

Universidad Simón Bolívar

Estados financieros por los años terminados al

31 de diciembre de 2019 y 2018


CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA UNIVERSIDAD SIMÓN BOLÍVAR

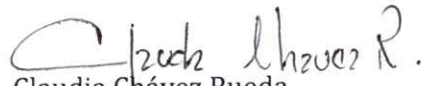
A los señores de la Sala General de
UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR

05 de Marzo de 2020

Los suscritos representante legal y contador de la Universidad Simón Bolívar certificamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Universidad Simón Bolívar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Universidad Simón Bolívar durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Universidad Simón Bolívar a diciembre 31 de 2019 y 2018.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las normas de contabilidad de información financiera.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Universidad han sido correctamente clasificados descritos y revelados en los estados financieros.


José Rafael Consuegra Machado
Representante Legal


Claudia Chávez Rueda
Contador Público
Tarjeta Profesional 115067-T

Estados Financieros 2019 - 2018

UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
Valores expresados en miles de pesos colombianos

	Diciembre 31		Diciembre 31		VARIACION		NOTAS
	2019	% TOTAL	2018	% TOTAL	ABSOLUTA	RELATIVA	
ACTIVO							
Activo corriente							
Efectivo y equivalente de efectivo e instrumento financiero	66,431,687	29%	54,712,133	32%	11,719,554	21%	5
Cuentas por cobrar comerciales y otras	29,539,830	13%	16,736,656	10%	12,803,174	76%	6
Inventarios	715,637	-	316,836	-	398,802	126%	7
Total activos corrientes	96,687,154	42%	71,765,625	42%	24,921,530	35%	
Activo no corriente							
Propiedad, equipos							
No depreciables							
Terrenos	54,273,778	24%	43,500,171	26%	10,773,606	25%	
Depreciables							
Edificios y construcciones	65,080,999	28%	42,198,809	25%	22,882,190	54%	
Maquinaria y equipos	516,135	-	74,363	-	441,772	594%	
Muebles y equipos de oficina	8,885,826	4%	8,676,927	5%	208,899	2%	
Equipos de cómputo	8,920,612	4%	7,356,223	4%	1,564,389	21%	
Equipos médicos y laboratorio	6,589,837	3%	3,976,734	2%	2,613,102	66%	
Flota y equipo de transporte	445,559	-	268,869	-	176,690	66%	
Total propiedades y equipos antes de depreciación	144,712,747		106,052,096		38,660,649	36%	8
Depreciación acumulada	(14,142,534)	(6%)	(10,298,851)	(6%)	(3,843,683)	37%	
Total propiedad y equipos	130,570,213	57%	95,753,246	57%	34,816,967	36%	
Otros activos							
Licencias y bases datos	1,544,797	1%	1,295,388	1%	249,409	19%	9
Derechos	50,645	-	50,645	-	-	-	
Total otros activos	1,595,442	1%	1,346,033	1%	249,409	19%	
TOTAL ACTIVOS	228,852,808	100%	168,864,904	100%	59,987,905	36%	

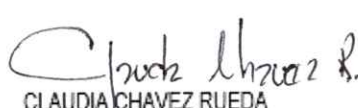
Estados Financieros 2019 - 2018

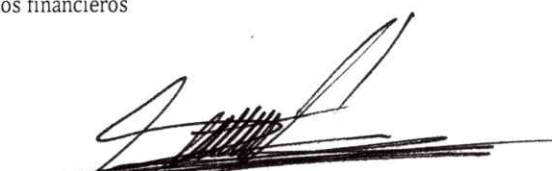
UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
Valores expresados en miles de pesos colombianos

	Diciembre 31 2019	%	Diciembre 31 2018	%	VARIACION		
	TOTAL		TOTAL		ABSOLUTA	RELATIVA	NOTAS
PASIVO							
Corriente							
Obligaciones financieras	1,413,375	1%	322,295	-	1,091,080	339%	10
Cuentas por pagar comerciales y otros	6,175,752	3%	7,108,032	4%	(932,280)	(13%)	11
Beneficios laborales	5,628,722	2%	4,851,802	3%	776,920	16%	12
Impuestos por pagar	569,860	-	262,112	-	307,748	117%	11
Total pasivo	13,787,710	6%	12,544,242	7%	1,243,468	10%	
Ingresos Diferidos							
Ingresos recibidos por anticipado	55,614,443	24%	44,685,446	26%	10,928,997	24%	13
Ingresos recibidos para proyectos	9,714,468	4%	1,953,085	1%	7,761,383	397%	
Total Ingresos diferidos	65,328,911	28%	46,638,531	27%	18,690,380	40%	
Total pasivo corriente	79,116,620	34%	59,182,772	34%	19,933,848	34%	
A largo plazo							
Obligaciones financieras	4,190,413	2%	6,749,437	4%	(2,559,023)	(38%)	10
Beneficios post-empleo	12,048,420	5%	11,624,430	7%	423,990	4%	14
Pasivos contingentes	1,844,404	1%	1,986,404	1%	(142,000)	(7%)	15
Total pasivo no corriente	18,083,238	8%	20,360,271	12%	(2,277,033)	(11%)	
Total pasivo	97,199,858	42%	79,543,043	46%	17,656,815	22%	
PATRIMONIO							
Asignaciones permanentes	9,378,203	4%	1,396,748	1%	7,981,455	571%	
Excedentes del ejercicio	12,888,767	6%	11,498,277	7%	1,390,490	12%	
Excedentes acumulados	66,657,198	29%	64,991,789	37%	1,665,409	3%	
Otros resultados integrales	29,405,167	13%	(1,888,569)	(1%)	31,293,736	(1657%)	
Ajustes por conversion de NIIF	13,323,615	6%	13,323,615	8%	-	-	
Total del patrimonio	131,652,950	58%	89,321,860	54%	42,331,089	47%	16
Total del pasivo y del patrimonio	228,852,808	100%	168,864,904	100%	59,987,904	36%	

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


JOSE RAFAEL CONSUEGRA M.
Representante Legal


CLAUDIA CHAVEZ RUEDA
Contador
Tarjeta Profesional No. 115067-T


ISRAEL ARTETA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 1128-T


Estados Financieros 2019 - 2018

UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2018
Valores expresados en miles de pesos colombianos

	Diciembre 31 2019	%	Diciembre 31 2018	%	VARIACIONES		
	TOTAL		TOTAL		ABSOLUTA	RELATIVA	NOTAS
INGRESOS OPERACIONALES							17
Matriculas	142,877,995	91%	122,998,771	86%	19,879,224	16%	
Otras actividades conexas	19,888,318	13%	21,347,639	15%	(1,459,321)	(7%)	
Ayudas educativas y becas	(8,603,764)	(5%)	(3,258,145)	(2%)	(5,345,619)	164%	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	154,162,549	98%	141,088,265	99%	13,074,283	9%	
EGRESOS OPERACIONALES							18
Servicios personales administrativos	15,375,775	11%	16,630,665	13%	(1,254,890)	(8%)	
Servicios personales académicos	81,563,734	57%	70,736,545	54%	10,827,189	15%	
Gastos generales administrativos	5,950,469	4%	6,040,608	5%	(90,139)	(1%)	
Gastos generales académicos	33,499,578	23%	29,385,404	22%	4,114,174	14%	
Depreciación, amortización y otros	5,562,718	4%	5,863,632	4%	(300,915)	(5%)	
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	141,952,274	99%	128,656,854	98%	13,295,420	10%	
RESULTADO NETO OPERACIONAL	12,210,275		12,431,411		(221,136)	(2%)	
INGRESOS NO OPERACIONALES							19
Ingresos financieros	1,372,958	1%	938,489	-	434,469	46%	
Otras rentas	997,772	1%	941,307	1%	56,465	6%	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2,370,730	2%	1,879,796	1%	490,934	26%	
EGRESOS NO OPERACIONALES							20
Gastos financieros	1,161,277	1%	1,635,456	1%	(474,179)	(29%)	
Diversos	530,961	-	1,177,474	1%	(646,513)	(55%)	
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	1,692,238	1%	2,812,930	2%	(1,120,692)	(40%)	
RESULTADO NO OPERACIONALES	678,492		(933,134)		1,611,626	(173%)	
TOTAL INGRESOS	156,533,279	100%	142,968,062	100%	13,565,218	9%	
TOTAL EGRESOS	143,644,512	100%	131,469,784	100%	12,174,728	9%	
EXCEDENTE NETO	12,888,767		11,498,277		1,390,490	12%	21

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


JOSE RAFAEL CONSUEGRA M.
Representante Legal


CLAUDIA CHAVEZ RUEDA
Contador
Tarjeta Profesional No. 115067-T


ISRAEL ARTETA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 1128-T

Estados Financieros 2019 - 2018

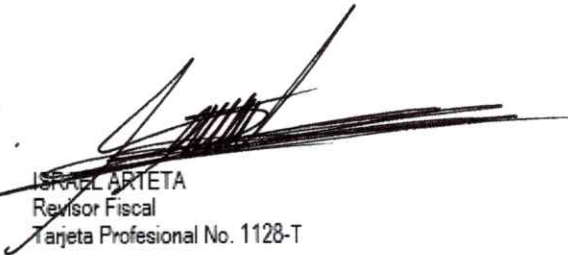
UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2018
 Valores expresados en miles de pesos colombianos

	Diciembre 31 2019	Diciembre 31 2018	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Excedente neto	12,888,767	11,498,277	1,390,490	12%
Otros resultados integrales				
Revaluacion de Propiedades				
Terrenos	10,852,125	-	10,852,125	-
Edificios	21,216,780	-	21,216,780	-
Total otro resultado integral que no se reclasificara al resultado del periodo	32,068,906	-	32,068,906	-
Calculo actuarial				
Pensiones	(775,170)	(1,888,569)	(2,663,739)	(59%)
Total otro resultado integral que no se reclasificara al resultado del periodo	(775,170)	(1,888,569)	(2,663,739)	(59%)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	44,182,503	9,609,709	34,572,794	360%

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 JOSE RAFAEL CONSUEGRA M.
 Representante Legal


 CLAUDIA CHAVEZ RUEDA
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 115067-T


 ISRAEL ARTETA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 1128-T

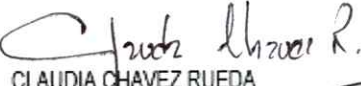
Estados Financieros 2019 - 2018


UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 - 2018
Valores expresados en miles de pesos colombianos

	Asignaciones permanentes	Ajustes por conversión bajo NCIF	Otros resultados integrales	Excedente acumulados	Excedente del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018	-	13,323,615	-	64,991,789	3,774,596	82,090,000
Movimiento durante el año	1,396,748	-	(1,888,569)	-	(3,774,596)	(4,266,417)
Excedente y/o Déficit del año	-	-	-	-	11,498,277	11,498,277
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,396,748	13,323,615	(1,888,569)	64,991,789	11,498,277	89,321,860
Movimiento durante el año	11,498,277	-	31,293,736	-	(11,498,277)	31,293,736
Movimiento reinversion de excedentes	(3,516,822)	-	-	-	1,665,410	(1,851,412)
Excedente y/o Déficit del año	-	-	-	-	12,888,767	12,888,767
Saldo al 31 de diciembre de 2019	9,378,203	13,323,615	29,405,167	64,991,789	14,554,177	131,652,950

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


JOSE RAFAEL CONSUEGRA M.
Representante Legal


CLAUDIA CHAVEZ RUEDA
Contador
Tarjeta Profesional No. 115067-T


ISRAEL ARTETA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 1128-T

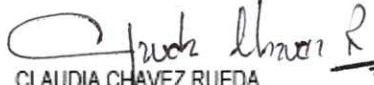
Estados Financieros 2019 - 2018


UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 - 2018
Valores expresados en miles de pesos colombianos

	Diciembre 31 2019	Diciembre 31 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Excedente neto del año	12,888,767	11,498,277
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades y equipo	4,171,263	3,620,972
Amortización de Intangibles	1,187,677	446,588
Deterioro de clientes	97,695	631,941
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(12,900,869)	(12,595,135)
Inventarios	(398,802)	(316,836)
Cuentas por pagar comerciales y otras	(932,280)	(3,746,611)
Beneficios laborales	1,200,910	1,636,997
Impuestos por pagar	307,748	37,306
Pasivos contingentes	(803,647)	2,590,512
Ingresos diferidos	18,690,380	18,136,919
Efectivo neto provisto por las operaciones	23,508,842	21,940,929
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(7,032,847)	(7,516,832)
Adquisiciones de intangibles	(1,437,085)	(1,213,838)
Reinversión de excedentes	(1,851,412)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(10,321,344)	(8,730,670)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
(Disminución) aumento en obligaciones financieras	(1,467,943)	643,924
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	(1,467,943)	643,924
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	11,719,555	13,854,183
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	54,712,132	40,857,950
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	66,431,687	54,712,132

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


JOSE RAFAEL CONSUEGRA M.
Representante Legal


CLAUDIA CHAVEZ RUEDA
Contador
Tarjeta Profesional No. 115067-T


JOZAEEL ARTETA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 1128-T

31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

NOTA 1: INFORMACION GENERAL

La Universidad Simón Bolívar es una institución de Educación Superior sin ánimo de lucro, no oficial y de utilidad común, constituida según personería jurídica 1318 de noviembre 15 de 1972, otorgada por la Secretaria de Gobierno del Departamento del Atlántico y de duración indefinida, debidamente aprobada por el Ministerio de Educación Nacional según Resolución No. 5424 de 2005. El 15 de diciembre de 2016, es acreditada de alta calidad según Resolución No. 23095.

La Universidad Simón Bolívar tiene por objeto social aportar mediante procesos de adaptación e innovación tecnológica al desarrollo de la Ciencia y las tecnologías que fundan los procesos sociales de desarrollo humano, social y sostenible que lidera la Universidad y que responden a las carencias y potencialidades concretas del espacio local, regional, nacional y latinoamericano, articulados a los ejes de conocimiento de las Ciencias Sociales, Educación y Humanidades, de las Ciencias Económicas, Contables y Administrativas, de las Ciencias de la Salud de la tecnología y de las Artes y las Ingenierías y de las demás áreas del saber que fortalezcan dichos procesos.

El término de duración de la Universidad es de 100 años prorrogables conforme a los estatutos.

La Universidad, por tratarse de una Fundación sin Ánimo de Lucro, no se asimila a otro tipo de sociedad mercantil. Por lo anterior:

- No tiene composición accionaria, su patrimonio está formado por fuentes diferentes.
- No tiene una situación de subordinación, tampoco tiene empresas subordinadas.
- No requiere Registro Mercantil.
- Está catalogada como una entidad perteneciente al Régimen Tributario Espacial

Su domicilio principal se encuentra en el Municipio de Barranquilla, Atlántico, Cuenta con una sede en la ciudad de Cúcuta.

NOTA 2: PRINCIPALES POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

Bases de preparación

Los estados financieros de la Universidad Simón Bolívar se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades vigiladas y/o controladas por la Ministerio de Educación que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Políticas contables

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

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Universidad (la moneda funcional). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Universidad.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en '(costos)/ingresos financieros'. Todas las demás ganancias o pérdidas en monedas extranjeras se presentan en el estado de resultados en 'otros (gastos)/ingresos, netos'.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo, con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran en los préstamos como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros

La Universidad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados, cuentas por cobrar y préstamos, mantenidas hasta su vencimiento.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

- a) Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados: Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados son activos que se mantienen para ser negociados.
- b) Cuentas por cobrar y préstamos: Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar a estudiantes y otras cuentas por cobrar.

- c) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la Universidad tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquéllos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

Reconocimiento y medición

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se miden posteriormente a valor razonable.

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados. Las cuentas por cobrar, préstamos y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados" se incluyen en el estado de resultados en la cuenta de "otros (gastos)/ingresos, netos", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

En el caso de las cuentas por cobrar si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se eliminan del estado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Universidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Cuando los activos financieros clasificados como disponibles se deterioran, los ajustes a valor razonable acumulados en el patrimonio neto se transfieren al estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la administración tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado

La Universidad evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero. Un activo financiero está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos

de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

Inventarios

El inventario corresponde a las mercancías en existencia para ser consumidos en el curso normal de la prestación de los servicios. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición los cuales incluyen el precio de compra, los aranceles de importación, transporte, almacenamiento, e impuestos no recuperables, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo comprenden terrenos, construcciones en curso, edificios, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo, equipos médicos y laboratorio y vehículo. Las propiedades y equipos se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles la adquisición.

La Universidad incluye en el importe en libros de un elemento de propiedad y equipo el costo por el reemplazo de partes de dicho elemento cuando se incurre en ese costo si se espera que la parte reemplazada le proporcione beneficios incrementales futuros a la Universidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Cualquier otra reparación y mantenimiento se carga en el estado de resultados durante el periodo en el cual ocurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta, para asignar su costo durante sus vidas útiles estimadas.

Activo	Vida útil
Edificaciones	20 - 80 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Equipos médicos y de laboratorio	10 años
Equipos de Computo	5 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan si es necesario, al final de cada ejercicio.

Las ganancias y las pérdidas por disposiciones se determinan comparando los ingresos con el importe en libros y se reconocen en el estado de resultados en otros (gastos)/ingresos, netos.

Tratamiento alternativo

Las edificaciones y terrenos se muestran a su valor razonable, basado en valoraciones por expertos externos independientes, menos depreciación posterior. Las valoraciones se realizan con la suficiente regularidad, para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se actualiza el importe revalorizado del activo.

Los aumentos en el valor en libros por revaluación se acreditan en los otros resultados integrales del patrimonio. Las disminuciones en el valor de un activo que revierten aumentos previos se cargan en los otros resultados integrales hasta agotar las revaluaciones previas, todas las demás disminuciones se cargan al estado de resultados, y la depreciación basada en el costo original del activo se transfiere de “otras reservas” a “utilidades retenidas”.

Cuando los activos revaluados son vendidos, los importes incluidos en los otros resultados integrales se transfieren a los resultados acumulados.

Activos intangibles

Derechos y licencias

Los derechos y licencias adquiridas por separado se muestran al costo histórico. Los derechos y licencias (incluyendo software) se reconocen al valor razonable en la fecha de adquisición. Las licencias tienen vidas útiles finitas y se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los costos se amortizan durante sus vidas útiles de 1 a 3 años. Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirir y poner en funcionamiento el software específico.

Deterioro de activos no financieros que no sean inventarios

Los activos que están sujetos a la depreciación y amortización se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado. Cuando haya algún indicio que muestre que el valor del activo se puede haber deteriorado, el importe en libros del activo se prueba por deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable.

Deuda

Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

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

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Universidad tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Beneficios a los empleados

Pensiones

La Universidad tiene planes de beneficios definidos y planes de aportes definidos. Un plan de aportes definidos es un plan de pensión bajo el cual la Universidad paga aportes fijos a una entidad separada, y no tiene obligaciones legales ni constructivas de pagar aportes adicionales si el fondo no tiene activos suficientes para pagarle a todos los empleados los beneficios asociados con el servicio que se prestan en los periodos pasados y actuales. Un plan de beneficios definidos es un plan de pensión que no es un plan de aportes definido. Habitualmente, los planes de beneficios definen el importe de beneficios por pensión que un empleado recibirá cuando se desvincule de la Universidad, que usualmente depende de uno o más factores tales como la edad, los años de servicio y la indemnización.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de pensión de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficio definido en la fecha de reporte menos el valor razonable de los activos del plan. La obligación por beneficios definidos se mide utilizando el método basado en las unidades de crédito proyectadas. El valor presente de la obligación por beneficios definidos se determina descontando los pagos futuros estimados con referencia a los rendimientos del mercado en la fecha de reporte sobre bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la cual los beneficios serán pagados, y que tienen términos de vencimiento aproximados a los términos del pasivo por pensión relativo. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o se acreditan a otros resultados integrales en el periodo en el cual surgen.

Los costos por servicios pasados se reconocen inmediatamente en el estado de resultados.

Beneficios por terminación de contrato

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. La Universidad reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea: i) a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo a un plan formal detallado

sin posibilidad de renuncia; o ii) a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario. Los beneficios que vencen en más de 12 meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

Reconocimiento de ingreso

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación de servicios en el desarrollo normal de las actividades de la institución. El ingreso se muestra neto, devoluciones, reembolsos y descuentos.

La Universidad reconoce el ingreso cuando puede ser medido confiablemente; es probable que los beneficios económicos futuros entrarán a la institución; y se cumplen criterios específicos para cada una de las actividades, como se describe a continuación.

Ingresos por prestación de servicios

La Universidad presta servicios de educación y actividades conexas a la educación. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos.

Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado.

Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Ingresos por arrendamientos

El ingreso por arrendamientos de activos a terceros bajo un arrendamiento operativo se reconoce en el estado de resultados integrales en línea recta durante el periodo del arrendamiento y se incluye en 'otros ingresos'.

Impuesto sobre la renta

La Universidad Simón Bolívar es contribuyente del impuesto sobre la renta con régimen especial a la tarifa del 20% por cuanto su objeto social principal y recursos están destinados a las diferentes actividades contempladas por la Ley 1819 de diciembre de 2016 y el Decreto 2150 de diciembre de 2017 para las Entidades del Régimen Tributario Especial, sin embargo, teniendo en cuenta que los excedentes se destinan al desarrollo de su objeto social, estos tendrían la calidad de exentos previo el cumplimiento de los requisitos legales establecidos para este tipo de instituciones y acorde a lo dispuesto por la Sala General con relación al beneficio neto o excedente. Anualmente, la Universidad debe renovar su calidad en el Régimen Tributario Especial ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

Arrendamientos

Se clasifican como arrendos operativos, los arrendos en los cuales sustancialmente el arrendador retiene todos los riesgos y beneficios de propiedad. Los pagos hechos bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados en línea recta durante el periodo del arrendamiento.

La Universidad toma en arriendo algunos de propiedad y equipo. Se clasifican como arrendos operativos los arrendos de equipos, en los cuales sustancialmente la Universidad tiene todos los riesgos y los beneficios de la propiedad. Los arrendos financieros se capitalizan al comienzo del arrendamiento por el menor entre el valor razonable de la propiedad arrendada y el valor presente de los pagos de arrendamiento mínimos.

Cada pago de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y los cargos financieros utilizando el método de interés efectivo. Las obligaciones por renta netas de los cargos financieros, se incluyen en los préstamos en el estado de situación financiera. Los equipos adquiridos bajo arrendos financieros se deprecian durante el período más corto entre la vida útil del activo y el periodo del arrendamiento.

NOTA 3: CAMBIOS NORMATIVOS

Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

El Decreto 2270 de 2019 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019. No se incluyeron cambios a las NIIF para las Pymes que están incluidas en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2016 desde el año 2018.

NOTA 4 ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

Deterioro de activos no monetarios

La Universidad evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Universidad no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

Vidas útiles de propiedades y equipo

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

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Universidad para instrumentos financieros similares.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Deterioro de cuentas por cobrar

La Universidad revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Universidad realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Universidad. La administración utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

Beneficios a empleados post-empleo

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación y otros beneficios post-empleo depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de pensiones incluyen tablas de mortalidad, factores de incremento, y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios post-empleo.

Provisiones

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

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

Estados Financieros 2019 - 2018

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Bancos Cuenta Corriente	21,403,000	13,817,555	7,585,445	55%
Bancos Cuenta de Ahorro	30,621,036	24,772,440	5,848,596	24%
Efectivo Restringido	1,379,604	946,883	432,721	46%
Total	53,403,641	39,536,878	13,866,763	35%

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja, bancos y derechos fiduciarios. A 31 de diciembre de 2019 el efectivo presenta un saldo de \$53.403.641 (2018 - \$39.536.878), experimentando una variación positiva de \$ 13.866.763 con respecto al año anterior. Este crecimiento se genera principalmente por los recaudos de matrícula al final del año.

Para la administración de la liquidez, se trabaja con tasas preferenciales ofrecidas por entidades bancarias, permitiendo dejar recursos a la vista.

A 31 de diciembre de 2019 el efectivo restringido corresponde a los recursos recibidos para los proyectos, los cuales presenta un saldo de \$1.379.604 (2018 - \$946.883).

EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los equivalentes de efectivo incluyen básicamente depósitos en fondos de inversión colectiva, Valores negociables de fácil liquidación medidos a valor razonable con cambios en resultados.

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Fondos de Inversión	2,492,204	5,321,278	(2,829,074)	(53%)
Certificado de depósito a termino	10,535,842	9,853,977	681,865	7%
Total	13,028,046	15,175,255	(2,147,209)	(14%)

Todos los fondos de inversión en los que la Universidad Simón Bolívar deposita recursos cuentan con respaldo de un grupo financiero, poseen una calificación AAA, son registrados a costo amortizado y disponible a la vista.

Fondos de Inversión	2019	2018
Corficolombiana	1,826,954	4,459,042
Fiduciaria de Bogotá	126,111	120,986
Fiducuenta Bancolombia	534,770	516,251
Fiducia Banco Davivienda	4,369	-
Casa de Bolsa	-	225,000
Total	2,492,204	5,321,278

Estados Financieros 2019 - 2018

Certificados de Depósito a Término CDT

Entidad	Tasa E.A. (%)	2019
Banco de Occidente	4.60%	430,353
Banco de Occidente	4.70%	1,602,878
Banco Davivienda	5.10%	366,806
Bancolombia	5.10%	300,845
Banco de Bogotá	4.60%	169,323
Banco Caja Social	5,50%	87,289
Banco Caja Social	4,90%	523,710
Banco Caja Social	5,40%	111,782
Banco Caja Social	5,40%	453,177
Banco Caja Social	5,40%	104,106
Banco Caja Social	4,80%	286,871
Banco Caja Social	5,05%	49,876
Banco Av. villas	4,90%	767,765
Banco BBVA	1,00%	925,000
Banco Scotiabank	5,40%	1,053,056
Banco Scotiabank	5,15%	1,072,065
Banco Scotiabank	5,60%	384,087
Banco Scotiabank	5,14%	581,048
Banco pichincha	6,00%	512,656
Leasing Bancolombia	-	169,641
Bolsa de Valores Colombia	6,00%	211,034
Acciones		
Centro de Eventos y exposiciones del caribe	-	350,000
Títulos de Capitalización		
Scotiabank		22,475
Total		10,535,842

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Clientes	27,051,719	16,305,197	10,746,521	66%
Deterioro de cartera	(564,545)	(549,757)	(14,788)	3%
Cliente neto	26,487,174	15,755,440	10,731,734	68%
Cuentas a trabajadores	596,649	322,002	274,647	85%
Otros deudores	236,003	248,424	(12,421)	(5%)
Avances y anticipos	2,177,964	373,815	1,804,149	483%
Anticipo por impuestos	42,040	36,974	5,066	14%
Total	29,539,830	16,736,656	12,803,174	76%

Estados Financieros 2019 - 2018

El saldo de las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2019, asciende a \$ 29.539.830 (2018 - \$ 16.736.656). La variación en las cuentas por cobrar se explica por la facturación de los convenios empresariales y los proyectos de investigación durante el año 2019.

Las cuentas por cobrar a trabajadores corresponden a los préstamos y créditos que la Universidad otorga a sus colaboradores tales como: préstamos de calamidad doméstica y créditos para educación interna y externa a una tasa de interés del 0%.

La cuenta de avances y anticipos está conformada principalmente por los desembolsos de anticipos para realizar adecuaciones a la infraestructura de la Universidad.

MOVIMIENTO PROVISIÓN

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes ha sido el siguiente:

MOVIMIENTO DE LA PROVISION	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	(549,757)	(1,190,274)
Provisión del año	(97,695)	(631,941)
Disminución provisión de cartera	82,907	1,272,457
Total	(564,545)	(549,757)

Las cuentas por cobrar tienen una provisión acumulada a 31 de diciembre de 2019 por valor de \$564.545 (2018- \$549.757), la cual responde a la provisión para la protección de cartera de deudores de dudoso recaudo. Su saldo se revisa y actualiza al final de cada año, con base en el análisis efectuado por la administración sobre la madurez de la cartera y evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales. Periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas de difícil recaudo.

El incremento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se ha incluido en la línea de "otros gastos" de la cuenta de resultados, los montos se cargan a la cuenta de provisión, los cuales se dan de baja contablemente cuando no hay ninguna expectativa de recibir efectivo adicional. En el año 2019 el valor por deterioro reconocido una vez realizado el análisis de acuerdo con la gestión de cobro y expectativas de recuperación es de \$97.695 (2018 - \$631.941)

NOTA - INVENTARIOS

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Inventarios	715,637	316,836	398,802	126%
Total	715,637	316,836	398,802	126%

El saldo de la cuenta de inventarios a cierre del año 2019 por valor de \$ 715.637 (2018 - \$ 316.836), se genera principalmente por el aprovisionamiento requerido del material de promoción y publicidad para atender la demanda de la Universidad.

Estados Financieros 2019 - 2018

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Terrenos y edificios	Construcciones en curso	Muebles y equipos de oficinas, vehículos y otros	Total
Al 1 de enero de 2018				
Costo	83,515,717	1,117,443	18,390,361	103,023,521
Depreciación Acumulada	(1,907,631)	-	(4,992,088)	(6,899,718)
Costo neto	81,608,086	1,117,443	13,398,274	96,123,803
Año terminado al 31 diciembre 2018				
Saldo al comienzo del año	81,608,086	1,117,443	13,398,274	96,123,803
Adiciones	1,144,339	-	2,403,541	3,547,880
Traslados	1,117,443	(1,117,443)	-	-
Deterioro	(78,518)	-	-	(78,518)
Retiros	-	-	(218,946)	(218,946)
Cargo de depreciación	(829,133)	-	(2,791,840)	(3,620,972)
Saldo al final del año	82,962,217	-	12,791,029	95,753,246
Al 31 de diciembre de 2018				
Costo	85,698,980	-	20,353,116	106,052,096
Depreciación Acumulada	(2,736,763)	-	(7,562,087)	(10,298,851)
Costo neto	82,962,217	-	12,791,029	95,753,246
Año terminado al 31 diciembre 2019				
Saldo al comienzo del año	82,962,217	-	12,791,029	95,753,246
Adiciones	-	-	7,032,847	7,032,847
Actualización del costo de terrenos y edificios	32,068,906	-	-	32,068,906
Retiros de costo	-	-	(113,524)	(113,524)
Cargo de depreciación	(937,286)	-	(3,233,976)	(4,171,263)
Saldo al final del año	114,093,836	-	16,476,376	130,570,213
Al 31 de diciembre de 2019				
Costo	117,689,368	-	27,023,379	144,712,747
Depreciación Acumulada	(3,595,532)	-	(10,547,002)	(14,142,534)
Costo neto	114,093,836	-	16,476,376	130,570,213

Al 31 de Diciembre de 2019, las propiedades y equipos reflejan saldos de \$130.570.513 (2018 -\$ 95.753.246). El aumento en el año 2019 se origina principalmente por la actualización del costo de los terrenos y edificios de acuerdo con los avalúos practicados en Diciembre de 2019 por peritos independientes, así como la adquisición de equipos de cómputo y laboratorio para apoyo del proceso de enseñanza – aprendizaje.

A 31 de diciembre de 2019, existen pólizas de seguros que cubren riesgo de incendio, daños, hurto, corriente débil, terremoto a inmuebles y equipo electrónicos. No existen hipotecas o reserva de dominio sobre las propiedades y equipo, ni han sido cedidos en garantía prendaria.

Estados Financieros 2019 - 2018

La depreciación originada por las propiedades y equipos cargada a los gastos en los años de análisis se discrimina así: (2019 \$ 4.171.263) y (2018 - \$3.620.972).

Durante el año 2019 se dieron de baja activos por valor de \$362.584 correspondientes a equipos de cómputo. Estos activos se encontraban totalmente depreciados en su mayoría, generando pérdida en la baja de activos por valor de \$113.524.

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS

	Licencias y base datos	Derechos	Total
Al 1 de enero de 2018			
Costo neto	790,325	50,645	840,970
Amortización acumulada	(262,187)	-	(262,187)
Costo neto	528,138	50,645	578,783
Año terminado al 31 de diciembre de 2018			
Saldo al comienzo del año	528,138	50,645	578,783
Adiciones	1,213,838	-	1,213,838
Cargo de amortización	(446,588)	-	(446,588)
Saldo al final del año	1,295,388	50,645	1,346,033
Al 31 de diciembre de 2018			
Costo	1,439,127	50,645	1,489,772
Amortización Acumulada	(143,738)	-	(143,738)
Costo neto	1,295,388	50,645	1,346,033
Año terminado al 31 de diciembre de 2019			
Saldo al comienzo del año	1,295,388	50,645	1,346,033
Adiciones	1,437,085	-	1,437,085
Cargo de amortización	(1,187,677)	-	(1,187,677)
Saldo al final del año	1,544,797	50,645	1,595,442
Al 31 de diciembre de 2019			
Costo	2,876,212	50,645	2,926,857
Amortización Acumulada	(1,331,415)	-	(1,331,415)
Costo neto	1,544,797	50,645	1,595,442

Los intangibles a 31 de diciembre de 2019 registran un saldo de \$1. 595.442 (2018 \$ 1. 346.033).

Estados Financieros 2019 - 2018

NOTA 10 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Corto Plazo				
Banco de Occidente	1,316,404	168,857	1,147,547	(100%)
Banco Davivienda	96,972	-	96,972	(100%)
IBM - Leasing	-	153,438	(153,438)	100%
Total corto plazo	1,413,375	322,295	1,091,080	339%
Largo plazo				
Banco de Occidente	4,190,413	6,749,437	(2,559,023)	(38%)
Total largo plazo	4,190,413	6,749,437	(2,559,023)	(38%)
Total obligaciones financieras	5,603,789	7,071,732	(1,467,943)	(21%)

A cierre del 31 de diciembre de 2019, las obligaciones financieras presentaron un saldo de \$5.603.789 (2018 - \$7.071.732).

Las obligaciones a corto plazo se componen por la porción del crédito a corto plazo con el Banco de Occidente y el saldo de las tarjetas de crédito a 31 diciembre de 2019.

Las obligaciones a largo plazo corresponden a la fuente de financiación obtenida por la Universidad a través de un crédito bancario con el Banco de Occidente para la compra de lotes y contrato de transacción.

A continuación se detallan las obligaciones financieras

Monto crédito	Fecha de vencimiento	Tasa
3,768,645,240	21-01-2025	DTF + 5.0
809,936,625	08-08-2025	DTF + 5.0
4,378,000,000	24-02-2023	DTF + 3.5

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Proveedores nacionales	2,542,649	1,530,690	1,011,959	66%
Cuentas por pagar (Honorarios, servicios y otros)	3,633,103	5,577,341	(1,944,239)	(35%)
Impuestos y retenciones por pagar	569,860	262,112	307,748	117%
Total	6,745,612	7,370,144	(624,532)	(8%)

Al cierre del año 2019 las cuentas por pagar presentan un saldo de \$6.745.612 (2018 - \$7.370.144), registrando una disminución del 8% frente al año 2018. Las cuentas por pagar se componen principalmente por proveedores de bienes, costos y gastos por pagar, los cuales corresponden a honorarios, servicios, aportes de nómina y retenciones por pagar a la DIAN.

Estados Financieros 2019 - 2018

NOTA 12 - BENEFICIOS LABORALES

Los pasivos por beneficios laborales a 31 de diciembre de 2019 presentan un saldo de \$5.628.722 (2018 - \$4.851.802), generando una variación del 16% frente al año 2018, lo que equivale a una variación de \$ 776.920.

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Cesantías	4,884,088	4,266,460	617,628	14%
Intereses de cesantías	597,889	510,367	87,522	17%
Vacaciones	146,746	74,976	71,770	96%
Total	5,628,722	4,851,802	776,920	16%

NOTA 13 - INGRESOS DIFERIDOS

A 31 de diciembre de 2019 los ingresos diferidos asciende a \$ 65.328.911 (2018 - \$ 46.638.531), como se detalla a continuación:

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Ingresos recibidos por anticipado	55,614,443	44,685,446	10,928,997	24%
Ingresos recibidos para proyectos	9,714,468	1,953,085	7,761,383	397%
Total	65,328,911	46,638,531	18,690,380	40%

La mayor participación en los pasivos diferidos de la Universidad, se origina por el recaudo anticipado de matrículas de estudiantes de Pregrado y Posgrado, los cuales se concentran en el mes de diciembre y corresponden al primer semestre académico del año 2020 y anticipos recibidos para la realización de proyectos de investigación y consultoría. Los ingresos son reconocidos durante el tiempo que se presenta el servicio de enseñanza.

Los ingresos recibidos para proyectos corresponden principalmente a los dineros recibidos de terceros para la ejecución de proyectos de investigación o para el desarrollo de convenios de investigación con otras entidades.

NOTA 14 - BENEFICIOS POST- EMPLEO

Los planes de beneficios definidos exponen a la Universidad a riesgos actuariales como: riesgo de longevidad y riesgo de salario, que son asumidos por la Institución, los resultados del periodo comprenden cambios en los presupuestos financieros, los cuales son otros resultados integrales.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen los siguientes compromisos conformados por planes de pensiones y otras prestaciones posteriores a la relación laboral para determinados empleados de la Universidad.

Estados Financieros 2019 - 2018

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Calculo actuarial	12,048,420	11,624,430	423,990	4%
Total	12,048,420	11,624,430	423,990	4%

Movimientos de los beneficios post-empleo	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Saldo al 1 enero	11,173,519	9,782,924
Costos de servicios del periodo		
Costos de intereses	743,836	605,161
Pagos efectuados	(1,095,016)	(1,103,135)
Perdidas actuariales	775,170	1,888,569
Total	11,597,509	11,173,519

	2019	2018
Asunciones		
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Incremento de salarios futuro	3.50%	3.50%
Incremento de pensiones futuro	3.50%	3.50%
	2018	2017
Expectativas de vida		
Retirados en la fecha del reporte	25	26
Edad de retiro		
- Mujeres	57	57
- Hombre	62	62

El valor de esta obligación a cargo de la Universidad, fue actualizado con base en un cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2019, realizado por expertos externos conformes con la NIC 19 teniendo en cuenta las convenciones colectivas vigentes. El número de personas cobijadas en estas obligaciones es de 25 para el año 2019 y 2018. El valor actual de la obligación por beneficios definidos, el costo del servicio actual y costo de servicio pasado, se midieron usando el método de "Unidad de crédito proyectado".

NOTA 15 – PASIVOS CONTINGENTES

Los pasivos contingentes corresponden a los litigios y demandas laborales que tiene la Universidad, con calificación de riesgo probable y en las cuales se tiene incertidumbre de la fecha de pago.

Los pasivos estimados presentan el siguiente movimiento durante el año 2019:

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Contingencias laborales	1,844,404	1,986,404	(142,000)	(7%)
Total	1,844,404	1,986,404	(142,000)	(7%)

Estados Financieros 2019 - 2018

No se registraron nuevas provisiones para el período 2019, el movimiento del período corresponde a los ajustes del valor por cambios en la estimación del monto de la provisión por \$142.000; según información entregada por el área jurídica laboral.

Saldo al 1 de enero de 2018	1,237,398
Aumentos	749,006
Saldo al 31 diciembre de 2018	1,986,404
Saldo al 1 de enero de 2019	1,986,404
Disminución	(142,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,844,404

NOTA 16 - PATRIMONIO

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Asignaciones permanentes	9,378,203	1,396,748	7,981,455	571%
Excedentes del ejercicio	12,888,767	11,498,277	1,390,490	12%
Excedentes acumulados	66,657,198	64,991,789	1,665,409	-2%
Otros resultados integrales	29,405,167	(1,888,569)	31,293,736	-1657%
Ajustes por conversión de NCIF	13,323,615	13,323,615	-	0%
Total	131,652,950	89,321,860	42,331,089	47%

A 31 de diciembre de 2019 el excedente del ejercicio ascienden a \$12.888.767 (2018 - \$11.498.277), los cuales son reinvertidos en las actividades meritorias según lo dispuesto por el máximo órgano de la Universidad la Sala General. Lo anterior se ajusta a lo dispuesto por la Ley 1819 de diciembre de 2016 y el Decreto 2150 de diciembre de 2017 para las Entidades del Régimen Tributario Especial.

La variación en el saldo de otros resultados integrales corresponde a la actualización de terrenos y edificios como se indica en la Nota 8.

Estados Financieros 2019 - 2018

NOTA 17 - INGRESOS OPERACIONALES

A 31 de diciembre de 2019 los ingresos operacionales se encuentran en el orden de los \$154.162.549 presentando un crecimiento del 9% frente al año anterior (2018 - \$141.088.265). La mayor participación dentro de los ingresos operacionales corresponde a las matrículas de los programas de pregrado y posgrado que ofrece la Universidad.

Asimismo, se presentan las cuentas que integran los ingresos operacionales y su participación dentro del total del ingreso, analizadas para los años terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Matriculas	142,877,995	122,998,771	19,879,224	16%
Otras actividades conexas	19,888,318	21,347,639	(1,459,321)	(7%)
Ayudas educativas y becas	(8,603,764)	(3,258,145)	(5,345,619)	164%
Total	154,162,549	141,088,265	13,074,283	9%

A continuación se presentan los saldos por matrícula discriminados por tipo de formación académica:

Matriculas	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Formación Pregrado	122,885,362	106,182,482	16,702,880	16%
Formación Posgrado	19,217,305	15,904,272	3,313,033	21%
Formación Técnica y Tecnológica	775,328	912,017	(198,720)	(23%)
Total	142,877,995	122,998,771	19,879,224	16%

Con un saldo final de \$142.877.995, los ingresos de matrícula superaron en \$19.879.224 a lo registrado al cierre 2018, presentando un incremento del 16%.

Las matrículas de pregrado presentaron un incremento del 16% en comparación con el año anterior, motivado principalmente por el crecimiento de 4028 matrículas adicionales comprendidas así 2698 en el primer semestre y 1330 en el segundo semestre; adicionalmente el incremento promedio del valor de matrícula para los programas de Pregrado y posgrado fue del 8%.

En cuanto a los programas de posgrados durante el año 2019 se matricularon 776 estudiantes nuevos (418 en el primer semestre y 358 en el segundo semestre).

Estados Financieros 2019 - 2018

A continuación se presentan las cuentas que integran los ingresos por otras actividades conexas y su participación dentro del total de los ingresos:

Otras actividades conexas	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Inscripciones y derechos pecuniarios	4,300,173	4,295,859	4,315	0%
Formación extensiva formal (Congresos, diplomados y seminarios)	7,371,418	8,755,959	(1,384,541)	(16%)
Formación extensiva informal (cursos de idiomas y talleres)	5,605,981	5,935,955	(329,974)	(6%)
Servicios conexos	873,744	189,419	684,325	361%
Investigación	584,479	892,019	(307,540)	(34%)
Unidades de servicios y otros ingresos	1,152,523	1,278,428	(125,906)	(10%)
Total	19,888,318	21,347,639	(1,459,321)	(7%)

AYUDAS EDUCATIVAS Y BECAS

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Ayudas educativas y becas	8,603,764	3,258,145	5,345,619	164%
Total	8,603,764	3,258,145	5,345,619	164%

La Universidad Simón Bolívar en cumplimiento de su misión, establece ayudas educativas que contribuyen a incentivar el ingreso y la permanencia estudiantil en procura de una mejor calidad de vida y desarrollo intelectual de la población estudiantil, favoreciendo con ello el acceso a la educación superior a los grupos menos favorecidos (víctimas del conflicto armado, población con discapacidad, grupos étnicos-indígenas, comunidades negras) accediendo a la Institución con un descuento. El saldo del rubro de ayudas educativas y becas a 31 de Diciembre de 2019 asciende a \$ 8.603.764 (2018 - \$3.258.145), la variación obedece a que con el sistema anterior éstas ayudas por (2018 - \$ 4.516.811) se reconocían como gasto; mediante la implementación del ERP se mejora el proceso registrándolos como un menor valor del ingreso.

Estados Financieros 2019 - 2018

NOTA 18 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Servicios personales	96,939,509	87,367,210	9,572,299	11%
	96,939,509	87,367,210	9,572,299	11%
Gastos generales administrativos				
Honorarios	1,258,506	1,447,739	(189,233)	(13%)
Impuestos	1,152,157	1,022,676	129,482	13%
Arrendamientos	68,558	16,256	52,301	(76%)
Suscripciones y Afiliaciones	69,918	27,767	42,151	152%
Seguros	80,764	46,246	34,518	75%
Servicios	197,429	597,071	(399,642)	(67%)
Publicidad y propaganda	44,708	93,587	(48,879)	(52%)
Mantenimiento y reparaciones	954,800	355,786	599,013	168%
Gastos de viaje	341,359	465,903	(124,544)	(27%)
Diversos	1,782,270	1,967,577	(185,307)	(9%)
	5,950,469	6,040,608	(90,139)	(1%)
Gastos generales académicos				
Honorarios	1,637,585	630,993	1,006,592	160%
Impuestos	866,297	645,654	220,643	34%
Arrendamientos	522,919	351,496	171,423	49%
Suscripciones y Afiliaciones	861,810	876,825	(15,015)	(2%)
Seguros	531,314	273,734	257,580	94%
Servicios	4,245,571	3,346,718	898,853	27%
Publicidad y propaganda	4,499,690	2,962,790	1,536,900	52%
Mantenimiento y reparaciones	6,913,337	3,858,456	3,054,881	79%
Gastos de viaje	3,622,566	1,988,258	1,634,308	82%
Diversos	9,798,489	14,450,481	(4,651,992)	(32%)
	33,499,578	29,385,404	4,114,174	14%
Depreciación, amortizaciones y otros				
Depreciación	4,171,263	3,620,972	550,290	15%
Amortización	1,187,677	446,588	741,089	166%
Deterioro de cartera	97,695	631,941	(534,246)	(85%)
Provisión de litigios	62,500	1,164,132	(1,101,632)	(95%)
Otros	43,584	0	43,584	(100%)
	5,606,302	5,863,632	(300,915)	(5%)

Estados Financieros 2019 - 2018

A 31 de diciembre de 2019 los gastos personales ascienden a \$96.939.509 (2018 - \$ 87.367.210), es importante destacar que dentro de la estructura de egresos de la Universidad, estos representan el 67 % del total de los egresos, los cuales presentan un crecimiento del 11% equivalente a una variación de \$9.572.299.

Los gastos generales, a 31 de diciembre de 2019 ascienden a \$39.450.047 (2018 - \$35.426.012) presentando una variación de \$ 4.024.035.

NOTA 19 - INGRESOS NO OPERACIONALES

	Diciembre 31 de 2019	Diciembre 31 de 2018	Variación	%
Ingresos financieros	1,372,958	938,489	434,469	46%
Otros rentas	997,772	941,307	56,465	6%
Total	2,370,730	1,879,796	490,934	26%

A 31 de diciembre de 2019 los ingresos financieros constituyeron el 1% del total de los ingresos de la Universidad, presentando una variación del 46% equivalente a \$434.469 frente al saldo del 2018. Estos rendimientos son generados por las inversiones.

Los ingresos por otras rentas incluyen los valores por recuperaciones de cartera, recuperación de incapacidades, deducciones y otros reintegros de costos y gastos.

NOTA 20 - EGRESOS NO OPERACIONALES

	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Variación	%
Gastos financieros	1,161,277	1,635,456	(474,179)	(29%)
Gastos diversos	530,961	1,177,474	(646,513)	(55%)
Total	1,692,238	2,812,930	(1,120,692)	(40%)

A 31 de diciembre de 2019 los gastos financieros presentan un saldo final de \$1.161.277 (2018 - \$1.635.456), presentando una variación del 29%, equivalente a \$474.179 con respecto al valor obtenido en el año anterior. Los gastos financieros principalmente corresponden a los intereses pagados por el préstamo con el Banco de Occidente y las comisiones bancarias por cuentas de ahorros, cuentas corrientes y tarjetas de crédito.

Los gastos diversos corresponden a retiro de equipo, sanciones, sentencias e impuestos asumidos.

NOTA 21 - EXCEDENTE NETO

La Universidad Simón Bolívar presenta un resultado positivo al finalizar su ejercicio contable al cierre del año 2019 presentando un excedente neto en \$12.888.767, el cual será reinvertidos por la Universidad en sus actividades meritorias de acuerdo con la aprobación que realice la Sala General. Lo anterior se ajusta a lo dispuesto por la Ley 1819 de diciembre de 2016 y el Decreto 2150 de diciembre de 2017 para las Entidades del Régimen Tributario Especial.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

La Universidad ha evaluado los eventos subsecuentes a 31 de diciembre de 2019, con la finalidad de reconocerlos y revelarlos en los estados financieros que se acompañan, estos acontecimientos fueron evaluados hasta el 28 de febrero de 2020, fecha en que dichos estados financieros estaban disponibles para su emisión. Sobre la base de esta evaluación se determinó que no ocurrieron eventos con posterioridad que requieran reconocimiento o revelación en los estados financieros.

NOTA 23 - IMPUESTO DE RENTA

Mediante Decreto 2150 del 20 de diciembre de 2017, el Gobierno Nacional reglamentó el Régimen Tributario especial (RTE) del impuesto sobre la renta, de acuerdo con las modificaciones introducidas por la Ley 1819 de 2016.

La Universidad en cumplimiento de la norma tributaria realizó todos los pasos para la solicitud de permanecía en el Régimen Tributario Especial, el cual fue otorgada sin contratiempos. Se seguirá presentando la actualización anual, para conservar dicha calidad.

De acuerdo con el reglamento, estos son los factores que deben tener en cuenta la Universidad como contribuyentes para permanecer en este régimen:

Características de las entidades que pertenecen al régimen tributario especial

Las entidades sin ánimo de lucro indicadas en la normatividad vigente deben cumplir con las siguientes características:

- Desarrollar las actividades meritorias enumeradas en el artículo 359 del Estatuto Tributario.
- Que dichas actividades sean de interés general y a ellas tengan acceso la comunidad.
- Que ni sus aportes sean reembolsados ni sus excedentes sean distribuidos bajo ninguna modalidad, cualquiera sea la denominación que se utilice, ni directa ni indirectamente, ni durante su existencia, ni en el momento de su disolución y liquidación.

Registro web

Para permanecer en el régimen tributario especial, es necesario registrarse y actualizar la información de la entidad en un aplicativo web de la DIAN (artículo 364-5 del Estatuto Tributario). El Decreto fijó el procedimiento para el registro y la información requerida.

La calidad de contribuyente del régimen tributario especial debe actualizarse, a través de un proceso posterior al de permanencia o calificación, el cual tiene una periodicidad anual

Memoria económica

La reforma tributaria estableció que las ESAL (Entidad sin ánimo de lucro) que hubiesen obtenido ingresos superiores a 160.000 UVT están en la obligación de enviar a la DIAN una memoria económica sobre su gestión incluyendo una manifestación que acompañe la declaración de renta, en la que el representante legal y el revisor fiscal certifiquen que se han cumplido todos los requisitos establecidos en la ley para pertenecer al régimen.

Tratamiento tributario

El Decreto define y/o regula los siguientes aspectos relativos para determinar el beneficio neto fiscal al régimen: la utilidad se denomina "beneficio neto o excedente", la exención se condiciona a su reinversión, los excedentes que sean gravados lo son a una tarifa del 20%.

Estados Financieros 2019 - 2018

INDICADORES FINANCIEROS

DICIEMBRE
2019 2018

LIQUIDEZ

Razón Corriente = Activo Corriente/Pasivo Corriente	7.74	5.72
Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente	84,200	59,221

OPERACION

Rotación de Cartera = Ingresos operacionales / Cuentas por cobrar	7	13
Periodo promedio de recuperacion de cartera= Cuentas por cobrar * 360 / Ingresos operacionales	53	28
Rotación de capital de trabajo = Ing Operacionales/ Capital de trabajo neto	1.83%	2.38%
Prueba acida = Activo Corriente (-) Inventario / Pasivo corriente	7.69	5.70

ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento total = (Pasivo total/Activo total) * 100	42%	47%
Endeudamiento a corto plazo = (Pasivo total/Activo total) * 100	5%	21%
Endeudamiento financiero = (Obligaciones financieras/Ingresos Oper.)*100	4%	5%
Concentración de pasivos a corto plazo= (Pasivo corriente/Pasivo total)*100	13%	16%
Solvencia = Total activo/Total pasivo	2.35	2.12
Autonomia Financiera = (Total Patrimonio/ Total Activo)*100	58%	53%

RENTABILIDAD

Margen Neto = (Excedente neto/Total Ingresos)*100	8%	8%
Rentabilidad del Patrimonio = (Excedentes/ Patrimonio)*100	10%	13%
Rentabilidad sobre la inversion = (Excedente neto / Activo total)*100	6%	7%

OTROS

Ebitda	6,807,751	8,889,706
--------	-----------	-----------