

# Estados Financieros Consolidados 2023



UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, con cifras comparativas a 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022





Marzo 2024  
Bogotá, Colombia

## CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Jorge Clemente Noguera Calderón, Rector y Representante Legal, y Luis Fernando Morales Vargas, Contador de la **UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA** identificada con **NIT 860.351.894-3** certificamos que los estados financieros consolidados de la Universidad al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y por los periodos de doce meses terminados en esas fechas, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros consolidados de la Institución al 31 de diciembre de 2023, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esta fecha.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Institución, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 se han reconocido en los estados financieros consolidados.
3. Los activos representan probables derechos económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables obligaciones actuales y futuras, obtenidos o a cargo de la Institución al 31 de diciembre de 2023.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Institución han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros consolidados.

En virtud de lo anterior, se firma la presente constancia a los 18 días del mes de marzo de 2024.

Cordialmente,

Cordialmente,

JORGE CLEMENTE NOGUERA CALDERON  
RECTOR

Firmado  
digitalmente por  
LUIS FERNANDO  
MORALES VARGAS  
Fecha: 2024.03.18  
19:20:19 -05'00'

LUIS FERNANDO MORALES VARGAS  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P 73.219-T




## ESTADO CONSOLIDADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

NIT 860.351.894-3

Cifras expresadas en pesos colombianos

AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONCEPTO	NOTAS	DICIEMBRE 31 DE 2023	%	DICIEMBRE 31 DE 2022	%
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	3	996.411.477	0,27	2.455.830.564	0,63
INVERSIONES CORRIENTES	4	110.182.267	0,03	270.277.926	0,07
CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	30.569.149.963	8,39	24.591.863.044	6,31
INVENTARIOS CORRIENTES	6	517.696.943	0,14	631.163.693	0,16
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	7	1.972.235.648	0,54	4.056.311.172	1,04
ACTIVOS CORRIENTE MANTENIDO PARA LA VENTA	8	48.221.989.810	13,23	33.545.880.570	8,60
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>82.387.666.108</b>	<b>18.439</b>	<b>65.551.326.969</b>	<b>14.670,88</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
OTRAS INVERSIONES	9	63.532.823	0,02	-	-
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10	268.491.068.582	73,66	310.768.151.163	79,68
INTANGIBLES	11	12.660.286.337	3,47	12.777.894.148	3,28
OTROS ACTIVOS	12	921.849.090	0,25	921.849.090	0,24
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>282.136.736.832</b>	<b>63.144,32</b>	<b>324.467.894.401</b>	<b>72.618,35</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>364.524.402.940</b>	<b>100,00</b>	<b>390.019.221.370</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	23.635.360.957	6,48	19.122.090.623	4,90
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	14.908.193.567	4,09	12.735.015.898	3,27
IMPUESTOS Y TRIBUTOS	15	2.542.770.262	0,70	1.939.671.694	0,50
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	16	2.015.285.083	0,55	2.720.094.195	0,70
BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	5.331.540.440	1,46	6.619.929.204	1,70
OTROS PASIVOS	18	26.306.381.388	7,22	4.083.250.140	1,05
PASIVO DIFERIDO	19	43.824.445.947	12,02	55.273.479.685	14,17
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>118.563.977.644</b>	<b>32,53</b>	<b>102.493.531.439</b>	<b>26,28</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	81.894.224.253	22,47	89.647.406.474	22,99
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>81.894.224.253</b>	<b>22,47</b>	<b>89.647.406.474</b>	<b>22,99</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>200.458.201.897</b>	<b>54,99</b>	<b>192.140.937.913</b>	<b>49,26</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
FONDO SOCIAL		155.725.433.473	42,72	163.331.064.298	41,88
EXCEDENTES (PERDIDA) DEL EJERCICIO		-68.448.798.724 -	18,78	-7.908.352.410 -	2,03
EXCEDENTES EJERCICIOS ANTERIORES		-1.468.546.472 -	0,40	0 -	-
RESULTADOS ACUMULADOS - ORI		78.258.112.766	21,47	42.455.571.569	10,89
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20</b>	<b>164.066.201.043</b>	<b>45,01</b>	<b>197.878.283.457</b>	<b>50,74</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>364.524.402.940</b>	<b>100,00</b>	<b>390.019.221.370</b>	<b>100,00</b>

  
**Jorge Noguera Calderón**  
 Representante Legal  
 Ver Certificación Adjunta

Firmado digitalmente por  
 LUIS FERNANDO  
 MORALES VARGAS  
 Fecha: 2024.03.18  
 19:20:33 -05'00'

  
**Luis Fernando Morales Vargas**  
 Contador Público  
 TP73219-T  
 Ver Certificación Adjunta

Firmado digitalmente por  
 DARWIN ARLEY  
 ARIZA CASTANEDA  
 Fecha: 2024.03.19  
 08:38:56 -05'00'

**DARWIN  
 ARLEY ARIZA  
 CASTANEDA**  
**Darwin Arley Ariza Castañeda**  
 Revisor Fiscal Principal  
 TP 156313-T  
 Designado por: BAKER TYLLY COLOMBIA LTDA  
 Ver Opinión Adjunta



## ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL

UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA

NIT 860.351.894-3

Cifras expresadas en pesos colombianos

AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONCEPTO	NOTAS	DICIEMBRE 31 2023	%	DICIEMBRE 31 2022	%
<b>INGRESOS</b>					
INGRESOS ENSEÑANZA		162.973.341.367	97,98	190.673.944.541	97,87
ACTIVIDADES CONEXAS A EDUCACION		3.352.950.150	2,02	4.153.716.850	2,13
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	21	<b>166.326.291.517</b>	<b>100,00</b>	<b>194.827.661.391</b>	<b>100,00</b>
<b>COSTOS ACADÉMICOS</b>	22	<b>105.968.624.711</b>	<b>63,71</b>	<b>127.387.275.746</b>	<b>65,38</b>
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>		<b>60.357.666.806</b>	<b>36,29</b>	<b>67.440.385.645</b>	<b>34,62</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	23-24	<b>57.056.655.430</b>	<b>34,30</b>	<b>57.912.908.857</b>	<b>29,73</b>
<b>EBITDA</b>		<b>21.811.002.363</b>	<b>13,11</b>	<b>25.752.629.256</b>	<b>13,22</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>3.301.011.376</b>	<b>1,98</b>	<b>9.527.476.788</b>	<b>4,89</b>
Otros Ingresos	25	1.374.088.373	0,83	2.941.362.230	1,51
Otros Gastos	26	3.816.326.628	2,29	3.193.318.351	1,64
Ingresos Financieros	27	266.150.270	0,16	184.787.199	0,09
Costos Financieros	28	69.573.722.115	41,83	17.368.660.276	8,91
<b>EXCEDENTES (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>-68.448.798.724 -</b>	<b>41,15</b>	<b>-7.908.352.410 -</b>	<b>4,06</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>					
Cambios en el superavit por Revaluacion de PPYE		35.802.541.197	21,53	0	-
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>35.802.541.197</b>	<b>21,53</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL NETO</b>		<b>-32.646.257.527 -</b>	<b>19,63</b>	<b>-7.908.352.410 -</b>	<b>4,06</b>

Jorge Noguera Calderón  
Representante Legal  
Ver Certificación Adjunta

Firmado digitalmente por  
LUIS FERNANDO  
MORALES VARGAS  
Fecha: 2024.03.18  
19:20:44 -05'00'

Luis Fernando Morales Vargas  
Contador Público  
TP73219-T  
Ver Certificación Adjunta

DARWIN  
ARLEY ARIZA  
CASTANEDA

Firmado digitalmente  
por DARWIN ARLEY  
ARIZA CASTANEDA  
Fecha: 2024.03.19  
08:39:12 -05'00'

Darwin Arley Ariza Castañeda  
Revisor Fiscal Principal  
TP 156313-T  
Designado por: BAKER TYLLY COLOMBIA LTDA  
Ver Opinión Adjunta



**ESTADO CONSOLIDADO FLUJOS DE EFECTIVO**  
**UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA**  
 NIT 860.351.894-3  
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos  
**AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

	ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2023	ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2022
<b>Flujos de fondos provenientes de las actividades de operación:</b>		
<b>Excedentes (Perdidas) del ejercicio</b>	<b>-68.448.798.724</b>	<b>-7.908.352.410</b>
Más (menos) partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación de activos fijos	10.396.047.969	8.654.926.442.000
Amortización de cargos diferidos	5.447.961.561	6.435.194.235
Amortización de otros activos no financieros	2.548.373.646	1.148.485.465
Amortización de intangibles	117.607.811	117.418.821
Deterioro de Cartera	1.956.496.013	1.873.137.912
Deterioro de Inventario	18.824.574	0
Retiro de bienes por deterioro	46.371.969.544	596.585.503
Metodo de participacion	0	0
Utilidad en venta de PPE	-246.838.562	-7.160.000
<b>Subtotal efectivo generado por la operación</b>	<b>-1.838.356.168</b>	<b>10.910.235.968</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales</b>		
(-) AUMENTO (+) DISMINUCIÓN INVERSIONES CORRIENTES	160.095.659	211.529.339
(-) AUMENTO (+) DISMINUCIÓN CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-7.483.754.556	4.133.849.418
(-) AUMENTO (+) DISMINUCIÓN INVENTARIOS CORRIENTES	113.466.750	-39.629.122
(-) AUMENTO (+) DISMINUCIÓN ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	0	10.928.995
(-) AUMENTO (+) DISMINUCIÓN OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	2.069.073.874	-1.355.926.851
(-) AUMENTO (+) DISMINUCIÓN ACTIVOS CORRIENTE MANTENIDO PARA LA VENTA	-14.676.109.240	-33.545.880.570
(-) AUMENTO (+) DISMINUCIÓN OTRAS INVERSIONES	-63.532.823	0
(+) AUMENTO (-) DISMINUCIÓN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.173.177.669	5.874.053.007
(+) AUMENTO (-) DISMINUCIÓN IMPUESTOS Y TRIBUTOS	603.098.568	359.373.252
(+) AUMENTO (-) DISMINUCIÓN RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	-704.809.112	-218.942.457
(+) AUMENTO (-) DISMINUCIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS	-1.288.388.764	1.851.863.800
(+) AUMENTO (-) DISMINUCIÓN OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	22.223.131.248	-2.092.442.855
(+) AUMENTO (-) DISMINUCIÓN PASIVO DIFERIDO NO CORRIENTES	-11.449.033.738	-7.093.461.889
<b>Total efectivo provisto por las actividades de operación</b>	<b>-8.323.584.465</b>	<b>-31.904.685.933</b>
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación</b>		
(+) AUMENTO (-) DISMINUCIÓN		
Compra de propiedad planta y equipo	-3.168.675.807	-19.799.343.000
Venta de propiedad planta y equipo	435.000.000	920.000.000
TRASLADO ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	14.676.109.240	33.545.880.570
INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS	0	-7.650.000
OTROS ACTIVOS	0	0
Inversión PROYECTOS NOGO	0	0
<b>Total efectivo usado en inversión</b>	<b>11.942.433.433</b>	<b>14.658.887.570</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de las actividades de financiación</b>		
Nuevas obligaciones financieras	12.212.987.899	9.724.095.000
Pago obligaciones financieras	-15.452.899.786	-12.605.615.328
Pago Cuentas por pagar inversión largo plazo	0	-7.888.750.719
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar a largo plazo	0	-1.625.873.444
<b>Total efectivo provisto por las actividades de financiación</b>	<b>-3.239.911.887</b>	<b>-12.396.144.491</b>
<b>Variación del efectivo</b>	<b>-1.459.419.087</b>	<b>-18.731.706.885</b>
<b>EFFECTIVO INICIO ENERO 01 2022</b>		<b>21.187.537.449</b>
<b>EFFECTIVO DICIEMBRE 31 DE 2022</b>	<b>2.455.830.564</b>	<b>2.455.830.564</b>
<b>EFFECTIVO DICIEMBRE 31 DE 2023</b>	<b>996.411.477</b>	

Jorge Noguera Calderon  
 Representante Legal  
 Ver Certificación Adjunta

Luis Fernando Morales Vargas  
 Contador Público  
 TP73219-T  
 Ver Certificación Adjunta

Firmado digitalmente por DARWIN ARLEY ARIZA CASTAÑEDA  
 Fecha: 2024.03.18 19:20:56 -05'00'  
 996.411.477  
 DARWIN ARLEY ARIZA CASTAÑEDA  
 Revisor Fiscal Principal  
 TP 156313-T  
 Designado por: BAKER TYLLY COLOMBIA LTDA  
 Ver Opinión Adjunta





## ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA

NIT 860.351.894-3

Cifras expresadas en pesos colombianos

AÑO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONCEPTO	FONDO SOCIAL	RESERVA	RESULTADOS ACUMULADOS X ADOPCIÓN	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	EXCEDENTES DEL EJERCICIOS ANT.	EXCEDENTE EJERCICIO ORI	REVALUACION PPYE - ORI	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2021</b>	<b>93.373.447.197</b>	<b>-21.933.288</b>	<b>61.534.645.373</b>	<b>12.710.403.212</b>	<b>317.627.732</b>	<b>0</b>	<b>42.370.882.698</b>	<b>210.285.072.924</b>
FONDO SOCIAL					-12.710.403.212			-12.710.403.212
FONDO SOCIAL (Lote Usme)	-1.281.611.670		-2.464.235.330				-725.281.264	-4.471.128.264
RESERVA LEGAL		21.933.288						21.933.288
RESULTADOS ACUMULADOS X ADOPCIÓN					-620.349.317			-620.349.317
EXCEDENTES ACUMULADOS	12.710.403.212			-12.710.403.212	12.710.403.212			12.710.403.212
EXCEDENTES DEL EJERCICIO				0				0
RESULTADO ACUMULADO ORI				-7.908.352.410		0	809.970.135	-7.098.382.275
REVALUO PPYE - ORI	-238.862.899							-238.862.899
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2022</b>	<b>104.563.375.840</b>	<b>0</b>	<b>59.070.410.043</b>	<b>-7.908.352.410</b>	<b>-302.721.585</b>	<b>0</b>	<b>42.455.571.569</b>	<b>197.878.283.457</b>
FONDO SOCIAL			-59.070.410.043		7.908.352.410			-51.162.057.633
RESULTADOS ACUMULADOS X ADOPCIÓN	59.070.410.043							59.070.410.043
EXCEDENTES ACUMULADOS	7.908.352.410			7.908.352.410	-7.908.352.410			-7.908.352.410
EXCEDENTES DEL EJERCICIO				-68.448.798.724	-1.165.824.886			-69.614.623.610
REVALUO PPYE - ORI							35.802.541.197	35.802.541.197
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2023</b>	<b>155.725.433.473</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-68.448.798.724</b>	<b>-1.468.546.471</b>	<b>0</b>	<b>78.258.112.766</b>	<b>164.066.201.044</b>

**Jorge Noguera Calderon**  
Representante Legal  
Ver Certificación Adjunta

Firmado digitalmente por  
LUIS FERNANDO  
MORALES VARGAS  
Fecha: 2024.03.18  
19:21:06 -05'00'

**Luis Fernando Morales Vargas**  
Contador Público  
TP73219-T  
Ver Certificación Adjunta

Firmado digitalmente  
por DARWIN ARLEY  
ARIZA CASTANEDA  
Fecha: 2024.03.19  
08:39:46 -05'00'

**DARWIN  
ARLEY ARIZA  
CASTANEDA**  
Darwin Arley Ariza Castañeda  
Revisor Fiscal Principal  
TP 156313-T

Designado por: BAKER TYLLY COLOMBIA LTDA  
Ver Opinión Adjunta

## UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA

NIT 860.351.894-3

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

## Nota 1 – Información General

## a) Información de la entidad que reporta:

LA UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA, de aquí en adelante La Universidad, es una institución de carácter privado, de utilidad común, entidad sin ánimo de lucro, perteneciente al régimen tributario especial, con personería jurídica reconocida mediante resolución No. 16377 del 29 de octubre del año 1984 por el Ministerio de Educación Nacional. La duración de La Universidad es indefinida.

El Grupo tendrá su domicilio principal en Bogotá D.C. en la Calle 74 14 14 y el Teléfono 3257500

El Grupo está conformado por las siguientes Controladas

- **Proyectos Nogo SAS** es una compañía que Desarrolla y promociona proyectos inmobiliarios ya sea con recursos propios o de terceros.
- **Centro de Excelencia Internacional Sergio Arboleda**, su actividad principal es la Formación y Educación Preuniversitaria, Universitaria y posgrados Internacional.

## b) Actividad económica:

El Grupo se dedica principalmente a la Educación Superior y actividades conexas a la educación, cuyo objetivo consiste en la formación de profesionales en todos los campos, con énfasis en su moralidad y formación cultural, a fin de que puedan



contribuir eficazmente al desarrollo y la paz de la nación colombiana.

- Convenios vigentes

Al 31 de diciembre el grupo cierra el 2023 con más de 15 convenios que apoyan la vinculación y formación académica de los estudiantes, en áreas de pregrado, posgrado y educación continuada.



Año	Empresa	Fecha de Inicio	Fecha de Finalización
2023	NED	1/02/2023	30/01/2024
2023	Armada Nacional	28/11/2023	4/03/2024
2023	Armada Nacional	28/11/2023	4/03/2024
2023	Armada Nacional	16/08/2023	21/12/2025
2023	Fuerza Aerea Colombiana	29/05/2023	2/06/2026
2023	ENEL	N/A	
2023	Claro Colombia	16/06/2023	
2023	Emprender	N/A	
2023	Armada Nacional	N/A	
2023	Fuerza Aerea Colombiana	N/A	
2023	FUPAD	16/11/2023	31/01/2024
2022	ATENEA	30/12/2022	31/07/2028
2022	Cundinamarca	7/02/2022	30/10/2026
2023	FONTIC	18/12/2023	13/12/2024
2023	ANM	20/09/2023	29/03/2024







## Impacto Visita MEN

El grupo implemento todas las medidas dispuestas por el ministerio en 2022 y puso en marcha el plan de mejoramiento de todos los procesos que se tienen.

Este plan contemplaba una reestructuración en los procesos académicos, administrativos y financieros para continuar prestando un servicio de alta calidad a toda la comunidad estudiantil.

## Nota 2 –Resumen de las Principales Políticas Contables

### 2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptadas en Colombia las cuales se basan en la traducción oficial al español de las normas contables y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés–International Accounting Standards Board); las cuales fueron puestas en vigencia por medio de la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

El Grupo ha elaborado un conjunto completo de estados financieros consolidados, que comprende: un estado de situación financiera, un estado de resultados Estado de cambio en el patrimonio, Flujo de efectivo y otro resultado integral, un estado de cambios en el patrimonio, un estado de flujos de efectivo y las notas y/o revelaciones que hacen parte integral de tales estados financieros por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El Grupo adoptó para sus controladas la alternativa que permitió el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021 de reconocer el efecto de la variación en el impuesto de renta diferido generado del aumento de la tarifa del impuesto de renta con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio y no en el resultado del periodo, situación que solo afecta los estados financieros de 2022.

Estos estados financieros consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a está sujeta El Grupo como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Grupo y sus subordinadas. Por lo anterior, los estados financieros consolidados deben



leerse de manera conjunta con los estados financieros consolidados de El Grupo Sergio Arboleda y sus subordinadas.

Un detalle de las políticas contables está incluido en la Nota 2 a estos estados financieros consolidados. Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Las políticas han sido aplicadas de forma consistente con el año anterior, a menos que se mencione lo contrario.

## 2.2. Nuevos pronunciamientos contables

### Cambios futuros en materia de contabilidad

El Consejo del IASB durante 2020 y 2019 realizó algunas enmiendas adoptadas en Colombia mediante el Decreto 938 de 2021 y que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. El Grupo no ha evaluado el posible impacto que la aplicación de estas enmiendas tendrá sobre sus estados financieros en el periodo en el que se apliquen por primera vez.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.	El cambio introducido establece que un pasivo se clasifica como corriente cuando no tienen el derecho final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo	Costos atribuibles a los productos obtenidos del uso anticipado de las	La modificación hace referencia sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo y que tales costos permiten que el activo funcione y a la información a revelar respectivamente.  De otro lado, a través de la inclusión del párrafo 20A, determino que pueden producirse elementos de propiedades planta y equipo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la Gerencia (tal como sucede con muestras producidas al comprobar si el activo está funcionando adecuadamente). En este caso, una entidad reconocerá los productos precedentes de la venta de esos elementos, y sus costos, en el resultado del período. La medición de tales



Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<p>elementos debe considerar los requerimientos de la NIC 2.</p> <p>Por intermedio del párrafo 74A, incluye si no se presenta por separado en el estado del resultado integral, los estados financieros revelarán: a) El valor de compensaciones de terceros que se incluye en el resultado del período por elementos de propiedades, planta y equipo cuyo valor se hubiera deteriorado, perdido o entregado.</p> <p>b) El valor de los recursos y el costo incluido en el resultado del período de acuerdo con el párrafo 20A que se relaciona con los elementos producidos que no se generan como parte de las actividades ordinarias de la entidad, y en que partida (o partidas) del estado del resultado integral se incluyen esos recursos y costos.</p> <p>El efecto de la aplicación se realizará en forma retroactiva pero solo a los elementos de propiedades, planta y equipo que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo	Ingresos antes del uso previsto	Ingresos de la venta de artículos producidos al llevar un activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar en de la manera prevista por la dirección.



Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 37, NIC 39, NIIF 9, NIIF 7	Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato	La modificación incluye una aclaración sobre el costos del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y material, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato) y expresa que el efecto de la aplicación de la enmienda no re-expresará la información comparativa ya que, en ocasión de esta, se reconocerá el efecto acumulado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio.
NIC 39, NIIF 9, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16	Reforma de la tasa de interés de referencia	<p>Enmiendas que abordan cuestiones que podrían afectar la información financiera después de la reforma de una tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), finalización de la aplicación de las excepciones temporales en la contabilidad de coberturas, tasas de interés de referencia y sus revelaciones.</p> <p>La enmienda permite adopción anticipada y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al inicio del periodo sobre el que se informa en el que la Entidad aplica por primera vez estos requerimientos.</p>
Mejoras anuales las NIIF 2018 - 2020	Modificaciones a la NIIF 1- Adopción por primera vez, NIIF 9 – Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.	<p>NIIF 1- Incorpora que una subsidiaria que adopta, por primera vez las NIIF, una exención para estas entidades y que les permite tomar como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora y extiende su aplicabilidad a asociadas y negocios conjuntos.</p> <p>NIIF 9- Cambios en la baja en cuenta de pasivos financieros, en especial para aclarar el</p>



Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<p>reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de cancelación del pasivo, o como menor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p> <p>NIC 41- Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” p22, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020”, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo.</p> <p>La enmienda a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p>
NIIF 3 – Combinación de negocios	Modificaciones por referencia al marco conceptual.	Los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de adquisición corresponderán a aquellos definidos en el marco conceptual. Excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes acorde con la NIC 37 y la CINIIF 21, así como, aclara que el adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.
NIIF 3 – Combinación de negocios	Actualizan una referencia desactualizada	Se realizan modificaciones a las referencias con el marco conceptual en relación con activos identificables y pasivos asumidos.
NIIF 17 – Contratos de seguros	Asuntos de implementación	Abordar las inquietudes y desafíos de implementación que se identificaron después de que se publicara la NIIF 17.

### 2.3. Cambios en políticas contables significativas

El Grupo ha adoptado inicialmente la reforma de las tasas de interés de

referencia – Fase 2 (modificaciones de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4, y NIIF 16) a partir del 1 de enero de 2021.

El Grupo aplicó las modificaciones de la Fase 2 de forma retrospectiva. Sin





embargo, de acuerdo con las excepciones permitidas de la fase 2, El Grupo ha optado por no re-expresar las cifras comparativas de los períodos anteriores para reflejar la aplicación de estas modificaciones. Dado que El Grupo no tenía transacciones para los

cuales la tasa de referencia alternativa el 31 de diciembre 2020, no hay impacto sobre los saldos de apertura patrimoniales como resultado de la aplicación retrospectiva.

## 2.4. Bases de Consolidación

### Combinación de negocios

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control al Grupo. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

La contraprestación transferida no incluye los importes relacionados con la determinación de relaciones pre-existentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide

nuevamente al valor razonable en cada fecha de balance y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Si se requiere intercambiar las concesiones de pago basado en acciones (concesiones de reemplazo) por concesiones mantenidas por los empleados de la entidad adquirida (concesiones de la empresa adquirida), una parte o todo el monto de las concesiones de reemplazo de la adquirente se incluyen en la medición de la contraprestación transferida en la combinación de negocios. Esta determinación se basa en el valor de mercado de las concesiones de reemplazo comparado con el valor basado en el mercado de las concesiones de la adquirida y el nivel hasta el que las concesiones de reemplazo se relacionan con el servicio previo a la combinación.

### Adquisición de participaciones no controladoras

Para cada combinación de negocios, El Grupo escoge medir cualquier participación no controladora en la participada al:

- Valor razonable; o
- La participación proporcional de los activos netos identificables de la



adquirida, que generalmente están al valor razonable.

Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios). Los ajustes a las participaciones no controladoras se basan en un importe proporcional de los activos netos de la subsidiaria.

No se efectúan ajustes a la plusvalía ni se reconoce ganancia o pérdida alguna en resultados. Las participaciones no controladoras adquiridas con anterioridad al 1 de enero de 2014 se reconocieron por el porcentaje de participación en el patrimonio neto de las mismas, en la fecha de la primera consolidación.

### **Subsidiarias**

Las subsidiarias son entidades controladas por El Grupo. Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. El Grupo controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control y hasta la fecha en que éste cesa.

Una entidad estructurada es aquella diseñada de modo que los derechos de

voto y otros derechos similares no son el factor primordial a la hora de decidir quién controla la Entidad, por ejemplo, en el caso de que los posibles derechos de voto se refieran exclusivamente a tareas administrativas y las actividades pertinentes se rijan por acuerdos contractuales.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período, y a la misma fecha de presentación que los de la Sociedad dominante.

### **Pérdida de control**

Cuando se pierde control sobre una subsidiaria, dan de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si se retiene alguna participación en la ex subsidiaria y ésta se contabiliza utilizando el método de participación, se reconoce la parte de la ganancia o pérdida que procede de la nueva medición a valor razonable en el resultado del período solo en la medida de la participación en la nueva asociada; si la participación que se retiene se contabiliza de acuerdo con NIIF 9, la parte de la ganancia o pérdida se reconoce en su totalidad en el resultado del período.

### **Participaciones en inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

- Inversiones en entidades asociadas.

Las entidades asociadas son aquellas entidades en las cuales El grupo tiene



influencia significativa, pero no control o control conjunto, sobre las políticas financieras y operativas. Se asume que existe influencia significativa cuando El Grupo posee entre el 20% y el 50% del derecho de voto de otra entidad.

Las inversiones en entidades asociadas y los negocios conjuntos se reconocen según el método de participación y se miden inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción. Los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en las utilidades o pérdidas y en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas según el método de la participación, después de realizar los ajustes necesarios para alinear las políticas contables de las entidades asociadas y negocios conjuntos con las del Grupo. Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida según el método de participación, el valor en libros de esa participación, incluida cualquier inversión a largo plazo, es reducido a cero y se discontinúa el reconocimiento de más pérdidas excepto en el caso del Grupo.

### Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son aquellos sobre los cuales existe control conjunto, establecido por contratos que requieren el consentimiento unánime para las decisiones relacionadas con las actividades que afectan significativamente los rendimientos del acuerdo.

Se clasifican y contabilizan como sigue:

- Operación conjunta – cuando El Grupo tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados

con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y transacción, incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta, en relación con la operación.

- Negocio conjunto – cuando El Grupo tiene derecho solo a los activos netos del acuerdo, contabiliza su participación utilizando el método de participación, como ocurre con las asociadas.

### Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones inter-compañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

### 2.5. Moneda de presentación y moneda funcional

La moneda de presentación de estos estados financieros es el peso colombiano que es la moneda funcional del Grupo; toda la información es presentada en miles de pesos, y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indique de otra manera.

### 2.6. Efectivo y equivalentes al efectivo



El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen, efectivo en caja general, cajas menores moneda funcional, cajas menores moneda extranjera, cuentas bancarias corrientes en moneda funcional, cuentas bancarias corrientes en moneda extranjera, fondos y financieras; Siempre y cuando correspondan a recursos que están a la vista y disponibles en menos de 24 horas, o un día de trabajo, sin ningún recargo, y pueden ser retirados en cualquier momento sin previo aviso.

Las cuentas o fondos en divisas, se re expresarán al final de cada periodo, a la tasa de cambio correspondiente.

Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

### Operaciones en moneda extranjera

El Grupo participa en actividades en moneda extranjera de la siguiente manera:

- Realiza directamente transacciones comerciales que estén denominados en moneda extranjera.

### 2.7. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros del Grupo se reconocen como activos o pasivos cuando El Grupo se convierte en parte del contrato y, en consecuencia, tiene el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, efectivo únicamente. El Grupo clasifica sus activos financieros de acuerdo a la NIIF 9, considerando tanto el modelo de negocio que posee, para gestionar los

- Cuando una operación (partidas monetarias) se liquida a un tipo de cambio que difiere del que se utiliza cuando se registró inicialmente la operación, la diferencia de cambio se reconoce en el estado de resultados

- Al aplicar el método indirecto que requiere una conciliación entre el resultado operativo y los flujos de efectivo, las ganancias o pérdidas de diferencia en cambio ya están incluidas en el resultado y en ese orden de ideas es necesario un ajuste a los flujos de actividades de operación.

- La forma en que afectan el estado de flujos de efectivo dependerá de la naturaleza de los activos y pasivos monetarios, es decir, si se utilizan en relación con operación, inversión o financiación.

- El efecto del tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo en moneda extranjera debe presentarse en el estado de flujos de efectivo, por separado de los flujos de efectivo de operación, de inversión y de financiación.

activos financieros, como las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en dos categorías a valor razonable con afectación a resultados o a costo amortizado, su reconocimiento inicial es a valor razonable y su medición posterior es a costo amortizado, entendiendo que



plazos de pago inferiores a 90 días el valor razonable es igual al valor nominal.

Por cuanto es de alta importancia el manejo de los instrumentos financieros para el adecuado manejo de los recursos que combinados reflejan la utilidad o pérdida del Grupo.

Si, por el contrario, se establecen plazos superiores a 90 días la determinación del valor razonable se basa en precios definidos sobre la base de técnicas de valoración desarrolladas a través de modelos de valuación para los cuales los datos de entrada pueden ser identificados confiablemente de mercados activos. La técnica de valoración más utilizada es el análisis de flujo de caja descontado.

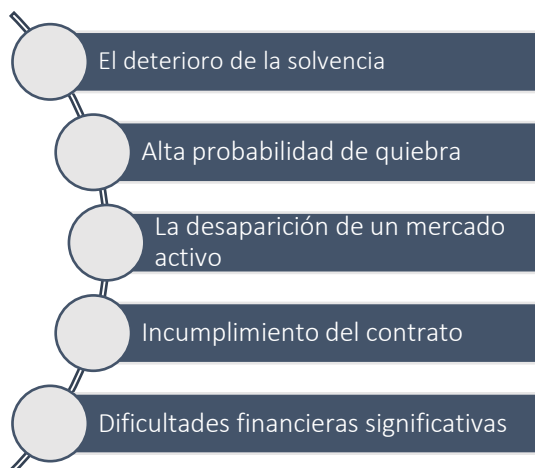
El siguiente es el detalle por tipo de instrumento financiero adoptado por El Grupo:

Instrumentos Financieros		Clasificación	Medición Inicial	Medición Posterior
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuentas por cobrar</li> <li>• Cuentas por cobrar comerciales</li> <li>• Cuentas por cobrar a empleados</li> <li>• Cuentas por cobrar entre vinculados</li> <li>• Cuentas por cobrar al exterior</li> <li>• Otras cuentas por cobrar</li> </ul>		Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuentas por pagar</li> <li>• Obligaciones financieras</li> <li>• Cuentas por pagar a proveedores</li> <li>• Otras cuentas por pagar</li> <li>• Cuentas por pagar de impuestos (diferentes de impuesto de renta y cree)</li> <li>• Obligaciones laborales (diferentes de beneficios a empleados)</li> </ul>		Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado
Derivados	Forward	Valor Razonable	Valor Razonable	Valor Razonable



## 2.8. Deterioro de activos financieros

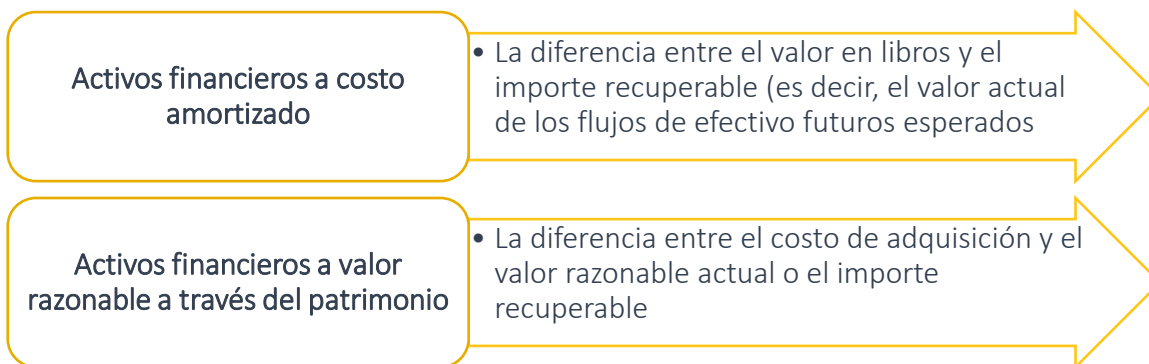
El Grupo mide el deterioro de un instrumento financiero que se mide al costo amortizado si existe un indicador de deterioro, como, por ejemplo:



Luego calcula el importe recuperable descontando los flujos de caja futuros a la tasa efectiva original y si existe un exceso del importe recuperable sobre el valor en libros se reconoce una provisión contra los resultados del ejercicio.

De acuerdo con lo anterior El Grupo debe evaluar, en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos puede verse afectada

El importe del deterioro se calcula de la siguiente forma:



El Grupo reversa las provisiones de deterioro si el valor de los activos deteriorados aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después del reconocimiento del deterioro.

## 2.9. Cuentas comerciales por cobrar

Cuentas comerciales por cobrar son importes debidos por clientes por servicios de educación realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés



efectivo, menos las pérdidas por deterioro del valor.

Dentro de las cuentas por cobrar se encuentran incluidos los anticipos de impuestos; los cuales, serán tenidos en cuenta, para efectos de revelación por cuanto no hacen parte de instrumentos financieros para su medición.

En el caso de las cuentas por cobrar vinculadas estas se consideran exigibles en cualquier momento, teniendo en cuenta que no tienen una fecha de vencimiento definida, el riesgo de pérdida de esta cartera es mínimo ya que corresponden a Consorcios y Uniones temporales, con las cuales se desarrollan continuamente operaciones activas y pasivas.

## 2.10. Inventarios

El Grupo mantiene inventarios para su comunidad académica y administrativa representados en libros e insumos para consumo de restaurantes y cafeterías.

Los inventarios se medirán inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, el inventario debe medirse al más bajo entre el costo o al valor neto de realización; esto se realizará al final de cada periodo.

### **El costo se determina usando el método promedio ponderado.**

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, incluyendo los aranceles, los transportes, el almacenamiento, el seguro y otros costos directamente atribuibles, menos los descuentos comerciales, las rebajas y elementos similares.

Los descuentos por pronto pago recibidos y descuentos comerciales deben ser

deducidos del costo de los inventarios. Sin embargo, los descuentos relacionados con el reembolso de gastos de venta no deben ser deducidos del costo de inventarios.

En el reconocimiento inicial se reconocen los descuentos acordados por volumen en compras, cuando se puede establecer, que es probable que se obtenga el descuento. En el caso puntual, los descuentos por productos no vendidos en temporada, no es posible medirlos fiablemente entonces el reconocimiento de estos descuentos se cargarán al inventario al momento del registro de la nota crédito emitida por el proveedor y cuyo efecto se verá reflejado en el costo al momento de la venta de esta mercancía que aplicaría en temporada de descuentos.

Todos aquellos descuentos a los cuales se tengan derecho y que se desaprovechen se reconocerán a resultados como gastos financieros.

## 2.11. Propiedades, planta, equipo y depreciación acumulada

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos, edificios, bodegas, tiendas y oficinas; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo



equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, como es el caso de los que se identifican por componentes, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a El Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren; en el caso que las mejoras en los inmuebles superen un valor de treinta millones de pesos, estas se llevan como mayor valor de los inmuebles y en el caso que esta mejora sea en bienes ajenos se llevara como un activo y se amortizaran en el tiempo del contrato.

Los costos de desmantelamiento atribuibles a los activos se reconocerán inicialmente como mayor valor del activo, susceptible de depreciación al mismo tiempo del activo principal.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de la propiedad, planta y equipo diferentes a terrenos, se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo, durante sus vidas útiles estimadas. Las siguientes son las vidas útiles establecidas por El Grupo para depreciar sus activos:

Activo	Método Depreciación	Años Vida Útil	% Anual
Obras de Arte	Línea Recta	50	2%
Construcciones y edificaciones.	Línea Recta	70	1.42%
Construcciones y edificaciones en arrendamiento financiero (incluidas mejoras a propiedades ajenas)	Línea Recta	25 o Máximo duración del contrato	4%
Maquinaria y Equipo	Línea Recta	10	10%
Equipos de transporte	Línea Recta	5	20%
Muebles y enseres	Línea Recta	10	10%
Equipo de oficina (incluidos equipos de cómputo y comunicaciones).	Línea Recta	5	20%



## 2.12. Deterioro de activos no financieros

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo, intangibles, proveniente de la adquisición de negocios, inversiones inmobiliarias, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, El Grupo estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados integrales o una disminución, hasta el límite del excedente de revaluación, si dichos activos han sido revaluados previamente. El valor

recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultado integral.

## 2.13. Propiedades de inversión

Las propiedades (terrenos y edificios) que se mantienen para su alquiler a largo plazo o para su valorización o para ambas cosas, y que no está ocupadas por El Grupo, se clasifican como propiedad de inversión. Las propiedades de inversión también incluyen las propiedades que están siendo construidas o desarrolladas para su uso futuro como propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente por su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y cuando sea aplicable los costos de préstamos.

Método del valor razonable

Para la medición posterior El Grupo determina sus propiedades de inversión al modelo del valor razonable con efectos en el resultado del período. Para los activos bajo arrendamiento financieros el valor razonable corresponderá a lo establecido en la NIIF 16 para los activos en derecho de uso pues éste corresponde al valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento, por este mismo importe se reconocerá un pasivo.



Método del costo

Para la medición posterior se considerarán los mismos requerimientos incluidos en la NIC 16 para las propiedades, planta y equipo.



## 2.14. Activos Intangibles

El Grupo reconocerá un activo intangible inicialmente por su costo y con posterioridad se contabilizarán por el método del costo, solo si cumplen lo siguiente:

-  Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad
-  El costo del activo puede ser medido de forma fiable

El Grupo determino los siguientes activos intangibles:

Vida Útil y Método de Amortización		
Intangible	Vida útil	Método Amortización
Marcas	Indefinida	Ninguno
Licencias		Línea recta
- Licencias Office	3 años	
- Licencias Programas	5 años	
Contables		
- Otras Licencias	1 año (salvo cuando la licencia indique su duración).	
Software (Activos Intangibles generados internamente)	5 Años	Línea Recta

### Deterioro de activos de larga duración no financieros

Se efectúan pruebas de deterioro sobre otros activos de larga duración con vidas económicas útiles indefinidas se emprenden siempre y cuando existan indicios de deterioro anualmente al final del ejercicio. Otros activos intangibles no financieros están sujetos a pruebas de deterioro siempre que los eventos o cambios ocurridos durante el ejercicio en las circunstancias indiquen que su valor en libros pudiera no ser recuperable. En caso de que el valor en libros de un activo exceda su importe recuperable (es decir, lo que sea más alto entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta), el activo se castiga reconociendo una pérdida por deterioro en consecuencia.

En caso de que no sea posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la prueba de deterioro se lleva a cabo sobre el grupo más pequeño de activos al que pertenezca, para el cual haya flujos de efectivo identificables por separado; las unidades





generadoras de efectivo ('UGEs'). La plusvalía se asigna sobre el reconocimiento inicial a cada una de las UGEs del Grupo que representará futuros beneficios económicos, se espera que se beneficien de las sinergias de la adquisición que dé lugar a la plusvalía.

Los cargos por deterioro se incluyen en el estado de resultados, excepto en la medida en que reviertan ganancias reconocidas previamente en otros ingresos integrales. No se revierte una pérdida por deterioro reconocida por plusvalía.

## 2.15. Activos mantenidos para la venta

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados, fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

Tales activos, o grupo de activos, se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los costos de vender. Cualquier pérdida por deterioro del valor se distribuye primero a la plusvalía y luego se prorratea a los activos y pasivos restantes, excepto porque no se distribuye esta pérdida a los inventarios, activos financieros, activos por impuestos diferidos, activos por beneficios a

empleados, propiedades de inversión o activos biológicos, que continúan midiéndose de acuerdo con las otras políticas contables del Grupo.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos como mantenidos para la venta y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación se reconocen en resultados. Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta, los activos intangibles y las propiedades, planta y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, y las participadas contabilizadas bajo el método de participación dejan de contabilizarse bajo este método.

## 2.16. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se



capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el

periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

### 2.17. Pasivos financieros – Costos por préstamos

El Grupo capitalizará los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos siempre que sea probable que den lugar a beneficios económicos futuros para la entidad y puedan ser medidos con fiabilidad. Deberá reconocer otros costos por préstamos como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

En la medida en que los fondos se hayan tomado prestados específicamente con el propósito de obtener un activo apto, El Grupo determinará el importe de los mismos susceptibles de capitalización como los costos por préstamos reales en los que haya incurrido por tales préstamos durante el periodo, menos los rendimientos conseguidos por la inversión temporal de tales fondos.

El Grupo comenzará la capitalización de los costos por préstamos como parte de los costos de un activo apto en la fecha de inicio. La fecha de inicio para la capitalización es aquella en que la entidad cumple por primera vez toda y cada una de las siguientes condiciones:

- Incurre en desembolsos en relación con el activo
- Incurre en costos por préstamos
- Lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para el uso al que está destinado o para su venta

Los desembolsos relativos a un activo apto incluyen únicamente los desembolsos que hayan dado lugar a pagos en efectivo, a transferencias de otros activos o cuando se asuman pasivos que devenguen intereses.

### 2.18. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

En el caso de las cuentas por pagar vinculadas estas se consideran exigibles en cualquier momento, teniendo en cuenta que no tienen una fecha de vencimiento definida, el riesgo de pérdida de esta cartera es mínimo ya que corresponden a Consorcios y Uniones Temporales, con las cuales se desarrollan continuamente operaciones activas y pasivas.



## 2.19. Dividendos

Los dividendos se reconocen en el momento en que suponen una obligación presente. En el caso de dividendos provisionales a los accionistas, éstos se reconocen cuando son decretados por los accionistas. En el caso de dividendos definitivos, esto ocurre cuando son aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

## 2.20. Provisiones

El Grupo en el desarrollo de su actividad genera obligaciones presentes, surgidas de acontecimientos pasados, que en el futuro requerirán desembolsos para su cancelación y sobre los que existe una incertidumbre acerca de su vencimiento o su cuantía.

Los conceptos sobre los cuales se realizan provisiones son:

- Multas y sanciones
- Litigios
- Desmantelamientos

El Grupo procederá a contabilizar sus provisiones y pasivos contingentes, excepto;

- Aquellos que se deriven de contratos pendientes de ejecución, excepto cuando el contrato es oneroso, y
- Aquellos de los que se ocupe alguna otra norma

La provisión se mide a la mejor estimación del gasto requerido para liquidar la obligación en la fecha de reporte, descontada a una tasa anterior a impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actuales del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo.

## 2.21. Beneficios a Empleados

Para los planes de contribución definida, El Grupo paga contribuciones de manera obligatoria, contractual o voluntaria. El Grupo no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados mensualmente.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a El Grupo durante el periodo contable, ésta reconocerá como gasto el importe de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios o que ya han sido recibidos por el empleado.

El Grupo ofrece a los empleados beneficios como: descuentos en los programas de pregrado, posgrado y educación continuada, auxilio educativo



para empleados, convenios comerciales, horarios flexibles; estos valores se reconocen en el estado de resultado

integral como otros gastos operacionales en el periodo de ejecución.

## 2.22. Arrendamientos

El Grupo evalúa periódicamente al inicio de cada contrato si es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente El Grupo al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que El Grupo ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos del Grupo. Generalmente, El Grupo usa la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

El Grupo determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo



del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si El Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad, planta y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

### 2.23. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Grupo, tal como se describe a continuación.

#### Inscripciones y pecuniarios:

Se reconocen al ingreso al momento del pago o la prestación del servicio

#### Matrículas y cursos en tecnológico, pregrado, posgrado y educación continuada:

Se reconoce en la cuenta del pasivo en Ingresos Diferidos y al ingreso en el momento en que se presta el servicio a los estudiantes según la duración del programa académico

#### Contratos de consultoría e investigación:

Se reconoce en la cuenta del pasivo en Ingresos Diferidos y al ingreso en el momento en que se presta los servicios según la duración del contrato y la participación en cada periodo

#### Ventas de Cafetería y Librería:

Se reconoce al ingreso en el momento que se entregue el bien o el servicio

#### Arrendamientos:

Se reconocen al ingreso en el momento que se entregue el bien o el servicio

#### Rendimientos Financieros:

Se reconocen al ingreso mensualmente

- **Ingresos provenientes de contratos con clientes**

El Grupo reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:



Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que El Grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, El Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que El Grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) El Grupo cumple una obligación de desempeño.

El Grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de El Grupo no crea un activo con un uso alternativo para El Grupo, y El Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de El Grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de El Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando El Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.





El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de El Grupo.

El Grupo evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente. El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia El Grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

## 2.24. Efectos de las variaciones de las tasas de cambio de la moneda extranjera

Toda transacción en moneda extranjera se registrará en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción, entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

El Grupo presenta las siguientes operaciones en moneda extranjera:

- Compra o vende bienes o servicios cuyo precio se denomina en moneda extranjera.
- Presta o toma prestados fondos y se establecen a pagar o cobrar en moneda extranjera.

El Grupo presenta la información al final de cada periodo de la siguiente forma:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre.
- Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio de la fecha de la transacción original.
- Las tasas tomadas para estos estados financieros son:

Fecha (dd/mm/aaaa)	Tasa de cambio representativa del mercado (TRM) DÓLAR	Tasa de cambio representativa del mercado (TRM) EURO
31/12/2023	\$ 3.822,05	\$ 4.222,03
31/12/2022	\$ 4.810,20	\$ 5.132,96

<https://www.banrep.gov.co/es/estadisticas/trm>

## 2.25. Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de los servicios de educación los cuales son incurridos para la prestación de los servicios académicos por parte de las escuelas y áreas; dentro de estos costos tenemos gastos de personal, Honorarios, Servicios, Impuestos, contribuciones, gastos de viaje, depreciaciones, amortizaciones, provisiones, diversos y los costos de venta por los productos que se venden en la cafetería, librería y tienda Sergista. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos



e impuestos de importación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

## 2.26. Impuesto a las ganancias en controladas

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o con partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral. El Grupo ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizó bajo la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes.

- Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, El Grupo hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva en sus controladas (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias) en sus controladas.

El Grupo solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes en sus controladas, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente. Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios

- Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades



imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que El Grupo espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Considerando el incremento de la tarifa del impuesto de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable para el año 2022 dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de inversión social), El realizó la remediación del impuesto diferido en sus controladas acorde con los lineamientos de la NIC 12; sin embargo, el efecto de esta variación acorde con el decreto 1311 de 2021 se llevó a resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio.

El grupo revisa en la fecha de cierre del ejercicio en controladas, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

A fecha de cierre se realiza una revisión de reconocimiento y revelación de los gravámenes contingentes acorde con NIC 37 y CINIIF 21 en controladas.

## 2.27. Estimaciones y supuestos

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes claves de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos a continuación:

- **Valuación de las propiedades de inversión, terrenos y edificios propios**

El Grupo obtiene las valuaciones desarrolladas por valuadores externos con el fin de determinar el valor razonable de las propiedades de inversión. Estas valuaciones se



basan en supuestos que incluyen los ingresos de renta futuros, los costos de mantenimiento previstos, los costos futuros de desarrollo y la tasa de descuento correspondiente. Los valuadores también hacen referencia a la evidencia de mercado de los precios de transacción para propiedades similares.

- **Valor razonable de los instrumentos financieros**

El Grupo determina el valor razonable de los instrumentos financieros que no están cotizados, utilizando técnicas de valuación. Dichas técnicas se ven afectadas significativamente por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento y las estimaciones de flujos de efectivo futuros. En este sentido, las estimaciones de los valores razonables derivados no pueden comprobarse siempre mediante la comparación con mercados independientes y, en muchos casos, podrían no ser capaces de ser realizadas inmediatamente.

## 2.28. Gestión de Riesgos

En virtud de sus operaciones El Grupo está expuesta a los siguientes riesgos financieros: Riesgo crediticio, riesgo de mercado, riesgo cambiario y riesgo de liquidez

El Grupo está expuesto a riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros. Esta nota describe los objetivos, políticas y procesos del Grupo para administrar los riesgos y métodos utilizados para medirlos. Información cuantitativa adicional respecto a dichos riesgos se presenta a lo largo de estos estados financieros.

No ha habido ningunos cambios sustantivos en la exposición del Grupo a los riesgos de instrumentos financieros, sus objetivos, políticas y procesos para administrar dichos riesgos o los métodos utilizados para medirlos desde los períodos previos, a menos que se señale lo contrario en esta nota.

Objetivos, políticas y procesos generales:

La Rectoría y las Vicerrectorías tienen la responsabilidad general de la determinación de los objetivos y políticas de gestión de riesgos del Grupo y, a la vez que conserva la responsabilidad final de estos, ha delegado la autoridad del diseño y operación de procesos que aseguren la implantación efectiva de los objetivos y políticas a la función financiera del Grupo. La Rectoría recibe informes mensuales del Vicerrector Financiero o el Director Financiero del Grupo, a través de los cuales revisa la efectividad de los procesos establecidos y la adecuación de los objetivos y políticas. Los auditores internos del Grupo también revisan las políticas y procesos de gestión de riesgos y reportan sus hallazgos al Comité de Auditoría.



El objetivo general de la Rectoría y las Vicerrectorías es fijar políticas tendientes a reducir el riesgo hasta donde sea posible sin afectar indebidamente la competitividad y flexibilidad del Grupo. A continuación, se señalan mayores detalles en relación con tales políticas:

- **Riesgo crediticio**

El riesgo crediticio surge de los créditos otorgados por El Grupo a los diferentes programas., los cuales se garantizan con pagares, además se realiza análisis detallado de los créditos otorgados y un análisis de cartera por edades.

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo crediticio en relación con los activos financieros se establecen en las siguientes notas a los estados financieros.

- **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado surge del uso por parte del Grupo de instrumentos financieros que causan intereses, negociables y de divisas. Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctuarán debido a los cambios en las tasas de interés (riesgo de tasa de interés), tipos de cambio de divisas (riesgo monetario) u otros factores del mercado (otro riesgo de precios).

#### **Valor razonable y riesgo de tasas de interés de los flujos de efectivo**

El Grupo está expuesto al riesgo de las tasas de interés de los flujos de efectivo de créditos a corto plazo dicho riesgo de tasa de interés esta mitigada en la medida que las tasas son compuestas lo que indica que se tiene una tasa fija y una variable que se fija con un DTF trimestral o IBR, tomando la mejor oferta existen en el mercado.

La aprobación para aplicación de los créditos está centralizada en la Rectoría del Grupo en función de las necesidades de capital de trabajo (proveedores, impuestos, apertura de tiendas, nomina, etc.)

La definición de la duración de dichos créditos (largo o corto plazo) está en función del flujo de caja proyectado y el costo financiero disponible en el mercado.

- **Riesgo cambiario**

El riesgo cambiario surge cuando El Grupo celebra operaciones denominadas en una moneda distinta a su moneda funcional.

El Grupo está expuesta primordialmente a riesgo monetario sobre compras realizadas a un proveedor principal basado en euros. Las compras a este proveedor se efectúan centralizadamente y el riesgo se cubre utilizando contratos de futuros de divisas (Forward).



- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez surge de la administración del Grupo del capital de trabajo y los cargos financieros, así como las restituciones de suerte principal sobre sus instrumentos de deuda. Éste es el riesgo que El Grupo encontrará difícil al cumplir con sus obligaciones financieras al vencimiento.

La política del Grupo es asegurar que siempre tendrá el suficiente efectivo que le permita cumplir con sus pasivos al vencimiento. Para alcanzar dicho objetivo, busca mantener saldos en efectivo (o líneas de crédito convenidas).

Este riesgo para El Grupo es bajo debido a que las ventas totales son en efectivo o equivalentes en efectivo.

### Nota 3. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Cajas	22.177.062	81.339.433
Bancos	913.707.357	2.060.643.431
Cuentas de Ahorro	60.527.058	313.847.700
<b>Total</b>	<b>996.411.477</b>	<b>\$ 2.455.830.564</b>

a) No Existen restricciones de uso de los fondos presentados en efectivo y efectivo equivalente. Para los programas Marketing e Ingenierías en la sede de Bogotá dichos valores de matrículas son recaudados a través de la cuenta del de Banco Itaú - PA Corriente No. 1598, las cuales garantizan el crédito del Banco.

De igual manera para los programas de comunicación social, derecho, publicidad y diseño digital sede Bogotá los valores de las matrículas son recaudados en la cuenta de ahorros No. 6020 Bancolombia.

Para los programas de comunicación social de la sede Santa Marta en la cuenta de Ahorros No. 1142 del banco Davivienda.

El grupo tiene un manejo específico del efectivo que recibe en las cajas de las cafeterías, librerías, parqueaderos y de la tienda sergista, los cuales son consignados

en el Banco Sudameris a más tardar al día siguiente de realizadas las ventas de bienes o servicios. Cuando el pago es realizado mediante tarjetas débito o crédito se verifica al día siguiente que efectivamente haya ingresado el dinero a las cuentas bancarias del grupo.

b) El efectivo en caja y cuentas de ahorros bancarias son recursos disponibles y su importe en libros es igual al valor razonable.

c) El efectivo y equivalente al efectivo se encuentra mantenido en pesos colombianos, sin embargo, existe una cuenta del banco de Bogotá que se expresa a tasa de cambio del 31 de diciembre de 2023, por ser una cuenta internacional.





#### Nota 4. Inversiones Corrientes

La composición de Inversiones Corrientes es la siguiente:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Inversiones Corrientes	110.182.267	270.277.926
<b>Total</b>	<b>110.182.267</b>	<b>\$ 270.277.926</b>

Corresponden a:

1. Fondo de inversión colectiva – RENTA LÍQUIDA adquirido con la entidad DAVIVIENDA FIDUCIARIA los indicadores del fondo:

##### Rentabilidad – Participación R1:

Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años
17.891% E.A	13.034% E.A	14.089% E.A	14.089% E.A	9.928% E.A

2. Corresponde a un fondo de inversión colectiva abierto – ITAÚ MONEY MARKET adquirido con la entidad ITAU ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A. los indicadores del fondo:

##### Rentabilidad – Participación Tipo P:

Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años
21.321% E.A	15.595% E.A	16.373% E.A	16.373% E.A	11.777% E.A

3. Corresponde a un fondo de inversión colectiva abierto – CREDICORPCAPITAL ALTA LIQUIDEZ FONVAL adquirido con la entidad CREDICORPCAPITAL los indicadores del fondo:

##### Rentabilidad – Participación Tipo A:

Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años
16.10% E.A	13.63% E.A	14.09% E.A	14.09% E.A	10.17% E.A

4. Corresponde a un fondo de inversión Fam E Educación adquirido con la entidad BBVA los indicadores del fondo:

Mensual	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años
23.054% E.A	15.901% E.A	17.049% E.A	17.049% E.A	11.307% E.A



## Nota 5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – corriente

La composición de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Deudores - academicos	19.201.426.042	18.445.611.607
Otros deudores	7.182.535.285	2.376.824.345
Clientes - otros	4.290.239.659	1.807.260.830
Anticipo a empleados	47.341.591	52.672.450
Anticipo proveedores y contratistas	41.650.000	481.975.415
Anticipos de nómina	2.609.855	2.530.400
Deterioro deudores	-	198.763.616
<b>Total</b>	<b>\$ 30.569.149.963</b>	<b>\$ 24.591.863.044</b>

Los deudores- académicos que conforman la partida más representativa son:

CONCEPTO	DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022
CXC ACADÉMICO	11.511.249.560	9.809.615.951
CXC TERCEROS ACADÉMICO	44.135.009	38.466.277
CXC TERCEROS PARTI.-EMPRESARIAL E ICETEX	7.635.382.888	8.425.508.085
CONSIG POR CLARIFICAR CONCILIACION BANCARIA	-	172.021.294
CUENTAS POR CLARIFICAR	10.658.585	-
<b>Total</b>	<b>\$ 19.201.426.042</b>	<b>\$ 18.445.611.607</b>

- (1) En el análisis de la cartera por edades de deudores académicos a corte diciembre 2023 y diciembre 2022 presenta las siguientes variaciones.

Edad Cartera Deudores Académicos	Saldo a 31 de Diciembre 2023	Saldo a 31 de Diciembre 2022
Por Vencer	16.653.790.456	8.436.803.500
01 A 30 días	432.748.624	2.657.418.450
31 A 90 días	605.741.359	518.913.342
91 A 180 días	804.480.044	4.295.435.055
De 180 días a 360 días	704.665.559	2.537.041.260
<b>Total</b>	<b>\$ 19.201.426.042</b>	<b>\$ 18.445.611.607</b>

2.Otros Deudores: Este ítem contiene \$7.012.000.000, por el registró de anticipos que quedaron pendientes por ejecutar de la compañía Agrobahia

3. Clientes Otros, este ítem aumento por que se generaron convenios con diferentes entidades que cancelaran el próximo año las facturas generadas.



## Nota 6. Inventarios corrientes

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Inventario Insumos	289.907.276	352.168.112
Inventario Tienda - Sergista	172.877.976	222.133.839
Dotacion suministro a trabajadores	27.893.516	16.435.357
Inventario Cafeteria	26.891.789	31.132.338
Inventario Librería	126.386	4.534.664
Inventario Centro Medico	-	2.500
Inventario Tecnologia	-	1.549.730
Herramientas	-	3.207.153
<b>Total</b>	<b>517.696.943</b>	<b>\$ 631.163.693</b>

Los inventarios se medirán al más bajo entre el costo y el valor neto de realización. Si no hay una expectativa razonable de ingresos futuros suficientes para cubrir los costos incurridos, los costos irrecuperables deben cargarse como gasto en el periodo a ser presentado.

Los inventarios de insumos, Tecnología, Herramientas, medicinas, Dotaciones y suministros trabajadores y otros inventarios son para consumo de la Universidad en sus diferentes áreas, las cuales se llevan al costo en los inventarios

y se contabilizan a medida que son consumidos, por la reestructuración hubo inventarios que se ajustaron y ejecutaron los que había quedado.

Los inventarios de Cafería, Librería y tienda sergista se tienen para la venta al público en general, en especial para estudiantes y personal administrativo, las escuelas de la Universidad, sin embargo, también se hacen consumos de estas líneas de inventarios, los cuales se llevan al valor de costos de ventas.

## Nota 7. Otros activos no financieros – corriente

A la fecha de cierre los saldos corresponden a:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Licencias	1.676.154.845	3.720.385.582
Seguros y pólizas	284.525.733	309.368.870
Cuotas de sostenimiento pagada por anticipado	11.555.070	26.556.720
<b>Total</b>	<b>\$ 1.972.235.648</b>	<b>\$ 4.056.311.172</b>

Las principales licencias son: Biblioteca, sistemas SAP, office, software facturación electrónica, Bloomberg, Elsevier, licencias de internet, adobe, Aura portal, legis economic y otros.



Las principales pólizas y seguros son: Póliza de vida de los estudiantes, póliza de vida de los funcionarios, póliza de los inmuebles y muebles de la Universidad. Estas se llevan a un año o dependiendo el tiempo asegurado.

#### Nota 8. Activos Corrientes Mantenidos para la Venta

A la fecha de cierre el rubro de activos mantenidos para la venta presenta el siguiente saldo:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Activo corriente mantenido para la venta	48.221.989.810	33.545.880.570
<b>Total</b>	<b>48.221.989.810</b>	<b>\$ 33.545.880.570</b>

Los activos corrientes mantenidos para la venta están compuestos por inmuebles, que en el momento para la universidad son improductivos, unos ubicados en la ciudad de Bogota y que corresponden a seis predios, así como un inmueble de Barranquilla.

Estos inmuebles fueron reclasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta en septiembre 30 de 2022, por autorización del señor rector, acompañado con el plan formal de ventas.

El plan de ventas será revisado cada seis meses, para verificar si ha habido algún cambio en el mismo.

La decisión de la venta de estos inmuebles se da por la situación por la que está atravesando el sector de la educación superior, conocida y difundida por los medios de comunicación, aunado a la situación propia vivida en el año 2022, para lograr con estas ventas mejorar su liquidez y reducción de la deuda financiera.

1. Delos activos aprobados para mantenidos para la venta el año 2022, se ejecutó la venta del apartamento barranquilla en marzo de 2023.
2. Se efectuó consejo directivo en septiembre de 2023 según acta 184 y se aprobaron:
  - a) Ampliar la fecha de venta a junio 30 de 2024 de los inmuebles a continuación detallados

Inmueble	Dirección	Valor en Libros	Avaluo Comercial	Valor Fiscal-avaluo	Valor de Venta
50C-592505	CL 75 13 30 BOGOTA	5.200.540.800	5.200.540.800	3.693.623.000	5.200.540.800
50C-81336	CL 75 13 54 BOGOTA	5.121.334.400	5.121.334.400	3.595.751.000	5.121.334.400
50C-591176	CR 13 75 63 BOGOTA	2.341.976.000	2.341.976.000	1.761.899.000	2.341.976.000
50C-1398849	CR 13 75 75 BOGOTA	2.300.334.400	2.300.334.400	1.714.146.000	2.300.334.400
50C-411650	CL 76 13 27 BOGOTA	4.674.342.400	4.674.342.400	3.462.633.000	4.674.342.400
50C-360481	CL 76 13 31 BOGOTA	10.431.948.800	10.431.948.800	7.407.262.000	10.461.472.000
<b>Total</b>		<b>\$ 30.070.476.800</b>	<b>\$ 30.070.476.800</b>	<b>\$ 21.635.314.000</b>	<b>\$ 30.100.000.000</b>

Nota: Estos valores fueron actualizados a 31 de diciembre de 2023, según avaluó.

- b) Teniendo en cuenta la necesidad de efectivo se presentó y se aprobó por parte del consejo directivo el plan de ventas los siguiente 3 inmuebles así:



Inmueble	Dirección	Valor en Libros	Avaluo Comercial	Valor Fiscal-avaluo	Valor de Venta
50N-303232	AV CL 222 54 51 - BOGOTA	8.508.013.010	8.508.013.010	2.074.298.000	8.508.013.010
50N-383512	AV CL 222 54 20- BOGOTA	7.776.000.000	7.776.000.000	3.398.214.000	7.776.000.000
040-128025	KR 57 70 67 - BARRANQUILLA	1.867.500.000	1.867.500.000	983.938.000	1.867.500.000
<b>Total</b>		<b>\$ 18.151.513.010</b>	<b>\$ 18.151.513.010</b>	<b>\$ 6.456.450.000</b>	<b>\$ 18.151.513.010</b>

**Nota:** Estos valores fueron actualizados a 31 de diciembre de 2023, según avaluó.

### Nota 9. Otras inversiones

Este ítem corresponde a las inversiones en compañías nacionales y extranjeras que tiene la universidad.

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Otras inversiones	63.532.823	0
<b>Total</b>	<b>\$ 63.532.823</b>	<b>\$ -</b>

### Nota 10. Propiedad, planta y equipo

La composición por grupo de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Construccion y edificaciones	159.458.560.809	97.897.392.451
Terrenos	91.205.536.962	119.406.557.212
Mejoras en bienes ajenos	46.984.812.881	34.741.168.805
Equipo de computo y comunicaci3n	12.923.233.255	13.197.039.337
Muebles y enseres	10.067.908.952	10.232.563.890
Maquinaria y equipo	9.112.895.404	9.064.296.022
Leasing terrenos y edificios	7.652.000.000	7.652.000.000
Construcciones en curso	7.155.399.098	43.628.466.246
Leasing maquinaria y equipo	4.843.625.817	7.528.168.472
Equipo medico cientifico	2.963.927.093	2.944.794.921
Flota y equipo de transporte	395.524.084	447.253.113
Leasing vehiculos	395.494.211	495.463.864
Otros activos fijos	27.395.207	52.377.630
Derechos de autor	8.500.000	8.500.000
Derechos en Hall 74	-	20.000.000.000
Amortizacion derechos de autor	- 184.167	- 14.167
Amortizacion leasing	- 5.782.332.636	- 7.570.849.974
Deterioro activos fijos	- 26.392.192.712	- 226.717.582
Depreciacion acumulada	- 52.526.035.676	- 48.730.309.077
<b>Total</b>	<b>\$ 268.494.068.582</b>	<b>\$ 310.768.151.163</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Se realizo la revisi3n de las construcciones en curso y se ajust3 respecto a las construcciones y edificaciones por esto es el rubro vario respecto al 2022.

Se trasladaron 3 activos para mantenidos para la venta.



## Nota 11. Intangibles

El detalle de los activos intangibles es:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Licencia software SAP	9.911.526.092	10.410.670.533
Marcas y derechos adquiridos	5.202.415.722	5.202.415.722
Amortización marcas	- 990.633.430 -	873.025.619
Amortización Licencia software SAP	- 1.463.022.047 -	1.962.166.488
<b>Total</b>	<b>\$ 12.660.286.337</b>	<b>\$ 12.777.894.148</b>

En el año 2013 se adquirió la Marca Escuela de Música Cristancho la cual se reorganizo a la Escuela de Artes de la

Universidad. Durante el año 2015 se adquirió por leasing la plataforma tecnológica Sistema ERP-SAP.

## Nota 12. Otros Activos no financieros

El detalle de los otros activos es el siguiente:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Obras de arte	921.849.090	921.849.090
<b>Total</b>	<b>\$ 921.849.090</b>	<b>\$ 921.849.090</b>

## Nota 13. Pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los pasivos financieros corrientes corresponden a las siguientes obligaciones:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Pagares	18.349.444.079	15.141.823.919
Leasing	5.285.916.878	3.980.266.704
<b>Total</b>	<b>\$ 23.635.360.957</b>	<b>\$ 19.122.090.623</b>

Los pasivos financieros no corrientes están conformados por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Pagares	43.216.180.142	52.819.845.565
Leasing	38.678.044.111	36.827.560.909
<b>Total</b>	<b>\$ 81.894.224.253</b>	<b>\$ 89.647.406.474</b>

Los pasivos financieros corresponden al valor corriente de los créditos bancarios y a los créditos por Leasing, donde a 31 de diciembre de 2023 se tienen los siguientes saldos:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Pagares	61.565.624.221	67.961.669.484
Leasing	43.963.960.989	40.807.827.613
<b>Total</b>	<b>105.529.585.210</b>	<b>108.769.497.097</b>





**UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA**  
**OBLIGACIONES FINANCIERAS CONSOLIDADO**  
**CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO**  
 31-dic-23

UNIVERSIDAD  
 SERGIO ARBOLEDA

ENTIDAD FINANCIERA	No. Crédito	Monto Inicial	Fecha Inicial	Fecha Vto	Periodicidad	Duración	Tasa	Segmento	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL LEASING	TOTAL ENTIDAD FINANCIERA
BANCO DE OCCIDENTE	180103471	4.907.000.000	30-jun-15	30-jun-25	Mensual	10 AÑOS	DIF+4,25%	Bogotá	616.609.155	900.629.682	1.517.238.837	4.634.776.018
	180103472	1.166.000.000	30-jun-16	30-jun-25	Mensual	9 AÑOS	DIF+4,25%	Bogotá	159.861.654	200.664.222	360.525.876	
	180404454	1.579.000.000	18-ago-15	18-ago-25	Mensual	10 AÑOS	DIF+4,25%	Barranquilla	214.117.342	290.311.155	504.428.497	
	180141231	787.320.220	22-abr-21	22-abr-25	Mensual	4 AÑOS	IBR-1,31 TV	Bogotá	231.018.504	77.006.168	308.024.672	
	180147731	70.578.207	25-may-22	24-may-26	Mensual	4 AÑOS	IBR+2,65	Bogotá	18.987.157	27.991.887	46.979.044	
	180148070	31.154.610	25-may-22	24-may-26	Mensual	4 AÑOS	IBR+2,65	Bogotá	8.381.304	12.356.169	20.737.473	
	180147701	258.294.553	6-jul-22	1-jul-26	Mensual	4 AÑOS	IBR+2,65 MV	Bogotá	63.125.670	114.203.448	177.329.118	
BANCO ITAÚ	180137179	339.745.000	7-mar-20	7-mar-25	Mensual	5 AÑOS	TV IBR+4%	Barranquilla	87.204.174	10.753.370	97.957.544	39.113.151.471
	180149051	1.130.685.105	12-sep-22	12-sep-25	Mensual	3 AÑOS	IBR-1,398 MV	Bogotá	365.567.520	274.191.588	639.759.108	
	136709-5	193.100.000	26-nov-21	26-nov-25	Mensual	4 AÑOS	IBR+4,38	Santa Marta	48.275.004	44.282.892	92.557.896	
	138440	146.071.308	10-oct-23	10-oct-26	Mensual	3 AÑOS	IBR+9,650	Barranquilla	48.690.436	97.380.872	146.071.308	
	1384411	685.560.508	10-oct-23	10-oct-26	Mensual	3 AÑOS	IBR+9,650	Bogotá	158.032.583	435.624.683	593.657.266	
BANCOLOMBIA	138442	150.940.351	10-oct-23	10-oct-26	Mensual	3 AÑOS	IBR+9,650	Santamarta	28.497.843	101.011.536	129.509.379	216.033.500
	22237230	38.519.682.155	30-abr-19	30-abr-29	Semestral	10 AÑOS	IBR+4,10	Bogotá	3.156.535.968	35.956.615.503	39.113.151.471	
BANCOLOMBIA	290459	233.382.382	28-abr-22	1-may-26	Mensual	4 AÑOS		Bogotá	81.012.564	135.020.936	216.033.500	43.963.960.989
<b>TOTALES LEASING</b>												
									<b>5.285.916.878</b>	<b>38.678.044.111</b>	<b>43.963.960.989</b>	<b>43.963.960.989</b>

ENTIDAD FINANCIERA	No. Crédito	Monto Inicial	Fecha Inicial	Fecha Vto	Monto Inicial	Duración	Tasa	Segmento	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL OBLIGACIONES	TOTAL ENTIDAD FINANCIERA
BANCO DAVIVIENDA	6800628754	800.000.000	9-nov-18	11-may-30	Semestral	12 AÑOS	IBR - 1,4% E A	Barranquilla	80.000.000	479.968.153	559.968.153	12.325.546.970
	6800634034	7.300.000.000	21-dic-18	21-dic-30	Semestral	12 AÑOS	IBR - 1,4% E A	Barranquilla	730.000.000	4.379.731.746	5.109.731.746	
	6800680581	10.000.000.000	29-ene-20	28-ene-30	Semestral	10 AÑOS	IBR-4,181% SM	Barranquilla	1.157.288.708	5.498.558.363	6.655.847.071	
	559283183	3.500.000.000	26-feb-21	26-feb-26	Trimestral	5 AÑOS	IBR-3,5 S.V	Santa Marta	1.060.520.872	1.855.911.526	2.916.432.398	
BANCO BOGOTA	656739016	1.500.000.000	28-oct-21	28-oct-26	Trimestral	5 AÑOS	4,1101% EA	Barranquilla	300.000.000	599.999.520	899.999.520	10.752.633.705
	LOC0502	3.000.000.000	30-abr-23	30-abr-24	Trimestral	1 AÑO	IBR-1 MH+5,0%	Bogotá	2.939.673.230	0	2.939.673.230	
	258089151	11.987.643.417	4-jun-15	4-jun-27	Mensual	12 AÑOS	IBR+4,6 EA	Bogotá	3.996.530.557	0	3.996.530.557	
BANCO ITAÚ	OB-00051553100	46.000.000.000	30-abr-19	30-abr-29	Semestral	10 AÑOS	IBR+4,55% NSV	Bogotá	6.249.066.583	30.001.777.500	36.250.844.083	92.880.535
	21530032024	557.567.930	13-feb-23	12-feb-24	Mensual	1 AÑO	IBR+8	Bogotá	92.880.535	0	92.880.535	
BANCO DE OCCIDENTE	21530026109	2.000.000.000	23-abr-22	22-abr-25	Trimestral	3 AÑOS	9,06% E.A	Barranquilla	588.063.625	400.233.334	988.296.959	1.155.419.969
	SOBREGIRO	1.155.419.969	28-dic-23	28-dic-23				Barranquilla	1.155.419.969	0	1.155.419.969	
									<b>18.349.444.079</b>	<b>43.216.180.142</b>	<b>61.565.624.221</b>	<b>61.565.624.221</b>
<b>TOTALES LEASING + OBLIGACIONES</b>									<b>23.635.360.957</b>	<b>81.894.224.253</b>	<b>105.529.585.210</b>	<b>105.529.585.210</b>
<b>TOTAL CRÉDITOS</b>												



#### Nota 14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por rubro:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Costos y gastos por pagar (1)	13.289.983.162	10.010.069.460
Proveedores nacionales	1.475.546.342	2.695.208.941
Proveedores del exterior	142.664.063	29.737.497
<b>Total</b>	<b>\$ 14.908.193.567</b>	<b>\$ 12.735.015.898</b>

1. El detalle de este rubro se detalla a continuación

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Honorarios Nacionales	3.860.114.659	2.065.174.393
Gastos Financieros	2.147.016.985	819.622.405
Arrendamientos	1.946.180.989	366.166.805
Servicios De Mantenimiento Nacionales	1.132.686.654	248.468.013
A Contratistas De Obra	825.928.337	714.254.483
Otras Cuentas X Pagar	691.970.601	481.645.723
Servicios Tecnicos Nacionales	636.350.296	327.479.454
Honorarios Del Exterior	630.207.237	1.450.950.562
Contratistas	414.363.868	234.715.666
Publicidad	292.590.408	2.204.676.644
Seguros	212.238.397	32.039.192
Servicios Publicos	196.573.784	32.305.779
Gastos De Representacion Y Relaciones F	110.027.753	72.867.583
Libros, Suscripciones, Periodicos Y Rev	72.768.371	159.444.428
Gastos De Viaje	55.576.012	662.465.636
Transportes, Fletes Y Acarreos	49.345.639	77.075.536
Reembolso C-Menor	12.675.504	60.717.158
Comisiones	2.898.840	-
Gastos Legales	468.828	
<b>Total</b>	<b>\$ 13.289.983.162</b>	<b>\$ 10.010.069.460</b>

#### Nota 15. Impuestos y Tributos

El siguiente es el detalle de las cuentas Impuestos y tributos:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Retención en la fuente por pagar (1)	1.930.844.693	1.564.363.660
Predial (2)	366.417.000	0
Impuesto de industria y comercio por pagar	241.150.687	370.528.847
Retención de ICA por pagar	4.340.622	4.779.187
Retención de IVA por pagar	17.260	-
<b>Total</b>	<b>\$ 2.542.770.262</b>	<b>\$ 1.939.671.694</b>



1. El grupo tiene por pagar retención en la fuente de enero-febrero y marzo de 2023, en mayo de 2023, se realizó acuerdo de pago con la DIAN y este se ha venido cancelado en las fechas estipuladas mes a mes según la relación del acuerdo de pago, el saldo se pagará a abril de 2024.
2. El predial pendiente de pago corresponde a 2 inmuebles, los cuales se cancelarán en el mes de enero de 2024.

#### Nota 16. Aporte de nómina por pagar

Corresponde al saldo por pagar a 31 de diciembre de 2023 de seguridad social y parafiscal, libranzas descontadas a empleados y otros descuentos al trabajador.

Las composiciones detalladas de los aportes de nómina por pagar corresponden a:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Aportes pensiones obligatorias	592.076.514	864.382.376
Aportes EPS	528.170.914	742.242.121
Aportes Fondo AFC	287.357.829	394.854.363
Aportes CCF	182.730.900	194.383.000
Libranzas	160.208.439	197.010.309
Aporte ICBF	136.746.400	145.163.100
Aportes SENA	91.188.800	96.804.100
Aportes ARL	25.306.656	26.894.800
Acreedores Varios	4.158.422	4.339.154
Embargos Judiciales	2.865.574	7.893.893
Reintegros por pagar	2.471.301	43.218.422
Aportes pensiones voluntarias	2.003.334	2.908.557
<b>Total</b>	<b>\$ 2.015.285.083</b>	<b>\$ 2.720.094.195</b>

#### Nota 17. Beneficios a empleados

A continuación, se presenta un detalle de las provisiones por beneficios a los empleados:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Cesantias	2.985.071.630	3.176.345.781
Vacaciones	1.451.001.856	1.817.917.917
Salarios por pagar	539.967.769	1.206.402.113
Intereses sobre cesantias	354.160.362	368.310.431
Seguros	1.338.823	1.907.145
Prima	-	49.046.817
<b>Total</b>	<b>\$ 5.331.540.440</b>	<b>\$ 6.619.930.204</b>



Estos valores están incluidos en el estado de resultado integral en el rubro de gastos de personal tanto en los costos académicos, los gastos de venta y los gastos de administración, estos valores fueron pagados en el año en el 2023 y 2024.

#### Nota 18. Otros pasivos no financieros corrientes

Los otros pasivos no financieros corrientes corresponden a:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Anticipos y avances recibidos (1)	19.215.173.557	3.413.397.477
Otras obligaciones (2)	7.091.207.831	669.852.663
<b>Total</b>	<b>\$ 26.306.381.388</b>	<b>\$ 4.083.250.140</b>

1. El rubro de anticipos y avances tiene registrado los anticipos recibidos por la venta de los lotes de Unitec por valor de \$18.800.000.000, de acuerdo con el contrato de compraventa firmado.

los dineros fueron trasladados a las cuentas de la universidad por la compañía INVERSIONES M.T.M S.A.S así:

CONCEPTO	Diciembre 2023
Inversiones M.T.M. SAS	18.800.000.000
Saldos a Favor Estudiantes	415.173.557
<b>Total</b>	<b>\$ 19.215.173.557</b>

2.El detalle de las otras obligaciones corresponden a:

TERCERO	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO EN DIAS	TASA DE INTERES	SALDO DICIEMBRE 2023
TC BANCO BOGOTA-CLARA COLOMBIA				391.207.831
CH CAPITAL PARTNERS	7-ene-24	60	2,8% MV	1.600.000.000
ESCANDON VILLOTA JOSE RAFAEL ALBERTO	31-dic-23	272	2,5%MV	500.000.000
INVERSIONES HATATLITA SAS	10-mar-24	180	2,5% MV	600.000.000
INVERSIONES HATATLITA SAS	14-abr-24	180	2,5% MV	100.000.000
INVERSIONES PUERTO PUERTO SAS	19-abr-24	365	2% MV	2.000.000.000
INVERSIONES M.T.M SAS	30-jun-24	180	2% MV	1.800.000.000
MARTHA OLANO	31-mar-24	150	2% MV	100.000.000
<b>TOTAL</b>				<b>\$ 7.091.207.831</b>

#### Nota 19. Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros no corrientes corresponden al diferido de los ingresos recibidos de estudiantes de los diferentes programas, la composición de este rubro se detalla así:



Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
<b>Diferidos:</b>		
Pregrado (1)	37.093.781.531	40.894.268.689
Postgrado(2)	4.272.644.532	11.801.859.388
Tecnológico	1.602.751.363	1.396.350.589
Educación continuada	855.268.521	1.181.001.019
<b>Total</b>	<b>\$ 43.824.445.947</b>	<b>\$ 55.273.479.685</b>

1. La disminución en este rubro se da por la baja inscripción de alumnos nuevos en los programas que tiene la universidad.

2. Este ítem se ve bastante afectado ya que el ingreso de estudiantes bajo notablemente del 2022 al 2023.

## Nota 20. Cambios en el patrimonio

El patrimonio a diciembre 31 de 2023 es el siguiente:

	Diciembre 2023	Debito	Credito	Diciembre 2022
Fondo Social	155.725.433.473	7.908.352.410	59.070.410.043	104.563.375.840
Resultados acumulados x adopción	0	59.070.410.043		59.070.410.043
Excedentes del ejercicio actual	-68.448.798.724	68.448.798.724	7.908.352.410	-7.908.352.410
Excedentes Ejercicios Anteriores	-1.468.546.472	1.468.546.472	302.721.585	-302.721.585
Revaluación PP&E-ORI	78.258.112.766	13.819.965.967	49.622.507.164	42.455.571.569
	<b>164.066.201.043</b>	<b>150.716.073.616</b>	<b>116.903.991.202</b>	<b>197.878.283.457</b>

### 1. Fondo Social

El fondo social corresponde al capital de constitución y a los excedentes anuales generados desde su fundación, estos excedentes no son susceptibles de ser retirados o distribuidos a terceros.

### 2. Resultados acumulados x adopción

Para el año 2015 cuando se realizó la aplicación de las NIIF por primera vez, los efectos del ajuste neto de conversión fueron incorporados en este rubro, de igual forma este ítem para el 2023 fue ajustado en el fondo social después de hacer la validación de activos fijos.

### 3. Revaluación PP&E - ORI

Es el reconocimiento del mayor valor de las propiedades planta y equipos sujetos a ajustes por método de revaluación y que son acumulables todos los años.



MATRICULA INMOBILIARIA	TIPO	CIUDAD	ALTA
50C-119110	TERRENO APTO 201 CL 75 13 63	BOGOTA	257.290
080-50206/080-50207/080-50205/080-47860/080-95405	TERRENOS FIDEICOMISO DAVIVIENDA	SANTA MARTA	18.086.099.223
50C-65991	TERRENO CASA CR 15 74 73	BOGOTA	762.261.113
50N-303012-50N-303032	TERRENO AV CL 222 54 20/51	BOGOTA	11.230.515.060
	TERRENOS FIDEICOMISO BBVA BQ	BARRANQUILLA	794.643.940
50C-1572676	EDIFICIOS FIDEICOMISO ITAU ENGLOBE	BOGOTA	13.914.309.323
50C-00592505	TERRENO CALLE 75 13 30	BOGOTA	542.455.559
50C-00081336	TERRENO CALLE 75 13 54	BOGOTA	1.858.738.819
50C-00411650	TERRENO CALLE 76 13 27	BOGOTA	805.382.696
50C-00360481	TERRENO CALLE 76 13 31	BOGOTA	1.150.343.653
50C-00591176	TERRENO CR 13 75 63	BOGOTA	477.500.488
<b>VALORIZACION TERRENOS</b>			<b>49.622.507.164</b>
080-50206/080-50207/080-50205/080-47860/080-95405	EDIFICIOS FIDEICOMISO DAVIVIENDA	SANTA MARTA	-2.237.983.881
50N-303032	EDIFICIO AV CL 222 54 51	BOGOTA	112.117.971
50C-1572676	EDIFICIOS FIDEICOMISO ITAU ENGLOBE	BOGOTA	-9.977.994.726
50C-65991	EDIFICACION CASA CR 15 74 73	BOGOTA	-176.702.578
040-128025	TERRENO LOTE PARQUEADERO KR 57 70 67	BARRANQUILLA	-430.519.544
040-128025	EDIFICIO LOTE PARQUEADERO KR 57 70 67	BARRANQUILLA	-29.972.205
	INVERSION CEISA	ESPAÑA	-1.078.911.004
<b>PERDIDA DE VALORIZACION</b>			<b>- 13.819.965.967</b>
<b>NETO VALORIZACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Y MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			<b>35.802.541.197</b>

## Nota 21. Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos recibidos durante los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 están constituidos por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Pregrado(1)	94.938.133.683	106.621.010.323
Postgrado(2)	35.116.391.917	42.830.081.018
Educacion continuada (3)	14.626.626.361	22.814.411.919
Consultoria y contratos	8.619.398.656	8.613.282.805
Tecnológico	3.925.817.958	4.026.086.800
Otros académicos - pecuniarios	5.746.972.792	5.769.071.676
<b>Total Ingresos por enseñanza</b>	<b>\$ 162.973.341.367</b>	<b>\$ 190.673.944.541</b>
Ventas cafetería, librería, tienda sergista, otros	1.521.080.498	1.592.284.145
Arrendamientos Hall 74 (4)	1.435.648.658	2.111.480.288
Financieros	396.220.994	449.952.417
<b>Actividades conexas a la educación</b>	<b>\$ 3.352.950.150</b>	<b>\$ 4.153.716.850</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 166.326.291.517</b>	<b>\$ 194.827.661.391</b>

Las variaciones más representativas que conforman los ingresos por actividades ordinarias son:





- 1- Pregrado: Este ítem disminuye por un menor registro de estudiantes nuevos durante el 2023.
- 2- Posgrados: Disminuyó por un menor número de alumnos matriculados, aproximadamente 1000, para estos programas.

CONCEPTO	PROM. 2023	PROM. 2022	VAR.PROM2023/2022
PREGRADO	8.783	9.634	- 851
TECNOLOGO	546	567	- 21
POSGRADO	2.449	3.983	- 1.535
VIRTUAL	512	639	- 127
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 12.290</b>	<b>\$ 14.822</b>	<b>-2532</b>

- 3- Educación Continuada: La disminución se dio como efecto de una menor cantidad de contratos y cursos.
- 4- Arrendamientos Hall 74: Se tiene una disminución importante, dado que no se tuvo eventos relevantes durante el año 2023.

## Nota 22. Costos Académicos

Los costos académicos operacionales de administración al igual que los gastos de ventas (nota No 23-24), muestran una disminución considerable frente al año anterior 2022 por la implementación del plan mejora y la reestructuración establecida para el 2023.

Los costos académicos por los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 están conformados por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Gastos del personal (1)	77.260.911.258	85.625.342.268
Honorarios(2)	14.842.668.699	18.322.235.124
Diversos(3)	2.733.277.250	3.849.373.041
Impuestos(4)	1.848.840.705	2.082.781.580
Servicios (5)	1.805.068.087	6.181.451.338
Depreciaciones	1.617.125.767	2.056.292.722
Gastos de viaje	1.341.798.228	2.554.396.420
Contribuciones y afiliaciones	804.805.300	510.525.241
Adecuacion e instalacion	675.120.934	1.258.832.956
Arrendamientos	2.355.121.700	3.992.523.833
Mantenimiento y reparaciones	208.522.539	326.363.647
Seguros	183.237.213	242.508.862
Costo de mercancías vendidas	146.119.610	157.436.006
Gastos legales	146.007.421	227.212.708
<b>Total</b>	<b>\$ 105.968.624.711</b>	<b>\$ 127.387.275.746</b>

Las variaciones más representativas que conforman los costos académicos son:



1. Gastos de personal: El ahorro se da principalmente por dos acciones, se logró una reducción de horas catedra al redistribuir parte de ellas a profesores de planta y se redujo la planta de funcionarios en 70 personas aproximadamente.

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Sueldos	39.606.439.614	43.894.503.778
Salario Integral	6.438.148.615	6.850.000.934
Aportes A Fondos De Pensiones	5.436.597.587	6.260.604.638
Aportes Eps	4.363.842.790	4.871.327.166
Cesantias	3.544.021.879	3.826.417.929
Prima De Servicios	3.541.451.792	3.814.591.601
Prima Extra Legal	3.541.451.792	3.814.591.601
Vacaciones	2.737.046.597	2.843.804.344
Aportes Fliar	1.924.415.390	2.080.475.651
Bonificacion	1.843.876.849	2.767.913.449
Aportes Icbf	1.443.490.972	1.560.554.292
Aportes Sena	962.574.653	1.040.632.867
Subsidio De Transporte	481.248.432	354.808.518
Intereses Sobre Cesantías	316.803.236	336.707.853
Aportes Arl	314.273.409	324.927.263
Cta Pago Practicantes Sena	219.162.664	148.866.668
Comisiones	173.590.364	414.154.205
Dotacion Y Suministro	167.845.934	205.153.156
Aux. Movilidad No Salarial	86.841.660	36.929.500
Gastos Medicos Y Drogas	43.522.079	52.049.713
Incapacidades	29.195.634	25.308.176
Horas Extra Y Recargos	22.912.167	30.518.915
Capacitacion Al Personal	22.157.149	70.500.051
<b>Total</b>	<b>77.260.911.258</b>	<b>85.625.342.268</b>

2. Honorarios Catedra: la variación se da por la baja en educación formal-(pregrado-posgrado).

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Asesoría Técnica	7.867.905.943	6.297.746.855
Honorarios Horas Catedra	6.561.159.040	11.213.145.806
Hono. Acti. Culturales-Deportivas	182.550.971	233.721.872
Honor. Capacitacion	108.202.960	120.819.516
Honorarios Investigacion	105.548.830	405.176.572
Auditoria Externa	17.300.955	3.740.503
Asesoría Juridica	0	47.884.000
<b>Total</b>	<b>14.842.668.699</b>	<b>18.322.235.124</b>



3. Diversos: Los item mas representativos son libros y suscripciones y casino y restaurante

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Costo ventas caferia	824.795.376	756.863.919
Casino y restaurante	780.147.725	1.438.238.564
Utiles, papeleria y fotocopias	360.459.124	512.226.820
Gastos de representacion	327.268.098	502.833.278
Elementos de aseo y cafeleria	231.668.558	199.396.576
Elementos e implementos deportivos	99.128.606	115.348.637
Taxis y buses	68.809.119	153.297.802
Estampillas	23.389.950	63.537.108
Combustibles y lubricantes	8.921.463	9.378.167
Medicamentos	8.225.206	86.148.342
Parqueaderos	288.450	400.000
Diversos otros	175.000	633.900
Fondo de publicaciones	575	11.069.928
<b>Total</b>	<b>2.733.277.250</b>	<b>3.849.373.041</b>

4. Impuestos:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Ica	1.549.841.534	1.969.665.026
Predial	257.796.347	41.426.808
Tasa portuaria	31.892.824	61.340.746
Vehículos	9.310.000	2.327.000
Otros impuestos	0	8.022.000
<b>Total</b>	<b>\$ 1.848.840.705</b>	<b>\$ 2.082.781.580</b>

5. Servicios, tiene una disminución importante, ya que durante el 2023 se canceló la publicidad que se manejaba con la agencia y se inició a utilizar más las redes sociales directamente desde el área de publicidad de la Universidad



Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Publicidad y medios	830.008.662	4.679.313.987
Asistencia técnica	317.846.254	408.635.034
Transportes, fletes y acar	211.442.491	186.376.988
Tienda sergista	203.876.278	425.395.898
Promocion e impresos	63.368.848	161.481.515
Telefonia celular	60.655.313	118.184.239
Gas natural domiciliario	59.375.390	51.049.450
Cuotas de administración	19.653.265	34.021.133
Telefonia fija	12.643.258	20.351.815
Correo portes y telegramas	8.639.117	31.711.915
Notariales	6.320.914	1.724.325
Otros servicios op	5.114.340	3.380.900
Servicio tv digital	4.131.800	12.402.815
Manejo residuos hospitalarios	1.346.465	962.395
Acueducto y alcantarillado	391.245	6.877.931
Internet	254.447	925.108
Energia electrica	0	38.655.890
<b>Total</b>	<b>\$ 1.805.068.087</b>	<b>\$ 6.181.451.338</b>

### Nota 23. Gastos operacionales de administración

Los gastos operacionales de administración por los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 están constituidos por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Gastos del personal(1)	16.986.337.348	16.723.495.674
Amortizaciones	7.481.172.079	7.070.630.729
Gastos de viaje	7.006.824.354	5.320.715.669
Impuestos	6.621.414.628	6.252.755.525
Servicios	4.862.344.619	4.815.958.947
Depreciaciones	2.826.445.365	2.727.512.993
Seguros	2.198.829.246	2.514.416.515
Honorarios	1.845.640.705	1.564.998.077
Mantenimiento y reparaciones	1.310.645.450	1.576.653.461
Arrendamientos	871.739.191	1.055.330.238
Diversos	868.884.140	1.727.075.758
Contribuciones y afiliaciones	166.346.794	107.440.114
Gastos legales	129.417.960	117.187.747
Adecuacion e instalacion	34.682.500	94.046.229
<b>Diversos</b>	<b>\$ 53.210.724.379</b>	<b>\$ 51.668.217.676</b>

Las variaciones más representativas de los gastos operacionales de administración son:



1- Gastos de personal: tuvo una pequeña disminución por la reestructuración interna

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Sueldos	7.902.180.077	8.104.651.520
Aportes fondos de pensiones y ces.	986.712.585	976.498.526
Horas extras y recargos	876.844.932	810.025.287
Aportes a eps	867.069.957	851.999.256
Bonificaciones	806.884.430	751.488.350
Cesantias	791.916.672	818.115.331
Prima de servicios	787.952.060	814.667.285
Prima extra legal	747.570.046	814.667.285
Vacaciones	659.527.436	506.609.387
Salario integral	388.678.002	189.600.000
Aportes caja compensacion fliar	378.906.526	385.761.073
Subsidio de transporte	365.712.316	315.380.161
Cta pago practicantes sena bogo	299.202.668	269.516.669
Aportes icbf	284.290.270	289.364.489
Dotacion y suministro a trabajador	238.208.563	244.233.628
Aportes sena	189.583.761	192.963.743
Aportes a arl	136.686.760	129.933.659
Intereses sobre cesantias	92.701.517	93.545.492
Incapacidades	68.462.558	8.390.273
Comisiones	49.589.983	47.923.040
Indemnizaciones laborales	25.361.774	59.097.652
Prima de vacaciones	20.527.200	1.466.667
Auxilio de movilidad no salarial	13.310.400	4.041.600
Capacitacion al personal	6.602.163	38.960.490
Gastos medicos y drogas	1.748.612	4.594.811
Aportes fondos de pensiones y ces.	106.080	-
<b>Total</b>	<b>\$ 16.986.337.348</b>	<b>\$ 16.723.495.674</b>

#### Nota 24. Gastos de ventas

Los gastos de ventas por los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fueron:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Gastos del personal (1)	2.729.889.742	2.953.307.518
Servicios (2)	593.510.291	2.604.650.829
Arrendamientos	221.592.981	284.964.921
Honorarios	159.960.000	187.514.049
Diversos	67.512.979	124.494.340
Depreciaciones	45.488.794	50.453.546
Gastos de viaje	23.261.110	29.735.518
Mantenimiento y reparaciones	2.999.554	7.497.371
Adecuacion e instalacion	1.188.000	1.270.000
Impuestos	527.600	587.189
Contribuciones y afiliaciones	-	215.900
<b>Total</b>	<b>\$ 3.845.931.051</b>	<b>\$ 6.244.691.181</b>



1- Gastos de personal: Disminuyo por la reestructuración interna como se evidencia a continuación:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Sueldos	1.562.860.720	1.609.973.691
Aportes a fondos de pensiones	190.035.834	209.505.929
Aportes eps	142.450.681	153.293.292
Cesantias	140.861.056	153.144.756
Prima de servicios	140.774.220	151.688.458
Prima extra legal	140.774.220	151.688.458
Vacaciones	95.893.634	106.578.067
Aportes fliar	65.905.149	70.813.776
Subsidio de transporte	58.557.713	49.626.251
Aportes icbf	49.433.158	53.115.319
Bonificacion	36.162.820	65.160.000
Aportes sena	32.960.986	35.417.290
Cta pago practicantes sena	18.753.334	15.733.334
Intereses sobre cesantías	15.578.709	16.813.745
Dotacion y suministro	14.473.066	22.463.911
Comisiones	10.193.845	57.809.884
Aportes arl	8.297.431	10.172.385
Horas extra y recargos	3.756.059	2.932.960
Incapacidades	2.167.107	2.798.312
Prima de vacaciones	0	8.977.700
Capacitacion al personal	0	5.600.000
<b>Total</b>	<b>\$ 2.729.889.742</b>	<b>\$ 2.953.307.518</b>

2- Servicios: Disminuyo en un monto representativo por que se cancelo la publicidad con la agencia que se tenía y se empezaron a usar las redes sociales directamente desde publicidad institucional.

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Publicidad y medios	486.132.876	2.341.691.392
Asistencia técnica	76.334.586	145.793.465
Promocion e impresos	22.690.699	55.026.192
Otros	3.255.840	1.356.000
Transportes, fletes y acar	2.746.785	2.384.477
Tienda sergista	1.735.187	55.306.406
Telefonia celular	546.816	907.448
Correo portes y telegramas	67.502	2.185.449
<b>Total</b>	<b>\$ 593.510.291</b>	<b>\$ 2.604.650.829</b>



## Nota 25. Otros Ingresos

Los ingresos financieros de los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 están conformados por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Otros conexas a educación	581.661.194	1.406.481.263
Recuperaciones	426.595.956	1.400.722.294
Utilidad en venta de PPYE	246.838.562	7.160.000
Arrendamientos	118.992.661	126.998.673
<b>Total</b>	<b>\$ 1.374.088.373</b>	<b>\$ 2.941.362.230</b>

La utilidad en venta de PPYE es generada en el año 2023 por la venta del vehículo con placa UCO515, el carro SZY784 y el apartamento THE POINT barranquilla.

## Nota 26. Otros Gastos

Los otros gastos de los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 están conformados por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Gastos Extraordinarios	3.098.970.653	51.912.856
Gastos diversos	519.598.968	325.583.814
Retiro de bienes por deterioro	102.757.007	596.585.503
Donaciones	95.000.000	163.000.000
Perdida Metodo participacion	-	2.056.236.178
<b>Total</b>	<b>\$ 3.816.326.628</b>	<b>\$ 3.193.318.351</b>

## Nota 27. Ingresos financieros

Los ingresos financieros de los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 están conformados por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Diferencia en cambio	199.387.042	125.310.311
Intereses	38.166.617	29.092.139
Otros	28.596.611	30.292.840
Descuentos comerciales	-	91.909
<b>Total</b>	<b>\$ 266.150.270</b>	<b>\$ 184.787.199</b>





## Nota 28. Costos financieros

Los gastos financieros de los periodos de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 están conformados por:

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Deterioro PPYE (1)	44.146.394.981	-
Intereses (2)	21.954.744.539	11.123.686.531
Deterioro Cartera	1.335.982.427	2.067.569.774
Comisiones	1.238.168.924	1.152.439.425
Descuento financiero condicionado	699.091.337	2.583.659.713
Otros	157.961.543	420.377.426
Gastos bancarios	22.553.790	8.566.652
Deterioro Inventario	18.824.574	12.360.755
<b>Total</b>	<b>69.573.722.115</b>	<b>17.368.660.276</b>

Las variaciones más representativas que conforman los costos financieros son:

1- El deterioro corresponde a:

MATRICULA INMOBILIARIA	TIPO	CIUDAD	ALTA
50C-01398849	TERRENO URBANO KR 13 75 75	BOGOTA	1.403.122.980
040-128025	TERRENO LOTE PARQUEADERO KR 57 70 67	BARRANQUILLA	510.293.096
<b>Deterioro TERRENOS</b>			<b>\$ 1.913.416.076</b>
50C-00360481	EDIFICACION CLL 76 13 31	BOGOTA	1.547.689.685
50C-00592505	EDIFICACION CLL 75 13 30	BOGOTA	776.588.344
50C-00081336	EDIFICACION CLL 75 13 54	BOGOTA	2.305.236.484
50C-00411650	EDIFICACION CLL 76 13 27	BOGOTA	896.121.067
50C-01398849	EDIFICACION CR 13 75 75	BOGOTA	4.066.516.949
50C-00591176	EDIFICACION CR 13 75 63	BOGOTA	5.786.492.039
50C-65991	EDIFICACION CASA CR 15 74 73	BOGOTA	3.558.326.522
50C-1572676	EDIFICIOS FIDEICOMISO ITAU ENGLOBE	BOGOTA	2.150.130.010
080-50206/080-50207/080-50205/080-47860/080-95405	EDIFICIOS FIDEICOMISO DAVIVIENDA	SANTA MARTA	5.303.478.887
040-22867	EDIFICACION CAMPUS BARRANQUILLA	BARRANQUILLA	13.034.470.302
50C-249294/50C436097	CASAS CL 74 1174/80	BOGOTA	2.807.928.616
<b>DETERIORO EDIFICIOS</b>			<b>42.232.978.905</b>
<b>TOTAL DETERIORO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Y MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			<b>44.146.394.981</b>

2 Intereses: El mayor pago de intereses se debe a que nuestras obligaciones financieras están indexadas al IBR que ha experimentado un alza desde el año 2020 cuando cerró en 1.74% llegando a un 12.98% al cierre de 2023. De igual manera las obligaciones financieras durante el transcurso del año fueron más altas que el valor de cierre.

## Nota 29. Partes relacionadas

Las transacciones entre la Universidad y sus relacionados, corresponden a operaciones habituales cuanto su objeto y condiciones. Durante el año, la Universidad realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:



	Costos y gastos		Ingresos	
	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Proyecto Nogo SAS-Hall 74 (1)	-	-	-	-
Contrato cuentas en participación -Hall 74 (2)	-	-	1.356.796.023	2.057.520.976
			541.889.430	600.430.730 *
Delegación en España-Fundación Sergio Arboleda (3)	1.016.773.792	2.048.727.000		
Noguera Calderón Abogados SAS (4)	-	56.000.001	-	-
	1.016.773.792	2.104.727.001	1.898.685.453	2.657.951.706
<b>*Ingresos por eventos internos Usa en Hall 74</b>				
	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
	2023	2022	2023	2022
Proyecto Nogo SAS-Hall 74 (1)	28.347.553.683	26.243.165.243	-	-
Contrato cuentas en participación - Hall 74 (2)		-		-
Delegación en España-Fundación Sergio Arboleda (3)			292.502.231	846.635.115
	28.347.553.683	26.243.165.243	292.502.231	846.635.115

1. Proyectos Nogo SAS – Hall 74, es una compañía privada que posee como activo el Hall 74; La Universidad Sergio Arboleda adquirió en junio 2021 el 100% de las acciones de esta sociedad, también durante la etapa de construcción la Universidad realizó la ejecución del proyecto Hall 74, y realizó algunos préstamos para tal fin los cuales generaron intereses a favor de la Universidad.
2. Contrato en Participación – Hall 74, La sociedad Proyectos Nogo SAS, tiene un contrato en cuentas en participación, donde la Universidad es el socio Gestor, el fin de este contrato es que la Universidad Administre el inmueble Hall 74 para eventos y actividades académicas y a su vez el arrendamiento a particulares para eventos privados. Las cifras allí descritas son los ingresos y costos que se realizaron en la ejecución de dicho contrato.
3. Delegación en España - Fundación Sergio Arboleda, La Universidad es socio fundador con el 100% de participación y es controlante de está, la actividad que se tiene es académica el cual consiste en enviar estudiantes de Pregrado y Posgrado a Madrid (España) con el fin de realizar formación internacional de estudiantes y profesionales latinoamericanos.

No se ha reconocido ningún gasto en el año corriente ni el anterior por deudas incobrables relacionadas con importes adeudados por partes relacionadas.

- a) Dentro de estos estados financieros consolidado están incorporados la información de las siguientes compañías las cuales hacen parte del grupo:

Nombre de la Compañía	Número de identificación tributaria	Actividad	País	Participación 2021	Participación 2022
Proyecto Nogo SAS	900.616.606	Desarrollo promoción de proyectos inmobiliarios ya sea con recursos propios de terceros.	Colombia	100%	100%
Fundación Universidad Sergio Arboleda	W48001153J	Formación y educación Preuniversitaria, universitaria y postgrado internacional.	España	100%	100%


**UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA**  
 Entidades controladas año 2023

TRM EUR DIC 31 2023

4.221,45

TRM EUR PRO DIC 31 2023

4.222,03

Estado en la Situación Financiera	Proyecto Nogo SAS (cop\$) en miles DIC 2023	CEISA (eur) DIC 2023	CEISA (cop\$) en miles DIC 2023
Porcentaje de participación	100%	100%	100%
<b>Activo</b>			
Efectivo y Equivalente efectivo	2.417.720	49.771,13	210.106.337
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	2.287,84	9.658.002
Deudores con vinculados economicos	0	390.961,24	1.650.423.327
Activos por impuestos	1.000	0,00	0
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>2.418.720</b>	<b>443.020,21</b>	<b>1.870.187.666</b>
Inversiones	36.462.240.200	15.050,00	63.532.823
Activos fijos	8.012.852.753	378,00	1.595.708
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>44.475.092.953</b>	<b>15.428,00</b>	<b>65.128.531</b>
<b>Total Activo</b>	<b>44.477.511.673</b>	<b>458.448,21</b>	<b>1.935.316.196</b>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones Financieras	0	153,84	649.428
Cuentas comerciales por pagar	0	230.146,55	971.552.153
Otros pasivos	0	57.157,22	241.286.346
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>0</b>	<b>287.457,61</b>	<b>1.213.487.928</b>
Obligaciones Financieras	3.995.881.129	0,00	0
Cuentas comerciales por pagar con vinculados	28.347.553.683	0,00	0
Otras cuentas por pagar	4.644.150	0,00	0
<b>Total Pasivo No corriente</b>	<b>32.348.078.962</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>32.348.078.962</b>	<b>287.457,61</b>	<b>1.213.487.928</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	2.150.000.000	126.852,57	376.171.098
Resultado ejercicio	(1.314.594.255)	(160.981,23)	(679.667.582)
Diferencia por conversión	0	0,00	255.550.467
Resultado ejercicio Acumulado	(4.133.211.784)	205.119,26	769.774.286
Revaluacion	15.427.238.750	0,00	0
<b>Total Patrimonio</b>	<b>12.129.432.711</b>	<b>170.990,60</b>	<b>721.828.269</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>44.477.511.673</b>	<b>458.448,21</b>	<b>1.935.316.196</b>

Estado Situación Financiera	Proyecto Nogo SAS (cop\$) en miles DIC 2023	CEISA (eur) DIC 2023	CEISA (cop\$) en miles DIC 2023
Ingresos de actividades ordinarias	0	332.603,48	1.404.261.871
(-) Costos venta	0	(179.659,85)	(758.529.276)
<b>Utilidad (Perdida) por actividades de operación</b>	<b>0</b>	<b>152.943,63</b>	<b>645.732.594</b>
(-) Gastos de Administración	(458.336.917)	(303.608,05)	(1.281.842.295)
(-) Otros gastos	(1.473.330)	(9.664,57)	(40.804.104)
<b>Utilidad (Perdida) por actividades de operación</b>	<b>(459.810.247)</b>	<b>(160.328,99)</b>	<b>(676.913.806)</b>
(+) Ingresos Financieros	3.512	4,51	19.041
(-) Costos financieros	(854.786.520)	(656,75)	(2.772.818)
<b>Utilidad (Perdida) Antes de impuestos</b>	<b>(1.314.593.255)</b>	<b>(160.981,23)</b>	<b>(679.667.582)</b>
(-) impuesto a las ganancias	(1.000)	0,00	0
<b>Utilidad (Perdida) del ejercicio</b>	<b>(1.314.594.255)</b>	<b>(160.981,23)</b>	<b>(679.667.582)</b>



Durante el año, la Universidad realizó las siguientes operaciones con altos directivos y la administración:

	2023	2022
Salarios y otros pagos	4.108.326.476	4.740.197.000
Cuentas por cobrar	18.130.252	235.000
Otros gastos	588.205.246	152.275.000
Cuentas por pagar	2.422.794.787	1.779.948.000
Ingresos recibidos	3.170.000.000	5.120.000

Los salario y pagos laborales durante el año 2023 corresponden a 26 funcionarios entre los cuales están los miembros del consejo directivo, miembros del consejo académico, rectores, vice rectores y directores que realizan toma de decisiones en la Universidad a nivel nacional.

Se tienen cuentas por pagar correspondiente a préstamos a la Universidad y de los cuales se les realiza pagos de intereses.

### Nota 30. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, no existen contingencias en la Universidad; se relaciona los procesos jurídicos y administrativos pendientes a diciembre 31 de 2023.



#	Clase de Proceso	Número de Radicación	Tipo de Proceso	Demandante	Demandado	Sede Judicial
1	Judicial	11001310301120180049500.	Posesorio	Varios	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado 11 Civil Circuito
2	Judicial	25000233600020200012800.	Reparación Directa	Universidad Sergio Arboleda	Distrito Capital	Tribunal Administrativo de Cundinamarca - Sección Tercera
3	Judicial	11001310303420220039700.	Ejecutivo por Obligación de Hacer	Universidad Sergio Arboleda	Agrobahía S.A.	Juzgado 34 Civil Circuito
4	Extra Judicial	N/A	Solicitud de Conciliación Extrajudicial agotada	Pedro. Nel Pinzón Guiza	Ministerio de Cultura / Nación / Universidad Sergio Arboleda	N/A
5	Judicial	11001310300320220028500.	Declarativo	Agrobahía S.A.	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado 3 Civil Circuito
6	Judicial	25000234100020230072200.	Nulidad y restablecimiento del	Universidad Sergio Arboleda	Ministerio de Educación Nacional	Tribunal Administrativo de Cundinamarca - Sección Primera
7	Judicial	11001310301720220049800.	Declarativo	C&L Consultoría y Logística S.A.S.	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado 53 Civil Circuito
8	Judicial	08001333301520220018800.	-	Antonio Carlos Álvarez Vásquez	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado 15 Administrativo de Barranquilla
9	Judicial	25-899333300120150053000.	Reparación Directa	Edna Rocío Ocampo Mora	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado Tercero Administrativo de Zipaquirá
10	Judicial	11001333501220220013300	Nulidad y restablecimiento del Derecho	Adriana Marcela Guevara Rondón	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado 12 Administrativo de Bogotá
11	Judicial	08001333301020220002100	Nulidad y restablecimiento del Derecho	Alma Mercedes Gutiérrez Narváez	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado Décimo Administrativo del Circuito Judicial de Barranquilla
12	Judicial	08001333301520220018800	Nulidad y restablecimiento del Derecho	Antonio Carlos Álvarez Vásquez	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado Quince Administrativo del Circuito Judicial de Barranquilla
13	Judicial	50001333300820220031200	Nulidad y restablecimiento del Derecho	Rafael David Domínguez Henao	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado 08 Administrativo de Villavicencio
14	Judicial	50001333300320220020800	Nulidad y restablecimiento del Derecho	Fidela Lucia Toscano Beleño	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado 03 Administrativo de Villavicencio
15	Judicial	11001032500020210073900	Nulidad y restablecimiento del Derecho	Francy Elena Monje Córdoba	Universidad Sergio Arboleda	Consejo de Estado - Sección Segunda
16	Judicial	11001333502720220023900.	Nulidad y restablecimiento del Derecho	JOSÉ BARALDO	Universidad Sergio Arboleda	Juzgado Sesenta y Siete Administrativo Oral del Circuito de Bogotá
17	Judicial	5,0001333300320230016200.	Nulidad y restablecimiento del Derecho	MARÍA HELENA MONTAÑEZ	Universidad Sergio Arboleda	JUZGADO TERCERO ADMINISTRATIVO ORAL DEL CIRCUITO DE VILLAVICENCIO
18	Judicial	73001333300320220006000.	Nulidad y restablecimiento del Derecho	JUAN DAVID DÍAZ	Universidad Sergio Arboleda	JUZGADO TERCERO ADMINISTRATIVO ORAL DEL CIRCUITO DE IBAGUÉ
19	Judicial	11001600000020160198100.	Penal			
20	Judicial	11001600000020140037400 NI 213008	Penal	Universidad Sergio Arboleda participa como Víctima		Juzgado 42 Penal Circuito Con Función De Conocimiento

Procesos Administrativos						
	Tipo	Entidad	Valor	Provisión	Estado	Notas
1	Administrativo	Fiscalía General de la Nación	\$ 13.580.000	No	Cerrado	
2	Administrativo	Superintendencia de Sociedades	\$ 260.000.000	Probable	Cerrado	Sanción emitida por 8.444.800
3	Administrativo	Ministerio del Trabajo	\$ 650.000.000	Probable	En curso	Se allana a cargos en busca de disminución de la sanción - Pendiente decisión
4	Administrativo	Secretaría Distrital de Patrimonio Cultural	\$ 1.300.000.000	Eventual	En Curso	Pruebas practicadas, a la espera de alegatos

### Nota 31. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de informe del Revisor Fiscal.



## Nota 32. Negocio en Marcha

Las directivas de la universidad preparan sus estados financieros sobre la base de un negocio en marcha, por esta razón luego de revisar los estados financieros comparativos 2022 – 2023 con corte al 31 de diciembre y su situación de liquidez por la disminución de sus ingresos, han tomado y están tomando las medidas necesarias para garantizar la permanencia, continuidad y crecimiento de la institución.

Estas medidas y acciones tienen que ver con:

- Continuar con el plan de reducción de costos y gastos.
- Venta de inmuebles improductivos.
- Reestructuración académico administrativa.
- Plan de medios de comunicación e información, con miras a aprovechar las nuevas plataformas para llegar más rápida y eficientemente a los mercados objetivo y reposicionar el nombre de la universidad.
- Transformación de los programas académicos actuales y la creación de nueva oferta que consulte las necesidades de las empresas y el mercado.

Este es un proceso colectivo, por lo tanto, todos los niveles de la universidad en un frente común estamos trabajando en pro de este objetivo, el cual es continuar con el negocio en marcha, en una mejora continua, para beneficio de todos los miembros de la comunidad académica.

---