

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA JUAN N CORPAS  
NIT 860.038.374-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EJERCICIOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2018 - 2017

**NOTA 1 - NORMA GENERAL DE REVELACIONES**

La FUNDACIÓN UNIVERSITARIA JUAN N CORPAS con sigla FUJNC, está constituida como una persona jurídica de derecho privado sin ánimo de lucro, con duración indefinida y reconocida su personería jurídica mediante la Resolución No. 2105 de fecha 29 de Marzo de 1.974 expedido por el Ministerio de Educación Nacional y sus aportes sociales fueron formalizados mediante la Escritura Pública No. 391 de la Notaría 4 del Circulo de Bogotá en febrero 14 de 1977.

La oferta académica de "la Institución" está orientada a: la formación integral en profesiones, disciplinas y ocupaciones; a la producción, desarrollo y transmisión del conocimiento y de la cultura, con criterio de universalidad, sentido social y compromiso con el medio ambiente, y a la investigación en diferentes áreas del saber

Hace especial énfasis en los campos de la medicina, la salud humana y las artes adelantan programas profesionales a nivel de pregrado y de especialización y en el futuro, programas de maestría, doctorado y postdoctorado

"La Institución" desarrolla sus programas académicos de pregrado y postgrado en los campos de acción de la ciencia, la técnica, la tecnología, las humanidades, el arte y la filosofía en las metodologías presencial, semipresencial, abierta y a distancia, cursos de extensión, educación continuada y las demás que autoriza la ley.

La Fundación Universitaria Juan N. Corpas por tratarse de una fundación sin ánimo de lucro, no se asimila a otro tipo de sociedad mercantil por:

- No tiene composición Accionaria. Su patrimonio está formado por aportes a manera de donación por el fundador.
- No requiere Registro Mercantil.
- Contribuyente del régimen tributario especial Artículo 19 Estatuto Tributario.

**NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS**

**a) Base de Preparación.**

Para los registros contables y la preparación de los Estados Financieros, "La Institución", ha preparado la información de acuerdo a las normas internacionales de información financiera NIIF, reglamentadas para Colombia por el ministerio de Industria y comercio mediante en el Decreto Único Reglamentario 2420 y decreto 2496 de 23 de diciembre de 2015.

**b) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

Los estados financieros a 31 de diciembre de 2016, son los primeros estados anuales preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera NIIF. Estos estados han sido preparados de acuerdo con las políticas descritas a continuación. "La Institución" aplicó las NIIF del grupo 2, para el reconocimiento de transición de los estados financieros bajo la norma local hacia las NIIF, se generó balance de apertura el 1 de enero de 2015.

**c) Hipótesis de negocio en marcha**

"La Institución" ha preparado sus estados financieros sobre la base que está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Si existiese la necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de las operaciones de la empresa, los presentes estados financieros deberán prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos

**d) Bases de medición**

"La Institución" establece que para determinar los importes monetarios cuando se reconocen los elementos de los estados financieros, deberá medirlos de acuerdo a las siguientes bases:

**i. Costo histórico:**

Para los activos de "la Institución", el costo histórico será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos de "la Institución", el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos), los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado en "la Institución" es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso

**i. Valor razonable:**

"La Institución" reconocerá el valor razonable como el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua

**e) Moneda de presentación y funcional**

"La Institución" expresará en los encabezados de los estados financieros la utilización de la moneda de presentación, la cual es el COP (peso colombiano).

"La Institución" define que la moneda funcional que aplica para su entorno económico, es también el peso colombiano

**f) Materialidad**

"La Institución" presentará por separado cada clase significativa de partidas similares, al igual que presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa

"La Institución" define un indicador de materialidad (importancia relativa) controlado del 2% al momento de agrupar los datos.

**g) Efectivo y equivalente de efectivo**

-El efectivo y los equivalentes de efectivo son considerados **activos financieros** que representan un medio de pago y con base en éste se valoran y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Desde el reconocimiento inicial, se incluyen en los equivalentes de efectivo las inversiones que cumplan con la totalidad de los siguientes requisitos; éstos son avalados por la Gerencia Financiera y el Departamento de Tesorería de "la Institución":

- I. Sea una inversión a corto plazo con vencimiento próximo a 3 meses o menos, para lo cual son **90 días**.
- II. Sea de gran liquidez y fácilmente convertible en importes determinados de efectivo
- III. Está sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor que se encuentra en un intervalo entre **(0% y e1 - 10%)**.
- IV. Se mantenga para cumplir con los compromisos de pago de corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

En los equivalentes de efectivo que posee "la Institución", se clasifican las inversiones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, los certificados de depósito a término (CDT) y otros títulos de deuda que cumplan con los cuatro (4) requisitos mencionados

Si la inversión está en un portafolio de inversiones, ésta se debe clasificar de acuerdo a la liquidez que muestren los informes entregados por la entidad que administra estos recursos.

Debido al corto vencimiento de estas inversiones o depósitos a la vista se mide valor razonable

#### **h) Activos financieros - Inversiones**

"La Institución" elige aplicar las disposiciones de la Sección 11, para contabilizar el reconocimiento y medición de todos sus activos financieros.

Las inversiones de "la Institución", se miden en las siguientes categorías:

- Inversiones a valor razonable con efecto en resultados
- Inversiones al costo amortizado
- Inversiones al costo menos deterioro de valor

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros y esta clasificación determina la valoración posterior de los activos financieros.

Por lo anterior, el Área de Tesorería clasificará los activos financieros según las categorías expuestas anteriormente. En la categoría del costo se clasifican las acciones preferentes o acciones ordinarias en la medida que su valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, de lo contrario se clasificarán en la categoría de valor razonable.

#### **i) Cuentas por cobrar**

Esta política aplica para los siguientes deudores o activos financieros:

##### **Cuentas por cobrar por Servicios Prestados**

Corresponden a derechos contractuales que tiene "la Institución" por la prestación de servicios de educación en las áreas de medicina, música, postgrados, e inscripciones

##### **Cuentas por cobrar a Empleados**

Corresponden a los derechos a favor de "la Institución" que son descontados por nómina y no generan el cobro de intereses como por ejemplo las libranzas, los anticipos sin legalizar, préstamos para estudio

En ocasiones como las nombradas a continuación, "la Institución", otorgará crédito a sus empleados por un periodo superior, que implica una operación de financiación (el tratamiento posterior para estas cuentas por cobrar, será estipulado en el numeral 7.2 del manual de políticas)

##### **Cuentas por cobrar a partes Relacionadas**

Son los derechos a favor de "la Institución", por concepto de préstamos a algunos funcionarios de la Alta Dirección y a empresas vinculadas con "la Institución" como son: Fundación Clínica Hospital Juan N. Corpas, Clínica Hospital Juan N. Corpas, Fundación Laboratorio de Farmacología Vegetal "Labfarve" y Medicor. Se otorgarán dichos préstamos por aprobación de la Junta de Fundadores, por un plazo indefinido y por cualquier monto en COP. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas superiores a 365 días generarán un cobro de intereses.

##### **Cuentas por cobrar deudores varios**

Corresponden a cuentas por cobrar que tiene "la Institución", diferentes a los ya enunciados.

##### **Impuestos y contribuciones por cobrar al estado (anticipos o saldos a favor)**

Comprende saldos a favor de "la Institución", originados en liquidaciones de las declaraciones tributarias, contribuciones y tasas que serán solicitados en devolución o compensación con liquidaciones futuras. Se consideran de corto plazo y no generan intereses a favor de "la Institución".

##### **Deterioro de Cuentas por Cobrar**

El Director Financiero de "la Institución", evaluará mensualmente si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados.

Una cuenta por cobrar o un grupo de ellas estarán deterioradas, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad.

El Director Financiero de la Institución, analizará mensualmente los siguientes eventos que corresponden a la evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están posiblemente deterioradas

- a) Dificultades financieras significativas del deudor; entendiéndose que estén en liquidación, concordato, reestructuración e intervención.
  - b) Es cada vez más probable que el prestatario entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
  - c) Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de acuerdo a cada grupo, así:
- i. Cuentas por cobrar a clientes.
  - ii. Cuentas por cobrar a empleados.
  - iii. Cuentas por cobrar a particulares.
  - iv. Cuentas por cobrar a partes relacionadas.
  - v. Cuentas por cobrar deudores varios.

a) "La Institución" por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;

Si se cumple uno (1) de los indicadores mencionados anteriormente, existirá evidencia de que la cuenta por cobrar o las cuentas por cobrar han perdido valor y se procederá a reconocer la pérdida correspondiente, tal y como se indica en el reconocimiento y medición.

"La Institución" evaluará primero si existe evidencia objetiva de deterioro del valor para las cuentas por cobrar, con base en el siguiente procedimiento:

§ **Análisis individual:** Esta evaluación será efectuada a aquellas cuentas por cobrar que sean individualmente significativas. "La Institución", considerará una cuenta por cobrar de forma individual significativa, independientemente de su cuantía o valor, y que a su vez presente el siguiente vencimiento por cada clase de cuenta por cobrar:

- a. Cuentas por cobrar a clientes: cuyo vencimiento supere los 360 días.
- b. Cuentas por cobrar a empleados: cuyo vencimiento supere los 360 días.
- c. Cuentas por cobrar a particulares: cuyo vencimiento supere los 360 días.
- d. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: cuyo vencimiento supere los 360 días.
- e. Cuentas por cobrar deudores varios: cuyo vencimiento supere los 360 días.

De igual manera se evaluarán individualmente aquellas cuentas por cobrar que presenten los indicios mencionados en la política contable general de cuentas por cobrar y deterioro.

Las cuentas que de forma individual no sean significativas (cualquier valor), serán objeto de un análisis colectivo agrupándolas así:

§ **Análisis colectivo:** Si "la Institución" determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para una cuenta por cobrar que haya sido evaluada de forma individual, la incluirá en un grupo con similares características de riesgo de crédito, y evaluará su deterioro de valor de forma colectiva. Los activos que hayan sido individualmente evaluados por deterioro y para los cuales se haya reconocido o se continúe reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluirán en la evaluación colectiva del deterioro

Las cuentas por cobrar por créditos a empleados son recaudadas quincenalmente o mesualmente por medio de deducciones de nómina, por lo tanto, son saldos en su mayoría cobrables según las condiciones pactadas. Este análisis debe ser realizado por el Departamento de Cartera para aquellas partidas correspondientes a anticipos y por el Departamento de Cartera para aquellas partidas con descuento de nómina.

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros, tal y como se indica en el numeral anterior se procederá a reconocer la pérdida en el resultado de "la Institución", aplicando los siguientes procedimientos:

**Cartera con partes relacionadas:** Se calculará un deterioro de cartera teniendo en cuenta las siguientes edades:

33%	33%	34%
> 360 días	> 720 días	> 1080 días

**Cartera en general:** Se estima deteriorar el 100% de la cartera en un término de 2 años, aplicando para el primero un 50% del valor de la cartera del tercero moroso y pasado los 720 días el otro 50%.

#### Casos Especiales:

- i. Cuando una entidad inicie un proceso de reestructuración conforme lo dispuesto por ley, o sea intervenida por su correspondiente entidad de vigilancia y control, sus cuentas por cobrar (cartera corriente vencida) deben deteriorarse al ciento por ciento (100%).
- ii. Para las deudas (cartera corriente vencida) sobre las cuales se les inicie un proceso de reestructuración o sean declaradas en liquidación, deberá deteriorarse de manera inmediata el ciento por ciento (100%).

#### j) Propiedad planta y equipo

"La Institución" reconocerá como Propiedad, planta y equipo, los activos que cumplan con la totalidad de los siguientes requisitos:

- § Que sea un recurso tangible, identificable y controlado por "la Institución".
- § Que sea probable que "la Institución" obtenga beneficios económicos futuros derivados de su uso en el giro normal de su operación o sirva para fines administrativos.
- § Que se espera utilizarlo en el giro normal de su operación en un período de tiempo que exceda de un (1) año.
- § Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente. Éste es usualmente el valor acordado con el proveedor y los costos incurridos para el montaje, construcción y tránsito expuestos más adelante.
- § Que su valor individual sea superior a las siguientes cuantías establecidas por clase de activo:

- a) Todo terreno y edificación se activa, independiente de su cuantía.
- b) Los equipos de cómputo y telecomunicación cuyo valor superen dos (2) SMMLV.
- c) Maquinaria y equipo cuando superen dos (2) SMMLV.
- d) Vehículos cuando superen dos (2) SMMLV.
- e) Los activos adquiridos en conjunto, tales como: los muebles y enseres, módulos de oficina, archivadores, sillas, video beam, cámaras de seguridad, escritorios y mesas entre otros, que superen dos (2) SMMLV.

Aquellas compras de bienes (muebles y enseres y equipos de oficina) que no superen los rangos mínimos para ser reconocidos como PP&E, serán controladas por Contabilidad, según informe de bienes no activados, enviado por Contabilidad al cierre de cada mes, así como los equipos de cómputo y comunicaciones. Lo anterior, implica un seguimiento anual y una conciliación entre lo físico y el informe acumulado de control elaborado por Contabilidad. Este informe será base primordial para realizar el avalúo de "la Institución". Ver numeral 9.11.

El reconocimiento inicial de la propiedad, planta y equipo, se deberá realizar cuando "la Institución" reciba los riesgos y beneficios inherentes al bien, de acuerdo con los términos de negociación pactados con el proveedor (Incoterms en caso de importaciones).

Modelo del Costo: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de Propiedad, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (ver política de deterioro de otros activos sección 27 de NIIF para pymes).

La vida útil de un activo es el tiempo que se espera que dicho activo esté en uso o el número de producciones u otras unidades similares que "la Institución" espera obtener con ese activo. Los beneficios económicos futuros implícitos en un activo se consumen mediante su uso, pero existen otros factores que deben ser tenidos en cuenta para establecer su vida útil, pues pueden disminuir esos beneficios económicos:

- La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere del mismo.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

A continuación, se detallan las vidas útiles estimadas asignadas a cada clase de Propiedad, planta y equipo:

§ Edificaciones :	entre 20 y 80 años
§ Muebles y enseres :	entre 5 y 20 años
§ Equipo de cómputo :	entre 2 y 5 años
§ Equipos de telecomunicaciones :	entre 3 y 10 años
§ Equipo de transporte :	entre 5 y 20 años

La vida útil estimada de cada tipo de activo, debe ser apropiada según las circunstancias y características del mismo. La evaluación y modificación de las vidas útiles asignadas se hará cuando haya indicios que la vida útil estimada sea significativamente diferente de la vida útil vigente, o cuando se haga un mantenimiento importante al activo. A partir de ese momento, se hará el cambio de la vida útil de manera prospectiva.

#### **k) Propiedad de Inversión**

"La Institución" reconocerá sus activos como propiedades de inversión cuando se cumplan las siguientes condiciones o requisitos:

- Los terrenos, construcciones o edificaciones con los cuales obtenga beneficios económicos futuros de dichos bienes, producto de los arrendamientos, rentas o por valorización o plusvalía de ellos.

§ "La Institución" reconocerá un activo como una propiedad de inversión dentro del acuerdo de un arrendamiento operativo, si la propiedad cumple con la definición de propiedad de inversión y su valor razonable del derecho sobre la propiedad se puede medir sin costo o esfuerzo desproporcionado.

§ "La Institución" contabilizará las propiedades de uso mixto separando las propiedades de inversión y la propiedad, planta y equipo, si la propiedad de inversión no se puede medir con fiabilidad y sin costo o esfuerzo desproporcionado en un contexto de negocio en marcha, se registrará como un todo de propiedad, planta y equipo, según la política de Propiedades, Planta y Equipo de este mismo manual. La distribución de "la Institución" es:

Uso Administrativo: (10%)

Propiedad de inversión (para arrendamiento o plusvalía): (90%)

"La Institución" medirá las propiedades de inversión inicialmente al costo, el cual comprende:

- § El precio de compra (valor acordado entre el vendedor y "la Institución") neto de cualquier descuento o rebaja.
- § Los impuestos de registro, notariales, de escritura, comisión del intermediario y demás gastos legales.
- § El impuesto por valorización
- § El impuesto participación sobre el efecto plusvalía.
- § Para las propiedades de inversión construidas, el costo corresponde a los costos que se hayan capitalizado durante la edificación y que al momento de terminación de la misma tenga el bien reconocido como construcción en curso.

El impuesto predial y los demás impuestos indirectos sobre la propiedad no se capitalizarán, sino que se llevarán directamente al gasto.

Medición posterior

"La Institución" tendrá en cuenta el siguiente orden establecido:

#### **Valor Razonable con cambio en resultados**

"La Institución" medirá las propiedades de inversión posteriormente a su reconocimiento inicial, bajo el modelo del valor razonable con cambio en resultados, siempre y cuando dicho valor razonable, se pueda medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado y en un contexto de negocio en marcha.

El valor razonable es el valor de mercado de los inmuebles en la fecha del avalúo, el cual será realizado como mínimo cada tres (3) años por peritos externos.

La diferencia entre el valor razonable y el costo en libros se reconocerá en el estado de resultados, contra un mayor o menor valor del activo clasificado como propiedad de inversión.

Estos activos valorados al valor razonable no son objeto de depreciación bajo NIIF.

### **Costo-de depreciación-deterioro del valor (Transferencias)**

La Institución" contabilizará todas las demás propiedades de inversión (es decir, aquellas que según el numeral anterior, no se pueden medir de manera fiable, puesto que implican para "la Institución" un costo o esfuerzo desproporcionado) como propiedades, planta y equipo, utilizando el modelo de costo-depreciación-deterioro del valor de la *Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo*.

Según la Sección 17, el importe en libros de la propiedad de inversión en dicha fecha se convierte en su costo. El párrafo 16.10(c) (iii) requiere revelar información sobre este cambio. Se trata de un cambio de circunstancias y no de un cambio de política contable

### **l) intangibles**

Se entiende por activo intangible, todo activo identificable de carácter no monetario, sin apariencia física, sobre el cual se posee el control, es plenamente cuantificable y se espera

- § Que sea identificable: esta característica se cumple, cuando el intangible se pueda separar, es decir, es susceptible de ser escindido y vendido, transferido, dado en explotación,
- § Que se posea el control: se refiere a la capacidad que tiene la entidad para obtener los beneficios económicos futuros que proceden del activo intangible, bien sea por derechos de
- § Que genere beneficios económicos futuros: bien sea por el incremento de los ingresos de la entidad o debido a una reducción de los costos.

El precio que paga "la Institución" para adquirir separadamente un activo intangible, reflejará las expectativas acerca de la probabilidad de que los beneficios económicos futuros incorporados al activo fluyan a "la Institución", "la Institución" esperará que haya una entrada de beneficios económicos, incluso si existe incertidumbre sobre la fecha o el importe de éstos.

Los gastos de períodos anteriores no deben reconocerse como un activo

Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos no se reconocerán en una fecha posterior como parte del costo de un activo.

"La Institución", reconoce un elemento como activo intangible cuando cumple la totalidad de los siguientes requisitos:

- § Que sean identificables. Para el caso de licencias y software que sean separables del hardware.
- § Que sean controlables.
- § Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente, es el valor nominal acordado con el proveedor o vendedor.
- § Que sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros.
- § Cuyo costo exceda más de cinco (5) SMMLV.

Aquellas licencias de software que no sean separables del hardware como equipos de cómputo y servidores, constituirán un mayor valor de estos activos y se amortizarán por el tiempo estimado de uso del activo tangible, según se define en la *política contable de Propiedades, planta y equipo bajo NIIF para pymes*. Sin embargo, cuando los programas informáticos no constituyan parte integrante del equipo, serán tratados como activos intangibles.

La amortización comenzará cuando el activo intangible esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que se pueda usar de la forma prevista por la Gerencia. La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas.

"La Institución" elegirá un método de amortización que refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si la entidad no puede determinar ese patrón de forma fiable, utilizará el método lineal de amortización.

El reconocimiento del uso de los beneficios generados por las patentes, concesiones y franquicias y las licencias y derechos de software se efectuará en forma sistemática durante su vida útil mediante la amortización; ésta deberá mostrarse en una cuenta contable diferente a la cuenta donde se reconoce el costo histórico de las licencias y derechos de software bajo la denominación de amortización acumulada, de tal forma que se facilite su control y seguimiento. La amortización mensual se reconocerá directamente en el gasto o costo del período.

Los siguientes activos intangibles de "la Institución" se amortizarán por el método de línea recta sobre el cien (100%) de su costo según la vida útil proyectada, la cual se establece así:

- § Patentes, concesiones y franquicias: entre 5 y 15 años
- § Licencias de Software: entre 3 y 10 años.
- § Actualizaciones: cuando se haga una actualización, el técnico informará al área contable mediante memorando el tiempo en que se incrementa la vida útil del activo principal y se amortizará en la nueva vida útil recalculada (Si se presenta).
- § Si la vida útil del activo intangible no se puede estimar confiablemente se presume que es de diez (10) años bajo NIIF para pymes. (párrafo 18.20)
- § Independiente de la intención que se tenga con el activo la amortización solo cesará en el momento en que "la Institución" realice la transferencia de riesgos y beneficios al tercero.

Factores tales como un cambio en cómo se usa un activo intangible, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado la vida útil de un activo intangible desde la fecha sobre la que se informa correspondiente al período anual más reciente. Por tanto, al cierre contable anual, el Director Administrativo y Financiero de "la Institución" deberá revisar la vida útil y el método de amortización de todos los activos intangibles. "La Institución" contabilizará cualquier cambio en el método de amortización o la vida útil como un cambio en una estimación contable, de manera prospectiva, según se indica en los párrafos 10.15 a 10.18 de la Sección 10 de las NIIF para pymes.

### **m) Gastos pagados por anticipado**

Esta política sólo incluirá aquellas erogaciones que cumplan las condiciones para ser activos:

- i) Que sea probable que "la Institución" obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo, y
- ii) El valor pueda ser medido de forma confiablemente.

Los beneficios económicos que "la Institución" obtendrá de estos activos, será la recepción de un bien o un servicio en el futuro. La Sección 18.16 de las NIIF para pymes no impide reconocer los anticipos como activos, cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o prestación de los servicios.

Para el reconocimiento como gasto pagado por anticipado se deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que su valor sea cuantificable fiablemente,
- Que el desembolso del dinero se realice antes de obtener el derecho de acceso a los servicios y a los bienes,
- Que la erogación cubra más de un mes desde la fecha en que se efectúa el pago,
- Que fluyan beneficios económicos futuros a "la Institución" asociados al monto pre-pagado;
- Que el monto del pago sea superior a dos (2) SMMLV.

Las demás erogaciones que no cumplen con las condiciones de reconocimiento se reconocerán como *gasto* en el estado de resultados correspondiente.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago o se reciba la factura, lo que ocurra primero y por el valor pactado con el proveedor o vendedor.

Los seguros pagados por anticipado se miden inicialmente con base en el valor de las primas de seguro pactadas con la Institución de seguros.

Las pólizas de cumplimiento que suscriba "la Institución" no cumplen el requisito de generación de beneficios económicos, debido a que en caso de recurrir al amparo de esta póliza el beneficiado es el tercero con el cual "la Institución" suscribió un contrato de prestación de servicios.

Para el caso de las pólizas de seguros (excluyendo las pólizas de cumplimiento o responsabilidad civil) se miden inicialmente con base en el valor de las primas de seguro pactadas con la Institución de seguros.

Para el caso de anticipo a empleados para gastos de viaje se reconocen como gasto pagado por anticipado hasta el momento que se realice efectivamente la transacción, por el valor entregado al empleado.

No se impide que "la Institución" reconozca un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que "la Institución" obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, no impide que ésta reconozca el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que la entidad reciba esos servicios.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El monto de esta partida lo conforman:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Caja General	3,397,646	0	3,397,646	N/A
Caja Menor (1)	311,799	141,620	170,179	120%
Cuentas Corrientes (2)	228,099,972	673,822,461	-445,722,489	-66%
Cuentas de Ahorro (2)	269,398,392	1,430,801,028	-1,161,402,637	-81%
<b>Total Disponible y sus equivalentes de Efectivo</b>	<b>\$501,207,809</b>	<b>\$2,104,765,109</b>	<b>-\$1,603,557,300</b>	<b>-76.19%</b>

(1) La Fundación Universitaria a 31 de Diciembre de 2018 y 2017 presentan con saldo dos (2) cajas menores distribuidas de la siguiente forma:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Escuela de Música	141,620	141,620	0	0.00%
Servicios Administrativos	170,179	0	170,179	N/A
	<b>\$311,799</b>	<b>\$141,620</b>	<b>\$170,179</b>	<b>120.17%</b>

(2) Todas las cuentas relacionadas con el disponible fueron conciliadas a Diciembre de 2018 y Diciembre 2017 con base en la información contable y la correspondiente a entidades financieras.

Las cuentas corrientes están discriminadas de la siguiente manera:

	NUMERO DE CUENTA	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Banco de Bogotá	044-01090-8	164,198,281	119,306,778	44,891,503	37.63%
Banco de Bogotá	044-06110-9	7,420,813	496,539,991	-489,119,177	-98.51%
Banco de Occidente	285-01003-9	52,639,920	1,109,436	51,530,485	4644.75%
Davivienda	6469999814	0	6,088,014	-6,088,014	-100.00%
Banco Caja Social	21500409724	2,361,392	2,361,392	0	0.00%
Banco Caja Social	21500409692	312,709	48,416,851	-48,104,142	-99.35%
Sudameris	100002880	1,166,856	0	1,166,856	N/A
<b>Total Cuentas Corrientes</b>		<b>\$228,099,972</b>	<b>\$673,822,461</b>	<b>-\$445,722,489</b>	<b>-66.15%</b>

Las cuentas de Ahorro están discriminadas de la siguiente manera:

	NUMERO DE CUENTA	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Banco de Bogotá	044-12776-9	54,171,373	1,284,771,730	-1,230,600,357	-95.78%
Banco de Bogotá	044-36306-7	47,330,193	51,209	47,278,984	92325.54%
Cooomeva	51800062501	8,143,125	8,685,876	-542,751	-6.25%
Coopcentral	419-00668-9	159,753,700	137,292,213	22,461,487	16.36%
<b>Total Cuentas de Ahorro</b>		<b>\$269,398,392</b>	<b>\$1,430,801,028</b>	<b>-\$1,161,402,637</b>	<b>-81.17%</b>

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en cajas y cuentas bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones con liquidez que no presenta ninguna restricción de uso en el tránsito normal de las operaciones

Caja general: corresponden a los ingresos que se reciben por concepto de inscripciones, certificados de notas, multas de biblioteca.

Cajas menores: existen tres cajas menores en la Fundación Universitaria Juan N. Corpas y se encuentran ubicadas en servicios administrativos, guardería, música, las cuales son utilizadas para suplir gastos menores de estas áreas.

Bancos: corresponde a los saldos en las cuentas de ahorro y cuentas corrientes.

#### NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS - INVERSIONES

Las inversiones de la Fundación están conciliadas de acuerdo a las certificaciones expedidas por cada una de las empresas donde invirtió la FUJNC y se encuentran conformadas por los siguientes valores y conceptos:

Inversiones en carteras colectivas abiertas: corresponde a dineros invertidos para recibir rendimientos a corto plazo.  
Inversiones a la vista.

#### ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTE

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>Certificado de Depósito a Termin</b>				
860,002,964 Banco de Bogotá	7,541,160,715	3,859,629,386	3,681,531,329	95.39%
	<b>\$7,541,160,715</b>	<b>\$3,859,629,386</b>	<b>\$3,681,531,329</b>	<b>95.39%</b>

Los Activos Financieros a corto plazo esta conformado por Inversiones con liquidez a la vista y que no presentan ningún tipo de restricción de uso en el transcurso normal de la operación, dentro de este rubro la Institución reconoce nueve (9) CDT constituidos con banco de Bogotá, los cuales se puede disponer del recurso en corto tiempo.

No de CDT	ENTIDAD	VALOR
CDT 10254431	Banco de Bogotá	600,000,000
CDT 9902305	Banco de Bogotá	616,013,813
CDT 10254480	Banco de Bogotá	1,000,000,000
CDT 10254449	Banco de Bogotá	1,200,000,000
CDT 9901893	Banco de Bogotá	928,521,627
CDT 5479498	Banco de Bogotá	576,909,154
CDT 10254423	Banco de Bogotá	1,000,000,000
CDT 4874673	Banco de Bogotá	1,114,134,681
CDT 9902842	Banco de Bogotá	505,581,440
		<b>\$7,541,160,715</b>

#### ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>Cuotas o Partes de Interés Social</b>				
830,113,849 Clínica Juan N Corpas Ltda. (1)	1,124,000,000	1,124,000,000	0	0.00%
<b>Aportes en Cooperativas</b>				
800,250,119 Saludcoop (1)	194,823,744	194,823,744	0	0.00%
830,033,907 Progressa Entidad Cooperativa	284,264,641	284,264,641	0	0.00%
860,010,755 Ascoop	2,539,029	2,539,029	0	0.00%
900,406,150 Bancoomeva	1,999,224	1,999,224	0	0.00%
900,629,538 Sanalife (1)	4,500,000,000	4,500,000,000	0	0.00%
860,014,603 The Bogotá Sport Club (2)	1,090,209,235	4,478,999,990	-3,388,790,755	-75.66%
<b>Cuotas o Partes de Interés Social</b>				
830,113,849 Clínica Juan N Corpas Ltda.	-1,124,000,000	-1,124,000,000	0	0.00%
800,250,119 Saludcoop	-194,823,744	-194,823,744	0	0.00%
900,629,538 Sanalife Medicina Prepagada	-4,500,000,000	-4,500,000,000	0	0.00%
<b>Total Inversiones</b>	<b>\$1,379,012,129</b>	<b>\$4,767,802,884</b>	<b>-\$3,388,790,755</b>	<b>-71.08%</b>

1. La Fundación Universitaria Juan N. Corpas, realizó una valoración individual para sus inversiones a largo plazo evidenciando que tres entidades ( clínica Juan N. Corpas, Saludcoop y Sanalife) presentan dificultades por encontrarse en el sector salud, por lo tanto y para mantener una prudencia de sus cifras y realidad económica, se presenta un deterioro del 100% de estas inversiones.

2. La Fundación Universitaria Juan N. Corpas para el año 2017 adquirió acciones de **THE BOGOTA SPORT CLUB** por valor de \$4.478.999.990, con el fin de adquirir un espacio de bienestar para los estudiantes, en donde realizan practicas de: futbol, baloncesto, tenis y natación; en el año 2018 se realizó una revisión y reclasificación del reconocimiento de este rubro y se determino: que para el año 2018 se reconoce el valor de \$1.090.209.235 como Inversiones y una plusvalía por valor de \$ 3.388.790.755; a la cual se le va a realizar una amortización a 10 años, por tal motivo, la fundación Universitaria Juan N. Corpas para el año 2018 reconoció una amortización de esta plusvalía por valor de \$ 338.879.076, correspondiente al primer año.

#### NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS

Los saldos al corte de los respectivos ejercicios son los siguientes:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>Cientes (1)</b>	4,782,104,499	4,642,610,637	139,493,862	3.00%
<b>Cuentas por cobrar trabajadores</b>	11,204,360	27,079,727	-15,875,367	-58.62%
<b>Deudores Varios</b>	1,093,291,525	223,828,008	869,463,516	388.45%
<b>Provisiones (3)</b>				
Estudiantes	-98,209,994	-51,452,514	-46,757,480	90.88%
Deudores Varios	-584,456,124	-188,061,460	-396,394,664	210.78%
<b>Total Deudores</b>	<b>\$5,203,934,265</b>	<b>\$4,654,004,398</b>	<b>\$946,324,532</b>	<b>11.82%</b>
Deudores Corto Plazo	5,203,934,265	4,654,004,398	946,324,532	11.82%
	<b>\$5,203,934,265</b>	<b>\$4,654,004,398</b>	<b>\$946,324,532</b>	<b>11.82%</b>

		2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>Compañías Vinculadas (2)</b>					
860,055,083	Fund.Clinica Hosp. Juan N Corpas	8,457,606,253	7,990,871,488	466,734,765	5.84%
860,526,418	Labfarve	4,788,628,239	3,851,734,058	936,894,181	24.32%
830,010,407	Medicor Ltda.	536,828,129	178,509,844	358,318,285	200.73%
830,113,849	Clínica Juan N Corpas	31,072,555,490	19,953,071,049	11,119,484,441	55.73%
860,014,603	The Bogotá Sport Club	527,936,266	27,030,632	500,905,634	94.88%
<b>Provisiones (3)</b>					
860,526,418	Labfarve	-1,282,158,161	-1,003,130,243	-279,027,918	27.82%
830,113,849	Clínica Juan N Corpas	-9,684,384,573	-3,328,106,655	-6,356,277,918	190.99%
830,010,407	Medicor Ltda.	-125,779,844	-178,509,844	52,730,000	-41.92%
860,055,083	Fund.Clinica Hosp. Juan N Corpas	-6,791,308,607	-4,278,433,687	-2,512,874,920	58.73%
<b>Total Deudores</b>		<b>\$27,499,923,192</b>	<b>\$23,213,036,641</b>	<b>\$4,286,886,550</b>	<b>18.47%</b>

Deudores Largo Plazo

27,499,923,192 23,213,036,641

**\$27,499,923,192 \$23,213,036,641**

(1) Las Cuentas por Cobrar a Clientes están conformadas por los dineros adeudados por los padres de familia, Ictex, Fincomercio y entidades financieras correspondientes a la prestación de servicios de educación superior, así como por las sumas percibidas en desarrollo de otras actividades, tales como arrendamientos, desarrollo de programas de investigación y demás actividades de servicios.

(2) Las Compañías Vinculadas corresponden a desembolsos efectuados a empresas relacionadas administrativamente y operativamente con la Fundación Universitaria que desarrollan, por encargo de la Fundación Universitaria, actividades que se encuentran enmarcadas dentro de su objeto social.

En concordancia con lo establecido en los estatutos, la Fundación Universitaria Juan N. Corpas, ha determinado apoyar las operaciones que realizan las Fundaciones Deudoras, que canalizan los recursos a la ejecución de actividades, entre otras, como: Servicio de rotaciones clínicas; Investigación de plantas medicinales; Creación de un departamento de información bibliográfica sobre plantas medicinales existente en la actualidad; Diseño de cultivos especiales de plantas; Generación de reducción de costos para los sistemas de prestación de servicios de salud al incluir en sus formulaciones los medicamentos con origen en extractos vegetales.

(3) El Deterioro de Cartera en general Se estima deteriorar el 100% de la cartera en un término de 2 años, aplicando para el primero un 50% del valor de la cartera del tercero moroso y pasado los 720 días el otro 50%.

(3) El Deterioro para las compañías Vinculadas se estima deterioro del 100% de la cartera en un termino de 3 años, aplicando un 33% en los primeros 360 días, 33% a los 720 días y 34% a los 1080 días.

#### NOTA 6- OTROS ACTIVOS

La composición de esta cuenta esta dada por:

		2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa	
13309595	Anticipos a Proveedores	36,528,238	621,937,867	-585,409,629	-94.13%	
	Anticipos a Contratistas	367,211,173	124,046,211	243,164,962	196.03%	
	Anticipos a Trabajadores	0	6,970,250	-6,970,250	0.00%	
	Gastos Pagado Anticipado Servicios	0	7,700,000	-7,700,000	0.00%	
	Anticipo Industria y Comercio	0	0	0	N/A	
	Derecho Encargo Fiduciario					
	Derecho Encargo Fiduciario	Sudameris	1,144,054	1,072,312	71,742	6.69%
	Derecho Encargo Fiduciario	Progressa	354,991,568	10,163,441	344,828,127	3392.83%
	Derecho Fondo Inversión	Sudameris	1,718,103,875	1,084,754,313	633,349,562	58.39%
	Derecho Fondo Inversión	Sudameris	251,749,430	1,746,076	250,003,354	99.31%
<b>Provisiones (3)</b>						
	<b>Contratistas - Proveedores</b>	<b>-187,837,540</b>	<b>-584,456,124</b>	<b>-672,293,665</b>	<b>-67.86%</b>	
<b>Total Otros Activos</b>		<b>\$2,541,890,798</b>	<b>\$1,273,934,346</b>	<b>\$871,337,868</b>	<b>100%</b>	

La Fundación Universitaria presenta encargos Fiduciarios con Sudameris y Progressa los cuales respaldan las obligaciones financieras adquiridas con estas entidades, por valores de \$22.500.000.000 y \$5.800.000.000 respectivamente, cumpliendo con el calendario pactado para pago de estas obligaciones descritos a continuación:

Progressa: La Fundación Universitaria Juan N. Corpas, se obliga a mantener en las fechas indicadas la suma de mil millones de pesos (\$1.000.000.000) en el encargo fiduciario, a continuación se relaciona las fechas pactadas:

Cuota	Fecha	Valor
1	30 de Junio de 2016	\$ 1,000,000,000.00
2	20 de Enero de 2017	\$ 1,000,000,000.00
3	28 de Junio de 2017	\$ 1,000,000,000.00
4	19 de Enero de 2018	\$ 1,000,000,000.00
5	28 de Junio de 2018	\$ 1,000,000,000.00
6	18 de Enero de 2019	\$ 1,000,000,000.00
7	27 de Junio de 2019	\$ 1,000,000,000.00
8	17 de Enero de 2020	\$ 1,000,000,000.00

#### NOTA 7 - PROPIEDAD DE INVERSIÓN

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Terrenos	26,334,539,530	20,190,289,530	6,144,250,000	30.43%

Construcciones y Edificaciones

16,009,643,886	18,172,748,003	-2,163,104,117	-11.90%
<b>\$42,344,183,416</b>	<b>\$38,363,037,533</b>	<b>\$3,981,145,883</b>	<b>10.38%</b>

Son Propiedades (Terrenos, edificios) que se tienen para obtener renta o plusvalía. Se reconocen como propiedad de Inversión si es probable que los beneficios económicos futuro fluyan al interior de la institución.

Medición Inicial: La Medición Inicial de estas propiedad se realizan costo de Adquisición que comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición Posterior: La Institución medira sus propiedades de Inversión de acuerdo al valor razonable de los inmuebles, promedio de avaluos tecnicos que garanticen la fiabilidad de su valor.

La fundación Universitaria Juan N Corpas para el año 2018 realizó avaluo de cuatro propiedades, por medio de la compañía SETFIN LTDA valoración y consultoria de los lotes y construcciones de los siguientes predios:

DIRECCION	LOCALIDAD	BARRIO CATASTRAL	CEDULA CATASTRAL	MATRICULA INMOBILIARIA
Av Cra 45 # 123 - 07	Once (11) - Suba	009118 - Batán	SB U 122 A 13 22	050-126110
Av Cra 45 # 123 - 15	Once (11) - Suba	009118 - Batán	SB U 122 A 13 23	050-107017
Av Cra 45 # 123 - 23	Once (11) - Suba	009118 - Batán	SB U 122 A 13 24	050-154896
Av Cra 45 # 123 - 57	Once (11) - Suba	009118 - Batán	SB U 122 A 13 27	050-390251

De acuerdo por la información suministrada por la empresa contrata, el valor de los predios son:

Ubicación	Valor en Libros	Valor Avaluó	Diferencia
Cra 45 # 123 - 07	3,037,500,000	3,908,250,000	870,750,000
Cra 45a # 123 - 15	2,835,000,000	3,847,500,000	1,012,500,000
Cra 45 # 123 - 23	3,037,500,000	3,975,321,000	937,821,000
Cra 45 # 123 - 57	3,057,750,000	3,895,350,000	837,600,000
<b>TOTAL</b>	<b>11,967,750,000</b>	<b>15,626,421,000</b>	<b>3,658,671,000</b>

**NOTA 8- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La composición de este rubro esta dada por:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Terrenos	8,676,791,629	8,676,791,629	0	0.00%
Construcciones y Edificaciones	16,570,417,219	16,349,845,448	220,571,771	1.35%
Instrumentos Musicales	334,625,791	334,625,791	0	0.00%
Maquinaria y Equipo	1,792,160,695	1,788,480,023	3,680,672	0.21%
Equipo de Oficina	2,432,806,527	2,415,274,797	17,531,730	0.73%
Equipo de Cómputo y Comunicación	2,758,467,268	2,551,959,247	206,508,021	8.09%
Equipo Médico y Científico	691,560,772	659,302,772	32,258,000	4.89%
Flota y Equipo de Transporte	1,321,118,207	1,061,291,435	259,826,772	24.48%
Acueductos Plantas y Redes	555,425,495	265,073,495	290,352,000	109.54%
Biblioteca	613,135,023	554,610,717	58,524,306	10.55%
Depreciación Acumulada	-10,091,936,464	-9,234,001,314	-857,935,150	9.29%
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>\$25,654,572,162</b>	<b>\$25,423,254,040</b>	<b>\$231,318,122</b>	<b>0.91%</b>

A continuación, se detallan las vidas útiles estimadas asignadas a cada clase de Propiedad, planta y equipo:

§ Edificaciones:	entre 20 y 80 años
§ Muebles y enseres:	entre 5 y 20 años
§ Equipo de cómputo:	entre 2 y 5 años
§ Equipos de telecomunicaciones:	entre 3 y 10 años
§ Equipo de transporte:	entre 5 y 20 años

**NOTA 9 - INTANGIBLES**

De acuerdo a los recursos que se habian entregado por concepto de investigación y en concordancia con el convenio establecido entre la Fundación Universitaria Juan N Corpas - Fundación Laboratorio de Farmacología Vegetal Labfarve y Medisor Ltda ; Labfarve trasladó 66 registros de productos como resultado del proceso de investigación realizado y Medisor Ltda Traslado 2 registro resultado del proceso de Investigación

MARCAS	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Crema de higuera	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Nutrocal	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Cidron gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Diente león gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Hinojo gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Lechuga gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Manzanilla gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Marrubio gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Mejorana gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Orégano gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Perejil gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Emenat gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%

Ruibarbo gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Artrosed gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Sauco hojas gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Verbena gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Yerbabuena gotas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Alcachofa jarabe	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Cidron jarabe	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Manzanilla jarabe	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Romero jarabe	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Salvia jarabe	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Valeriana y lechuga jarabe	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Caléndula cápsulas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Yerbamora crema	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Azucena loción	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Gualanday loción	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Ortiga loción	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Levadura carminativa	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Caléndula baños locales	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Passiflora Capsulas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Glunat Capsulas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Toronjil Gotas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Gualanday Polvo	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Gualanday Crema	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Glunat Gotas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Calendula y Gualanday Loción	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Sauco Flores Jarabe	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Ortiga Gotas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Guaba Crema	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Sabila Jarabe	250,000,000	250,000,000	0	0.00%
Campos Magneticos	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Ajo Capsulas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Alcachofa Capsulas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Diente de Leon Capsulas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Passiflora Gotas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Calendula Gotas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Verbena Jarabe	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Passiflora Jarabe	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Boton Negro Crema	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Proteina Bodynat-H	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Aceite Corporal	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Crema Corporal	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Dermatron	98,000,000	98,000,000	0	0.00%
Homeonat Capsulas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Alcachofa Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Azucena Crema	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Hojas de Tomate Enjuague Bucal	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Sabila Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Sauco Flores Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Totumo Jarabe	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Valeriana Capsulas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Vira Vira Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Nat Stick Chicle - melocoton	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Placenta Crema	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Gel Reductor Caliente - Frio	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Verdeflex Crema para Masajes	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Fyndetos	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
	<b>\$11,331,000,000</b>	<b>\$11,331,000,000</b>	<b>\$0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Amortización</b>	<b>-4,558,483,985</b>	<b>-3,403,883,849</b>	<b>-1,154,600,136</b>	<b>33.92%</b>
	<b>\$6,772,516,015</b>	<b>\$7,927,116,151</b>	<b>-\$1,154,600,136</b>	<b>-14.57%</b>
<b>CONCESIONES Y FRANQUICIAS</b>				
Concesiones y Franquicias	94,142,500	94,142,500	0	0.00%
<b>Total Franquicias</b>	<b>\$94,142,500</b>	<b>\$94,142,500</b>	<b>\$0</b>	<b>0%</b>
<b>Amortización</b>	<b>-83,159,226</b>	<b>-64,330,722</b>	<b>-18,828,504</b>	<b>29.27%</b>
	<b>\$10,983,274</b>	<b>\$29,811,778</b>	<b>-\$18,828,504</b>	<b>-63%</b>
<b>PLUS VALIA</b>				
The Bogota Sport Club	3,388,790,755	0	3,388,790,755	N/A
	<b>\$3,388,790,755</b>	<b>\$0</b>	<b>\$3,388,790,755</b>	<b>N/A</b>
<b>Amortización</b>	<b>-338,879,076</b>	<b>0</b>	<b>-338,879,076</b>	<b>N/A</b>
	<b>\$3,049,911,679</b>	<b>\$0</b>	<b>\$3,049,911,679</b>	<b>N/A</b>
	<b>9,833,410,968</b>	<b>7,956,927,929</b>		

**NOTA 10 - PASIVOS FINANCIEROS**

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>Pagares</b>				
Banco de Bogotá	4,112,080,546	6,295,878,399	-2,183,797,853	-34.69%
Sudameris	22,500,000,000	10,502,777,784	11,997,222,216	114.23%
Popular	425,858,904	0	0	0
<b>Otras Obligaciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Coopcentral	3,663,334,136	3,928,619,036	-265,284,900	-6.75%

Progressa	3,558,749,144	5,224,847,755	-1,666,098,611	-31.89%
Fodeseop	400,134,638	695,000,000		-42.43%
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>\$34,660,157,368</b>	<b>\$26,647,122,974</b>	<b>\$7,882,040,852</b>	<b>30.07%</b>

Las Obligaciones Financieras contraídas al cierre de 31 de Diciembre 2018 y cierre Diciembre 31 2017 corresponden principalmente con entidades bancarias y están respaldados, en algunos casos con garantía real y en otros, con garantía personal, a continuación se detallan las garantías que se tienen con las entidades bancarias para cubrimiento de las obligaciones:

#### GARANTIA PATRIMONIO AUTONOMO

**BANCO SUDAMERIS** : La Fundación Universitaria Juan N. Corpas y la sociedad fiduciaria Servitrust GNB Sudameris el día 19 de abril de 2016, constituyeron un contrato denominado "PATRIMONIO AUTONOMO MATRICULAS UNIVERSIDAD CORPAS", el cual tiene como propósito garantizar el pago del crédito, este contrato tiene una duración de ocho (8) años apartir de la firma del contrato (19 de Abril 2016), La Fundación Universitaria Juan N. Corpas, se compromete a incluir en los recibos de pago de los estudiantes de Octavo y Noveno semestre el número de cuenta del patrimonio autónomo para garantizar el recaudo y el pago de la Obligaciones adquiridas con el Banco Sudameris

**PROGRESSA ENTIDAD COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**: La Fundación Universitaria Juan N. Corpas y Progressa constituyo el patrimonio autonomo denominado "FIDECOMISO FUENTE DE PAGO PROGRESSA" la Fundación Universitaria esta obligado a mantener el valor de \$1.000.000.000, en las fechas de se relacionan acontinuación para garantizar el pago de las Obligaciones:

Cuota	Fecha	Valor
1	30 de Junio de 2016	\$ 1,000,000,000.00
2	20 de Enero de 2017	\$ 1,000,000,000.00
3	28 de Junio de 2017	\$ 1,000,000,000.00
4	19 de Enero de 2018	\$ 1,000,000,000.00
5	28 de Junio de 2018	\$ 1,000,000,000.00
6	18 de Enero de 2019	\$ 1,000,000,000.00
7	27 de Junio de 2019	\$ 1,000,000,000.00
8	17 de Enero de 2020	\$ 1,000,000,000.00

Una vez recibida a satisfacción los recurso girados por parte de la Fiducia, progressa impartira a la fiducia la instrucción de giro de los remanentes, a partir de las siguientes fechas:

Fecha
8 de Julio de 2016
27 de Enero de 2017
07 de Julio de 2017
26 de Enero de 2018
06 de Julio de 2018
25 de Enero de 2019
05 de Julio de 2019
24 de Enero de 2020

#### GARANTIA PIGNORACIÓN MATRICULAS

**FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACIÓN SUPERIOR FODESEP**: La Fundación Universitaria Juan N. Corpas y Fodeseop constituyeron un contrato de pignorcación de las matrículas de cuarto semestre para garantizar el pago de las matrículas, el cual tiene una vigencia hasta el 27 de Octubre de 2020, en donde la Universidad garantiza el pago por medio del recaudo de la cuenta de ahorros 04412776-9 del Banco de Bogotá, del semestre en mención. Valor de la cuota aproximada \$ 27.600.000.

#### GARANTIA HIPOTECAS

**BANCO DE BOGOTÁ**: La Fundación Universitaria entrego como garantía del pago de la Obligación, la hipoteca del predio de Lisboa :

DIRECCION	MATRICULA INMOBILIARIA
KR 150D # 132 A 03	050-20010905

**BANCO SUDAMERIS**: La Fundación Universitaria entrego como garantía del pago de la Obligación, la hipoteca de los predio ubicados en:

DIRECCION	MATRICULA INMOBILIARIA
Av Cra 45 # 123 - 07	050-126110
Av Cra 45 # 123 - 15	050-107017
Av Cra 45 # 123 - 23	050-154896
Av Cra 45 # 123 - 57	050-390251

#### GARANTIA PAGARÉ

**BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL**: los créditos adquiridos con el Banco Coopcentral presentan como garantíaLos Siguietntes Pagares:

- Pagare No 190880028830 valor de desembolso \$2.000.000.000 plazo a 60 meses , fecha de desembolso 05 de Agosto de 2015, Fecha vencimiento 05 de Agosto 2020, valor de la cuota aproximada \$ 38.650.000 mensual
- Pagare No 190880028800 valor de desembolso \$2.000.000.000 plazo a 60 meses , fecha de desembolso 04 de Agosto de 2015, Fecha vencimiento 04 de Agosto 2020, valor de la cuota aproximada \$ 38.650.000 mensual
- Pagare No 39088000360 valor de desembolso \$1.800.000.000 plazo a 60 meses , fecha de desembolso 29 de Noviembre de 2017, Fecha vencimiento 29 de Noviembre 2022, valor de la cuota aproximada \$ 46.830.000 mensual

**BANCO POPULAR:** El crédito adquiridos con el Banco popular presentan como garantía de pago el pagaré, valor desembolso \$1.000.000.000, fecha de desembolso 18 de Mayo 2018, fecha de vencimiento 18 de Mayo 2019, con pago trimestral de interes aproximado de \$ 17.650.000 y pago de cuota semestral \$500.000

A 31 de Diciembre de 2018 los pasivos financieras a corto Plazo son:

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR A CORTO PLAZO	TASA	FECHA TERMINACIÓN
De Bogotá	356229680	26-dic-16	1,999,999,996	386,824,830	DTF+4.35	26-dic-19
De Bogotá	359917404	15-feb-18	1,107,019,748	180,835,616	DTF+3.6	14-feb-19
De Bogotá	359425141	07-feb-18	2,973,597,046	594,719,410	NO APLICA	07-feb-23
De Bogotá	454612697		700,000,000	517,761,297		22-feb-19
De Bogotá	Leasing 356092014	30-mar-17	161,195,232	57,428,026	NO APLICA	30-mar-20
De Bogotá	Leasing 356091916	05-may-17	250,901,980	81,480,512	NO APLICA	05-may-20
De Bogotá	Leasing 356091952	05-may-17	290,000,000	32,714,815	NO APLICA	05-may-20
Popular	440000262	18-may-18	1,000,000,000	425,858,904	7.056	18-may-19
Sudameris	11065123	09-feb-18	22,500,000,000	1,704,545,450	10.75%	09-feb-30
Coopcentral	190880028800	04-ago-15	2,000,000,000	663,726,287	DTF+ 5.0	04-ago-20
Coopcentral	190880028830	05-ago-15	2,000,000,000	666,608,229	DTF+5.37	05-ago-20
Coopcentral	390880000360	29-nov-17	1,800,000,000	360,000,000	DTF +6.50	29-nov-22
Coopcentral	39088000810		940,000,000	187,999,920		26-sep-23
Fosedep	634	27-oct-17	695,000,000	235,266,672	15.21	27-oct-20
Progressa	161161551	30-jun-17	5,800,000,000	1,435,572,760	13.5	20-jun-21
				7,531,342,729		

A 31 de Diciembre de 2018 los pasivos financieras a largo Plazo son:

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR A LARGO PLAZO	TASA	FECHA TERMINACIÓN
De Bogotá	359425141	07-feb-18	2,973,597,046	2,078,046,868	NO APLICA	07-feb-23
De Bogotá	Leasing 356092014	30-mar-17	161,195,232	16,201,452	NO APLICA	30-mar-20
De Bogotá	Leasing 356091916	05-may-17	250,901,980	48,499,922	NO APLICA	05-may-20
De Bogotá	Leasing 356091952	05-may-17	290,000,000	117,567,798	NO APLICA	05-may-20
Sudameris	11065123	09-feb-18	22,500,000,000	20,795,454,550	10.75%	09-feb-30
Coopcentral	390880000360	29-nov-17	1,800,000,000	1,080,000,000	DTF +6.50	29-nov-22
Coopcentral	39088000810		940,000,000	704,999,700		26-sep-23
Fosedep	634	27-oct-17	695,000,000	164,867,966	15.21	27-oct-20
Progressa	161161551	30-jun-17	5,800,000,000	2,123,176,384	13.5	20-jun-21
				27,128,814,639		

A 31 de Diciembre de 2017 los pasivos financieras a corto plazo son:

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR ACTUAL	TASA	FECHA TERMINACIÓN
De Bogotá	354843379	26-jul-16	3,000,000,000	2,973,597,048	DTF + 1.15	26-ene-18
De Bogotá	356229680	26-dic-16	1,999,999,996	666,666,660	DTF+4.35	26-dic-19
De Bogotá	356683457	15-abr-14	1,050,000,000	109,397,262	4.58	14-feb-18
De Bogotá	358387648	30-ago-17	700,000,000	699,785,099	NO APLICA	29-ene-18
De Bogotá	358674999	28-sep-17	600,000,000	600,000,000	NO APLICA	27-feb-18
De Bogotá	Leasing 356092014	30-mar-17	161,195,232	50,611,088	NO APLICA	30-mar-20
De Bogotá	Leasing 356091916	05-may-17	250,901,980	78,267,946	NO APLICA	05-may-20
De Bogotá	Leasing 356091952	05-may-17	290,000,000	90,464,430	NO APLICA	05-may-20
Sudameris	11061740	16-may-16	10,000,000,000	1,666,666,656	0.99%	19-may-23
Sudameris	11064951	22-dic-17	1,475,000,000	1,475,000,000	10.50%	20-feb-18
Coopcentral	190880028800	04-ago-15	2,000,000,000	399,999,960	DTF+ 5.0	04-ago-20
Coopcentral	190880028830	05-ago-15	2,000,000,000	399,999,960	DTF+5.37	05-ago-20
Coopcentral	390880000360	29-nov-17	1,800,000,000	390,000,000	DTF +6.50	29-nov-22
Fosedep	634	27-oct-17	695,000,000	270,277,784	15.21	27-oct-20
Progressa	161161551	30-jun-17	5,800,000,000	1,264,822,465	13.5	20-jun-21
				11,135,556,358		

A 31 de Diciembre de 2017 los pasivos financieras a largo plazo son:

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR ACTUAL	TASA	FECHA TERMINACIÓN
De Bogotá	356229680	26-dic-16	1,999,999,996	666,666,675	DTF+4.35	26-dic-19
De Bogotá	Leasing 356092014	30-mar-17	161,195,232	78,184,697	NO APLICA	05-mar-20
De Bogotá	Leasing 356091916	05-may-17	250,901,980	130,918,261	NO APLICA	05-may-20
De Bogotá	Leasing 356091952	05-may-17	290,000,000	151,319,233	NO APLICA	05-may-20
Sudameris	11061740	16-may-16	10,000,000,000	7,361,111,128	0.99%	19-may-23
Coopcentral	190880028800	04-ago-15	2,000,000,000	662,045,927	DTF+ 5.0	04-ago-20
Coopcentral	190880028830	05-ago-15	2,000,000,000	666,573,189	DTF+5.37	05-ago-20
Coopcentral	390880000360	29-nov-17	1,800,000,000	1,410,000,000	DTF +6.50	29-nov-22
Fosedep	634	27-oct-17	695,000,000	424,722,216	15.21	27-oct-20
Progressa	161161551	30-jun-17	5,800,000,000	3,960,025,290	13.5	20-jun-21
				15,511,566,616		

#### NOTA 11 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS

Su composición consta de:

2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
------	------	--------------------	--------------------

Aseo y cafetería	45,200,276	139,347,505	-94,147,229	-67.56%
Avisos Propaganda y Publicidad	42,691,179	196,886,428	-154,195,249	-78.32%
Capacitación al Personal	12,933,990	28,414,000	-15,480,010	-54.48%
Equipos (Inversiones)	2,940,245	0	2,940,245	N/A
Gastos de caja Menor	405,494	662,288	-256,794	-38.77%
Gastos de Vehículos	0	316,229	-316,229	0.00%
Impresión – Encuadernación	34,120,635	30,817,178	3,303,457	10.72%
Mantenimiento y Reparaciones	74,853,774	142,787,017	-67,933,243	-47.58%
Material Docencia	8,279,900	84,000	8,195,900	9757.02%
Muebles (Inversiones)	0	1,374,128	-1,374,128	0.00%
Refrigerio – Restaurantes	36,592,322	43,832,713	-7,240,391	-16.52%
Rotaciones Hospitalarias (1)	687,518,270	1,090,207,514	-402,689,244	-36.94%
Software ( Inversiones)	0	12,256,665	-12,256,665	0.00%
Suscripciones y Afiliaciones	32,722,000	29,493,251	3,228,749	10.95%
Útiles Papelería y Fotocopias	0	2,252,817	-2,252,817	0.00%
Vigilancia	59,299,403	39,152,330	20,147,073	51.46%
Suscripciones	9,168,600	12,236,250	-3,067,650	-25.07%
Honorarios	97,255,503	277,442,175	-180,186,672	-64.95%
Arrendamientos	82,554,690	268,941,362	-186,386,672	-69.30%
Transportes Fletes y Acarreos	0	4,615,363	-4,615,363	0.00%
Servicios Públicos	0	387,418	-387,418	0.00%
Seguros	0	3,800,000	-3,800,000	0.00%
Gastos de Viaje	3,951,057	7,953,172	-4,002,115	-50.32%
Otros Costos y Gastos por Pagar	164,617,114	81,423,517	83,193,597	102.17%
Retención en la Fuente y Retención Industria y Comercio	179,221,589	207,906,469	-28,684,880	-13.80%
Aportes EPS	154,935,100	140,805,200	14,129,900	10.04%
Aportes ARP	16,320,000	25,413,200	-9,093,200	-35.78%
Parafiscales	136,943,500	93,078,000	43,865,500	47.13%
Embargos Judiciales	1,497,607	1,526,981	-29,374	-1.92%
Libranzas	4,188,612	9,865,213	-5,676,601	-57.54%
Fondos de pensiones	81,100,317	4,195,355	76,904,962	1833.10%
Otras Retenciones y Aportes	12,892,124	96,233,986	-83,341,862	-86.60%
Reintegros a Estudiantes	304,099,918	349,531,261	-45,431,343	-13.00%
Fondos de Cesantías/Pensiones	172,855,911	152,988,600	19,867,311	12.99%
Acreedores Varios	11,627,281	568,166,025	-556,538,744	-97.95%
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>\$2,470,786,411</b>	<b>\$4,064,393,609</b>	<b>-\$1,593,607,199</b>	<b>-39.21%</b>

(1) La Fundación Universitaria Juan N. Corpas, garantiza a sus estudiantes los centros asistenciales adecuados para realizar su formación Médico- Quirúrgicos, mediante convenios docente asistenciales con instituciones de salud de los diferentes niveles de atención, además de los centros hospitalarios, la universidad posee convenio el Instituto de Medicina Legal y Ciencias Forenses. Las Instituciones con mayor rotación de estudiantes son:

Clinica Juan N. Corpas Ltda  
Fundación Clínica Juan N. Corpas  
Hospital de Suba  
Hospital Universitaria de la Samaritana  
Hospital Universitario Clínica San Rafael

#### NOTA 12 - IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

A continuación se presentan los impuestos a cargo:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Renta Vigente fiscal	6,884,337	19,141,000	-12,256,663	-64.03%
Industria y Comercio (1)	90,805,000	88,649,000	2,156,000	2.43%
A la propiedad Raíz	0	68,230,000	-68,230,000	0.00%
Valorización	4,871,900	4,871,900	0	0.00%
<b>Total Impuestos Gravámenes y Tasas</b>	<b>\$102,561,237</b>	<b>\$180,891,900</b>	<b>-\$78,330,663</b>	<b>-43.30%</b>

#### NOTA 13 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las obligaciones laborales a 31 de Diciembre, incluyen las obligaciones de la Fundación para con sus trabajadores en materia laboral y están conformados por los siguientes valores y conceptos:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Salarios por Pagar	598,583	77,744,775	-77,146,192	-99.23%
Liquidaciones de Contrato	14,216,251	9,104,364	5,111,887	56.15%
Descuentos de Nómina por Pagar	0	0	0	0.00%
Cesantías Consolidadas (1)	918,813,857	872,762,301	46,051,556	5.28%
Intereses sobre Cesantías (1)	111,391,423	99,980,811	11,410,612	11.41%
Vacaciones Consolidadas	587,076,836	488,543,860	98,532,976	20.17%
Pensiones por Pagar	1,349,420	22,749,744	-21,400,324	-94.07%
Prima de Servicios	0	0	0	0.00%
<b>Total Obligaciones Laborales</b>	<b>\$1,633,446,370</b>	<b>\$1,570,885,855</b>	<b>\$62,560,515</b>	<b>3.98%</b>

#### NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Esta partida se descompone así:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
--	------	------	-----------------------	-----------------------

Ingresos Recibidos por Anticipado	22,759,994,468	19,445,490,420	3,314,504,048	17.05%
Otros Pasivos	137,950,153	74,556,877	63,393,276	85.03%
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>\$22,897,944,621</b>	<b>\$19,520,047,297</b>	<b>\$3,377,897,324</b>	<b>17.30%</b>

El Rubro de Ingresos Recibido por Anticipado, corresponden a los ingresos recibidos por parte de los estudiantes de la Fundación Universitaria Juan N. Corpas para el periodo comprendido de 2019/01, los cuales se van amortizando en el semestre ( Enero a Junio 2019), por tanto, no representa un pasivo real, Acontinuación se relaciona los pagos recibidos por anticipados dicriminados por programas:

RESUMEN 2019-01	# ALUMNOS	TOTAL MATRICULA
Medicina Pregrado	1642	21,506,013,711.00
Música Pregrado	13	99,792,167.00
Enfermería Pregrado	92	452,517,590.00
Licenciatura en Lenguas Extranjeras	9	26,550,000.00
Premédico y Educación Continuada	90	327,858,000.00
Especializaciones	33	347,263,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>1879</b>	<b>22,759,994,468.00</b>

#### NOTA 15 - APORTES SOCIALES

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
31 Capital Social	2,232,536,614	2,232,536,614	0	0.00%
	<b>\$2,232,536,614</b>	<b>\$2,232,536,614</b>	<b>\$0</b>	<b>0.00%</b>

Es miembro Fundador el Doctor Jorge Eduardo Piñeros Corpas, ciudadano Colombiano, con domicilio en la ciudad de Bogotá e identificado con la cédula de ciudadanía 2.918.594, expedida en Bogotá, quien concibió, promovió inicialmente y concretó la idea de crear LA FUNDACIÓN ESCUELA DE MEDICINA JUAN N. CORPAS, para lo cual hizo donación expresa de los bienes básicos para constituir la Institución en la Junta Fundadora el día 1º de Diciembre de 1,972.

#### NOTA 16 - RESERVAS

Esta Reserva se efectuó con proyección de crecimiento de infraestructura.

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Total Reservas Para futuros Ensanches	5,105,510,000	5,105,510,000	0	0.00%
	<b>\$5,105,510,000</b>	<b>\$5,105,510,000</b>	<b>\$0</b>	<b>0.00%</b>

#### NOTA 17 - GANANCIAS Y/O PERDIDAS ACUMULADAS

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ganancias Acumuladas Adopción NIIF Pymes	15,220,102,508	15,220,102,508	0	0%
Ganancia del Periodo	1,112,890,540	1,372,245,855	-259,355,315	-19%
Ganancias Acumuladas	37,074,901,510	36,106,527,451	968,374,058	3%
	<b>\$53,407,894,558</b>	<b>\$52,698,875,814</b>	<b>\$709,018,743</b>	<b>1.35%</b>

#### NOTA 18 - INGRESOS NETOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de ingresos netos operacionales:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>Educación</b>				
Matriculas (1)	49,062,314,172	44,119,939,673	4,942,374,499	11.20%
Rotaciones perdidas	64,204,912	92,817,636	-28,612,724	-30.83%
<b>Actividades Conexas</b>				
Certificaciones	48,441,767	56,435,343	-7,993,576	-14.16%
Inscripciones	183,677,200	188,108,900	-4,431,700	-2.36%
Conferencias	0	980,000	-980,000	0.00%
Duplicado carnet estudiantil	7,873,600	5,348,800	2,524,800	47.20%
Recargo de Matricula	66,270,018	60,386,289	5,883,729	9.74%
Derechos de grado	182,673,406	177,907,360	4,766,046	2.68%
Actas de grado	669,900	1,139,800	-469,900	-41.23%
Sanciones Biblioteca	5,327,400	4,775,100	552,300	11.57%
Supletorios	61,834,700	49,421,200	12,413,500	25.12%
Actividades conexas	0	3,447,200	-3,447,200	0.00%
Plan de estudios	1,153,700	2,445,100	-1,291,400	-52.82%
Programa de estudios	4,741,400	6,876,200	-2,134,800	-31.05%
Modulo de validaciones	23,749,936	45,295,800	-21,545,864	-47.57%
Créditos académicos Música	0	25,135,486	-25,135,486	0.00%
Cursos de Nivelación	233,443,000	275,981,420	-42,538,420	-15.41%
Créditos académicos Medicina	92,595,016	103,043,721	-10,448,705	-10.14%
Investigación	6,000,000	630,000	5,370,000	852.38%
<b>Devoluciones y Descuentos en Ventas</b>				
Devolución en Certificados	-945,400	-29,696,710	28,751,310	-96.82%
Devolución Derechos de grado	0	-336,000	336,000	0.00%
Becas	-71,403,556	-39,701,086	-31,702,470	79.85%
Ayuda Institucional	-333,242,830	-307,871,153	-25,371,677	8.24%
Retiro de Estudiantes	-54,537,000	-200,638,423	146,101,423	-72.82%
Anulación de documentos	-354,672,728	-303,457,909	-51,214,819	16.88%
<b>Total Ingresos Netos Operacionales</b>	<b>\$49,230,168,613</b>	<b>\$44,338,413,747</b>	<b>\$4,891,754,866</b>	<b>11.03%</b>

NOTA 19 - GASTOS OPERACIONALES

De Ventas	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Gastos de Personal (1)	18,471,123,607	16,900,354,177	1,570,769,430	9.29%
Honorarios	2,092,491,159	933,001,973	1,159,489,186	124.28%
Impuestos	1,329,744,050	1,112,974,982	216,769,068	19.48%
Arrendamientos	1,121,729,746	1,080,359,640	41,370,106	3.83%
Contribuciones y Afiliaciones	858,478,764	600,993,794	257,484,970	42.84%
Seguros	127,195,586	106,871,757	20,323,829	19.02%
Servicios	849,144,285	3,469,288,721	-2,620,144,436	-75.52%
Contrato de Aprendizaje	2,896,599,866	0	2,896,599,866	N/A
Mantenimiento y reparaciones	149,767,651	1,044,559,984	-894,792,333	-85.66%
servicio de Aseo, cafetería , restaurante y lavandería	799,055,784	0	799,055,784	N/A
Adecuación e Instalaciones	302,393,852	278,970,823	23,423,029	8.40%
Gastos de Viaje	537,960,513	353,115,909	184,844,604	52.35%
Depreciaciones	858,432,915	291,611,763	566,821,152	194.38%
Amortizaciones	1,512,307,716	1,149,766,305	362,541,411	31.53%
Diversos	668,440,338	2,301,661,611	-1,633,221,273	-70.96%
Provisiones	9,153,569,345	3,986,097,097	5,167,472,248	129.64%
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>\$41,728,435,177</b>	<b>\$33,620,348,135</b>	<b>\$8,108,087,042</b>	<b>24.12%</b>

	2018
Gastos de Personal (1)	
Salario Integral	1,008,891,945
Sueldos	9,662,786,651
Horas Extras y Recargos	21,509,107
Bonificaciones	1,584,482,704
Auxilio de Transporte	27,095,473
Cesantías	907,393,383
Intereses sobre Cesantías	106,160,505
Prima de Servicios	992,774,247
Vacaciones	729,309,788
Auxilios de Alimentación	63,703,136
Aportes a administradoras de riesgos profesionales	233,632,500
Aportes a entidades promotoras de salud e p s	1,009,756,229
Aportes a los fondos de pensiones y/o cesantías	999,355,533
Aportes cajas de compensacion familiar	469,922,600
Aportes ICBF	319,056,500
Sena	265,571,658
otros	69,721,648
	<b>\$18,471,123,607</b>

NOTA 20 - GASTOS ADMINISTRATIVO

Administración	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Gastos de Personal	4,051,085,871	3,722,321,519	328,764,352	8.83%
Honorarios	395,699,171	417,783,725	-22,084,554	-5.29%
Impuestos	545,963,524	417,812,987	128,150,536	30.67%
Arrendamientos	72,306,838	71,543,098	763,740	1.07%
Contribuciones y Afiliaciones	118,031,559	25,274,600	92,756,959	367.00%
Seguros	64,932,621	46,789,491	18,143,130	38.78%
Servicios	134,913,745	1,388,261,275	-1,253,347,530	-90.28%
Gastos Legales	238,642	444,240	-205,598	-46.28%
Mantenimiento y Reparaciones	278,924,328	233,493,806	45,430,522	19.46%
Gastos de Viaje	636,508,861	57,552,234	578,956,627	1005.97%
Depreciaciones	0	554,404,566	-554,404,566	0.00%
Diversos	307,524,520	800,217,793	-492,693,273	-61.57%
Provisiones	0	27,869,810	-27,869,810	0.00%
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>\$6,606,129,680</b>	<b>\$7,763,769,144</b>	<b>-\$1,157,639,464</b>	<b>-14.91%</b>
<b>Total Gastos Operacionales de Administración</b>	<b>\$6,606,129,680</b>	<b>\$7,763,769,144</b>	<b>-\$1,157,639,464</b>	<b>-14.91%</b>

NOTA 21 - OTROS INGRESOS

A continuación se presenta el detalle:

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Financieros	81,982,204	140,494	81,841,710	58252.81%
Arrendamientos (1)	111,859,482	239,972,846	-128,113,364	-53.39%
Guardería	19,410,170	19,520,195	-110,025	-0.56%
Utilidad en Venta de Propiedad Planta y Equipo	0	0	0	0.00%
Recuperaciones (2)	0	49,741,610	-49,741,610	0.00%
Incapacidades	130,612,169	56,864,036	73,748,133	129.69%
Reintegro de Costos y Gastos	289,642,265	73,992,331	215,649,934	291.45%
Diversos (3)	46,356,800	20,387,495	25,969,305	127.38%
<b>Total Ingresos Netos Operacionales</b>	<b>\$679,863,089</b>	<b>\$460,619,007</b>	<b>\$219,244,082</b>	<b>47.60%</b>

NOTA 22 - OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Gastos Extraordinarios	1,657,382,537	981,801,994	675,580,544	68.81%
<b>Total Gastos Extraordinarios</b>	<b>\$1,657,382,537</b>	<b>\$981,801,994</b>	<b>\$675,580,544</b>	<b>68.81%</b>

NOTA 23 - INGRESOS FINANCIEROS

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Financieros	1,287,090,731	1,421,575,211	-134,484,480	-9.46%
<b>Total</b>	<b>\$1,287,090,731</b>	<b>\$1,421,575,211</b>	<b>-\$134,484,480</b>	<b>-9.46%</b>

NOTA 24 - COSTOS FINANCIEROS

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Costos Financieros	3,728,374,500	2,867,173,635	861,200,865	30.04%
<b>Total</b>	<b>\$3,728,374,500</b>	<b>\$2,867,173,635</b>	<b>\$861,200,865</b>	<b>30.04%</b>

ENTIDAD	2018	2017
Sudameris	2,145,486,539	1,259,559,031
Banco de Bogotá	595,973,222	799,152,134
Progressa	488,449,387	524,848,420
Coopcentral	367,846,874	283,545,049
Fodesepe	93,332,522	0
Banco Popular	37,285,956	0
Otros	0	69,000
<b>Total</b>	<b>\$3,728,374,500</b>	<b>\$2,867,173,634</b>

NOTA 25 - GANANCIAS VALORACIÓN PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	2018	2017	Variación Absoluta	Variación Relativa
Valoración Propiedades de Inversión	3,658,671,000	0	3,658,671,000	N/A
<b>Total Valoración Propiedad de Inversión</b>	<b>\$3,658,671,000</b>	<b>\$0</b>	<b>\$3,658,671,000</b>	<b>N/A</b>

La Universidad Juan N. Corpas para el año 2018 realizó avalúo de sus propiedades de Inversión con la Compañía SERTFIN LTDA Valoración y Consultorio el cual arrojó las siguientes adiciones:

Ubicación	Valor en Libros	Valor Avalúo	Diferencia
Cra 45 # 123 - 07	3,037,500,000	3,908,250,000	870,750,000
Cra 45a # 123 - 15	2,835,000,000	3,847,500,000	1,012,500,000
Cra 45 # 123 - 23	3,037,500,000	3,975,321,000	937,821,000
Cra 45 # 123 - 57	3,057,750,000	3,895,350,000	837,600,000
<b>TOTAL</b>	<b>11,967,750,000</b>	<b>15,626,421,000</b>	<b>3,658,671,000</b>

NOTA 26 - FLUJO DE CAJA

El estado de flujo de efectivo fue preparado usando el método indirecto, el cual incluye la conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto utilizado en las actividades

NOTA 27 - INDICADORES FINANCIEROS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

El concepto de liquidez implica hacer el análisis desde el punto de vista de la liquidación total de la empresa, que consiste en vender todos los activos corrientes y pagar los pasivos corrientes para conocer la disponibilidad que tiene la empresa en un momento dado. El concepto es totalmente contable, se sabe de antemano que la empresa no se liquidará sino que seguirá su marcha.

CAPITAL DE TRABAJO (Activo Corriente - Pasivo Corriente).

2018
-18,836,346,056

2017
-24,579,441,781

RAZÓN CORRIENTE. (Activo Corriente / Pasivo Corriente.)

<b>2018</b>
0.46

<b>2017</b>
0.33

**PRUEBA ACIDA.**

(Disponible + Inversiones Temporales + Deudores) / Pasivo Corriente)

<b>2018</b>
0.37

<b>2017</b>
0.29

**ENDEUDAMIENTO**

**NIVEL DE ENDEUDAMIENTO TOTAL (Total Pasivo / Total Activo)**

<b>2018</b>
50.42%

<b>2017</b>
46.57%

**CONCENTRACIÓN ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO.**

(Pasivo Corriente/Pasivo Total)

<b>2018</b>
56.08%

<b>2017</b>
70.16%

**ENDEUDAMIENTO / VENTAS. (Pasivo Total / Ventas Netas)**

<b>2018</b>
125.46%

<b>2017</b>
117.24%

**ENDEUDAMIENTO FINANCIERO / VENTAS.**

(Obligaciones Financieras / Ventas Netas)

<b>2018</b>
70%

<b>2017</b>
60%

**ACTIVIDAD**

**ROTACIÓN DE CARTERA. (Ventas Netas / Cuentas por Cobrar Clientes)**

<b>2018</b>
10.36

<b>2017</b>
9.55

**PERIODO DE COBRO. (Cuentas por Cobrar Clientes / Ventas Netas) \*365)**

<b>2018</b>
0.10

<b>2017</b>
0.10

**EBITA (Utilidad Operativa)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
Utilidad Bruta	49,230,168,613	44,338,413,747	4,891,754,866	11.03%
-Gastos Administrativos	6,606,129,680	7,763,769,144	-1,157,639,464	-14.91%
-Gastos de Ventas	41,728,435,177	33,620,348,135	8,108,087,042	24.12%
<b>EBIT</b>	895,603,757	2,954,296,469	-2,058,692,712	-69.68%
+Depreciación y Amortización	2,370,740,631	1,995,782,634	374,957,997	18.79%
<b>EBITA</b>	<b>3,266,344,388</b>	<b>4,950,079,103</b>	<b>-1,683,734,715</b>	<b>-34.01%</b>