



UNIVERSIDAD  
**EL BOSQUE**

Por una cultura de la vida,  
su calidad y su sentido.



Vigilada Minereducación



ESTADOS FINANCIEROS

**UNIVERSIDAD EL BOSQUE**

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
con Informe del Revisor Fiscal



UNIVERSIDAD  
**EL BOSQUE**

Por una cultura de la vida,  
su calidad y su sentido.



Vigilada Minereducación



ESTADOS FINANCIEROS

**UNIVERSIDAD EL BOSQUE**

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
con Informe del Revisor Fiscal

# Universidad El Bosque

## Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Índice

Opinión del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	9
Estados de Resultados Integrales.....	10
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	11
Estados de Flujos de Efectivo .....	12
Notas a los Estados Financieros .....	13
Certificación de los Estados Financieros .....	47

## OPINIÓN DEL REVISOR FISCAL

Señores  
Miembros del Claustro  
**UNIVERSIDAD EL BOSQUE**

### 1. Opinión

He auditado los estados financieros de **UNIVERSIDAD EL BOSQUE** los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha y sus correspondientes notas, que contienen el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros, tomados de registros contables y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la **UNIVERSIDAD EL BOSQUE** al 31 de diciembre de 2020, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera adoptadas en Colombia para PYMES.

- a) Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otro Revisor Fiscal miembro de ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S., quien, emitió el 02 de marzo de 2020, una opinión con la siguiente salvedad:

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

#### **Seguimiento a la salvedad al 31 de diciembre de 2020 – Se levanta la salvedad**

Al 31 de diciembre de 2020, la Universidad El Bosque, reconoció de forma separada tanto la Inversión de capital en la Clínica LOSCOBOS, como la propiedad de inversión que incluye los bienes inmuebles y el equipo de dotación para el funcionamiento de LOSCOBOS MEDICAL CENTER.

Tal como lo indica la nota 5.3 – **Activos financieros e Inversiones** de los Estados Financieros, la Universidad contrató a la firma *Complement Financial Services* para realizar una valoración de la inversión en LOSCOBOS MEDICAL CENTER. El informe fue entregado en febrero de 2021, el cual concluye que no hay indicios de deterioro sobre dicha inversión, por tanto, su medición al costo continúa siendo de \$10.500 millones.

Adicionalmente, la nota 8 a los Estados Financieros – **Propiedades de Inversión** indica que, mediante acta del 10 de agosto de 2020, se liquidó la Unión Temporal Proyecto Bosque y las propiedades inmuebles y equipo de dotación que este incluía por \$325.156 millones, fueron entregadas en partes iguales a la Universidad El Bosque y a la Caja de Compensación Familiar Compensar.

An independent member of BKR International

BOGOTÁ D.C. Calle 86 No. 19A-21 oficina 302 Edificio Parque 20-21 PBX: (57) (1) 745-0170 [bkfbogota@bkf.com.co](mailto:bkfbogota@bkf.com.co)

CAJÍ Calle 19 No. 2N-29 oficina 2601 Edificio Torre de Calí PBX: (57) (2) 660-0876 FAX: 660-6117 [bkfcali@bkf.com.co](mailto:bkfcali@bkf.com.co)

MEDELLÍN Calle 53 No. 45 -112 oficina 1404 Edificio Torre Colseguros Línea Gratuita: 018000180253 [bkfmedellin@bkf.com.co](mailto:bkfmedellin@bkf.com.co)

BARRANQUILLA Calle 74 No. 46-78 Centro Comercial Plaza 74 Local 2 PBX: (57) (5) 318-5866 [info@bkf.com.co](mailto:info@bkf.com.co)

Por lo anterior, la Universidad reconoció \$162.577 millones como Propiedades de Inversión, también valorada al 31 de diciembre de 2020 por la firma *Complement Financial Services*, sin establecer pérdidas por deterioro, por tanto, se encuentran adecuadamente reconocidas por su valor razonable.

Estas propiedades de inversión fueron entregadas en arrendamiento a LOSCOBOS MEDICAL CENTER, constituyendo el contrato en marzo de 2020.

## 2. Fundamento de la Opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en el numeral 5.; "Responsabilidad del Revisor Fiscal", en relación con la auditoría de los estados financieros. Declaro que soy independiente de la **UNIVERSIDAD EL BOSQUE** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables relativos a la auditoría y demás responsabilidades de ética de acuerdo con la Ley 43 de 1990 y el Anexo 4 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificaciones. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

## 3. Asuntos claves de auditoría:

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor importancia en mi revisión de los estados financieros del periodo actual.

Estos asuntos han sido considerados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión sobre los mismos, por lo tanto, no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos Clave de Auditoría	Respuesta del auditor
<p><b>Ingresos por servicios de educación</b></p> <p>Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos provenientes de servicios de educación son de \$193.163 millones (93% del Ingreso).</p>	<p>Verificamos lo adecuado de los controles informáticos de los aplicativos SALA, PeopleSoft y Fusión.</p> <p>Verificamos la integridad de la información por medio de pruebas de entradas de diario del ingreso y del ingreso diferido, con resultados satisfactorios.</p>
<p><b>Gastos de Nómina</b></p> <p>Al 31 de diciembre de 2020, el gasto personal académico y administrativo corresponde a \$112.606 millones (60% del gasto)</p>	<p>Verificamos lo adecuado de los controles informáticos de los aplicativos que registran la nómina PeopleSoft y Fusión.</p> <p>Verificamos los parámetros para la liquidación de la nómina del 100% del personal académico y administrativo.</p> <p>Recalculamos el 100% de la nómina para dos (2) meses del año, validando también la eficacia de los controles, con resultados satisfactorios.</p>

An independent member of BKR International

BOGOTA D.C. Calle 86 No. 19A-21 oficina 302 Edificio Parque 20-21 PBX: (57) (1) 745-0170 [bkfbogota@bkf.com.co](mailto:bkfbogota@bkf.com.co)  
 CALI Calle 19 No. 2N-29 oficina 2601 Edificio Torre de Cali PBX: (57) (2) 660-0876 FAX: 660-6117 [bkfcali@bkf.com.co](mailto:bkfcali@bkf.com.co)  
 MEDELLÍN Calle 53 No. 45 -112 oficina 1404 Edificio Torre Col seguros Línea Gratuita: 018000180253 [bkfmedellin@bkf.com.co](mailto:bkfmedellin@bkf.com.co)  
 BARRANQUILLA Calle 74 No. 46-78 Centro Comercial Plaza 74 Local 2 PBX: (57) (5) 318-5866 [info@bkf.com.co](mailto:info@bkf.com.co)



# BKF

Independent Member of  
**BKR**  
INTERNATIONAL

Asuntos Clave de Auditoría	Respuesta del auditor
<p><b>Inversión en LOSCOBOS MEDICAL CENTER y propiedades de inversión</b></p> <p>Al 31 de diciembre de 2020 esta inversión es de \$10.500 millones.</p> <p>Las propiedades de inversión arrendadas a <b>LOS COBOS MEDICAL CENTER</b> equivalen a \$162.577 millones (26% del Activo)</p>	<p>Verificamos la composición accionaria, estableciendo que la Universidad tiene una participación del 50%.</p> <p>Verificamos el informe de valoración de la inversión emitido por Complement Financial Services, el cual concluyó que no identificaron indicios de deterioro, con resultados favorables.</p> <p>Referente a la liquidación de la "Unión Temporal Proyecto Bosque - UT PB", en agosto de 2020, verificamos el soporte del traspaso de los inmuebles y equipos de dotación y su adecuado reconocimiento.</p> <p>Verificamos el contrato de arrendamiento y el informe de valoración emitido por Complement Financial Services, obteniendo resultados favorables.</p>

#### 4. Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; evaluar la capacidad de la Universidad como entidad en marcha o en funcionamiento, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de valorar y revelar la capacidad de la Universidad para continuar como entidad en marcha y aplicar el principio contable de entidad en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionadas con el cumplimiento y aplicación del principio contable de entidad en marcha. Dicha responsabilidad incluye seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias

#### 5. Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve la información necesaria para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación de

An independent member of BKR International

BOGOTÁ D.C. Calle 86 No. 19A-21 oficina 302 Edificio Parque 20-21 PBX: (57) (1) 745-0170 [bkfbogota@bkf.com.co](mailto:bkfbogota@bkf.com.co)

CALI Calle 19 No. 2N-29 oficina 2601 Edificio Torre de Cali PBX: (57) (2) 660-0876 FAX: 660-6117 [bkfcali@bkf.com.co](mailto:bkfcali@bkf.com.co)

MEDELLÍN Calle 53 No. 45 -112 oficina 1404 Edificio Torre Col seguros Línea Gratuita: 018000180253 [bkfmedellin@bkf.com.co](mailto:bkfmedellin@bkf.com.co)

BARRANQUILLA Calle 74 No. 46-78 Centro Comercial Plaza 74 Local 2 PBX: (57) (5) 318-5866 [info@bkf.com.co](mailto:info@bkf.com.co)

los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general, y evaluar el principio contable de entidad en funcionamiento.

Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de esta opinión de auditoría. Los resultados de mis revisiones fueron informados por escrito a la administración.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso en el numeral 1 del presente dictamen.

## 6. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2020:

- a) La contabilidad de la Universidad ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Claustro y del Consejo Directivo
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas del Consejo Directivo y del Claustro se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- e) Los administradores dejaron constancia en el informe de gestión que no entorpecieron la libre circulación de las facturas de sus proveedores de bienes o servicios.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Universidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

## 7. Otros Asuntos

### b) Impacto Pandemia Mundial – Coronavirus COVID-19

La Pandemia provocada por el COVID-19 originó disminución de los ingresos en \$10.210 millones, pasando de \$204.603 en 2019, a \$194.393 millones en 2020. Así mismo el excedente es menor al del año anterior en \$3.786 millones, pasando de \$23.270 en 2019, a \$19.483 millones en 2020.

La Universidad ha revelado en la Nota 23 “Negocio en Marcha”, el efecto de la Pandemia en su operación y las medidas tomadas por la administración tales como; crear nuevos escenarios financieros, redefinición del plan de inversión del 2020 y del 2021, y el replanteamiento de procesos administrativos que permitan mayor eficiencia.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Universidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones del Claustro y del Consejo Directivo y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad o de terceros que

An independent member of BKR International



# BKF

Independent Member of  
**BKR**  
INTERNATIONAL

estén en su poder, emití a la administración de la Universidad informes separados sobre estos asuntos.

Asimismo, emití informe que acompaña esta opinión, en mi calidad de revisor fiscal, sobre el cumplimiento de los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, el cual es favorable.

**SELMA MESA CARVAJAL**  
Revisor Fiscal  
T. P. No. 45.524 – T  
Miembro de BKF International S.A.

01 de marzo de 2021

Calle 86 No 19<sup>a</sup>-21 Oficina 201  
Bogotá D.C., Colombia

An independent member of BKR International

BOGOTÁ D.C. Calle 86 No. 19A-21 oficina 302 Edificio Parque 20-21 PBX: (57) (1) 745-0170 [bkfbogota@bkf.com.co](mailto:bkfbogota@bkf.com.co)  
CALI Calle 19 No. 2N-29 oficina 2601 Edificio Torre de Cali PBX: (57) (2) 660-0876 FAX: 660-6117 [bkfcali@bkf.com.co](mailto:bkfcali@bkf.com.co)  
MEDELLÍN Calle 53 No. 45 -112 oficina 1404 Edificio Torre Col seguros Línea Gratuita: 018000180253 [bkfmedellin@bkf.com.co](mailto:bkfmedellin@bkf.com.co)  
BARRANQUILLA Calle 74 No. 46-78 Centro Comercial Plaza 74 Local 2 PBX: (57) (5)318-5866 [info@bkf.com.co](mailto:info@bkf.com.co)





# BKF

Independent Member of  
**BKR**  
INTERNATIONAL

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1 Y 3 DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO del año 2020**

A los Señores Miembros del Claustro de  
**UNIVERSIDAD EL BOSQUE**

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, así:

**Artículo 1:** Si los actos de los administradores de la Universidad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones del Claustro, y

**Artículo 3:** Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad o de terceros que estén en su poder.

### **Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos sociales, las actas del Claustro y del Consejo Directivo, b) los componentes del control interno implementados por la Universidad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

### **Responsabilidad de la Administración**

La administración es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones del Consejo Directivo y del Claustro y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

### **Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Consejo Directivo y del Claustro y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos importantes de evaluación.

An independent member of BKR International

BOGOTÁ D.C. Calle 86 No. 19A-21 oficina 302 Edificio Parque 20-21 PBX: (57) (1) 745-0170 [bkfbogota@bkf.com.co](mailto:bkfbogota@bkf.com.co)

CALI Calle 19 No. 2N-29 oficina 2601 Edificio Torre de Cali PBX: (57) (2) 660-0876 FAX: 660-6117 [bkfcali@bkf.com.co](mailto:bkfcali@bkf.com.co)

MEDELLÍN Calle 53 No. 45 -112 oficina 1404 Edificio Torre Col seguros Línea Gratuita: 018000180253 [bkfmedellin@bkf.com.co](mailto:bkfmedellin@bkf.com.co)

BARRANQUILLA Calle 74 No. 46-78 Centro Comercial Plaza 74 Local 2 PBX: (57) (5)318-5866 [info@bkf.com.co](mailto:info@bkf.com.co)



# BKF

Independent Member of  
**BKR**  
INTERNATIONAL

## Procedimientos realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Claustro y del Consejo Directivo y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Universidad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones del Claustro y del Consejo Directivo, documentadas en las actas, al igual que la información sobre las reuniones cuyas actas se encuentran pendientes de registro en el libro de actas.
- Lectura de las actas del Claustro Consejo Directivo y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Universidad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
  - Pruebas sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Universidad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación de los controles relevantes de los procesos clave de la operación relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

## Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas. Adicionalmente, la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

## Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida

An independent member of BKR International

BOGOTÁ D.C. Calle 86 No. 19A-21 oficina 302 Edificio Parque 20-21 PBX: (57) (1) 745-0170 [bkfbogota@bkf.com.co](mailto:bkfbogota@bkf.com.co)

CALI Calle 19 No. 2N-29 oficina 2601 Edificio Torre de Cali PBX: (57) (2) 660-0876 FAX: 660-6117 [bkfcali@bkf.com.co](mailto:bkfcali@bkf.com.co)

MEDELLÍN Calle 53 No. 45 -112 oficina 1404 Edificio Torre Col seguros Línea Gratuita: 018000180253 [bkfmedellin@bkf.com.co](mailto:bkfmedellin@bkf.com.co)

BARRANQUILLA Calle 74 No. 46-78 Centro Comercial Plaza 74 Local 2 PBX: (57) (5)318-5866 [info@bkf.com.co](mailto:info@bkf.com.co)



# BKF

Independent Member of  
**BKR**  
INTERNATIONAL

proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, en mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Claustro y del Consejo Directivo y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

**Bogotá D.C., 01 de marzo de 2021**

**SELMA MESA CARVAJAL**  
Revisor fiscal  
T. P. No. 45.524 – T  
Miembro de BKF International S.A.

An independent member of BKR International

BOGOTA D.C. Calle 86 No. 19A-21 oficina 302 Edificio Parque 20-21 PBX: (57) (1) 745-0170 [bkfbogota@bkf.com.co](mailto:bkfbogota@bkf.com.co)  
CALI Calle 19 No. 2N-29 oficina 2601 Edificio Torre de Cali PBX: (57) (2) 660-0876 FAX: 660-6117 [bkfcali@bkf.com.co](mailto:bkfcali@bkf.com.co)  
MEDELLÍN Calle 53 No. 45 -112 oficina 1404 Edificio Torre Col seguros Línea Gratuita: 018000180253 [bkfmedellin@bkf.com.co](mailto:bkfmedellin@bkf.com.co)  
BARRANQUILLA Calle 74 No. 46-78 Centro Comercial Plaza 74 Local 2 PBX: (57) (5)318-5866 [info@bkf.com.co](mailto:info@bkf.com.co)

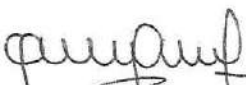
# Universidad El Bosque


## Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
<i>(En miles de Pesos)</i>			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 85,701,836	\$ 110,318,360
Activos financieros e inversiones	5.3	12,135,140	12,802,326
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5.1	12,287,994	9,202,661
Inventarios	6	793,905	774,412
<b>Total activos corrientes</b>		<b>110,918,875</b>	<b>133,097,759</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Activos financieros e inversiones	5.3	10,608,243	168,327,497
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5.1	9,034,710	12,224,351
Activo no financiero	5.2	17,757	—
Propiedad y equipo, neto	7	319,595,580	325,200,824
Propiedades de inversión	8	163,708,601	2,610,996
Intangibles, neto	9	2,023,927	1,783,468
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>504,988,818</b>	<b>510,147,136</b>
<b>Total activo</b>		<b>615,907,693</b>	<b>643,244,895</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras corriente	10	\$ 14,158,193	\$ 12,990,824
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	5.2	16,954,226	14,312,355
Impuestos por pagar	5.2	870,634	938,483
Beneficios a empleados	11	6,409,922	6,104,696
Pasivos diferidos	12	55,152,228	60,428,222
Otros pasivos no financieros	13	6,377,542	4,000,360
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>99,922,745</b>	<b>98,774,940</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras no corriente	10	85,447,394	113,572,234
Beneficios a empleados	11	1,584,615	1,525,309
Otros pasivos no financieros	13	2,906,880	3,024,103
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>89,938,888</b>	<b>118,121,646</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>189,861,634</b>	<b>216,896,586</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital donado		6,636	6,636
Reservas	14	238,739,209	235,239,209
Excedentes retenidos ajustes NCIF	14	167,832,298	167,832,298
Excedente fundacional	14	19,467,917	23,270,166
<b>Total patrimonio</b>		<b>426,046,059</b>	<b>426,348,309</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 615,907,693</b>	<b>\$ 643,244,895</b>

Las notas 1 a 26 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
María Clara Rangel Galvis  
Rectora

  
Gladys Pasaje Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 51894-T

  
Selma Mesa Carvajal  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 45524-T  
Designado por BKF International S.A.  
(Véase mi opinión del 1 de marzo de 2020)

# Universidad El Bosque

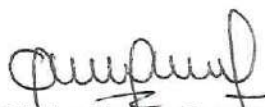
## Estados de Resultados Integrales

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2020	2019
<i>(En miles de Pesos)</i>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	15	\$ 194,393,014	\$ 204,603,957
<b>Gastos de operación</b>			
Gastos de personal, docencia y administración	16	(112,606,255)	(130,060,491)
Honorarios	16	(15,483,566)	(17,899,463)
Otros ingresos operativos	17	9,106,402	12,125,710
Otros gastos operativos	18	(55,273,312)	(45,721,669)
<b>Excedentes de las actividades operativas</b>		<b>20,136,284</b>	<b>23,048,044</b>
Ingresos financieros	19	5,040,699	6,120,701
Gastos financieros	20	(5,709,065)	(5,898,579)
<b>Excedente fundacional</b>		<b>\$ 19,467,917</b>	<b>\$ 23,270,166</b>


Las notas 1 a 26 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



María Clara Rangel Galvis  
Rectora



Gladys Pasáje Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 51894-T



Selma Mesa Carvajal  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 45524-T  
Designado por BKF International S.A.  
(Véase mi opinión del 1 de marzo de 2020)


# Universidad El Bosque


## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Donado	Reservas	Excedentes Retenidos Ajustes NCIF	Rendimiento Fundacional	Total
<i>(En miles de Pesos)</i>					
<b>Saldo a diciembre 31 de 2018</b>	6,636	219,222,025	167,832,298	16,017,184	403,078,143
Apropiación de reservas	-	16,017,184	-	(16,017,184)	-
Excedente fundacional del año	-	-	-	23,270,166	23,270,166
<b>Saldo a diciembre 31 de 2019</b>	\$ 6,636	\$ 235,239,209	\$ 167,832,298	\$ 23,270,166	\$ 426,348,309
Apropiación de reservas	-	23,270,166	-	(23,270,166)	-
Apropiación de reservas gastos al personal	-	(19,770,166)	-	-	(19,770,166)
Excedente fundacional del año	-	-	-	19,467,917	19,467,917
<b>Saldo a diciembre 31 de 2020</b>	\$ 6,636	\$ 238,739,209	\$ 167,832,298	\$ 19,467,917	\$ 426,046,059

Las notas 1 a 26 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
 María Clara Rangel Galvis  
 Rectora

  
 Gladys Pasaje Forero  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional 51894-T

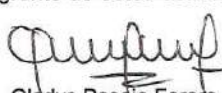
  
 Selma Mesa Carvajal  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 45524-T  
 Designado por BKF International S.A.  
 (Véase mi opinión del 1 de marzo de 2020)

**Universidad El Bosque**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

	Año terminado	
	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	(En miles de Pesos)	
<b>Actividades de operación</b>		
Excedente fundacional	\$ 19,467,917	\$ 23,270,166
<b>Ajustes para conciliar el excedente del año y el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:</b>		
Reinversión excedente fundacional 2019	(19,770,166)	-
Depreciación	6,636,821	7,156,901
Amortización de intangibles	2,050,315	1,244,896
Deterioro neto de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	204,727	(54,966)
Revalúo de propiedades de inversión	17,917	(649,912)
Pérdida en retiro de propiedad y equipo	1,693,982	-
Deterioro del valor de propiedad y equipo	-	3,182
Pérdida en baja de propiedad y equipo	672,337	57,364
Pérdida en baja de propiedad de inversión	342,324	-
Cesión de terrenos	11,877,219	2,638,896
Pérdida en baja de intangibles	-	3
<b>Cambios netos en activos y pasivos de la operación</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(118,176)	10,979,864
Inventarios	(19,493)	(96,995)
Cuentas por pagar a proveedores y contratistas	1,703,388	(7,310,231)
Beneficios a empleados	364,531	(593,121)
Pasivos diferidos	(5,275,994)	(9,049,024)
Otros pasivos no financieros	2,259,958	3,182,370
Producto de la venta de propiedad equipo	870,634	-
<b>Flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación</b>	<b>22,978,241</b>	<b>30,779,393</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedad y equipo	(17,689,302)	(35,511,687)
Venta de propiedad de inversión	1,120,000	-
Adición propiedades de inversión	(2,445,462)	-
Disminución (aumento) de activos financieros	668,241	24,264,007
Adición de intangibles	(2,290,773)	(2,183,119)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(20,637,295)</b>	<b>(13,430,799)</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación</b>		
Aumento de obligaciones financieras	(26,957,469)	21,389,197
<b>Flujos de efectivo netos provistos por actividades de financiación</b>	<b>(26,957,469)</b>	<b>21,389,197</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes del efectivo</b>	<b>(24,616,524)</b>	<b>38,737,791</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	110,318,360	71,580,569
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>\$ 85,701,836</b>	<b>\$ 110,318,360</b>

Las notas 1 a 26 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
 María Clara Rangel Galvis  
 Rectora

  
 Gladys Pasáje Forero  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional 51894-T

  
 Selma Mesa Carvajal  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 45524-T  
 Designado por BKF International S.A.  
 (Véase mi opinión del 1 de marzo de 2020)

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019

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

### 1. Información Corporativa y Actividades Principales de la Universidad

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

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

- La docencia. La Universidad El Bosque asume los procesos de enseñanza y aprendizaje como una actividad que facilita al máximo el desarrollo de las potencialidades del estudiante; está inspirada por la condición del maestro que ejerce vocacionalmente su actividad como la “tarea de la vida” y, en este sentido, ha de constituirse en modelo de identidad como persona y académico.
- La investigación. Es tarea fundamental de la Universidad El Bosque, producir conocimiento para atender a las necesidades de la sociedad. Todo acto de investigación que en ella se procure debe estar inspirado por el “deseo irrestricto de Buscar la Verdad”. De esta manera reconoce y asume la responsabilidad que tiene con la generación, desarrollo, innovación y transferencia de conocimiento, acorde con las necesidades y oportunidades del país.
- La proyección y la responsabilidad social. La Universidad El Bosque concibe la proyección social como la interacción vital de la Universidad con el entorno y la sociedad, considerada como una función sustantiva del quehacer institucional.

Actualmente, la Universidad El Bosque cuenta con 10 facultades: Medicina, Psicología, Ingeniería, Odontología, Ciencias Económicas y Administrativas, Educación, Enfermería, Ciencias Políticas y Jurídicas, Ciencias y Creación y Comunicación, así como dos Departamentos: Humanidades y Bioética. Desde estas disciplinas la Universidad oferta 30 programas de pregrado, y 92 programas de posgrado.

Durante el año 2020 se suman a esta oferta los programas de Intérprete de Profesional de Lengua de Señas Colombiana y los programas de Maestría en Educación, Educación Inclusiva e Intercultural, Administración en Salud. Adicionalmente, se crean la Maestría en Gobernanza en Áreas Protegidas y Gestión del Recurso y Maestría en Salud Ambiental, cuyas inscripciones iniciarán en el segundo semestre del 2021.



# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

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

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

La DIAN mediante resolución número 9061 del 10 de diciembre de 2020, nos notifica la calificación de grandes contribuyentes para las vigencias fiscales año 2021 y 2022.

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

Cumpliendo con la disposición de La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacional –DIAN (Decreto 2242 de 2015, Resoluciones 000038 Oct-2019 y 000042 de Mayo 05-2020), la universidad inicio la emisión de facturas electrónicas a partir del 22 de septiembre de 2020.

### 2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

#### 2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Universidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF para PYMES), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2843 de 2018. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (Pymes) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2009.

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

En cumplimiento con la sección 3.14 de la NIIF para PYMES, la Universidad presenta información comparativa respecto al año inmediatamente anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo actual, detallando la información que sea relevante para la toma de decisiones.

#### 2.2. Bases de Preparación

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

# **Universidad El Bosque**

## **Notas a los Estados Financieros**

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

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

### **2.3. Importancia Relativa Bajo NCIF para PYMES**

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

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

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

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

### **2.4. Resumen Políticas Contables Significativas**

#### **2.4.1. Conversión de Moneda Extranjera**

##### **Moneda Funcional y de Presentación**

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

##### **Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera**

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

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

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales. Las

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

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

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a la tasa representativa de mercado de \$3,432.50 por US\$1 al 31 de diciembre de 2020 y \$3,277.14 por US\$1 al 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con la información reportada por el Banco de la República. Las diferencias en cambio se imputan al activo correspondiente o a resultados, ingreso o gasto, según corresponda.

### 2.4.2. Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias

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

### Prestación de Servicios

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

### 2.4.3. Impuestos, Gravámenes y Tasas

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

Declaración de renta y complementarios, declaración de activos en el exterior, información exógena, retención en la fuente presentados de forma electrónica.

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

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

Con respecto a la calidad de contribuyente del impuesto sobre la renta, las entidades del régimen tributario especial están sometidas a este impuesto sobre el beneficio neto o excedente a la tarifa del 20% (artículo 356 ET), con la posibilidad de que tenga el carácter de exento cuando se destine en el año

## **Universidad El Bosque**

### **Notas a los Estados Financieros**

siguiente a aquel en el cual se obtuvo, a programas que desarrollen la actividad meritoria de la entidad (artículo 358 ET).

Adicionalmente, se determina la solicitud de diligenciamiento de formatos antes del 31 de marzo de cada año, establecidos por la "DIAN" para conservar la calificación como Régimen Tributario Especial. A 31 de diciembre de 2020 la Universidad no recibió notificación por parte de la DIAN mencionando el cambio de calificación, por lo tanto, continuamos con la responsabilidad de Régimen tributario especial.

La resolución DDI-032117 de la DIB de Octubre 2019 notifico la calificación como Grandes Contribuyentes de impuestos distritales,

#### **2.4.4. Propiedad y Equipo**

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

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

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

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

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

#### **2.4.5. Arrendamientos Operativos y Financieros**

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

##### **La Universidad como Arrendador**

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

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

Para el caso del arrendamiento con LosCobos Medical Center S.A.S., la Universidad cuenta con el beneficio que se da por los gastos que debe asumir en su totalidad por LosCobos por la reposición en dinero o especie de los equipos cuya vida útil se consuma por el uso que se haga de ellos.

#### 2.4.6. Costos por Préstamos

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

#### 2.4.7. Inversión en Negocio Conjunto

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

#### 2.4.7. Inversión en Negocio Conjunto (continuación)

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

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

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

La Universidad contrató a la firma Complement Financial Services para realizar una valoración de la inversión en la Clínica LOSCOBOS para determinar si existen indicios de deterioro. El informe concluye que no hay indicios de deterioro sobre la inversión en la Clínica, por tanto, su medición continua siendo al costo.

#### 2.4.8. Propiedades de Inversión

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

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

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

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

#### 2.4.9. Activos Intangibles

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

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

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

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

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

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

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

#### 2.4.10. Instrumentos Financieros: Presentación, Reconocimiento y Medición

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

## **Universidad El Bosque**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.4.10.1. Instrumentos Financieros Básicos**

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

#### **Reconocimiento Inicial y Posterior de Activos y Pasivos Financieros**

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

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

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

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

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

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

#### **2.4.10.2. Baja de Activos Financieros**

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

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido

## **Universidad El Bosque**

### **Notas a los Estados Financieros**

el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Universidad sobre el activo.

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

#### **2.4.10.3. Baja de Pasivos Financieros**

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

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

#### **2.4.11. Inventarios**

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

#### **2.4.12. Deterioro del Valor de Activos**

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

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

#### **2.4.13. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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



## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

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

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

#### 2.4.14. Provisiones y Contingencias

##### 2.4.14.1. Provisiones

###### Reconocimiento y Medición

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

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

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

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

#### 2.4.15. Negocio Conjunto

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

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

## **Universidad El Bosque**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

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

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

#### **Operaciones Controladas Conjuntamente:**

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

#### **Activos Controlados Conjuntamente:**

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

#### **Entidades Controladas Conjuntamente:**

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

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.4.16. Pensiones y Otros Beneficios

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

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

#### 2.5. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

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

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

##### 2.5.1 Juicios

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

###### 2.5.1.1. Arrendamientos Operativos

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

La mayor parte de los beneficios del activo correspondiente a la participación de la Universidad, trasladando los riesgos por el período del contrato (1 año) o con proyecciones de 6 años como accionista de LosCobos Medical Center S.A.S.

###### 2.5.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio corresponden a las estimaciones por contingencias.

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

### 2.5.1.3. Revaluación de Propiedades de Inversión

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

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

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

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

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

## 3. Activos Financieros y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera

El detalle de los saldos de activos y pasivos financieros en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente.

	2020		2019	
	COP	USD	COP	USD
Caja (Nota 4)	\$ 739,907	US\$ 215,559.29	\$ 2,456	US\$ 749.43
Bancos (Nota 4)	2,961	750.00	565,996	172,710.35
Obligaciones Financieras (Nota 10)			(29,494,260)	(9,000,000.00)
Posición (pasiva), activa neta	742,868	US\$216,309.29	(28,925,808)	US\$(8,826,540.22)

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	2020	2019
Moneda local		
Caja	\$ 79,716	\$ 175,858
Bancos	49,405,855	72,181,246
	<u>49,485,570</u>	<u>72,357,104</u>
Moneda extranjera		
Caja (Nota 3)	2,961	2,456
Bancos (Nota 3)	577,467	565,996
	<u>580,428</u>	<u>568,452</u>
	<u>50,065,998</u>	<u>72,925,556</u>
Equivalentes de efectivo		
Certificados de depósitos a término	-	29,502,017
Carteras colectivas abiertas (1)	32,429,773	6,580,706
	<u>32,429,773</u>	<u>36,082,723</u>
Equivalentes de efectivo uso específico (2)	3,206,065	1,310,081
	<u>\$ 85,701,836</u>	<u>\$ 110,318,360</u>

- (1) Corresponden a fondos de inversión clasificados como equivalentes de efectivo para la administración de la liquidez.
- (2) Corresponden a aquellas cuentas y fondos creados para un fin específico en particular para efectuar el proyecto de viviendas universitarias; plan semilla y ley de residentes. El detalle es el siguiente:

Fondo	2020	2019
Vivienda Universitarias	214	210
Plan Semilla	93,061	68,937
Ley de residentes	1,817,036	-
Ministerio de educación	1,221,203	-
Edificio diseño	74,551	71,826
Unión temporal	-	1,169,109

La Universidad cuenta con póliza de Manejo Global con CHUBB Seguros Colombia S.A., que cubre la infidelidad de los empleados que tienen el manejo de dineros.

Durante el 2019 se negoció un CDT en moneda extranjera por \$29,494,260 el cual se canceló en el año 2020.

El efectivo y sus equivalentes al cierre del 2020 y 2019 no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su uso o disponibilidad, aquellos activos financieros que están como uso específico fueron canceladas o sustituidos en el año 2020.

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 5. Activos Financieros y Pasivos Financieros

#### 5.1. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

	2020	2019
Corriente:		
Cuentas por cobrar a estudiantes por matrículas (1)	\$ 11,766,381	\$ 14,225,673
Anticipo sobre bienes y servicios no recibidos (2)	99,414	244,381
Anticipo promesa compraventa (3)	350,476	600,000
Cuentas por cobrar a trabajadores	476,759	34,532
Otras cuentas por cobrar (4)	4,536,817	2,334,168
Depósitos bancarios (5)	<u>(4,641,410)</u>	<u>(8,140,377)</u>
	12,588,437	9,298,377
Deterioro	<u>(300,443)</u>	<u>(95,716)</u>
	12,287,994	9,202,661
No Corriente:		
Otras cuentas por cobrar (6)	9,034,710	12,224,351
	<u>\$ 21,322,704</u>	<u>\$ 21,427,012</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a estudiantes por emisión de matrícula al 31 de diciembre de 2020 corresponden a \$668,333I-2020; \$1,088,931 II-2020 y \$10,009,116 I-2021.
- (2) Lo conforman las incapacidades; Fundación Santafé por reintegro prestaciones sociales de docentes de Neurología y Neurocirugía; Contratos de Consultoría; y otros servicios suministrados a diferentes laboratorios o entidades a través de educación continuada, y el rubro más representativo es el valor del canon causado a LOSCOBOS MC.
- (3) Originado por consignaciones no identificadas procedentes de matrículas en general, los cuales se aplican en su gran mayoría en los primeros meses del año siguiente, cuando las entidades depositantes, otorguen las relaciones pertinentes, o los estudiantes legalicen sus pagos, para efecto de la presentación en los estados financieros se toma este rubro como un menor valor de las cuentas por cobrar por matrículas. De estas consignaciones en enero de 2021 se legalizaron \$4,036,503.
- (4) En julio de 2015, la Universidad vendió por \$16,189,000 el 50% el lote donde se construyó la Clínica LosCobos, proyecto realizado con la caja de compensación familiar Compensar con la participación del 50%. En la negociación se le otorgó a la caja de compensación familiar Compensar plazo de ocho años, conformado por tres años de gracia y 5 años de amortización de capital mediante 10 cuotas semestrales iguales, más interés del DTF vigente a la fecha + 0.4984% sobre el capital adeudado en el momento de la liquidación. La Universidad efectúa cálculo de costo amortizado actualizando la cuenta por cobrar. Durante la vigencia de 2019 se recibió el pago de las dos primeras cuotas semestrales quedando un saldo de \$12,224,351, y durante el 2020 se recibió el pago de la tercera y cuarta cuota, quedando un saldo de \$9,713,400 y un cálculo de costo amortizado a la cuenta por cobrar por \$-678,690.
- (5) Originado por consignaciones no identificadas procedentes de matrículas en general, los cuales se aplican en su gran mayoría en los primeros meses del año siguiente, cuando las entidades depositantes, otorguen las relaciones pertinentes, o los estudiantes legalicen sus pagos, para efecto de la presentación en los estados financieros se toma este rubro como un menor valor de las cuentas por cobrar por matrículas. De estas consignaciones en el mes de enero se legalizaron \$4,641,410.
- (6) En julio de 2015, la Universidad vendió por \$16,189,000 el 50% el lote donde se construye la Clínica LOSCOBOS, proyecto realizado con la caja de compensación familiar Compensar con la participación del 50%. En la negociación se le otorgó a la caja de compensación familiar Compensar plazo de ocho años, conformado por tres años de gracia y 5 años de amortización de capital mediante 10 cuotas semestrales iguales, más interés del DTF vigente a la fecha + 0.4984% sobre el capital adeudado en el momento de la liquidación. La Universidad efectúa cálculo de costo amortizado actualizando la cuenta por cobrar.

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	\$ (95,716)	\$ (150,682)
Movimiento neto de provisión	(204,727)	54,966
	<u>\$ (300,443)</u>	<u>\$ (95,716)</u>

#### 5.1.2. Activos no financieros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anticipos y avances	17,757	-
	<u>\$ 17,757</u>	<u>\$ -</u>

Corresponde a pago hecho al Hoteles Charleston S.A.S. para efectuar evento en marzo de 2020; dicho evento fue cancelado por tema de pandemia y el servicio será reprogramado para el año 2021.

#### 5.2. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Proveedores nacionales y del exterior	\$ 47,114	\$ 82,053
Cuentas comerciales por pagar (1)	12,429,347	11,510,487
Retenciones y aportes de nómina	4,477,766	2,719,815
	<u>\$ 16,954,226</u>	<u>\$ 14,312,355</u>

Conforme lo permitió el decreto 558 de 2020, La Universidad se acogió al beneficio de pagar el 3% de aporte obligatorio de pensión (2,25% empleador y 0,75 empleado) para abril y mayo de 2020. No obstante, el pasado 23 de julio de 2020 la Corte Constitucional declaró inexecutable el mencionado Decreto, por tanto, la Universidad deberá contemplar el pago futuro del aporte de Pensión obligatoria dejado de pagar en abril y mayo de 2020, reconociendo un pasivo por \$1,795 para 2,263 empleados.

(1) Las cuentas comerciales por pagar la conforman:

a. Honorarios convenio docencia asistencial (Ley de Residentes) por \$2,786.360; proveedores nacionales \$48.513, proveedores del exterior \$72.448, Honorarios \$489.822 y gastos de viaje \$ 22.807. En esta explicación contemplas Proveedores nacionales y del exterior, pero estos saldos también tienen su propio renglón en el cuadro anterior. Sugerimos unificar

b. Estudiantes por \$1,830.221 generados por mayores valores cancelados, ajustes por carga académica, reintegros giros Icetex y descuentos.

c. Particulares y empresas por \$684.395

Servicio en la nube Oracle licencias UPK Dirección de Tecnología.  
Servicios de movilidad.

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

Servicios laboratorios dados en las Clínicas Odontológicas.  
Servicios rotación hospitales.  
Pautas publicitarias.  
Demolición, cargue y retiro de la placa  
Reembolsos estudiantes  
Diplomado en mercado de capitales bolsa de valores de Colombia.

d. Las obligaciones causadas pendientes de facturar, así: Honorarios de las entidades de salud con la cual se tienen convenios por \$5.164.052; servicios causados pendientes de cobro por \$531.873 y \$309.433 de otros honorarios; Mantenimiento y reparaciones \$57.250; Gastos legales \$3.065 y otros \$495.867.

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

Cuentas comerciales por pagar 12.429.347

### 5.2.1. Impuestos por pagar

#### Pasivo por impuestos

	2020	2019
Retención en la fuente	392,424	406,657
Retención de ICA	63,191	61,483
Impuesto de ICA	402,343	435,894
Impuesto de Renta (1)	12,676	34,449
	<b>\$ 870,634</b>	<b>\$ 938,483</b>

(1) De acuerdo a la normatividad vigente que aplica para la Universidad, se determinó impuesto de renta sobre los egresos no procedentes y contabilizo la respectiva provisión.

### 5.3. Activos Financieros e Inversiones

	2020	2019
Activos financieros corrientes		
Certificados de depósitos a término fijo (1)	\$ 12,134,226	\$ 12,800,952
Bonos entidades privadas	914	1,374
	<b>\$ 12,135,140</b>	<b>\$ 12,802,326</b>
Activos financieros no corrientes		
Bonos entidades privadas	\$ 108,243	\$ 109,298
	<b>\$ 108,243</b>	<b>\$ 109,298</b>



# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 5.3. Activos Financieros e Inversiones (continuación)

	2020	2019
Inversiones		
Inversión negocio conjunto dotación LosCobos MC (2)	\$ -	\$ 157,718,199
Inversión en patrimonio LosCobos MC (2)	<b>10,500,000</b>	<b>10,500,000</b>
	<b>\$ 10,500,000</b>	<b>\$ 168,218,199</b>

(1) A continuación, se relaciona la composición a 31 de diciembre de 2020

#### Certificados de Depósito a Término Fijo

Al 31 de diciembre de 2020 se conformaban por:

Entidad	Valor Nominal	Fecha Inicio	Fecha Final	Tasa	Prima por Amortizar	Intereses por Cobrar
<b>Activo corriente</b>						
AV. Villas	\$ 2,000,000	30-01-20	30-07-21	4,44%	-	\$ 19,947
Colpatría	1,000,000	19-03-20	28-11-21	5,77%	-	5,926
Bancoldex	1,000,000	27-03-20	29-11-21	5,68%	-	63,651
Pichincha	4,000,000	06-11-20	06-05-21	8,21%	-	30,782
Itaú	2,000,000	10-03-20	28-12-21	5,10%	8,280	2,558
Itaú	1,000,000	12-03-20	28-12-21	6,11%	-	1,508
Colpatría	1,000,000	25-03-20	27-12-21	6,11%	-	1,577
<b>Total CDT Activo corriente</b>	<b>\$ 12,000,000</b>				<b>\$ 8,280</b>	<b>\$ 125,949</b>
<b>Activo no corriente</b>						
Occidente	\$ 100,000	02-10-19	26-10-28	IPC+3,9%	8,243	\$ 914
<b>Total Bonos Activo no corriente</b>	<b>\$ 100,000</b>				<b>\$ 8,243</b>	<b>\$ 914</b>

Al 31 de diciembre de 2019 se conformaban por:

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

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 5.3. Activos Financieros e Inversiones (continuación)

#### (2) Reconocimiento de Negocio Conjunto

La Universidad y Compensar poseen el 50% de las acciones de la sociedad comercial denominada LosCobos Medical Center S.A.S. quien es el operador de los activos destinados a la prestación de servicios de la IPS.

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

Por lo tanto, se determina que la mejor medición de esta inversión es el método del costo el cual estará conformado por los aportes de capital hechos a la sociedad. No obstante, a lo anterior, la Universidad contrató a la firma Complement Financial Services para realizar una valoración de la inversión y determinar si existen indicios de deterioro al 31 de diciembre de 2020. El informe fue entregado a principios de febrero de 2021 donde no se identificaron situaciones que ameriten el reconocimiento de algún deterioro sobre la inversión.

#### (2) Reconocimiento de Negocio Conjunto (continuación)

Los activos arrendados a los COBOSMC fueron clasificados en 2020, como propiedades de inversión toda vez que los mismos serán arrendados a LosCobos Medical Center S.A.S. y la Unión Temporal Proyecto Bosque quien era la que custodiaba las propiedades, fue liquidada. Mediante Acta de liquidación del 10 de agosto de 2020 dichas propiedades fueron entregadas en partes iguales a la Universidad y Compensar.

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

## 6. Inventarios

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Materiales repuestos y accesorios	\$ 793,905	\$ 774,412

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 7. Propiedad y Equipo, Neto

	(En miles de Pesos)					Total
	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo y Científico	
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>						
Costo o valuación	\$ 5,584,487	\$ 209,574,886	\$ 102,582,797	\$ 11,252,327	\$ 26,229,436	\$ 3,296,734
Depreciación acumulada	—	—	(12,522,030)	(4,789,862)	(12,867,892)	(3,133,704)
Deterioro	—	—	—	(1,519)	(3,900)	(936)
<b>Saldo neto</b>	<b>5,584,487</b>	<b>209,574,886</b>	<b>90,060,767</b>	<b>6,460,946</b>	<b>13,357,644</b>	<b>162,094</b>
<b>Movimiento por clase PPYE</b>						
Saldo neto inicial	150,484,655	211,291,142	86,108,291	6,070,973	12,649,776	315,431
Adiciones	29,371,529	922,640	230,661	1,310,339	3,673,093	3,425
Escisión de terrenos	—	(2,638,896)	—	—	—	—
Retiros	(6,163)	—	(10,174,123)	(38,520)	(318,692)	(7,288)
Traslados	(174,265,534)	—	6,629,521	261,225	—	—
Depreciación	—	—	(2,907,706)	(1,165,921)	(2,928,158)	(155,116)
Depreciación baja	—	—	10,174,123	22,607	285,050	5,642
Deterioro	—	—	—	—	(3,182)	—
<b>Saldo final</b>	<b>5,584,487</b>	<b>209,574,886</b>	<b>90,060,767</b>	<b>6,460,703</b>	<b>13,357,887</b>	<b>162,094</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>						
Costo o valuación	\$ 9,415,201	\$ 200,605,988	\$ 102,703,177	\$ 11,334,191	\$ 31,645,997	\$ 3,287,154
Depreciación acumulada	—	—	(14,745,359)	(5,936,598)	(15,544,625)	(3,163,332)
Deterioro	—	—	—	(1,508)	(3,771)	(935)
<b>Saldo neto</b>	<b>9,415,201</b>	<b>200,605,988</b>	<b>87,957,818</b>	<b>5,396,085</b>	<b>16,097,601</b>	<b>122,887</b>
<b>Movimiento por clase PPYE</b>						
Saldo neto inicial	5,584,487	209,574,886	90,060,767	6,460,703	13,357,887	162,095
Adiciones	8,647,955	2,701,162	120,380	158,663	6,058,297	2,845
Escisión de terrenos	—	(11,670,060)	—	—	—	—
Retiros	(2,435,702)	—	—	(76,787)	(608,959)	(12,425)
Traslados	(2,381,539)	—	—	(32,647)	—	—
Depreciación	—	—	(2,223,328)	(1,213,562)	(3,158,159)	(41,771)
Depreciación baja	—	—	—	66,826	481,426	12,143
<b>Saldo Final</b>	<b>9,415,201</b>	<b>200,605,987</b>	<b>87,957,819</b>	<b>5,395,843</b>	<b>16,097,843</b>	<b>122,887</b>

El gasto por depreciación cargado a los resultados del año ascendió a \$6,636,821 en 2020 y \$7,156,901 en 2019. La Universidad mantiene pólizas de seguros para la protección de su propiedad y equipo.

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 7. Propiedad y Equipo, Neto (continuación)

#### Terrenos

De acuerdo con el Plan de regulación y Manejo modificada según N° 1-2018-30463 de las etapas 1, 2 y 6, da cumplimiento con la cesión por valor de \$11,670, y así dar cumplimiento el inicio de la demolición y obras en el 2021 para dar cumplimiento con la entrega a la Secretaria de Hacienda.

#### Lotes en Cesión

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

Área de Cesión Avenida Carrera Novena:

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

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

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

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

Área de Cesión Calle 131.

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

#### Construcciones en Curso

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

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. Propiedad y Equipo, Neto (continuación)

##### Construcciones en Curso (continuación)

	2020	2019
Edificio de la Salud	\$1,497,285	\$1,483,056
Edificio Naranja (Colciencias)	6,154,466	1,533,912
Otros (1)	1,687,349	2,491,419
Edificio Casa de la Cultura	76,100	76,100
	<u>\$ 9,415,201</u>	<u>\$ 5,584,487</u>

(1) En su mayoría incluye construcciones en curso de edificio Clínicas odontológicas por \$1,467,146, escultura por \$214,575.

De acuerdo con los presupuestos de construcción de estas propiedades, se espera finalizar, edificio naranja junio de 2021 y edificio de la salud corresponde a los estudios técnicos para la realización de un proyecto a mediano plazo. obras en 2021

##### Edificios y Terrenos

Incluye adición correspondiente al terreno de la casa ubicada en la Cra. 7B Bis No. 129-22 por \$1,617,745 y terreno de la casa ubicada en la Cra. 7ª N° 130 B 37 por \$1,083,417

##### Equipo de Cómputo y científico

Equipo de cómputo y comunicación por \$2,710,536, equipo de laboratorio por \$1,773,172, equipo médico científico por \$1,528,009, equipo odontológico por \$13,804,

##### Bienes Entregados en Garantía

Al 31 de diciembre de 2020, la Universidad tiene en garantía el terreno y la edificación del Edificio Fundadores al fideicomiso con Itaú Fiduciaria, cuyos bienes fideicometidos están valorados en \$69,344,376 (2019 - \$66,180,934) los cuales presentan como acreedores beneficiarios al Banco de Bogotá y Banco Santander de negocios Colombia S.A. en la actualidad se han utilizado \$46,997,881 (2019 - \$43,897,881) de los cuales al Banco de Bogotá se le ha asignado \$34,397,881 (2019 - \$34,397,881) y al Banco Santander \$9,500,000 (2019 - \$9,500,000) quedando un cupo disponible de \$1,543,182, dado que el valor del cubrimiento de las garantías no puede ser superiores al 70% (\$48,541,063 - \$46,997,881 = \$1,543,182), en 2018 (\$48,541,063 - \$43,897,881 = \$4,643,182).

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 8. Propiedades de Inversión

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Edificios (1)	\$ 163,708,601	\$ 2,610,996

- (1) Corresponde a LOSCOBOS MC Terreno \$16,189,000 construcción \$107,884,895, activos de dotación \$38,503,952; oficina ubicada en la calle 134 No.7b-83 oficina 812 por \$546,099 y la antigua Clínica el Bosque ubicada en la Cra. 7ª N° 130B-37 por \$584,654; se rentó el área de 2,350 mts., El incremento entre el 2019 y el 2020 obedece a la liquidación de la Unión Temporal Proyecto Bosque quien era quien custodiaba las propiedades de la construcción de la clínica, y mediante Acta de liquidación del 10 de agosto de 2020 dichas propiedades fueron entregadas en partes iguales a la Universidad y Compensar.

La Universidad no tiene restricciones sobre la posibilidad de disponer o vender sus propiedades de inversión, ni tiene asumidas obligaciones contractuales respecto de comprar, construir o desarrollar propiedades de inversión, o de realizar reparaciones, tareas de mantenimiento o ampliaciones. Las propiedades de inversión están medidas por su valor razonable, determinado sobre la base de la última evaluación realizada al 31 de diciembre de 2017 y actualizadas al IPC al cierre de cada ejercicio que asciende a 17,917.

La Universidad contrató a la firma Complement Financial Services para realizar una valoración de las Propiedades de inversión y determinar si existen indicios de deterioro al 31 de diciembre de 2020. El informe confirma que no se presentan pérdidas por deterioro o desvalorizaciones sobre los mismos, por lo tanto, el costo en libros refleja adecuadamente su valor razonable y real.

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 9. Intangibles

	<b>Programas de Computador</b>	
	<i>(En miles de Pesos)</i>	
<b>Valores originales costo de adquisición</b>		
Al 31 de diciembre de 2019	\$	2,819,830
Adiciones		2,183,119
Retiros		(129)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$</b>	<b>5,002,819</b>
<b>Amortización y deterioro acumulado</b>		
Al 31 de diciembre de 2019	\$	(1,974,582)
Cargo por amortización		(1,244,896)
Retiros		127
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$</b>	<b>(3,219,351)</b>
<b>Saldo neto</b>		
Costo	\$	5,002,820
Amortización y deterioro acumulado		(3,219,351)
<b>Total activos intangibles</b>		<b>1,783,469</b>
<b>Costo</b>		
Al 31 de diciembre de 2019		5,002,820
Adiciones		2,290,773
Retiros		—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>7,293,593</b>
<b>Amortización y deterioro acumulado</b>		
Al 31 de diciembre de 2019	\$	(3,219,351)
Cargo por amortización		(2,050,315)
Retiros		—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>(5,269,666)</b>
<b>Saldo neto</b>		
Costo	\$	7,293,593
Amortización y deterioro acumulado		(5,269,666)
<b>Total activos intangibles al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>2,023,927</b>

Corresponde a la compra de licencias de software para el desarrollo y funcionamiento de actividades académicas y administrativas, con periodos de amortización entre 12 y 36 meses, al finalizar el periodo de amortización se renuevan automáticamente.

### 10. Obligaciones Financieras

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Corriente</b>		
Pagarés (1)	\$ 13,612,227	\$ 11,975,323
Intereses pagarés	472,118	972,092
Otras obligaciones financieras	73,847	43,409
	<b>14,158,193</b>	<b>12,990,824</b>
<b>No corriente</b>		
Pagarés (1)	85,447,394	113,572,234
	<b>\$ 99,605,587</b>	<b>\$ 126,563,058</b>

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 10. Obligaciones Financieras (continuación)

Entidad	Fecha de inicio	Plazo	Período de Gracia	Tasa de Interés	2020	2019
Banco de Bogotá	29/5/2015	120 meses	24 meses	IPC - 0,07%	\$ 6,500,000	\$ 7,500,000
Banco de Bogotá	23/3/2017	120 meses	12 meses	IPC + 0,90%	13,574,716	15,663,135
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	36 meses	IPC + 4,85%	18,571,429	20,000,000
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	8,125,000	9,375,000
Banco de Bogotá	31/1/2018	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	28,125,000	30,000,000
Banco de Bogotá	29/10/2020	120 meses	24 meses	IBR + 2,75%	7,000,000	-
Bancolombia	5/2/2016	120 meses	24 meses	IPC - 0,15%	7,496,810	8,496,810
Bancolombia	11/11/2020	120 meses	24 meses	IBR + 2,65%	5,000,000	-
Itau	29/10/2020	120 meses	24 meses	IBR + 2,99%	3,000,000	-
Banco Santander	5/2/2016	60 meses	24 meses	IPC + 4,55%	1,666,667	5,000,000
Banco Bogotá USD	23/12/2019	18 meses		2,8%	-	29,512,612
<b>Total</b>					<b>99,059,621</b>	<b>125,547,557</b>
Porción corriente (1)					<b>(13,612,227)</b>	<b>(11,975,323)</b>
Porción no corriente					<b>\$ 85,447,394</b>	<b>\$ 113,572,234</b>

- (1) Corresponde al pago de capital que se debe realizar durante el transcurso del año 2021, de acuerdo a la tabla de amortización.

### 11. Pasivos por Beneficios a Empleados

	2020	2019
<b>Corriente</b>		
Salarios por pagar	\$ 97,887	\$ 20,322
Cesantías consolidadas	4,190,222	3,924,319
Intereses sobre cesantías	684,020	642,248
Vacaciones consolidadas	1,437,794	1,517,807
	<b>6,409,922</b>	<b>6,104,696</b>
<b>No corriente</b>		
Cesantías consolidadas (1)	1,584,615	1,525,309
	<b>\$ 7,994,537</b>	<b>\$ 7,630,005</b>

- (1) Corresponde a los empleados que se encuentran bajo la ley anterior, quienes en su momento no se acogieron a la ley 50, en su mayoría pertenecientes a los fundadores de la Institución

Durante el año 2020 la Universidad alcanzó a contar con 2,441 empleados distribuidos en 1,942 académicos y 499 administrativos.

### 12. Pasivos Diferidos

	2020	2019
Ingresos diferidos matrículas, pensiones e intereses (1)	\$ 55,152,228	\$ 60,428,222

- (1) Corresponde a los ingresos académicos para el primer período de 2021, las cuales serán amortizadas de enero a junio de dicho año. La variación se debe por los descuentos implementados como apoyos masivos



# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

que beneficiaron a los estudiantes, como plan inicia tu historia 2020-2, que otorgaba el 10% de apoyo para estudiantes nuevos y plan avancemos 2020-2 con un 15% para estudiantes antiguos; así mismo, para el semestre 2021-1 se lanzó el plan anticipata que les permitía a los estudiantes antiguos cancelar el valor matrícula 2020 durante el mes de diciembre.

### 13. Otros Pasivos No Financieros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corriente		
Estudiantes reservas de cupo (1)	\$ 1,081,461	\$ 741,929
Sobre contratos y proyectos	—	78,372
Ingresos recibidos por terceros y otros (2)	5,296,080	3,180,059
	<u>6,377,542</u>	<u>4,000,360</u>
No Corriente		
Ingresos recibidos por terceros y otros (2)	2,906,880	3,024,103
	<u>\$ 9,284,421</u>	<u>\$ 7,024,463</u>

- (1) Corresponde principalmente a proyectos celebrados con Colciencias por \$4,758,515 y otros como CIFIN y subvenciones para estudiantes al corto plazo y \$2,906,880 al largo plazo.
- (2) Para el año 2020 las reservas aumentaron teniendo en cuenta la situación del Covid-19 a nivel mundial. De los programas que más realizaron y optaron por aplazar sus semestres fueron Medicina con 12% y sus especializaciones con un 13% del valor total de las reservas del año 2020

### 14. Patrimonio

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital donado	\$ 6,636	\$ 6,636
Reservas (a)	238,739,209	235,239,209
Excedentes retenidos ajustes NCIF (b)	167,832,298	167,832,298
Excedentes acumulados	19,467,917	23,270,166
	<u>\$ 426,046,059</u>	<u>\$ 426,348,309</u>
(a) Reservas		
Reservas obligatorias (1)	\$ 1,671,839	\$ 1,671,839
Reservas estatutarias (2)	198,420,580	198,420,580
Hospital universitario (3)	37,509,769	34,009,769
Donaciones	1,137,021	1,137,021
	<u>\$ 238,739,209</u>	<u>\$ 235,239,209</u>
(b) Excedentes retenidos ajustes NCIF		
Superávit por valorizaciones	\$ 154,315,332	\$ 154,315,332
Ajustes NCIF	13,516,966	13,516,966
	<u>\$ 167,832,298</u>	<u>\$ 167,832,298</u>

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

- (1) Con base en la Ley 788 de 2002, las universidades privadas están obligadas nuevamente a efectuar aportes al SENA; esta ley derogó lo enunciado en la Ley 223 de 1995, la cual establecía que las Universidades privadas que sean entidades sin ánimo de lucro, no estaban obligadas a efectuar aportes a esa entidad y con los recursos liberados debían constituir un fondo patrimonial, cuyos rendimientos son destinados exclusivamente a financiar matrículas, con la misma finalidad deben constituir fondos patrimoniales por valores iguales a los recibidos por concepto de donaciones. De acuerdo con la reforma tributaria del 2000 (ley 633), con los recursos obtenidos de la donación, las instituciones de educación superior tienen dos opciones, constituir un fondo patrimonial destinado únicamente a financiar matrículas de estudiantes de bajos recursos y destinar las donaciones a proyectos de mejoramiento educativos de la institución o de sus programas, en este caso se debe demostrar que la donación se destinó al programa o programas acreditados. Actualmente se otorgan becas provenientes de estos recursos, que durante el 2020 ascendieron a \$52,048.
- (2) Corresponde a la aplicación de rendimientos fundacionales de años anteriores dando cumplimiento a la implementación del plan de desarrollo institucional, reinvertiendo dichos excedentes en proyectos institucionales; hasta el año 2016 se trasladó esta reinversión a Reservas Estatutarias reconociéndose como apropiación; conforme al DR 2150 de 2017, la reinversión del excedente del año 2017, 2018 y una parte de 2019 el proyecto Hospital Universitario se llevó a cuenta específica dentro de la clasificación de reservas Hospital Universitario proyecto que culminó en el año 2020.
- (3) De acuerdo con el comunicado 100-202208- 0415 del 12 de mayo de 2020 emitido por la DIAN, donde concluye "Las Instituciones de Educación Superior pueden hacer uso de sus beneficios netos o excedentes de años anteriores, para el pago de salarios de sus docentes y administrativos". La Universidad dada la situación especial y atípica que genera la crisis del COVID -19 modificó la destinación de excedentes del 2019 aprobada mediante acta 134 del 3 de junio de 2020 Claustro reunión extraordinaria, a la actividad meritoria pagos al personal así, valor contable por \$19.770.166 (cifras en miles de pesos) la diferencia del excedente que corresponde a \$3.500.000 tiene como destino la inversión al proyecto Hospital Universitario.

### 15. Ingresos de Actividades Ordinarias

	2020	2019
Ingresos por servicio de educación	\$ 193,163,419	\$ 203,466,323
Ingresos por prestación de servicios (2)	615,674	485,927
Ingresos por venta de bienes (1)	613,921	651,707
	<u>\$ 194,393,014</u>	<u>\$ 204,603,957</u>

(1) Corresponde principalmente a venta de libros.

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

### 16. Gastos de Personal, Docencia, Administración y Honorarios

	2020	2019
Gastos de personal, docencia y administración	\$ 112,606,255	\$ 130,060,491
Honorarios (1)	15,483,566	17,899,463
	<u>\$ 128,089,820</u>	<u>\$ 147,959,954</u>

(1) Los honorarios hacen referencia al pago por asesorías, conferencias y talleres, principalmente de consultorías que hacen referencia a educación continuada.

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

#### 17. Otros Ingresos Operativos

Ingresos por servicios (1)	\$	4,014,769	\$	4,585,696
Ingresos por arrendamientos (3)		2,142,326		1,205,252
Otros ingresos (2)		1,563,997		2,684,084
Ingresos por clínica odontológica		788,850		2,891,787
Ingresos por honorarios (4)		578,543		758,891
Revaluación de propiedad de inversión (5)		17,917		
	\$	9,106,402	\$	12,125,710

- (1) Incluye dentro de los más representativos contratos por proyectos con Colciencias por \$3,317,753 y stands por \$421,500, entre otros.
- (2) Durante el año 2020 se recibieron recuperaciones de cartera por un total de \$276.029, para estudiantes fue un valor de \$193.554 equivalente a un 38.99% del total provisionado en los meses de Diciembre de 2019 y Junio de 2020 por matrícula e intereses de las incapacidades se recuperó un total de \$13.390 correspondiente a un 33% de las incapacidades provisionadas en diciembre 2019 y Junio 2020 y de las facturas de clientes se recuperó el valor de \$69.086 que equivale al 84% de las facturas provisionadas en diciembre 2019 y Junio 2020. La Universidad ha celebrado contratos comerciales de arrendamiento de sus propiedades de inversión, adicionalmente instalaciones locativas que exceden sus necesidades operativas. Los plazos promedio de estos arrendamientos no cancelables oscilan entre los diez y quince meses. Todos los arrendamientos incluyen una cláusula que permite la actualización anual de estos teniendo en cuenta las condiciones de mercado. La Universidad suscribió un contrato de arrendamiento por un año con LosCobos MC, para el uso de las propiedades de inversión para la prestación de servicios de IPS. Al 31 de diciembre de 2020 los ingresos por este arrendamiento ascienden a \$1.416.667.
- (3) En su enfoque de diversificación de ingresos, corresponde a asesorías de facultades como Ciencias Económicas, Ciencias Políticas y Diseño, entre otros.
- (4) Corresponde al cálculo del IPC a 31 de diciembre de 2020 por 1.61% a propiedades de inversión.

#### 18. Otros Gastos Operativos

	2020	2019
Servicios (1)	\$ 16,123,209	\$ 16,017,862
Escisión de lotes (Nota 7)	11,877,219	2,638,896
Impuestos (3)	7,113,409	6,259,726
Depreciaciones	6,636,821	7,156,901
Diversos (2)	5,472,001	7,129,974
Amortizaciones	2,050,315	1,244,896
Mantenimiento	1,335,317	888,586
Otros gastos (4)	835,819	497,700
Adecuación e instalación	814,984	824,285

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

Pérdida en baja de propiedad y equipo y otros	672,337	57,364
Arrendamientos	624,701	523,058
Perdida en baja de propiedad de inversión	342,324	
Gastos de viaje	262,181	1,484,100
Gastos legales	417,059	340,551
Seguros	245,683	378,284
Contribuciones y afiliaciones	245,206	221,338
Deterioro de cartera	204,727	54,966
Deterioro de propiedad y equipo		3,182
	<b>\$ 55,273,312</b>	<b>\$ 45,721,669</b>

- (1) Principalmente corresponde a internet y bases de datos \$2,798,535; propaganda y divulgación \$2,530,079; servicio de vigilancia \$1,818,584; aportes de ARL y salud de estudiantes \$982,217 servicio de aseo \$974,101; servicio de bienestar universitario \$956,667; energía eléctrica \$935,218, entre otros.
- (1) Corresponde en su mayoría a insumos de laboratorio y clínicas odontológicas por \$2,635,387 y suministros y materiales otorgados por el área de almacén para funcionamiento en cada una de las áreas que conforman la institución, material didáctico por \$399,492, impresos y publicaciones \$ 358,273, libros y suscripciones \$342,214.
- (2) Dando cumplimiento a la responsabilidad de contribuyentes de renta del Régimen Tributario Especial la provisión de renta asciende a \$12,676; impuesto de Industria y comercio \$2,316,152; predial \$2.159.069; impuesto de delimitación urbana \$1.740.238; gravamen al movimiento financiero \$856,772 y otros por \$28,503.
- (3) En 2020 incluye apoyo movilidad académica \$1,133,714, apoyo fondo de sostenibilidad \$293,002 entre otros.

### 19. Ingresos Financieros

	2020	2019
Rendimientos financieros (1)	\$ 2,895,892	\$ 3,624,222
Ganancia en cambio (2)	1,169,667	630,448
Otros ingresos (3)	849,584	1,595,693
Activo financiero a costo amortizado	125,557	270,338
	<b>\$ 5,040,699</b>	<b>\$ 6,120,701</b>

- (1) Mayor rendimiento obtenido en el año 2020 en las cuentas de ahorro con un valor de \$1,656,238, seguido de los CDTs por valor de \$617,064 y Derechos fiduciarios por \$584,811, entre otros.
- (2) La diferencia en cambio favoreció las transacciones de Equivalente de efectivo con ganancias de adquisiciones de bienes y servicios en el exterior así, diferencia en cambio realizada por \$96,144 y la no realizada por \$1,073,523. Sugerimos indicar cuanto es diferencia en cambio realizada y cual No realizada. Adicionalmente, los valores aquí explicados suman \$1.064.909 y no coincide con los del cuadro anterior por \$1.169.667.
- (3) Por intereses \$809,612, revaluación cesantías a largo plazo \$30,714 y otros por \$9,258.

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 20. Gastos Financieros

	2020	2019
Intereses (1)	\$ 4,121,907	\$ 4,591,037
Pérdida en cambio (2)	1,151,281	658,854
Comisiones	413,761	224,494
Gastos bancarios	12,898	337,565
Prima amortizada (2)	9,218	86,629
	<u>\$ 5,709,065</u>	<u>\$ 5,898,579</u>

(1) Corresponde a intereses ordinarios \$4,120,076 e intereses por mora por \$1,832.

(2) Diferencia en cambio realizada por \$148,206 y no realizada por \$1,003,076.

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

### 21. Objetivos y Políticas de Gestión del Riesgo Financiero

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

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

#### Riesgo de Mercado

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

Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados. Los análisis de sensibilidad incluidos en las siguientes secciones se refieren a la situación al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

#### Riesgo de Tasas de Interés

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

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

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

#### Riesgo de Tasas de Cambio

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

#### Riesgo de Crédito

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

#### Instrumentos Financieros y Depósitos en Efectivo

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

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

La Universidad tiene vencimiento de sus obligaciones financieras, así:

Entidad	Fecha de Inicio	Plazo	Período de Gracia	Tasa de Interés	2020	2019
Banco de Bogotá	29/5/2015	120 meses	24 meses	IPC - 0,07%	\$ 6,500,000	\$ 7,500,000
Banco de Bogotá	23/3/2017	120 meses	12 meses	IPC + 0,90%	13,574,716	15,863,135
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	36 meses	IPC + 4,85%	18,571,429	20,000,000
Banco de Bogotá	20/6/2017	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	8,125,000	9,375,000
Banco de Bogotá	31/1/2018	120 meses	24 meses	IPC - 0,35%	28,125,000	30,000,000
Banco de Bogotá	29/10/2020	120 meses	24 meses	IBR + 2,75%	7,000,000	-
Bancolombia	5/2/2016	120 meses	24 meses	IPC - 0,15%	7,496,810	8,496,810
Bancolombia	11/11/2020	120 meses	24 meses	IBR + 2,65%	5,000,000	-
Itau	29/10/2020	120 meses	24 meses	IBR + 2,99%	3,000,000	-
Banco Santander	5/2/2016	60 meses	24 meses	IPC + 4,55%	1,666,667	5,000,000
Banco Bogotá USD	23/12/2019	18 meses		2,8%	-	29,512,612
Total					99,059,621	125,547,557
Porción corriente (1)					(13,612,227)	(11,975,323)
					\$ 85,447,394	\$ 113,572,234

### 22. Eventos Subsecuentes

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los Estados Financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Universidad reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2020.

## Universidad El Bosque

### Notas a los Estados Financieros

#### 23. Negocio en Marcha

El 11 de marzo de 2020, fue declarada por la Organización Mundial de la Salud una pandemia global causada por el virus Coronavirus COVID 19, generando un impacto económico, social y cultural en todos los países y todos los sectores de la economía, incluyendo el de la Educación.

En el sector Educación, las Universidades ya venían presentando una disminución en el número de estudiantes matriculados desde años anteriores. Sin embargo, el impacto generado por la pandemia, obligó a las Universidades en Colombia a repensar y reinventar su quehacer, para que los estudiantes tuvieran la oportunidad de iniciar o continuar sus estudios, evitando así la deserción y permitiendo la inclusión. Para el logro de esta reinvención, fue determinante el replanteamiento de los flujos de caja y los presupuestos de las Instituciones.

Para la Universidad El Bosque, la pandemia exigió crear nuevos escenarios financieros, en los cuales se plantearon proyecciones de los ingresos con una disminución del 12% en los ingresos por matrículas. Esta disminución no solo incluyó el aumento de la deserción sino también la generación de descuentos a todos los estudiantes en el segundo semestre del 2020, implementando apoyos masivos que beneficiaron a los estudiantes, como plan inicia tu historia 2020-2, que otorgaba el 10% de apoyo para estudiantes nuevos y plan avancemos 2020-2 con un 15% para estudiantes antiguos. Así mismo, se continuó trabajando en las líneas especiales como el plan 30-0, donde los estudiantes nuevos cancelan el 30% del valor matrícula y el excedente lo difieren en 3 cuotas sin cobro de intereses corrientes; el Plan Aval que es una alianza entre la Universidad y Banco Pichincha con fácil aprobación y tasa del 0,99% NMV y el Programa Todos en el Aula (largo plazo) desarrollado con Lumni, con el que se cancela el 20% del valor matrícula de forma semestral y el excedente una vez finalicen los estudios.

Dentro de los nuevos escenarios, se redefinió todo el plan de inversiones del 2020 y 2021, enfocándolos a inversiones de infraestructura prioritarias y aumentando las inversiones en tecnología de manera que se pudieran acelerar los procesos de transformación digital y otros.

Teniendo en cuenta la necesidad de transformación digital, se replantearon los diferentes procesos administrativos con el fin de poder brindar el servicio sin inconvenientes, permitiendo la continuidad de la operación a través de las diferentes herramientas tecnológicas con las que cuenta la Universidad. De igual manera, se inició la implementación de la fase 1 del proyecto "Cero papel" cuyo objetivo es la digitalización de los procesos de Correspondencia, contratación del talento humano, contratación comercial, gestión documental del proceso de admisiones.

Durante el año 2020, la universidad continuó cumpliendo a cabalidad con las obligaciones financieras de la Universidad, lo que nos permite seguir vigentes para futuros endeudamientos.

# Universidad El Bosque

## Notas a los Estados Financieros

### 24. Contingencias jurídicas

#### Procesos a favor

Demandante Universidad El Bosque, demandado persona jurídica (), calificación probable.

#### Procesos en contra

Demandante persona natural (), demandado Universidad El Bosque, calificación probable.

Demandante persona natural (), demandado Universidad El Bosque, calificación probable.

### 25. Partes relacionadas

La Unión temporal constituida para la construcción y puesta en marcha del activo terminó en 2019, la Universidad y Compensar gestionaron la liquidación de esta en el año 2020 con el respectivo traslado de los activos (edificio y dotación) terreno \$16,189,000, construcción \$109,015,649 y activos de dotación \$38,503,952 a cada una de las partes en su proporción, la Universidad lo reconoció como propiedad de inversión.

A continuación, revelamos las transacciones económicas con las partes relacionadas al cierre del año 2020.

<b>Grupo contable / Parte relacionada</b>	<b>Compensar</b>	<b>LosCobos MC</b>	<b>Miembros Claustro y Consejo</b>
<b>Activo</b>			
Inversión (acciones)		10.500.000	
Propiedad de inversión	584.654	163.708.601	
Cuentas por cobrar	9.034.710	1.416.667	
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por pagar	136.834	16.725	
<b>Ingreso</b>			
Arrendamiento	365.700	1.416.667	
<b>Gasto</b>			
Nómina			8.637.469
Honorarios			45.831



## **Universidad El Bosque**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **26. Aprobación de los Estados Financieros**

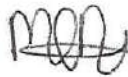
La emisión de los estados financieros de la Universidad El Bosque correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue autorizada por el Consejo Directivo, según consta en Acta No. 1208 del 17 de febrero de 2021, para ser presentados ante el Claustro de acuerdo a lo requerido por el estatuto y reglamento general.

## Universidad El Bosque

### Certificación de los Estados Financieros

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

Que para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y del estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los miembros del Claustro y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



María Clara Rangel Galvis  
Rectora



Gladys Pasaje Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 51894-T



UNIVERSIDAD  
EL BOSQUE

Por una cultura de la vida,  
su calidad y su sentido.



• Av. Cra. 9 No. 131 A - 02 •  
Edificio Fundadores

• PBX (571) 6489000 •  
Línea Gratuita 018000 113033

• [www.unbosque.edu.co](http://www.unbosque.edu.co) •  
Bogotá D.C. - Colombia