en la Ley 223 de 1995, la cual establecía que las Universidades privadas que sean entidades sin ánimo de lucro, no estaban obligadas a efectuar aportes a esa entidad y con los recursos liberados debían constituir un fondo patrimonial, cuyos rendimientos son destinados exclusivamente a financiar matrículas, con la misma finalidad deben constituir fondos patrimoniales por valores iguales a los recibidos por concepto de donaciones. De acuerdo con la reforma tributaria del 2000 (ley 633), con los recursos obtenidos de la donación, las instituciones de educación superior tienen dos opciones, constituir un fondo patrimonial destinado únicamente a financiar matrículas de estudiantes de bajos recursos y destinar las donaciones a proyectos de mejoramiento educativos de la institución o de sus programas, en este caso se debe demostrar que la donación se destinó al programa o programas acreditados. Actualmente se otorgan becas provenientes de estos recursos.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

14. Patrimonio (continuación)

- (2) Corresponde a la aplicación de rendimientos fundacionales de años anteriores dando cumplimiento a la implementación del plan de desarrollo institucional, reinvertiendo dichos excedentes en proyectos institucionales; hasta el año 2016 se trasladó esta reinversión a Reservas Estatutarias reconociéndose como apropiación; conforme al DR 2150 de 2017, la reinversión del excedente del año 2017 y 2018 se llevó a cuenta específica dentro de la clasificación de reservas Hospital Universitario. La reclasificación de esta reserva será efectuada en el año 2020 en cuanto se termine el proyecto Hospital Universitario.
- (3) De acuerdo con los estatutos de la Universidad, los rendimientos obtenidos en razón de su objeto social se deben reinvertir en ella misma, por decisión del Claustro los excedentes fundacionales de los diferentes períodos han sido destinados a la constitución de las diferentes reservas, estas reservas dando cumplimiento a lo establecido con el DR 2150 de diciembre 2017, el excedente fundacional del año 2018 se reinvertió en el proyecto Clínica LOSCOBOS Medical Center S.A.S.

15. Ingresos de Actividades Ordinarias

	2019	2018
Ingresos por servicio de educación	\$ 203,466,323	\$ 190,192,839
Ingresos por venta de bienes (1)	651,707	610,111
Ingresos por prestación de servicios (2)	485,927	313,442
	<u>\$ 204,603,957</u>	<u>\$ 191,116,392</u>

(1) Corresponde principalmente a venta de libros.

(2) En su mayoría se origina por servicios de biblioteca, audiovisuales, tecnología y alquiler de lockers.

16. Gastos de Personal, Docencia, Administración y Honorarios

	2019	2018
Gastos de personal, docencia y administración	\$ 130,060,491	\$ 121,401,200
Honorarios	17,899,463	15,897,834
	<u>\$ 147,959,954</u>	<u>\$ 137,299,034</u>

17. Otros Ingresos Operativos

Ingresos por servicios (1)	\$ 4,585,696	\$ 1,633,641
Ingresos por clínica odontológica	2,891,787	3,160,493
Otros ingresos (2)	2,684,084	1,446,544
Ingresos por arrendamientos (3)	1,205,252	1,330,742
Ingresos por honorarios (4)	758,891	77,550
	<u>\$ 12,125,710</u>	<u>\$ 7,648,970</u>

(1) Incluye dentro de los más representativos contratos por proyectos con Colciencias por \$3,523,366 y stands por \$662,783, entre otros.

(2) Incluye reintegro de otros costos y gastos por recuperación de provisiones por \$1,597,086; subvención \$754,853 y proyectos de investigación \$119,544 y otros.

(3) La Universidad ha celebrado contratos comerciales de arrendamiento de sus propiedades de inversión, adicionalmente instalaciones locativas que exceden sus necesidades operativas. Los plazos promedio de estos arrendamientos no cancelables oscilan entre los diez y quince meses. Todos los arrendamientos incluyen una cláusula que permite la actualización anual de estos teniendo en cuenta las condiciones de mercado.

(4) En su enfoque de diversificación de ingresos, corresponde a asesorías de facultades como Ciencias Económicas, Ciencias Políticas y Diseño, entre otros.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

18. Otros Gastos Operativos

	2019	2018
Servicios (1)	\$ 16,017,862	\$ 15,537,784
Depreciaciones	7,156,901	8,333,248
Diversos (2)	7,129,974	7,266,294
Impuestos (3)	6,259,726	5,187,880
Escisión de lotes (Nota 7)	2,638,896	2,683,899
Gastos de viaje	1,484,100	1,264,035
Amortizaciones	1,244,896	1,194,078
Mantenimiento	888,586	1,044,714
Adecuación e instalación	824,285	447,685
Arrendamientos	523,058	322,514
Otros gastos (4)	497,700	232,606
Seguros	378,284	351,215
Gastos legales	340,551	349,178
Contribuciones y afiliaciones	221,338	293,460
Pérdida en baja de propiedad y equipo y otros	57,364	519,427
Deterioro de cartera	54,966	83,858
Deterioro de propiedad y equipo	3,182	3,173
	<u>\$ 45,721,669</u>	<u>\$ 45,115,048</u>

- (1) Principalmente corresponde a propaganda y divulgación \$2,068,008; internet y bases de datos \$2,494,464; servicio de aseo \$1,268,093; servicio de vigilancia \$1,664,397; servicios públicos \$1,102,830; servicio de bienestar universitario \$1,228,995; energía eléctrica \$1,102,830; aportes de ARL y salud de estudiantes \$1,802,905, entre otros.
- (2) Corresponde en su mayoría a insumos de laboratorio y clínicas odontológicas por \$3,788,515 y suministros y materiales otorgados por el área de almacén para funcionamiento en cada una de las áreas que conforman la institución, materiales y repuestos por \$392,615 y material didáctico por \$593,656.
- (3) Dando cumplimiento a la responsabilidad de contribuyentes de renta del Régimen Tributario Especial la provisión de renta asciende a \$34,448; impuesto de Industria y comercio \$2,465,842; predial \$1,899,549; valorización \$180,390; gravamen al movimiento financiero \$937,969 y apoyo movilidad estudiantil por \$1,136,719, entre otros.
- (4) En 2019 incluye \$294,842 por apoyo sostenibilidad Icetex.

19. Ingresos Financieros

	2019	2018
Rendimiento financieros	\$ 3,624,222	\$ 4,976,101
Otros ingresos (1)	1,595,693	587,420
Ganancia en cambio	630,448	994,416
Activo financiero a costo amortizado	270,338	461,221
	<u>\$ 6,120,701</u>	<u>\$ 7,019,158</u>

- (1) Incluye intereses cartera estudiantes por \$618,805; intereses particulares y empresas \$776,143; venta de inversiones y bonos por \$152,896 y revaluación cesantías a largo plazo por \$18,114.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

20. Gastos Financieros

	2019	2018
Intereses y costo amortizado	\$ 4,591,037	\$ 5,711,241
Pérdida en cambio	658,854	990,671
Gastos bancarios	337,565	305,348
Comisiones	224,494	115,815
Prima amortizada (1)	86,629	224,776
Pérdida rendimiento inversiones	-	5,403
	<u>\$ 5,898,579</u>	<u>\$ 7,353,254</u>

(1) Se calcula para las inversiones de mercado secundario y corresponde al mayor valor pagado de la inversión (sacando el valor nominal y los intereses antes de la compra). El gasto por prima amortizada corresponde al valor que se amortizo durante el transcurso del año, de aquellas inversiones esta se amortiza por el tiempo que dure la inversión.

21. Objetivos y Políticas de Gestión del Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros de la Universidad incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La gestión del riesgo financiero relacionada con todas las transacciones con instrumentos financieros es llevada a cabo por la Administración. La Universidad revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno los riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados. Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se refieren a la situación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Riesgo de Tasas de Interés

El riesgo de tasas de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Universidad al riesgo de tasas de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda a largo plazo de la Universidad con tasas de interés variables.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

21. Objetivos y Políticas de Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo de Tasas de Cambio

El riesgo de tasas de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Universidad al riesgo de tasas de cambio se relaciona con las actividades operativas de la Universidad.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla las obligaciones asumidas en un instrumento financiero o contrato comercial, y que ello resulte en una pérdida financiera. La Universidad se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras, las operaciones de cambio y otros instrumentos financieros.

Instrumentos Financieros y Depósitos en Efectivo

El riesgo de crédito de los saldos en bancos e instituciones financieras se gestiona a través del área de tesorería de la Universidad. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

La exposición máxima de la Universidad al riesgo de crédito de las partidas correspondientes del estado de situación financiera es el importe en libros de estas.

La Universidad tiene vencimiento de sus obligaciones financieras, así:

Entidad	Fecha de Inicio	Plazo	Período de Gracia	Tasa de Interés	2019	2018
Banco de Bogotá	29/5/2015	120 meses	24 meses	IPC - 0,07%	\$ 7,500,000	\$ 8,500,000
Banco de Bogotá	23/3/2017	120 meses	12 meses	IPC + 0,90%	15,663,135	17,751,552
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	36 meses	IPC + 4,85%	20,000,000	20,000,000
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	9,375,000	10,000,000
Banco de Bogotá	31/1/2018	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	30,000,000	9,500,000
Bancolombia	5/2/2016	120 meses	24 meses	IPC - 0,15%	8,496,810	8,333,333
Banco Santander	5/2/2016	60 meses	24 meses	IPC + 4,55%	5,000,000	30,000,000
Banco Bogotá USD	23/12/2019	18 meses		2,8%	29,512,612	
Total					125,547,557	104,084,885
Porción corriente					(11,975,323)	(8,046,750)
					\$ 113,572,234	\$ 96,038,135

22. Eventos Subsecuentes

Según acuerdo 16282 que consta en el Acta 1169 del consejo directivo del 18 de septiembre de 2019, se aprobó reestructuración de deuda de largo plazo con el fin de reducir el pago de intereses, diversificar el indicador de deuda; y liberar presión en el flujo de caja de los próximos años. En diciembre de 2019, se encontró una opción viable con el banco Bogotá Miami con el cual se obtuvieron recursos por USD\$9,000,000 a mejor tasa del mercado local; sin embargo, una vez observada la alta volatilidad del mercado cambiario, se consideraron coberturas cambiarias que encarecerían la estructura, y a su vez se encontró una mejor oferta con bancos locales, por lo que se procedió a hacer la cancelación de esta obligación financiera de largo plazo en enero de 2020, y a buscar la pronta reestructuración a largo plazo con bancos locales la cual se proyecta realizar en el primer trimestre de 2020.

Universidad El Bosque

Notas a los Estados Financieros

23. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de la Universidad El Bosque correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue autorizada por el Consejo Directivo, según consta en Acta No. 1179 del 19 de febrero de 2020, para ser presentados ante el Claustro de acuerdo a lo requerido por el estatuto y reglamento general.

Universidad El Bosque

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Rectora y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y del estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los miembros del Claustro y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



María Clara Rangel Galvis
Rectora



Gladys Pasaje Forero
Contador Público
Tarjeta Profesional 51894-T