

UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR

*Estados financieros por los años terminados el
31 de diciembre de 2017 y 2016*

CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR

A los señores de la Sala General de la
UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR

José Rafael Consuegra Machado en calidad de Representante Legal y Claudia Chávez Rueda en calidad de Contador de la Universidad Simón Bolívar., declaramos que los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo, junto con sus notas explicativas por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se elaboraron con base en las Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES, aplicadas uniformemente con las del año anterior, asegurando que presentan razonablemente, la situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

También certificamos que:

- a) Las cifras incluidas en los mencionados estados financieros y en sus notas explicativas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad de la Universidad Simón Bolívar.
- b) No han habido irregularidades que involucren a miembros de la administración que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas.
- c) Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con corte de documentos, acumulación y compensación contable de sus transacciones en los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 y evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- d) Confirmamos la integridad de la información proporcionada, respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en los estados financieros enunciados y en sus notas explicativas.
- e) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los estados financieros enunciados o en sus notas explicativas incluyendo los gravámenes y restricciones de los activos, pasivos reales y contingencias, así como también las garantías que se han dado a terceros.
- f) La información contenida en los formularios de autoliquidación de aportes al sistema general de seguridad social integral es correcta, de acuerdo a las disposiciones legales, la Universidad Simón Bolívar, no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema mencionado.
- g) No ha habido hechos posteriores al 31 de diciembre del 2017 que requieran ajuste o revelación en los estados financieros o en sus notas explicativas.

Cordialmente,


José Rafael Consuegra Machado
Representante Legal


Claudia Chávez Rueda
Contador Público
Tarjeta Profesional 115067-T



UNIVERSIDAD SIMÓN BOLÍVAR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 de Diciembre 2017 - 2016
(Cifras expresadas en pesos colombianos)



	31 de Diciembre de 2017	% TOTAL	31 de Diciembre de 2016	% TOTAL	VARIACION	NOTAS
ACTIVO						
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	40.876.544.684	28%	38.663.375.992	28%	2.213.168.692	6
Cuentas por cobrar - neto	4.728.776.231	3%	4.328.871.289	3%	399.904.942	7
Anticipo a proveedores	3.779.665.910	3%	2.071.228.992	1%	1.708.436.918	7
Cuentas a trabajadores	465.333.066	0%	376.698.697	0%	88.634.369	7
Deudores varios	229.706.051	0%	835.190.437	1%	(605.484.386)	7
Deterioro de Cuentas por cobrar	(2.689.794.138)	-2%	(2.262.969.701)	-2%	(426.824.437)	8
Total activos corrientes	47.390.231.804	33%	44.012.395.706	32%	3.377.836.099	
Propiedad, planta , equipos y otros						
No depreciables						
Terrenos	43.500.171.178	30%	42.389.213.925	31%	1.110.957.253	9
Construcciones en curso	1.117.443.012	1%	2.755.993.387	2%	(1.638.550.375)	
Depreciables						
Edificios y construcciones	40.015.545.482	28%	37.158.138.777	27%	2.857.406.705	
Muebles y equipos de oficina	7.801.203.644	5%	7.240.052.064	5%	561.151.580	
Equipos de computo	6.378.777.262	4%	4.913.537.130	4%	1.465.240.131	
Equipos medicos y laboratorio	3.941.511.814	3%	3.440.946.366	2%	500.565.448	
Flota y equipo de transporte	268.868.725	0%	104.668.725	0%	164.200.000	
Total propiedad, planta y equipos antes de depreciacion	103.023.521.116	71%	98.002.550.374	71%	5.020.970.742	
Depreciacion Acumulada	(6.899.718.361)	-5%	(3.932.985.106)	-3%	(2.966.733.255)	
Total propiedad,planta y equipos	96.123.802.755	67%	94.069.565.268	68%	2.054.237.487	
Otros activos						
Licencias de software	528.138.190	0%	357.958.910	0%	170.179.280	10
Derechos de afiliacion	50.644.938	0%	48.431.787	0%	2.213.151	
Total otros activos	578.783.128	0%	406.390.697	0%	172.392.431	
TOTAL ACTIVOS	144.092.817.687	100%	138.488.351.671	100%	5.604.466.017	

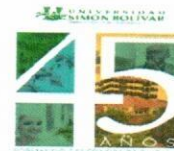


Barroque/Sabán-Corona

UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 de Diciembre 2017 - 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)



	31 de Diciembre de 2017	% TOTAL	31 de Diciembre de 2016	% TOTAL	VARIACION ABSOLUTA	NOTAS
PASIVO						
Pasivo corriente						
Obligaciones financieras	3.595.611.758	2%	2.560.727.932	2%	1.034.883.826	11
Proveedores Nacionales	1.761.815.085	1%	3.028.913.941	2%	(1.267.098.855)	12
Cuentas por pagar (honorarios y serv)	3.722.235.637	3%	2.235.182.043	2%	1.487.053.594	12
Obligaciones laborales	4.740.764.862	3%	4.090.886.934	3%	649.877.928	13
Retenciones y aportes de nomina	43.742.623	0%	151.649.116	0%	(107.906.493)	13
Impuestos y retenciones por pagar	224.806.793	0%	260.326.688	0%	(35.519.895)	13
Acreedores varios	8.738.931.281	6%	5.263.955.936	4%	3.474.975.345	13
Ingresos recibidos por anticipado	26.136.323.237	18%	25.987.903.591	19%	148.419.646	14
Ingresos recibidos para terceros	2.365.288.357	2%	4.595.153.851	3%	(2.229.865.494)	14
Total pasivo corriente	51.329.519.633	36%	48.174.700.032	35%	3.154.819.601	
Pasivo no corriente						
Obligaciones financieras	2.832.195.984	2%	4.784.937.190	3%	(1.952.741.206)	11
Pasivos contingentes	11.020.322.241	8%	10.392.590.387	8%	627.731.854	15
Total pasivo no corriente	13.852.518.225	10%	15.177.527.577	11%	(1.325.009.352)	
Total pasivo	65.182.037.858	45%	63.352.227.609	46%	1.829.810.249	
PATRIMONIO						
Excedentes acumulados	61.812.569.298	43%	58.975.678.446	43%	2.836.890.852	16
Excedentes y/o perdidas del ejercicio	3.774.595.769	3%	2.836.890.854	2%	937.704.916	
Ajustes por conversión de NIIF	13.323.614.762	9%	13.323.614.762	10%	0	
Total del patrimonio	78.910.779.829	55%	75.136.184.062	54%	3.774.595.767	
Total del pasivo y del patrimonio	144.092.817.687	100%	138.488.411.671	100%	(1.944.785.519)	


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



UNIVERSIDAD SIMÓN BOLÍVAR
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
31 de Diciembre 2017 - 2016
(Cifras expresadas en pesos colombianos)



	31 Diciembre de 2017	% TOTAL	31 Diciembre de 2016	% TOTAL	VARIACIONES ABSOLUTA	NOTAS
INGRESOS OPERACIONALES						
Matriculas	114.349.864.644	88%	103.904.628.760	89%	10.445.235.884	17
Otras actividades conexas	14.562.954.304	11%	12.655.865.171	11%	1.907.089.133	
(Menos) Devoluciones y descuentos	(2.662.859.543)	-2%	(3.185.804.752)	-3%	522.945.209	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	126.249.959.406	97%	113.374.689.179	97%	12.875.270.227	
EGRESOS OPERACIONALES						
Servicios de personal administrativo	12.047.697.021	10%	11.824.788.866	10%	222.908.155	18
Servicios de personal academico	63.319.494.045	50%	59.152.240.270	52%	4.167.253.774	
Gastos generales administrativos	7.502.077.253	6%	6.006.567.036	5%	1.495.510.217	
Gastos generales academicos	35.073.642.206	28%	31.920.547.385	28%	3.153.094.820	
Depreciacion	2.744.167.034	2%	2.158.774.341	2%	585.392.693	
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	120.687.077.558	96%	111.062.917.900	97%	9.038.766.966	
RESULTADO NETO OPERACIONAL	5.562.881.847		2.311.771.279		3.251.110.568	
INGRESOS NO OPERACIONALES						
Ingresos Financieros	1.117.641.648	1%	986.291.395	1%	131.350.253	19
Otros productos y rentas	2.547.958.934	2%	2.745.388.438	2%	(197.429.504)	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	3.665.600.581	3%	3.731.679.833	3%	(66.079.252)	
EGRESOS NO OPERACIONALES						
Gastos financieros	2.367.822.140	2%	1.724.492.778	2%	643.329.363	20
Gastos diversos	2.593.748.178	2%	1.027.742.243	1%	1.566.005.935	
Provision de cartera	492.316.341	0%	454.325.238	0%	37.991.103	
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	5.453.886.659	4%	3.206.560.259	3%	2.247.326.401	
RESULTADO NO OPERACIONALES	(1.788.286.078)		525.119.574		(2.313.405.652)	
TOTAL INGRESOS	129.915.559.987	100%	117.106.369.012	100%	12.809.190.975	
TOTAL EGRESOS	126.140.964.218	100%	114.269.478.158	100%	11.871.486.059	
EXCEDENTE NETO	3.774.595.769		2.836.890.854		937.704.916	

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


JOSE RAFAEL CONSUEGRA M.
Representante Legal


CLAUDIA CHÁVEZ RUEDA
Contador
Tarjeta Profesional No. 115067-T


ISRAEL ARTETA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 1128-T



UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 31 de Diciembre 2017 -2016
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)



	Ajustes por conversión bajo NIIF	Excedente y/o Deficit acumulados	Excedente y/o Deficit del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 01 de enero de 2016	13,323,614,762	51,319,261,358	7,656,417,089	72,299,293,208
Traslado de resultados			(7,656,417,089)	
Movimiento durante el año		7,656,417,089		
Excedente y/o Déficit del año			2,836,890,854	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	13,323,614,762	58,975,678,447	2,836,890,854	75,136,184,062
Traslado de resultados			(2,836,890,854)	
Movimiento durante el año		2,836,890,854		
Excedente y/o Déficit del año			3,774,595,769	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,323,614,762	61,812,569,301	3,774,595,769	78,910,779,830

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



UNIVERSIDAD SIMÓN BOLÍVAR
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 31 de Diciembre 2017 - 2016
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)



	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado neto del año	3.774.595.769	2.836.890.854
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.966.733.255	2.365.752.049
Provisión para protección de deudores de difícil cobro	492.316.341	454.325.237
Cambios en el capital de trabajo:		
Deudores	(1.656.923.749)	(1.201.442.711)
Obligaciones financieras	1.034.883.826	(1.417.976.959)
Cuentas por pagar	219.954.739	911.300.831
Obligaciones laborales	649.877.928	1.060.748.026
Impuestos por pagar	(35.519.895)	26.855.279
Retenciones y aportes de nómina	(107.906.493)	10.246.436
Acreedores varios	3.474.975.345	1.378.228.944
Pasivos contingentes	627.731.854	1.422.084.149
Ingresos recibidos por anticipado	148.419.646	5.432.421.135
Ingresos recibidos para terceros	(2.229.865.494)	1.849.332.463
Efectivo neto generado por las operaciones	9.359.273.072	15.128.765.733
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5.020.970.742)	(5.881.829.189)
Adquisiciones de intangibles	(172.392.431)	(61.809.386)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(5.193.363.174)	(5.943.638.575)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento o disminución en obligaciones financieras a largo plazo	(1.952.741.206)	(42.678.583)
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	(1.952.741.206)	(42.678.583)
Incremento / (decremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	2.213.168.692	9.142.448.575
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	38.663.375.992	29.520.927.417
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	40.876.544.684	38.663.375.992

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


 JOSE RAFAEL CONSUEGRA M.
 Representante Legal


 CLAUDIA CHÁVEZ RUEDA
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 115067-T


 ISRAEL ARTETA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 1128-T

**UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016**

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 institución 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.

La Universidad Simón Bolívar, debe su existencia al espíritu creador del doctor José Consuegra Higgins, científico social, especializado en economía, ex decano de varias facultades de economía y ex rector de la Universidad del Atlántico, quien con el invaluable apoyo de su señora esposa doña Ana Bolívar de Consuegra, fundó la institución el 15 de octubre del 1972, iniciando sus labores académicas el 23 de marzo del 1973. Desde entonces ha sido propósito de la Universidad, promover un ambiente pedagógico que favorezca el desarrollo de la capacidad de aprendizaje y comprensión del estudiante y por eso sus profesores posee una alta calidad intelectual, ética y moral, así como un dominio de la más avanzada metodología para la enseñanza moderna.

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

La Universidad tiene su domicilio social en la Carrera 54 No. 59 – 102 de la Ciudad de Barranquilla.

La Universidad Simón Bolívar cuenta con sus programas extendidos en la ciudad de Cúcuta. En febrero de 1999 se abrieron las puertas de la institución a la sociedad norte santandereana con el inicio de las inscripciones y matrículas; el martes 17 de agosto del mismo año se iniciaron las clases con los dos primeros programas profesionales, Administración de Empresas e Ingeniería de Sistemas.

En el 2001, el Ministerio de Educación Nacional aprobó los programas de Derecho y Trabajo Social, mientras que en el 2009 extendió el programa de Psicología y el programa Técnico Profesional en Cuidado Infantil.

Para posgrados en el 2007, la Universidad inició su oferta con la Especialización en Gerencia Social, y más tarde en el 2013 se aprobaron por parte del Ministerio de Educación, los programas de Comercio y Negocios Internacionales y tres nuevas Maestrías denominadas Administración de Empresas e Innovación, Derecho Administrativo y Educación.

El crecimiento de la Universidad en oferta académica, infraestructura y talento humano, representa un permanente compromiso social fundamentado en las necesidades de la ciudad y la región. La Universidad Simón Bolívar Sede Cúcuta se ha caracterizado y ha sido reconocida por su compromiso social en la región, que va más allá de acciones filantrópicas, incorporándose dentro de la filosofía y misión institucional. En este sentido, no solo reconoce su responsabilidad en la formación de profesionales al servicio de la sociedad si no que propende por una interacción e integración permanente con el entorno social a través de procesos de comunicación dialógica que permiten aportar a la construcción de ciudadanía y el desarrollo social y competitivo de Norte de Santander

2. 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.

3. POLITICAS CONTABLES

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

3.1 Transacciones en moneda extranjera

3.1.1 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.

3.1.2 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.

3.2 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.

3.3 Instrumentos financieros

3.3.1 Activos financieros

3.3.1.1 Clasificación

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 aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

3.3.1.2 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 posteriormente a su valor razonable.

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.

3.3 Instrumentos financieros

3.3.1 Activos financieros

3.3.1.1 Clasificación

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 aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

3.3.1.2 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 posteriormente a su valor razonable.

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.

3.3.1.3 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.

3.3.1.4 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.

3.3.1.5 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 o un grupo de activos financieros 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.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas. Como recurso práctico, la universidad puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce en el estado de resultados.

3.4 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se expresa al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la administración.

La universidad incluye en el importe en libros de un elemento de propiedad, planta 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 carga para asignar el costo de activos menos su valor residual durante sus vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. El rango de vidas útiles estimadas es de la siguiente manera:

Activo	Tipo de Depreciación	Vida Útil
Construcciones y Edificaciones	Línea recta	De acuerdo avaluó
Muebles y enseres	Línea recta	10 años
Equipos de Computo	Línea recta	5 años
Equipos médicos y de laboratorio	Línea recta	10 años
Flota y Equipo de Transporte	Línea recta	5 años

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

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.

3.5 Activos intangibles

3.6.1 Marcas registradas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes

Las marcas registradas y licencias adquiridas por separado se muestran al costo histórico. Las marcas registradas, licencias (incluyendo software) y activos intangibles asociados con clientes que se hayan adquirido en una combinación de negocios se reconocen al valor razonable en la fecha de adquisición. Las marcas registradas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes tienen vidas útiles finitas y se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las marcas registradas, las licencias y los activos intangibles relacionados con clientes durante sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias (software)

5 años

Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirir y poner en funcionamiento el software específico.

3.7 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.

3.8 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.

Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la institución tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos 12 meses después de la fecha de reporte.

3.9 Cuentas comerciales por pagar

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

3.10 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.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 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 institución 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 empresa, 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.

3.11.2 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 Compañía 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.

3.12 Reconocimiento de ingreso

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación del servicio en el desarrollo normal de las actividades de la universidad.

La universidad reconoce el ingreso cuando el importe del ingreso puede ser medido confiablemente.

3.12.1 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.

3.13 Impuesto sobre la renta

La Universidad Simón Bolívar pertenece al régimen tributario especial, de acuerdo con la ley 1819 y 2150 de diciembre 2017, la cual cumple con las exigencias establecidas en los artículos 19 y 359 del Estatuto Tributario, tal como han sido reglamentados por los decretos 4400 de 2004 y 640 de 2005. La Universidad Simón Bolívar solicita en la declaración de renta la exención del beneficio o excedente fiscal de conformidad con lo establecido en el artículo 23 del mismo estatuto el cual dispone: No son contribuyentes, las personas jurídicas sin ánimo de lucro que realicen actividades de Educación bajo la supervisión del Ministerio de Educación, y los beneficios o excedentes se destinan en su totalidad al desarrollo de programas educativos.

3.14 Arrendamientos

Se clasifican como arriendos operativos los arriendos 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 elementos de propiedad, planta y equipo. Se clasifican como arriendos operativos los arriendos de propiedad, planta y equipo en los cuales, sustancialmente, la universidad tiene todos los riesgos y los beneficios de la propiedad. Los arriendos 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 arredramiento 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. La propiedad, planta y equipo adquirido bajo arriendos financieros se deprecia durante el período más corto entre la vida útil del activo y el periodo del arrendamiento.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

4.1 Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

El Decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017 reemplazo el párrafo 29.13 que había sido incluido en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2016 considerando un error de traducción que fue corregido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), este cambio fue analizado por la administración de la Compañía sin identificar impactos por el cambio.

5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

La Administración de la Compañía 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 Compañía en la preparación de los estados financieros:

5.1 Deterioro de activos no monetarios

La Universidad evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Universidad no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2 Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

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

5.3 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.

5.4 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 Compañía. 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.

5.5 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.

5.6 Provisiones

La institución 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.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Caja General	4,800,000	5,584,900	(784,900)	100%
Bancos Cuenta Corriente	8,834,843,479	10,094,715,217	(1,259,871,738)	-12%
Bancos Cuenta de Ahorro	22,557,923,925	17,761,183,627	4,796,740,298	27%
Fondos de Inversiones	9,478,977,279	10,801,892,248	(1,322,914,968)	-12%
TOTAL	40,876,544,684	38,663,375,992	2,213,168,692	6%

Al 31 de diciembre de 2017 el efectivo presenta un saldo de \$40.876.544.684 millones (2016 - \$38.663.375.992 millones), experimentando una variación de \$2.213.168.692 millones, correspondiente a un incremento del 6% con respecto al año anterior. Este crecimiento se genera principalmente por los recaudos de matrícula al final del año y los recursos recibidos de diferentes proyectos de investigación y consultorías, suscritos por la Universidad.

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

Al 31 de diciembre de 2017 el efectivo restringido presenta un saldo de \$ 2.066.486.105 millones.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DEUDORES

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Clientes	4,728,776,231	4,328,871,289	399,904,942	9%
Menos: Provisión por deterioro	(2,689,794,138)	(2,262,969,701)	(426,824,437)	19%
Clientes neto	2,038,982,093	2,065,901,588	(26,919,495)	-1%
Cuentas a trabajadores	465,333,066	376,698,697	88,634,369	24%
Deudores varios	200,150,579	800,332,993	(600,182,414)	-75%
Anticipo de Impuestos	29,555,472	34,857,444	(5,301,972)	-15%
Anticipos a proveedores y otros	3,779,665,910	2,071,228,992	1,708,436,918	82%
TOTAL	6,513,687,120	5,349,019,713	1,164,667,407	22%

El saldo de las cuentas por cobrar y otros deudores al 31 de diciembre de 2017, asciende a \$6.513.687.120 millones (2016 - \$5.349.019.713 millones). Las cuentas por cobrar se miden a valor razonable del servicio prestado.

Cuentas por cobrar a trabajadores corresponde al crédito que se le otorga directamente al empleado como beneficio laboral.

La cuenta de anticipos corresponde al saldo de las pólizas de seguros y contratos reconocidas inicialmente como un gasto pagado por anticipado, las cuales se reclasifican como anticipos. Este saldo incluye el saldo diferido correspondiente al contrato de transacción por valor \$ 3.239.746.500 millones.

La Universidad evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medidos al valor razonable este deteriorado. Para determinar la existencia de deterioro en un activo financiero, se identifica la existencia de evidencias objetivas de deterioro que se hayan presentado de manera posterior al momento de reconocimiento del activo, se consideran factores internos y externos para establecer si cada obligación se encuentra deterioradas o no. Este diagnóstico de deterioro es insumo para la cuantificación de la posible disminución de los flujos futuros de efectivo de la obligación.

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

<u>NOTA 8 - PROVISION</u>	<u>TOTAL</u>	
	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>
Saldo inicial	2,262,969,701	2,213,893,422
Provisión del año	492,316,341	452,029,238
Disminución provisión de cartera castigada	65,491,903	402,952,959
Saldo al final del año	2,689,794,138	2,262,969,701

El incremento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se han 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 2017 el valor por deterioro reconocido una vez realizado el análisis de acuerdo con la gestión de cobro y expectativas de recuperación es de \$ 492.316.341 millones; (31 de diciembre 2016 \$452.029.238 millones).

La Universidad ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de las cuentas por cobrar a clientes, una vez depurados, con una antigüedad de 365 días o más debido a que la experiencia histórica nos dice que las cuentas por cobrar vencidas a más de 365 días no son recuperables.

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Terrenos	43,500,171,178	42,389,213,925	1,110,957,253	3%
Construcciones en curso	1,117,443,012	2,755,993,387	(1,638,550,375)	-59%
Construcciones y edificaciones	40,015,545,482	37,158,138,777	2,857,406,705	8%
Equipos de Oficina	7,801,203,644	7,240,052,064	561,151,580	8%
Equipos de Computo	6,378,777,262	4,913,537,130	1,465,240,131	30%
Equipo médico científico	3,941,511,814	3,440,946,366	500,565,448	15%
Flota y equipo de transporte	268,868,725	104,668,725	164,200,000	157%
Subtotal Propiedad, Planta y equipo	103,023,521,116	98,002,550,374	5,020,970,742	5%
Depreciación Acumulada	(6,899,718,361)	(3,932,985,106)	(2,966,733,255)	75%
TOTAL	96,123,802,755	94,069,565,268	2,054,237,487	81%

UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR

Estados Financieros – 31 de diciembre de 2017 -2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2017 las propiedades y equipo reflejan un saldo de \$103.023.521.116 millones (2016 - \$98.002.550.374 millones), incrementándose un 5%.

El aumento en la cuenta de equipos de cómputo se origina por la inversión en el fortalecimiento del sistema SIAAF por valor de \$741 millones e infraestructura tecnológica de equipos por valor \$ 550. Millones para mejoras de áreas académicas y administrativas, así como la adquisición de equipos de laboratorio para apoyo del proceso de enseñanza-aprendizaje (mesa para deserción virtual \$349 millones y simulador pediátrico por \$140 millones).

El aumento en flota y equipo obedece a la compra de una camioneta para el uso de la universidad.

A 31 de diciembre de 2017, 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.

La depreciación originada por las propiedades y equipos es cargada a los gastos del periodo, en los años de análisis se discrimina:

DEPRECIACION

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Gastos de Depreciación	2,744,167,034	2,158,774,341	585,392,693	27%
TOTAL	2,744,167,034	2,158,774,341	585,392,693	27%

NOTA 10 -OTROS ACTIVOS

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Licencias de software	528,138,190	357,958,910	170,179,280	48%
Derechos de afiliación	50,644,938	48,431,787	2,213,151	5%
TOTAL	578,783,128	406,390,697	172,392,431	42%

Los otros activos corresponden a intangibles que al 31 de diciembre de 2017 registran un saldo de \$578.783.128 millones (2016 - \$406.390.697 millones), lo que representa un aumento del 42%.

UNIVERSIDAD SIMON BOLIVAR

Estados Financieros – 31 de diciembre de 2017 -2016

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corto Plazo	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016	Variación	%
Banco de Occidente	3,595,611,758	2,560,727,932	1,034,883,826	40%
TOTAL	3,595,611,758	2,560,727,932	1,034,883,826	40%
Largo Plazo				
Banco de Occidente	2,832,195,984	4,784,937,190	(1,952,741,205)	-41%
TOTAL	2,832,195,984	4,784,937,190	(1,952,741,205)	-41%
TOTAL OBLIG. FINANCIERAS	6,427,807,743	7,345,665,122	(917,857,379)	-12%

Las obligaciones financieras se ubican en \$6.427.807.743 millones (2016 - \$ 7.345.665.122) registrando una disminución del 12% frente al año 2016, lo que equivale a una variación de \$917.857.379 millones.

NOTA 12 - PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016	Variación	%
Proveedores nacionales	1,761,815,085	3,028,913,941	(1,267,098,855)	-42%
Cuentas por pagar (Honorarios y Servicios)	3,722,235,637	2,235,182,043	1,487,053,594	67%
TOTAL	5,484,050,723	5,264,095,984	219,954,739	4%

Al cierre del año 2017, las cuentas por pagar y proveedores presentan un saldo de \$5.484.050.723 millones (2016 - \$5.264.095.984 millones), registrando un incremento del 4% frente al año 2016, lo que equivale a una variación de \$ 219.954.739 millones.

NOTA 13 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016	Variación	%
Obligaciones laborales	4,740,764,862	4,090,886,934	649,877,928	16%
Retención y aportes de nomina	43,742,623	151,649,116	(107,906,493)	-71%
Impuestos y retenciones por pagar	224,806,793	260,326,688	(35,519,895)	-14%
Acreedores varios	8,738,931,281	5,263,955,936	3,474,975,345	66%
TOTAL	13,748,245,559	9,766,818,674	3,981,426,885	41%

Los otros pasivos no financieros se ubican en \$13.748.245.559 millones al finalizar el año 2017, registrando un crecimiento del 41% frente al año 2016, lo que equivale a una variación de \$3.981.426.885 millones originada principalmente por la variación de las obligaciones laborales y acreedores varios.

Las obligaciones laborales a corto plazo al 31 de diciembre de 2017 presentan un saldo de \$4.740.764.862 millones (2016 – \$4.090.886.934 millones), generándose un incremento del 16% con respecto al año 2016, corresponde al crecimiento de las prestaciones sociales producto del incremento en salarios y de las nuevas contrataciones realizadas durante el año 2017.

La cuenta de acreedores varios al 31 de diciembre de 2017 presenta un saldo de \$ 8.738.931.281 millones (2016 - \$5.263.955.936), generándose un incremento del 66% con respecto al año 2016, producto del contrato de transacción por \$ 3.047.344.469 millones.

NOTA 14 - INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Ingresos recibidos por anticipado	26,136,323,237	25,987,903,591	148,419,646	1%
Ingresos recibidos para terceros	2,365,288,357	4,595,153,851	(2,229,865,494)	-49%
TOTAL	28,501,611,593	30,583,057,442	(2,081,445,849)	-7%

Los ingresos recibidos por anticipado al 31 de diciembre de 2017, asciende a \$26.136.323.237 millones (2016 - \$25.987.903.591 millones), presentando una variación de \$148.419.646, equivalente al 1%.

La mayor participación en los pasivos diferidos se origina por el recaudo anticipado de matrículas de estudiantes, tanto de pregrado como de postgrado, que se concentran en el mes de diciembre y corresponden al primer semestre académico del año 2018-1; y anticipos recibidos para la realización de proyectos de investigación y consultoría.

NOTA 15 - PASIVOS CONTINGENTES

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Contingencias laborales	1,237,397,806	745,201,767	492,196,039	66%
Calculo actuarial	9,782,924,435	9,647,388,620	135,535,815	1%
TOTAL	11,020,322,241	10,392,590,387	627,731,854	6%

Los pasivos contingentes forman parte también del pasivo a largo plazo, las contingencias laborales por valor de \$1.237.397.806 millones, corresponden a provisiones por demandas laborales sobre las cuales la Universidad realiza estimaciones como medida de prudencia.

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.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen los siguientes compromisos conformados por planes de pensiones y otras prestaciones posteriores a la relación laboral para determinados empleados de la Universidad.

El valor de esta obligación a cargo de la universidad fue actualizado con base en un cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2017 realizado por la firma MERCER, efectuado de conformidad con la NIC 19 revisada y las convenciones colectivas vigentes. El número de personas cobijadas en estas obligaciones es de 26 para el año 2017 y 27 para el año 2016. El valor actual de la obligación por beneficios definidos, y el costo del servicio actual y costo de servicio pasado relacionado se midieron usando el método de crédito de la Unidad proyectada.

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones por pensiones de jubilación.

	2.017	2.016
Obligaciones por beneficios a enero 01	9.647.388.620	8.486.088.522
Costo por intereses	686.189.312	722.730.754
Pagos del periodo corriente	(979.997.691)	(969.028.249)
Cambios hipótesis financiera y experiencia	429.344.194	1.407.597.593
Saldo a 31 Diciembre de 2017	9.782.924.435	9.647.388.620

NOTA 16 - PATRIMONIO

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016	Variación	%
Excedentes acumulados	61,812,569,298	58,975,678,446	2,836,890,852	5%
Excedentes y/o Déficit del ejercicio	3,774,595,769	2,836,890,854	937,704,916	33%
Ajustes por conversión de NIIF	13,323,614,762	13,323,614,762	0	0%
TOTAL	78,910,779,829	75,136,184,062	3,774,595,767	5%

A diciembre 31 de 2017 los excedentes del ejercicio ascienden a \$ 3.774.595.769 millones (2016 - \$ 2.836.890.853 millones).

Los excedentes acumulados obedecen a los excedentes de ejercicios anteriores, los cuales son reinvertidos en el desarrollo de las actividades académicas.

NOTA 17 - INGRESOS OPERACIONALES

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016	Variación	%
Matriculas	114,349,864,644	103,904,628,760	10,445,235,884	10%
Otras actividades conexas	14,562,954,304	12,655,865,171	1,907,089,133	15%
(Menos) devoluciones	(2,662,859,543)	(3,185,804,752)	522,945,209	-16%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	126,249,959,406	113,374,689,179	12,875,270,227	11%

Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos operacionales se encuentran en el orden de los \$114.349.864.644 millones, presentando un crecimiento del 10% frente al año anterior (31 de diciembre del 2016 - \$103.90.628.760 millones). La mayor participación dentro de los ingresos operacionales corresponde a las matriculas de pregrado, postgrado y demás derechos pecuniarios, asesorías y consultorías.

Las devoluciones corresponden a los descuentos concedidos a los estudiantes por excelencia académica, semillero de investigación, participación en bienestar, convenios con el sector externo y devoluciones por cancelación de matrículas según políticas de la institución.

NOTA 18 - EGRESOS OPERACIONALES

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Gastos de Personal Administrativo	12,047,697,021	11,824,788,866	222,908,155	2%
Gastos de Personal Académico	63,319,494,045	59,152,240,270	4,167,253,774	7%
Total Gastos de Personal	75,367,191,066	70,977,029,137	4,390,161,929	6%
Gastos Generales Administrativos	7,502,077,253	6,006,567,036	1,495,510,217	25%
Gastos Generales Académicos	35,073,642,206	31,920,547,385	3,153,094,820	10%
Gastos de Depreciaciones	2,744,167,034	2,158,774,341	585,392,693	27%
Total Gastos Generales	45,319,886,493	40,085,888,763	5,233,997,730	13%
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	120,687,077,558	111,062,917,900	9,624,159,659	9%

Al 31 de diciembre de 2017, los egresos operacionales ascienden a los \$120.687.077.558 millones (31 de diciembre de 2016 - \$11.062.917.900 millones). Es importante destacar que dentro de la estructura de egresos de la Universidad los Servicios Personales representan el 60 % del total de los egresos, durante los años de análisis presentan un crecimiento del 6%, equivalente a una variación de \$ 4.390.161.929 millones. Las razones de crecimiento se explican por las nuevas contrataciones para el fortalecimiento académico, cargos nuevos por aumento de la población y apertura de nuevos programas entre otros.

Los gastos generales a 31 de diciembre de 2017 ascienden a \$ 45.319.886.493 millones (2016 - \$40.085.888.763 millones) presentando una variación de \$ 5.233.997.730 millones.

NOTA 19 - INGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>31 de Diciembre de 2017</u>	<u>31 de Diciembre de 2016</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Financieros	1,117,641,648	986,291,395	131,350,253	13%
Recuperaciones	1,062,739,960	957,883,859	104,856,101	11%
Incapacidades	256,828,337	212,320,302	44,508,035	21%
Ingresos diversos	1,228,390,636	1,575,184,277	(346,793,641)	-22%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	3,665,600,581	3,731,679,833	(66,079,251)	-2%

A diciembre 31 de 2017, los ingresos financieros constituyeron el 1% de los ingresos de la Universidad, registrando un saldo de \$1.117.641.648 millones, representando una variación del 13% (equivalente a \$131.350.253 millones) respecto al comportamiento experimentado a diciembre del 2016. Estos rendimientos son generados por las inversiones.

Otros productos y rentas al 31 de diciembre de 2017, se ubica en \$2.547.958.934 millones (31 de diciembre de 2016 - \$2.745.388.438 millones), presentando una disminución del 2% con respecto al año anterior. Impactan en la variación, menores ingresos diversos, las recuperaciones obedecen a reintegro de costos y gastos. Los ingresos diversos corresponden a ingresos de vigencias anteriores registrados en el periodo.

NOTA 20 - EGRESOS NO OPERACIONALES

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016	Variación	%
Financieros	2,367,822,140	1,724,492,778	643,329,363	37%
Gastos diversos	2,593,748,178	1,030,038,244	1,563,709,934	152%
Provisión de Cartera	492,316,341	452,029,238	40,287,103	9%
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	5,453,886,659	3,206,560,259	2,247,326,400	70%

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos financieros presentan un saldo final de \$2.367.822.140 millones (31 de diciembre de 2016 - \$1.724.492.778 millones), observando un crecimiento del 37%, equivalente a \$643.329.363 millones con respecto al valor obtenido en el año anterior. Impacta básicamente en este resultado mayores intereses bancarios.

La variación en gastos diversos corresponde a impuestos asumidos, costos y gastos de ejercicios anteriores y otros.

GASTOS FINANCIEROS

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016	Variación	%
Comisiones y Gastos Bancarios	938,846,058	1,099,693,376	(160,847,318)	-15%
Intereses Corrientes Corto Plazo	1,324,137,323	624,799,402	699,337,921	112%
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	2,262,983,381	1,724,492,778	538,490,603	97%

EXCEDENTE NETO

La Universidad Simón Bolívar, presenta un resultado positivo al finalizar su ejercicio contable al cierre del año 2017, ubicándose el excedente neto en \$3.774.595.769 millones, equivalente a un incremento del 33% al compararlo con el año inmediatamente anterior; la dinámica institucional de desarrollo, los mayores ingresos por matrículas, especialmente los de pregrado e idiomas, así como el crecimiento en las actividades de investigación, inciden de manera positiva en los resultados.

Los ingresos operacionales participan con el 93% del total de los ingresos de la institución a diciembre 31 de 2017 y crecen en \$12.875.270.227 millones, mientras que los egresos operacionales correspondientes, lo hacen en el 96%. El excedente operacional muestra un incremento en \$3.251.110.568 millones, después de gastos de depreciación, evidenciando que la Universidad está optimizando su capacidad organizacional para producir y movilizar nuevos conocimientos convirtiéndolos en productos, servicios y sistemas al servicio de la comunidad, en el marco de la calidad y excelencia académica que siempre la ha caracterizado. Se destacan en este resultado el crecimiento experimentado de la población, la entrada en funcionamiento de nuevos programas de pregrado y posgrado, el desarrollo de proyectos de investigación y consultoría.