

ESTADOS FINANCIEROS

**COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE  
ADMINISTRACIÓN - CESA**

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

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Índice

|  |    |
|--|----|
| Informe de Revisor Fiscal .....                | 1  |
| Estados Financieros                            |    |
| Estados de Situación Financiera.....           | 4  |
| Estados de Resultados .....                    | 5  |
| Estados de Cambios en el Fondo Social.....     | 6  |
| Estados de Flujos de Efectivo .....            | 7  |
| Notas a los Estados Financieros .....          | 8  |
| Certificación de los Estados Financieros ..... | 32 |

## Informe del Revisor Fiscal

Al Consejo Directivo de:  
Colegio de Estudios Superiores de Administración - CESA

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos del Colegio de Estudios Superiores de Administración, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Institución o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

## Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.



### **Otros Asuntos**

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia del Colegio de Estudios Superiores de Administración - CESA al 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 16 de marzo de 2020.

### **Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Institución: 1) Llevar los libros de actas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones del Consejo Directivo, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Institución, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 12 de marzo de 2021.

Adriana Marcela Zabala García  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 135743 -T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia  
12 de marzo de 2021

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN- - CESA

## Estados de Situación Financiera

|  | <b>Al 31 de diciembre de</b>                      |                       |
|--|---|-----------------------|
|  | <b>2020</b>                                       | <b>2019</b>           |
|  | <i>(Expresados en miles de pesos colombianos)</i> |                       |
| <b>Activo</b>                                  |   |                       |
| <b>Activo corriente</b>                        |   |                       |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 5)   | \$ 30,171,177                                     | \$ 23,303,527         |
| Inversiones (nota 6)                           | 89,541,196  | 81,599,906            |
| Deudores y otras cuentas por cobrar (nota 7)   | 2,458,724   | 2,067,978             |
| Inventarios (nota 8)                           | 98,469  | 85,415                |
| Otros activos no financieros (nota 10)         | 142,987   | 67,333                |
| <b>Total activo corriente</b>                  | <b>122,412,553</b>                                | <b>107,124,159</b>    |
| <b>Activo no corriente</b>                     |   |                       |
| Efectivo restringido (nota 5)                  | 342,324   | 354,142               |
| Deudores y otras cuentas por cobrar (nota 7)   | 156,997   | 162,033               |
| Propiedades, planta y equipo (nota 9)          | 68,809,750  | 63,459,205            |
| Intangibles (nota 11)                          | -   | 169,871               |
| <b>Total activo no corriente</b>               | <b>69,309,071</b>                                 | <b>64,145,251</b>     |
| <b>Total activos</b>                           | <b>\$ 191,721,624</b>                             | <b>\$ 171,269,410</b> |
| <b>Pasivo</b>                                  |   |                       |
| <b>Pasivo corriente</b>                        |   |                       |
| Acreedores y otras cuentas por pagar (nota 12) | \$ 3,165,099                                      | \$ 2,369,357          |
| Beneficios a empleados (13)                    | 1,422,651   | 805,413               |
| Ingresos diferidos (nota 14)                   | 27,969,010  | 24,620,361            |
| Pasivos por impuestos corrientes (nota 21)     | 95,192  | 25,942                |
| Otros pasivos no financieros (nota 15)         | 591,982   | 453,530               |
| <b>Total pasivo corriente</b>                  | <b>33,243,934</b>                                 | <b>28,274,603</b>     |
| <b>Pasivo no corriente</b>                     |   |                       |
| Acreedores y otras cuentas por pagar (nota 12) | -   | 171,862               |
| Beneficios a empleados (13)                    | 475,023   | 130,275               |
| <b>Total pasivo no corriente</b>               | <b>475,023</b>                                    | <b>302,137</b>        |
| <b>Tota pasivos</b>                            | <b>33,718,957</b>                                 | <b>28,576,740</b>     |
| <b>Fondo social (nota 16)</b>                  | <b>158,002,667</b>                                | <b>142,692,670</b>    |
| <b>Total pasivo y fondo social</b>             | <b>\$ 191,721,624</b>                             | <b>\$ 171,269,410</b> |

*Las notas son parte integral de los estados financieros.*

Henry Bradford Sicard  
Representante Legal

Maira Patricia Gómez  
Contadora  
T.P. 131688 - T

Adriana Marcela Zabala García  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 135743-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 12 de marzo de 2021)

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Estados de Resultados

|   | Años terminados<br>al 31 de diciembre de          |                      |
|---|---|----------------------|
|   | 2020  | 2019                 |
|   | <i>(Expresados en miles de pesos colombianos)</i> |                      |
| Ingresos operacionales (nota 17)                          | \$ 58,273,363                                     | \$ 53,742,481        |
| Egresos:  |   |                      |
| Costo de servicios académicos (nota 18)                   | (33,472,807)                                      | (34,450,165)         |
| Gastos de administración (nota 19)                        | (15,453,470)                                      | (16,221,127)         |
| <b>Total egresos operacionales</b>                        | <b>(48,926,277)</b>                               | <b>(50,671,292)</b>  |
| <b>Resultado de actividades de operación</b>              | <b>9,347,086</b>                                  | <b>3,071,189</b>     |
| Ingresos financieros, neto (nota 20)                      | 5,551,218   | 8,295,678            |
| No operacionales (nota 20):                               |   |                      |
| Otros ingresos  | 1,044,457   | 963,072              |
| Otros gastos  | (537,572)   | (471,813)            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                       | <b>15,405,189</b>                                 | <b>11,858,126</b>    |
| Gasto por impuesto a la ganancia (nota 21)                | (95,192)  | (25,942)             |
| <b>Resultado del ejercicio y resultado integral total</b> | <b>\$ 15,309,997</b>                              | <b>\$ 11,832,184</b> |

*Las notas son parte integral de los estados financieros.*

Henry Bradford Sicard  
Representante Legal

Maira Patricia Gómez  
Contadora  
T.P. 131688 - T

Adriana Marcela Zabala García  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 135743-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 12 de marzo de 2021)

## COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

### Estados de Cambios en el Fondo Social

|  | Fondo Social         | Reservas          | Resultados del Ejercicio | Resultados de Ejercicios Anteriores | Total Fondo Social    |
|--|----------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>       | \$ 14,726,302        | \$ 320,000        | \$ 4,181,893             | \$ 111,632,291                      | \$ 130,860,486        |
| Traslado a resultados de ejercicios anteriores | -                    | -                 | (4,181,893)              | 4,181,893                           | -                     |
| Resultados del período 2019                    | -                    | -                 | 11,832,184               | -                                   | 11,832,184            |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>       | 14,726,302           | 320,000           | 11,832,184               | 115,814,184                         | 142,692,670           |
| Traslado a resultados de ejercicios anteriores | -                    | -                 | (11,832,184)             | 11,832,184                          | -                     |
| Resultados del período 2020                    | -                    | -                 | 15,309,997               | -                                   | 15,309,997            |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>       | <b>\$ 14,726,302</b> | <b>\$ 320,000</b> | <b>\$ 15,309,997</b>     | <b>\$ 127,646,368</b>               | <b>\$ 158,002,667</b> |

*Las notas son parte integral de los estados financieros.*

Henry Bradford Sicard  
Representante Legal

Maira Patricia Gómez  
Contadora  
T.P. 131688 – T

Adriana Marcela Zabala García  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 135743-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 12 de marzo de 2021)



# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Estados de Flujos de Efectivo

|   | Años terminados<br>al 31 de diciembre de          |                      |
|---|---|----------------------|
|   | 2020  | 2019                 |
|   | <i>(Expresados en miles de pesos colombianos)</i> |                      |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>   |   |                      |
| Resultados del año  | \$ 15,309,997                                     | \$ 11,832,184        |
| Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación: |   |                      |
| Depreciación  | 3,196,564   | 2,397,943            |
| Amortización de intangibles   | 169,871   | 427,206              |
| Provisión de cartera  | 20,386  | 40,555               |
| Recuperación de deterioro de cartera  | (13,354)  | (1,761)              |
| Pérdida en retiro de propiedad planta y equipo, neto  | 35,879  | 7,339                |
| Provisión de Impuesto de renta  | 95,192  | 25,942               |
| Intereses causados  | (5,540,530)                                       | (8,301,031)          |
|   | <b>13,274,005</b>                                 | <b>6,428,377</b>     |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>  |   |                      |
| Efectivo restringido  | 11,818  | (41,409)             |
| Deudores y otras cuentas por cobrar   | (392,742)   | 565,472              |
| Inventarios   | (13,054)  | 12,625               |
| Otros activos no financieros  | (75,654)  | 51,507               |
| Acreedores y otras cuentas por pagar  | 623,880   | (229,344)            |
| Beneficios a empleados  | 961,986   | 193,961              |
| Ingresos diferidos  | 3,348,649   | 1,690,144            |
| Otros pasivos no financieros  | 138,452   | 51,146               |
| Impuesto de renta pagado  | (25,942)  | (37,425)             |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>  | <b>17,851,398</b>                                 | <b>8,685,054</b>     |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>   |   |                      |
| Adición de inversiones  | (2,501,479)                                       | 5,208,373            |
| Retiro de Inversiones   | 100,719   | -                    |
| Producto de la venta de propiedad y equipo  | 40,800  | 1,636                |
| Adquisición de propiedades y equipo   | (5,929,628)                                       | (4,778,258)          |
| Anticipos para adquisición de propiedades y equipo  | (2,694,160)                                       | (1,200,000)          |
| Adquisición de intangibles  | -   | (55,959)             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>  | <b>(10,983,748)</b>                               | <b>(824,208)</b>     |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo   | <b>6,867,650</b>                                  | 7,860,846            |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero   | <b>23,303,527</b>                                 | 15,442,681           |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre  | <b>\$ 30,171,177</b>                              | <b>\$ 23,303,527</b> |

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Henry Bradford Sicard  
Representante Legal

Maira Patricia Gómez  
Contadora  
T.P. 131688 - T

Adriana Marcela Zabala García  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 135743-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 12 de marzo de 2021)

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresadas en miles de pesos)

### 1. Entidad que Reporta

El COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES EN ADMINISTRACIÓN – CESA (en adelante la Institución), con domicilio en Bogotá D.C., Carrera 6 # 34-51, es una institución de educación superior, privada, de utilidad común, sin ánimo de lucro y su carácter académico es el de institución universitaria, con personería jurídica reconocida mediante la Resolución No. 5157 del 29 de agosto de 1975, expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

Su objeto social es ofrecer programas docentes en los niveles de pregrado y posgrado autorizados por la Ley, en las campos de la técnica, de la ciencia, de la tecnología, del humanismo, del arte y de la filosofía y, preferiblemente, en las ciencias de la administración; realizar y promover la investigación científica, adelantar labores de extensión universitaria y de servicios, especialmente orientadas a la comunidad empresarial del país, desarrollar actividades académicas y culturales con entidades nacionales y extranjeras que persigan los mismos fines.

### Convenio de Apoyo Institucional

- a) En noviembre de 2013, el CESA suscribió convenio general de colaboración con la Universidad Business & Marketing School – ESIC, en el cual las partes acordaron impartir el programa académico Máster en Dirección de Marketing y Gestión Comercial, donde ESIC participará con un 32% del total de las horas contenidas en el programa (192 horas de clase compuestas por 4 módulos); de 32 horas a impartir en Bogotá, 32 horas en Madrid España- sede ESIC y la evaluación del proyecto final.

El recaudo de la totalidad de ingresos por matrículas y pensiones de enseñanza o cualquier otro tipo de ingreso que pudiese causar el programa corresponde al CESA.

El CESA se compromete a cancelar a ESIC la totalidad de los costos de organización, desarrollo e impartición del programa objeto del convenio; dentro de tales costos se encuentran el uso de documentación, know how, metodología y disposición de la imagen de ESIC.

### Información Relevante por Emergencia Sanitaria a Causa de COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 12 de marzo de 2020 el Gobierno Nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Colombia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras. Sin embargo, la institución no vio afectada su posibilidad de generar ingresos y hacer frente a sus obligaciones, no incidiendo por lo tanto en sus resultados del 2020, como tampoco en su capacidad de continuar como empresa en funcionamiento

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

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

#### (a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados 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, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, el decreto 2131 del 2016, el decreto 2170 de 2017 y el decreto 2483 del 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 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en su versión 2015.

#### (b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las inversiones que son medidas al valor razonable con cambios en resultados.

#### (c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera la Institución (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

#### (d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables o supuestas incertidumbres que tiene efecto más importante en los estados financieros y/o con riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se describe en las siguientes notas.

- Nota 9 – Propiedades, planta y equipo – Vidas útiles
- Nota 13 – Medición de obligaciones de beneficios definidos

### 3. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente para la Institución en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### (a) Moneda Extranjera

##### Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Institución en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las diferencias en cambio se reconocen en resultados en el período en que se generan.

#### (b) Instrumentos Financieros Básicos

##### (i) Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos solo cuando se tiene el derecho contractual a recibir o entregar efectivo en el futuro.

##### Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, excepto si el acuerdo constituye una transacción de financiación, para la entidad o la contraparte del acuerdo, el activo o pasivo financiero se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

##### Medición Posterior

Al final de cada período sobre el que se informa, la Institución medirá todos los instrumentos financieros básicos sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición.

Los portafolios de inversión con que cuenta la Institución serán medidos al valor razonable con cambios en resultados, toda vez que la entidad administradora provee el informe detallado de los precios de mercado para tales inversiones.

El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

- a. El importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero.
- b. Menos los reembolsos del principal.
- c. Más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento.
- d. Menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Deterioro del Valor de los Instrumentos Financieros Medidos al Costo Amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, la Institución evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la Institución reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

#### Baja en Activos

Un activo financiero se da de baja cuando

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso la Institución:
  - i) Dará de baja en cuentas el activo, y
  - ii) Reconocerá por separado cualquier derecho y obligación conservados o creados en la transferencia.

#### Baja en Pasivos

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

- La obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado, y
- Se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes.

El CESA reconoce en resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

#### (ii) Los Instrumentos Financieros Básicos más Significativos que Mantiene la Institución y su Medición son:

##### Activos Financieros de Inversión

La Institución, de acuerdo con su estrategia de liquidez y riesgo, ha calificado sus inversiones en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

##### Reconocimiento Inicial

Las compras y ventas regulares de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, luego del reconocimiento inicial son medidas a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que resultan de tales cambios se presentan netas en el estado de resultados.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Deudores y Otras Cuentas por Cobrar

La mayoría de los servicios se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, con excepción de las financiaciones otorgadas a estudiantes, préstamos de vivienda y educación a funcionarios.

Los créditos otorgados a estudiantes se miden al valor de la transacción, más los intereses que se pactan en la financiación.

Cuando el crédito a empleados se amplía más allá de las condiciones de crédito normales (superan los 12 meses), las cuentas por cobrar por concepto de educación y vivienda se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### Acreedores y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

#### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Institución en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

La Institución mantiene efectivo restringido, el cual estará asegurado como colateral para cumplir ciertas obligaciones contractuales como financiación de proyectos de emprendimiento.

#### (c) Propiedades, Planta y Equipo

##### (i) Reconocimiento y Medición

Los elementos de las propiedades, planta y equipo son medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto; la ubicación del activo en el lugar y en condiciones necesarias y a los de desmantelar, retirar y rehabilitar el lugar donde estén ubicados.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### (i) Reconocimiento y Medición (continuación)

La medición posterior al reconocimiento inicial, método del costo; los elementos de propiedad planta y equipo se miden tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Los mantenimientos o reparaciones mayores que amplíen la vida útil o aumenten la productividad de un activo en una proporción superior al 10%, serán reconocidos como un mayor valor del activo (capitalización) y será depreciado en conjunto a partir de la vida útil restante estimada, lo anterior en concordancia con las especificaciones dispuestas en la política.

Cuando la institución en el cumplimiento de los diferentes planes de desarrollo realiza obras civiles en instalaciones diferentes a las propias, estos montos se registran como mejoras en propiedades ajenas y se depreciaran de acuerdo con la duración del contrato.

Las ganancias y pérdidas de la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocen netas en resultados.

#### (ii) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

|                                       |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Construcciones y edificaciones        | Entre 20 y 50 años    |
| Maquinaria y equipo                   | 5 años                |
| Equipo de oficina / muebles y enseres | 10 años               |
| Equipo de computación                 | 3 años                |
| Equipo de comunicación                | 5 años                |
| Equipo de hoteles y restaurantes      | 10 años               |
| Flota y equipo de transporte          | Entre 5 y 8 años      |
| Acueductos plantas y redes            | 10 años               |
| Armamento                             | 5 años                |
| Mejoras a propiedades ajenas          | Duración del contrato |

La Institución no determinó valores residuales para sus activos.

#### (d) Activos Intangibles

##### Medición Inicial

Los activos intangibles adquiridos por separado se miden inicialmente al costo.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Medición Inicial (continuación)

El costo de un activo intangible adquirido incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición y ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

#### Medición Posterior

La Institución medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

#### Amortización

La amortización de los activos intangibles es reconocida como gasto con base en el método de amortización lineal, durante la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada de las licencias y software es entre 4 y 10 años. El período de amortización se revisa anualmente.

#### (e) Inventarios

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos venta. El costo se calcula utilizando el método del costo promedio ponderado. Las contingencias de pérdida del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización.

#### (f) Deterioro

##### i) Inventarios

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa el deterioro del valor de los inventarios, independientemente de que exista o no indicadores de deterioro, comparando el valor en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario está deteriorada, su valor en libros se reduce a precio de venta menos los costos de venta, y una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

Cuando las circunstancias que causaron el deterioro han dejado de existir o cuando haya evidencia de incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas se revertirá el deterioro.

##### ii) Deterioro del Valor de Otros Activos Distintos de los Inventarios

Al cierre de cada ejercicio se evalúa de forma individual para los activos diferentes a inventarios si existe un indicador de deterioro, ya sea de fuentes internas o externas. En caso de presentarse algún indicador de deterioro se estima el valor recuperable del activo y se evalúa si es necesario revisar la vida útil restante, el método de depreciación o amortización y el valor residual del activo.



# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### ii) Deterioro del Valor de Otros Activos Distintos de los Inventarios (continuación)

La Institución reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable, con cargo a resultados, si el importe recuperable es inferior al importe en libros; el valor recuperable es considerado como el mayor entre el valor razonable menos los costos de vender y su valor en uso.

Cuando los indicios de deterioro no existen más, se estima el valor recuperable del activo, y el exceso del mismo sobre el valor en libros se registra con cargo a resultados, sin exceder el valor en libros neto determinado si no hubiese reconocido la pérdida por deterioro.

#### (g) Beneficios a Empleados

##### i) Beneficios a los Empleados

###### Beneficios a los Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gasto cuando se presta el servicio, comprenden partidas como:

- a) Sueldos, salarios y cotizaciones a la seguridad social;
- b) Ausencias retribuidas a corto plazo (vacaciones anuales, incapacidad por enfermedad o accidente, maternidad o paternidad, etc.), siempre que dichas ausencias tengan lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable en el que los empleados han prestado los servicios que les otorgan los derechos correspondientes;
- c) Otros beneficios tales como: auxilio de lentes, auxilio de alimentación, auxilio educativo, auxilio de medicina pre-pagada, seguro funerario y seguro de vida.

###### Beneficios a los Empleados a Largo Plazo

La obligación por el beneficio a los empleados se genera por largos períodos de servicio y cubre a todo el personal de tiempo completo, a excepción de los docentes de cátedra. Al cumplir cinco años de servicio en la institución, se lleva a cabo un pago del 50% del salario, el cual se determina de acuerdo con el salario actual. El pago se realiza en el quinto año, como parte de la nómina del mes en que se cumple el quinquenio. La Institución no paga o abona por anticipado esta obligación ni existe obligación de la Institución en el evento que no se cumpla la condición básica de tiempo de 5 años.

##### ii) Planes de Aportaciones Definidas

###### Planes de Beneficios por Terminación

Los planes de beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, por tanto se reconocen en resultados como gasto.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### (h) Provisiones y Contingencias

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Institución posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

#### (i) Ingresos Diferidos

Los ingresos recibidos por anticipado están constituidos por matrículas recibidas por anticipado y cursos de formación ejecutiva que se encuentran en proceso de ejecución por parte de la Institución y se reconocen en el momento de la prestación del servicio.

#### (j) Ingresos de Actividades Ordinarias

El siguiente es un detalle de los ingresos por actividades ordinarias realizados por la Institución:

##### **Prestación de Servicios de Educación**

La Institución, inicialmente reconoce como pasivo diferido el valor de la matrícula, en el momento que recibe el pago correspondiente a cada una de las ordenes de matrículas emitidas; posterior a esta transacción la Institución reconoce los ingresos por conceptos de matrículas de pregrado y postgrado de actividades ordinarias asociados con la prestación del servicio de forma mensual durante los 6 meses correspondiente a cada uno de los meses del semestre académico, por tal razón para el I semestre del año académico esto son reconocidos entre los meses de enero a junio y para el II semestre del año académico estos son reconocidos entre los meses de julio a diciembre de forma lineal.

La Institución reconoce como ingreso diferido el valor correspondiente a los cursos de formación ejecutiva que se ofrecen en el momento de recibir el pago, posterior a esta transacción. La Institución reconoce los ingresos por conceptos de cursos de formación ejecutiva de actividades ordinarias asociados con la prestación del servicio por el número de días que comprende cada uno de los cursos.

##### **Prestación de Servicios de Asesorías y Consultorías**

La Institución reconoce los ingresos por concepto de asesorías y consultorías de actividades ordinarias asociados con la prestación del servicio cuando este pueda ser estimado con fiabilidad, la Institución reconoce, por referencia al grado de terminación del servicio al final del período sobre el que se informa. Se entiende que una transacción puede ser estimada con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Prestación de Servicios de Asesorías y Consultorías (continuación)

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la Institución obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

#### Venta de Libros y Publicaciones Institucionales

La Institución registra los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfacen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La Institución haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La Institución no retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos, que para la Institución este es trasferido en el momento de la venta.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la Institución obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

En la mayoría de los casos, la Institución transfiere los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad con la venta y entrega del libro o publicación.

#### (k) Ingresos y Costos Financieros

La Institución reconoce los ingresos procedentes de los rendimientos financieros producto de las inversiones que tiene en Administración de Portafolios de Terceros - APT, que producen ingresos financieros utilizando el método de valor razonable, cuando:

- (a) es probable que la Institución obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- (b) el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

#### (l) Reconocimiento de Costos y Gastos

La Institución reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación o devengo), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la prestación de los servicios ya que son un elemento esencial en ellos.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### (l) Reconocimiento de Costos y Gastos(continuación)

Se incluyen dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

#### (m) Impuestos

A partir del 1 de enero de 2017; la Institución pertenece al régimen tributario especial del artículo 19 del Estatuto Tributario de acuerdo con la Ley 1819 de 2016. La Institución determina la provisión para impuestos sobre los egresos no procedentes, estimada a la tasa específica del 20%. El régimen tributario especial no contempla la aplicación de la renta presuntiva.

Si del resultado del ejercicio se genera:

- a. Excedente neto, estará exento del impuesto sobre la renta cuando: corresponda a las actividades de educación siempre y cuando las mismas sean de interés general y a ellas tenga acceso la comunidad; se destine y ejecute dentro del año siguiente al de su obtención, o dentro de los plazos adicionales establecidos por el Consejo Directivo.
- b. Pérdida fiscal, la misma se podrá compensar con los beneficios netos de los periodos gravables siguientes conforme a lo previsto en el artículo 147 E.T. Esta decisión estará contenida en el acta de la Asamblea General o máximo órgano directivo, antes de presentar la declaración de renta del periodo gravable en el cual se vaya a compensar.
- c. Solicitud de permanencia como entidad perteneciente al Régimen Tributario Especial:

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1819 de 2016 y el Decreto 2150 de 2017, las entidades pertenecientes a este régimen deben presentar la solicitud de permanencia ante la DIAN con el cumplimiento de los requisitos.

La Administración de Impuestos a más tardar el 31 de octubre de 2018, mediante acto administrativo determinó la exclusión del régimen; si las entidades no fueron notificadas de esta decisión se entendía que pertenecía al Régimen Tributario Especial.

Dado lo anterior, la Institución presentó dentro del plazo establecido la solicitud de permanencia, La DIAN no envió acto administrativo de exclusión. Por lo tanto, se da por ratificada su permanencia en el Régimen Tributario Especial durante el año 2020.

#### (n) Donaciones Recibidas y Realizadas

Las donaciones recibidas en efectivo o sus equivalentes son reconocidas cuando la Institución las recibe y son consignadas en las cuentas bancarias o portafolios de inversión correspondiente, estas se registran como ingreso, con excepción de aquellas inversiones recibidas con carácter restrictivo asociadas con el desarrollo de proyectos, las cuales se registran contra el Fondo Social. Las donaciones recibidas de bienes inmuebles se registran en las cuentas de propiedades y equipo y se reconocen como mayor valor del Fondo Social.

La Institución también entrega donaciones, las cuales se reconocen con cargo a las cuentas de resultado.

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 4. Instrumentos Financieros

A continuación, se detallan los instrumentos financieros poseídos por la Institución al 31 de diciembre:

#### A. Clasificaciones contables y valor razonable

|  | Valor en libros      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2020                 | 2019                 |
| <b>Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados</b> |                      |                      |
| Deudores y otras cuentas por cobrar (a corto plazo)                            | \$ 2,458,724         | \$ 2,067,978         |
| Inversiones  | 89,541,196           | 81,599,906           |
|  | <b>\$ 91,999,920</b> | <b>\$ 83,667,884</b> |
| <b>Activos financieros medidos a costo amortizado</b>                          |                      |                      |
| Deudores y otras cuentas por cobrar (a largo plazo)                            | \$ 156,998           | \$ 162,033           |
| <b>Pasivos financieros medidos al valor razonable</b>                          |                      |                      |
| Acreedores y otras cuentas por pagar (corto plazo)                             | \$ 3,757,081         | \$ 2,822,887         |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo</b>                                    |                      |                      |
| Acreedores y otras cuentas por pagar (a largo plazo)                           | \$ -                 | \$ 171,862           |

Instrumentos Financieros medidos a valor razonable

| Tipo        | Técnica de Valoración   |
|-------------|---|
| Inversiones | Técnica de comparación de mercado: los valores razonables se basan en cotizaciones de corredores. Los contratos similares son negociados en un mercado activo y las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares. La entidad financiera hace la valoración y la Institución recibe la información en reportes mensuales consolidados para cada portafolio de inversión. |

### 5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

|  | 2020                 | 2019                 |
|--|----------------------|----------------------|
| Caja general                                   | \$ -                 | \$ 17,043            |
| Caja menor                                     | 1,800                | 3,600                |
| Caja moneda extranjera (1)                     | 25,258               | 21,514               |
| Bancos cuentas corrientes                      | 610,353              | 7,323,623            |
| Bancos cuentas de ahorro                       | 4,757,567            | 9,870,927            |
| Equivalente al efectivo (Inversiones (nota 6)) | 24,776,199           | 6,066,820            |
|  | <b>\$ 30,171,177</b> | <b>\$ 23,303,527</b> |
| Efectivo de uso restringido (2)                | \$ 342,324           | \$ 354,142           |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

(1) El siguiente es un detalle de los saldos en moneda extranjera en pesos colombianos a 31 de diciembre:

|         | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---------|-------------|-------------|
| Dólares | \$ 3,750    | \$ 3,750    |
| Euros   | \$ 3,112    | \$ 2,507    |

(2) El saldo, corresponde a un fondo destinado específicamente para financiar proyectos de emprendimiento cuya contrapartida corresponde a cuentas de pasivo en las cuales se registran los recursos girados por terceros para este fin.

### 6. Inversiones

|  | <b>Tasa de interés Promedio Efectiva</b> |             |                      |                      |
|--|--|-------------|----------------------|----------------------|
|  | <b>Anual</b>                             |             |                      |                      |
|  | <u>2020</u>                              | <u>2019</u> | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
| Equivalentes al efectivo (nota 5):                 |  |             |                      |                      |
| Alianza Fiduciaria - Zona Franca FCP               |  |             |                      |                      |
| Inverlink  | <b>(3.72)%</b>                           | 12.12%      | \$ 562,381           | \$ 630,632           |
| Fiduciaria Bancolombia S.A.                        | <b>7.58%</b>                             | 10.08%      | 479,428              | 938,737              |
| Credicorp Capital Colombia S.A.                    | <b>2.18%</b>                             | 4.30%       | -                    | 1,497                |
| Old Mutual Fiduciaria S.A.                         | <b>5.27%</b>                             | 11.71%      | 902,791              | 427,150              |
| Alianza Fiduciaria S.A.                            | <b>5.41%</b>                             | 10.29%      | 657,655              | 464,582              |
| Fiduciaria Davivienda S.A.                         | <b>3.70%</b>                             | 3.62%       | 617,492              | 605,550              |
| Fondo de inversión colectiva abierto               |  |             |                      |                      |
| FIDUGOB  | <b>1.72%</b>                             | 3.88%       | 9,617,155            | 2,998,672            |
| Fiduciaria Corredores Davivienda (1)               | <b>3.98%</b>                             | -           | 8,962,740            | -                    |
| Larrain Vial Colombia SA Comisionista de Bolsa (1) | <b>1.27%</b>                             |             | 2,976,557            | -                    |
|  |  |             | <u>\$ 24,776,199</u> | <u>\$ 6,066,820</u>  |
| Realizables a más de 90 días:                      |  |             |                      |                      |
| Fiduciaria Bancolombia S.A.                        | <b>7.58%</b>                             | 10.08%      | 60,536,527           | 55,769,317           |
| Credicorp Capital Colombia S.A.                    | <b>2.18%</b>                             | 4.30%       | 2,028,906            | 17,957               |
| Old Mutual Fiduciaria S.A.                         | <b>5.27%</b>                             | 11.71%      | 13,616,361           | 13,463,122           |
| Alianza Fiduciaria S.A.                            | <b>5.41%</b>                             | 10.29%      | 12,692,666           | 12,248,791           |
| Fiduciaria Corredores Davivienda                   | <b>3.98%</b>                             |             | 666,736              | -                    |
| Coltefinanciera S.A.                               |  | 5.45%       | -                    | 100,719              |
|  |  |             | <u>\$ 89,541,196</u> | <u>\$ 81,599,906</u> |

(1) Se incluyen dos nuevos portafolios, Fiduciaria Corredores Davivienda y Larrain Vial Colombia SA Comisionista de Bolsa. Son fondos destinados para gestionar los recursos de la operación.

### Efecto de rendimientos y perdida de inversiones

|  | <u>2020</u>         | <u>2019</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Ingresos acumulados a diciembre              | \$ 12,896,160       | \$ 9,058,718        |
| Gastos acumulados a diciembre                | (7,355,630)         | (757,686)           |
| Ingreso neto por rendimientos en inversiones | <u>\$ 5,540,530</u> | <u>\$ 8,301,032</u> |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 6. Inversiones (continuación)

La variación en ingresos y gastos del portafolio de inversiones se da por los movimientos del mercado.

No existen restricciones para la realización de transacciones sobre las inversiones, los recursos pueden moverse libremente, respetando los términos de aquellas que son realizables en períodos mayores a los 90 días.

### 7. Deudores y Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

|                                  | 2020              | 2019              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cientes (1)                      | \$ 2,364,473      | \$ 1,926,538      |
| Prestamos por cobrar a empleados | 207,261           | 254,515           |
| Otras cuentas por cobrar         | 43,987            | 48,958            |
| Deudas de difícil cobro          | 230,269           | 223,237           |
| Deterioro (2)                    | (230,269)         | (223,237)         |
|                                  | <u>2,615,721</u>  | <u>2,230,011</u>  |
| Corriente                        | 2,458,724         | 2,067,978         |
| No corriente (3)                 | <u>\$ 156,997</u> | <u>\$ 162,033</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2020, los clientes corresponden principalmente a:

- (a) Crédito a estudiantes: créditos directos con la institución y créditos Icetex, para programas formales, los cuales ascienden a \$1,491,986 millones aproximadamente.
- (b) Cuentas por cobrar de formación ejecutiva, las cuales ascienden a \$872,487 aproximadamente.

(2) El siguiente es el movimiento del deterioro para las cuentas de difícil cobro durante los años terminados a 31 de diciembre:

|                                     | 2020              | 2019              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial                       | \$ 223,237        | \$ 204,468        |
| Castigos                            | -                 | (20,025)          |
| Deterioro del año (nota 19)         | 20,386            | -                 |
| Provisión del año                   | -                 | 40,555            |
| Recuperación de deterioro (nota 20) | (13,354)          | (1,761)           |
|                                     | <u>\$ 230,269</u> | <u>\$ 223,237</u> |

(3) La Institución ha realizado la medición de las cuentas por cobrar a largo plazo al costo amortizado.

### 8. Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre:

|                          | 2020             | 2019             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Libros editorial CESA    | \$ 94,885        | \$ 70,185        |
| Libros otras editoriales | 1,045            | 1,385            |
| Tienda Cesa              | 3,516            | 14,822           |
| Deterioro                | (977)            | (977)            |
|                          | <u>\$ 98,469</u> | <u>\$ 85,415</u> |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 9. Propiedades, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el período 2020:

|   | Saldo al 2019        | Adiciones           | Traslados        | Retiros             | Saldo al 2020       |
|---|----------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Costo</b>                              |                      |                     |                  |                     |                     |
| Terrenos                                  | \$ 24,476,418        | \$ -                | \$ -             | \$ -                | \$24,476,418        |
| Construcciones en curso                   | 2,602,571            | 2,998,272           | (799,577)        | -                   | 4,801,266           |
| Construcciones y edificaciones            | 30,451,893           | -                   | 1,339,462        | -                   | 31,791,355          |
| Maquinaria y equipo                       | 2,097,804            | 544,007             | 778,428          | (222,758)           | 2,419,053           |
| Equipo de oficina                         | 5,306,356            | 856,464             | 27,540           | (23,137)            | 6,918,111           |
| Equipo de computación                     | 4,461,220            | 650,292             | -                | (378,152)           | 4,760,900           |
| Equipos de hoteles y restaurantes         | 207,394              | -                   | -                | -                   | 207,394             |
| Flota y equipo de transporte              | 141,220              | -                   | -                | -                   | 141,220             |
| Acueductos plantas y redes                | 342,021              | -                   | -                | -                   | 342,021             |
| Armamento                                 | 173,503              | 10,387              | -                | -                   | 183,890             |
| Mejoras a propiedad ajena                 | 2,299,006            | 870,206             | -                | -                   | 3,169,212           |
| Activos fijos en tránsito                 | 145,853              | -                   | (145,853)        | -                   | -                   |
| Anticipos de activos fijos                | 1,200,000            | 2,694,160           | (1,200,000)      | -                   | 2,694,160           |
| <b>Total propiedad planta y equipo</b>    | <b>\$ 73,905,259</b> | <b>\$ 8,623,788</b> | <b>\$ -</b>      | <b>\$ (624,047)</b> | <b>\$81,905,000</b> |
|   | <b>2019</b>          | <b>Depreciación</b> | <b>Traslados</b> | <b>Retiros</b>      | <b>2020</b>         |
| <b>Depreciación</b>                       |                      |                     |                  |                     |                     |
| Construcciones y edificaciones            | \$ 4,044,232         | \$ 841,094          | \$ -             | \$ -                | \$ 4,885,326        |
| Maquinaria y equipo                       | 426,029              | 418,399             | -                | (161,762)           | 682,666             |
| Equipo de oficina                         | 2,677,192            | 636,969             | -                | (10,803)            | 3,303,358           |
| Equipo de computación                     | 2,846,209            | 775,999             | -                | (374,803)           | 3,247,405           |
| Equipos de hoteles y restaurantes         | 107,135              | 17,612              | -                | -                   | 124,747             |
| Flota y equipo de transporte              | 79,865               | 17,024              | -                | -                   | 96,889              |
| Acueductos plantas y redes                | 173,405              | 31,982              | -                | -                   | 205,387             |
| Armamento                                 | 91,987               | 32,219              | -                | -                   | 124,206             |
| Mejoras a propiedad ajena                 | -                    | 425,266             | -                | -                   | 425,266             |
| <b>Total propiedad depreciación</b>       | <b>\$ 10,446,054</b> | <b>\$ 3,196,564</b> | <b>\$ -</b>      | <b>\$ (547,368)</b> | <b>\$13,095,250</b> |
| <b>Valor en libros a 31 de diciembre.</b> | <b>\$ 63,459,205</b> | <b>\$ 5,427,224</b> | <b>\$ -</b>      | <b>\$ (76,679)</b>  | <b>\$68,809,750</b> |

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el período 2019:

|  | Saldo al 2018        | Adiciones y/o Traslados | Retiros             | Saldo al 2019        |
|--|----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Costo</b>                           |                      |                         |                     |                      |
| Terrenos                               | \$ 24,476,418        | \$ -                    | \$ -                | \$ 24,476,418        |
| Construcciones en curso                | 967,025              | 1,635,546               | -                   | 2,602,571            |
| Construcciones y edificaciones         | 30,451,893           | -                       | -                   | 30,451,893           |
| Maquinaria y equipo                    | 796,343              | 1,414,200               | (112,739)           | 2,097,804            |
| Equipo de oficina                      | 5,058,269            | 249,321                 | (1,234)             | 5,306,356            |
| Equipo de computación                  | 3,704,869            | 899,866                 | (143,515)           | 4,461,220            |
| Equipos de hoteles y restaurantes      | 190,726              | 17,084                  | (416)               | 207,394              |
| Flota y equipo de transporte           | 141,220              | -                       | -                   | 141,220              |
| Acueductos plantas y redes             | 342,021              | -                       | -                   | 342,021              |
| Armamento                              | 173,503              | -                       | -                   | 173,503              |
| Mejoras a propiedad ajena              | 1,882,618            | 416,388                 | -                   | 2,299,006            |
| Activos fijos en tránsito              | -                    | 145,853                 | -                   | 145,853              |
| Anticipos de activos fijos             | -                    | 1,200,000               | -                   | 1,200,000            |
| <b>Total propiedad planta y equipo</b> | <b>\$ 68,184,905</b> | <b>\$ 5,978,258</b>     | <b>\$ (257,904)</b> | <b>\$ 73,905,259</b> |



# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 9. Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

|  | 2018                 | Depreciación       | Retiros           | 2019                 |
|--|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Depreciación                             |                      |                    |                   |                      |
| Construcciones y edificaciones           | \$ 3,195,348         | \$ 848,884         | \$ -              | \$ 4,044,232         |
| Maquinaria y equipo                      | 396,109              | 137,353            | (107,433)         | 426,029              |
| Equipo de oficina                        | 2,100,560            | 577,313            | (681)             | 2,677,192            |
| Equipo de computación                    | 2,260,206            | 726,632            | (140,629)         | 2,846,209            |
| Equipos de hoteles y restaurantes        | 84,130               | 23,190             | (185)             | 107,135              |
| Flota y equipo de transporte             | 62,841               | 17,024             | -                 | 79,865               |
| Acueductos plantas y redes               | 137,384              | 36,021             | -                 | 173,405              |
| Armamento                                | 60,461               | 31,526             | -                 | 91,987               |
| Total propiedad planta y equipo          | 8,297,039            | 2,397,943          | (248,928)         | 10,446,054           |
| <b>Valor en libros a 31 de diciembre</b> | <b>\$ 59,887,866</b> | <b>\$3,580,315</b> | <b>\$ (8,976)</b> | <b>\$ 63,459,205</b> |

### 10. Otros Activos no Financieros

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros a 31 de diciembre:

|                                   | 2020              | 2019             |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| Avances y anticipos a proveedores | \$ 107,805        | \$ 42,890        |
| Anticipos por impuestos           | 35,182            | 24,443           |
|                                   | <b>\$ 142,987</b> | <b>\$ 67,333</b> |

### 11. Intangibles

A continuación, se detalla el movimiento de los intangibles durante el período:

|   | Programas para Computador | Simulador Bloomberg (a) | Software ERP (b) | Total costo Activos Intangibles |
|---|---------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b> | \$ 199,241                | \$ -                    | \$ 341,877       | \$ 541,118                      |
| Compras                                       | -                         | 55,959                  | -                | 55,959                          |
| Amortización (nota 18 y 19)                   | (199,241)                 | -                       | (227,965)        | (427,206)                       |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b> | -                         | 55,959                  | 113,912          | 169,871                         |
| Amortización (nota 18 y 19)                   | -                         | (55,959)                | (113,912)        | (169,871)                       |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>\$ -</b>               | <b>\$ -</b>             | <b>\$ -</b>      | <b>\$ -</b>                     |

(a) Corresponde a software especializado para clases virtuales.

(b) La amortización de las licencias de ICEBERG y SINU se inició en julio de 2015.

### 12. Acreedores y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de los acreedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre:

|                                   | 2020         | 2019         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Proveedores de bienes y servicios | \$ 2,242,261 | \$ 1,687,361 |
| Recursos a favor de terceros (1)  | 211,733      | 215,348      |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 12. Acreedores y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

|                                 | 2020             | 2019       |
|---------------------------------|------------------|------------|
| Retenciones y aportes de nomina | 598,099          | 537,791    |
| Otras cuentas por pagar         | 113,006          | 100,719    |
|                                 | <b>3,165,099</b> | 2,541,219  |
| Corriente                       | 3,165,099        | 2,369,357  |
| No corriente                    | \$ -             | \$ 171,862 |

(1) Corresponde a una retención de garantía de los contratos de obras, sujeto a pago previa verificación de la interventoría.

### 13. Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados tienen los siguientes saldos a 31 de diciembre:

|                                 | 2020             | 2019     |
|---------------------------------|------------------|----------|
| Salarios por pagar              | \$ 76,217        | \$ 1,674 |
| Cesantías                       | 294,491          | 277,878  |
| Pensión (1)                     | 272,612          | -        |
| Intereses sobre las cesantías   | 34,804           | 32,407   |
| Vacaciones (2)                  | 537,706          | 344,135  |
| Primas extralegales             | 119,313          | 99,250   |
| Bonificación por antigüedad (3) | 562,531          | 180,344  |
|                                 | <b>1,897,674</b> | 935,688  |
| Corriente                       | 1,422,651        | 805,413  |
| No corriente                    | 475,023          | 130,275  |

(1) Se realizó provisión de pensión debido a que en los meses de marzo y abril esta no se canceló por el beneficio que otorgo el gobierno debido a la pandemia, pero por decisión de la administración se realiza provisión y se pagará en el 2021.

(2) El valor de las cuentas por pagar por beneficios a los empleados aumentó porque el periodo de vacaciones colectivas de la institución se redujo a 10 días quedando pendientes 5 días que los empleados se podrán tomar en el momento que lo decidan.

(3) Se realizó el cálculo actuarial de este beneficio a empleados y aumento la provisión del mismo, así:

Detalle de Bonificaciones:

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| 2021            | \$ 87,508         |
| 2022            | 109,980           |
| 2023            | 50,882            |
| 2024            | 128,398           |
| 2025            | 53,536            |
| Próximos 2 años | 132,227           |
|                 | <b>\$ 562,531</b> |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 14. Ingresos Diferidos

|                                       | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos recibidos por anticipado (1) | \$ 27,367,995        | \$ 24,077,226        |
| Avances y anticipos recibidos         | <b>601,015</b>       | 543,135              |
|                                       | <b>\$ 27,969,010</b> | <b>\$ 24,620,361</b> |

(1) El detalle de los ingresos recibidos por anticipado es el siguiente:

|                     | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Matriculas          | \$ 27,021,698        | \$ 23,514,249        |
| Educación no formal | <b>346,297</b>       | 314,892              |
| Programa Elite      | -                    | 248,085              |
|                     | <b>\$ 27,367,995</b> | <b>\$ 24,077,226</b> |

### 15. Otros Pasivos no Financieros

El siguiente es un detalle de los otros pasivos no financieros

|                                  | <u>2020</u>       | <u>2019</u>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Retención en la fuente e Ica     | \$ 390,154        | \$ 336,649        |
| Impuesto de Industria y comercio | <b>201,828</b>    | 116,881           |
|                                  | <b>\$ 591,982</b> | <b>\$ 453,530</b> |

### 16. Fondo Social

El fondo social está representado por las donaciones recibidas en bienes inmuebles, inversiones y efectivo,

El detalle del fondo social a 31 de diciembre de 2019 y 2020, es el siguiente:

|   |                      |
|---|----------------------|
| Inversiones (a)                                   | \$ 9,229,233         |
| Donación Casa Incolda – Incolda                   | 2,725,946            |
| Donación Casa Lleras – Incolda                    | 759,232              |
| Donación Parqueadero – Incolda                    | 618,251              |
| Donación Lote Avenida Circunvalar                 | 596,122              |
| Muebles y Enseres (a)                             | 276,411              |
| Donación Casa Biblioteca II                       | 190,762              |
| Donación CDT – Fondo (b)                          | 146,443              |
| Donación bono ordinario Leasing Bolívar S,A, (b)  | 100,000              |
| Donación Rendimientos financieros CDT – Fondo (b) | 45,355               |
| Donación Planta Eléctrica                         | 18,308               |
| Donaciones recibidas en efectivo (b)              | 14,365               |
| Efectivo (b)                                      | 5,874                |
|   | <b>\$ 14,726,302</b> |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 16. Fondo Social (continuación)

- (a) Durante el año 2015 el CESA recibió donaciones en inversiones por \$9,229,233, efectivo \$5,874 y muebles y enseres por \$276,411.
- (b) Montos reconocidos en el patrimonio porque están asociados con el desarrollo de proyectos.

### Reservas

Reserva por \$320,000 constituida en vigencias anteriores para futuros proyectos educativos.

### 17. Ingresos de Actividades Ordinarias

El siguiente es un detalle de los ingresos de actividades ordinarias realizados por el CESA:

|                                    | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Matriculas (1)                     | \$ 50,797,397        | \$ 44,155,952        |
| Educación no formal                | 7,436,483            | 8,759,934            |
| Derechos académicos                | 1,300,935            | 940,925              |
| Consultoría y proyectos            | 464,720              | 267,842              |
| Inscripciones                      | 256,554              | 224,330              |
| Libros y publicaciones             | 32,818               | 92,194               |
| Actividades conexas a la educación | 16,337               | 79,984               |
| Tienda Cesa                        | 15,302               | 31,756               |
| Descuentos y devoluciones (2)      | (2,047,183)          | (810,436)            |
|                                    | <u>\$ 58,273,363</u> | <u>\$ 53,742,481</u> |

- (1) El aumento en el ingreso por matriculas se da por el incremento en las tarifas de los programas y el número de estudiantes.
- (2) El aumento en descuentos y devoluciones se da por ayudas en las matrículas de los estudiantes por la pandemia.

### 18. Costo de Servicios Académicos

El detalle de los costos de servicios académicos por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

|                                       | <u>2020</u>   | <u>2019</u>   |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Gastos de personal                    | \$ 20,535,313 | \$ 17,941,059 |
| Honorarios                            | 7,227,777     | 7,943,567     |
| Servicios                             | 2,157,133     | 2,116,388     |
| Material didáctico                    | 1,646,786     | 1,466,004     |
| Casino y restaurante (1)              | 477,152       | 1,128,904     |
| Gastos de representación              | 264,260       | 272,372       |
| Libros suscripciones y periódicos (2) | 204,354       | 126,454       |
| Útiles de papelería y fotocopias (3)  | 174,041       | 334,079       |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 18. Costo de Servicios Académicos (continuación)

|                                       | <b>2020</b>          | <b>2019</b>          |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gastos de viaje (4)                   | <b>170,535</b>       | 1,290,895            |
| Arriendos                             | <b>129,130</b>       | 610,624              |
| Gastos deportivos y de recreación (5) | <b>122,549</b>       | 395,285              |
| Gastos de grado                       | <b>103,630</b>       | 127,576              |
| Contribuciones y afiliaciones (6)     | <b>91,228</b>        | 210,659              |
| Seguros                               | <b>56,630</b>        | 66,421               |
| Amortización material didáctico       | <b>55,959</b>        | 199,241              |
| Publicaciones libros y revistas (7)   | <b>23,792</b>        | 80,820               |
| Diversos (8)                          | <b>15,682</b>        | 82,265               |
| Costo artículos tienda Cesa           | <b>13,927</b>        | 30,042               |
| Taxis, buses y parqueaderos (9)       | <b>2,929</b>         | 27,510               |
|                                       | <b>\$ 33,472,807</b> | <b>\$ 34,450,165</b> |

(1) Para los puntos (1) y del (3) al (9), son costos que presentaron una menor ejecución ya que las actividades se convirtieron en virtuales desde el mes de marzo debido a la pandemia.

(2) Adquisición de nueva licencia con coursera.

### 19. Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración por los años que terminaron el 31 de diciembre es como sigue:

|  | <b>2020</b>         | <b>2019</b>  |
|--|---------------------|--------------|
| Gastos de personal                     | <b>\$ 3,954,110</b> | \$ 4,267,571 |
| Depreciaciones                         | <b>3,196,564</b>    | 2,397,944    |
| Impuestos y contribuciones             | <b>1,265,585</b>    | 1,182,789    |
| Mantenimiento y reparaciones locativas | <b>1,227,043</b>    | 1,592,626    |
| Arriendos                              | <b>1,184,157</b>    | 1,044,875    |
| Aseo y vigilancia                      | <b>1,153,985</b>    | 1,394,201    |
| Honorarios                             | <b>1,108,934</b>    | 898,686      |
| Procesamiento electrónico de datos     | <b>912,178</b>      | 665,673      |
| Servicios públicos                     | <b>489,015</b>      | 525,117      |
| Casino y restaurante (1)               | <b>173,288</b>      | 374,109      |
| Contribuciones y afiliaciones          | <b>146,621</b>      | 140,450      |
| Elementos de aseo y cafetería (2)      | <b>136,004</b>      | 325,827      |
| Amortizaciones                         | <b>113,912</b>      | 227,965      |
| Seguros                                | <b>112,951</b>      | 108,480      |
| Adecuaciones e instalaciones (3)       | <b>81,512</b>       | 459,893      |
| Gastos de representación               | <b>72,370</b>       | 98,513       |
| Útiles de papelería y fotocopias       | <b>30,197</b>       | 155,702      |
| Gastos de viaje                        | <b>27,543</b>       | 202,346      |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 19. Gastos de Administración (continuación)

|                                  | 2020                 | 2019                 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Deterioro                        | 20,386               | 40,555               |
| Activos fijos de menor cuantía   | 14,091               | 22,487               |
| Correo, transporte y acarreos    | 12,946               | 37,953               |
| Gastos legales                   | 9,795                | 3,208                |
| Taxis, buses y parqueaderos      | 7,045                | 36,443               |
| Combustibles y lubricantes       | 3,238                | 17,134               |
| Libros, suscripciones y revistas | -                    | 580                  |
|                                  | <u>\$ 15,453,470</u> | <u>\$ 16,221,127</u> |

Para los puntos (1) al (3), son costos que presentaron una menor ejecución ya que las actividades se convirtieron en virtuales desde el mes de marzo debido a la pandemia.

### 20. Otros Ingresos y Gastos

El siguiente es un detalle de los otros ingresos y gastos al 31 de diciembre:

Ingresos financieros, netos:

|   | 2020                | 2019                |
|---|---------------------|---------------------|
| Ingresos por inversiones, neto (nota 6) | \$ 5,540,530        | \$ 8,301,032        |
| Diferencia en cambio, neta              | 10,688              | (5,354)             |
| Ingresos financieros, netos             | <u>\$ 5,551,218</u> | <u>\$ 8,295,678</u> |

Otros ingresos:

|   | 2020                | 2019              |
|---|---------------------|-------------------|
| Aprovechamientos (cobros por extemporaneidad)                           | \$ 604,755          | \$ 24,779         |
| Recuperación de costos y gastos   | 179,963             | 720,849           |
| Intereses por depósitos en entidades financieras y otras financiaciones | 111,799             | 60,855            |
| Donaciones (1)  | 77,068              | 75,000            |
| Utilidad en venta de propiedad planta y equipo                          | 40,800              | 2,060             |
| Arrendamientos  | 16,718              | 77,768            |
| Recuperación de cartera   | 13,354              | 1,761             |
|   | <u>\$ 1,044,457</u> | <u>\$ 963,072</u> |

Otros gastos:

|  | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
| Gastos bancarios                               | \$ 384,883        | \$ 364,096        |
| Pérdidas en venta de propiedad planta y equipo | 76,679            | 9,399             |
| Gastos diversos                                | 69,764            | 87,197            |
| Donaciones efectuadas (1)                      | 6,246             | 11,121            |
|  | <u>\$ 537,572</u> | <u>\$ 471,813</u> |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 20. Otros Ingresos y Gastos (continuación)

(1) A continuación, se presenta el detalle de las donaciones recibidas y realizadas al 31 de diciembre:

|  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Donaciones recibidas en efectivo:</b>     |               |               |
| Compañía de Seguros Bolivar S.A              | \$ 37,213     | \$ -          |
| Arturo Calle Calle                           | 25,000        | 25,000        |
| Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.    | -             | 50,000        |
|  | <b>62,213</b> | <b>75,000</b> |
| <b>Donaciones recibidas persona natural:</b> |               |               |
| Torolon S.A.S.                               | 2,000         | -             |
| Alberto Guarín Sanabria                      | 1,000         | -             |
| Alfredo Arias Obregón                        | 1,000         | -             |
| Gabriel Jose Andrade Casas                   | 1,000         | -             |
| Mauricio Tapias Vivas                        | 1,000         | -             |
| Camilo Ernesto Tinoco Bernal                 | 900           | -             |
| David Alan Van Der Woude                     | 600           | -             |
| Carolina Sáenz Mejía                         | 500           | -             |
| Juan Bernardo Tirado Angel                   | 500           | -             |
| Juan Manuel Carvajal Sierra                  | 500           | -             |
| Martha Cecilia Sanchez Botero                | 500           | -             |
| Marco Antonio Montaña Sanchez                | 400           | -             |
| German Lacouture Gutierrez                   | 300           | -             |
| Giovanni Arturo Martinez Serrano             | 300           | -             |
| Marta Lucia Restrepo Torres                  | 280           | -             |
| Miguel Angel Bello Bernal                    | 260           | -             |
| Henry Joseph Bradford Sicard                 | 250           | -             |
| Maria Teresa Sanchez Lleras                  | 250           | -             |
| Jorge Horacio Cadena Ordoñez                 | 200           | -             |
| Luis Berggrun Preciado                       | 200           | -             |
| Alvaro Alexander Guzman Vasquez              | 180           | -             |
| Maria Andrea Trujillo Davila                 | 180           | -             |
| Carlos Eduardo Llano Perdomo                 | 150           | -             |
| Valentina Agudelo Vargas                     | 150           | -             |
| Eden Bolívar Crucillo                        | 120           | -             |
| Hector Eduardo Veloza Cano                   | 110           | -             |
| Federico Leguizamon Mejía                    | 100           | -             |
| <b>Donaciones recibidas persona natural:</b> |               |               |
| Avanti Colombia S.A.S.                       | 100           | -             |
| Catalina Ricaurte Gracia                     | 100           | -             |
| Dario Alejandro Ramirez Olaya                | 100           | -             |
| Gisela Diaz Rondon                           | 100           | -             |
| Henry Daniel Prado Mosquera                  | 100           | -             |

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 20. Otros Ingresos y Gastos (continuación)

|  | 2020             | 2019             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Donaciones recibidas persona natural:</b>       |                  |                  |
| Humberto Coral Rodriguez                           | 100              | -                |
| Juan Pablo Amorocho Gutierrez                      | 100              | -                |
| Juan Pablo Pabon Dulcey                            | 100              | -                |
| Luisa Fernanda Tanco Cruz                          | 100              | -                |
| Manuela Osorio Estrada                             | 100              | -                |
| María Lesmes Calderon                              | 100              | -                |
| Santiago Franco Peña                               | 100              | -                |
| Tomas Pombo Flechas                                | 100              | -                |
| Laura Maria Martinez Serrat                        | 80               | -                |
| Martha Luz Suarez Rincon                           | 80               | -                |
| Marcela Moreno Pardo                               | 60               | -                |
| Andres Barreto Roza                                | 50               | -                |
| Carolina Arizabaleta Marmolejo                     | 50               | -                |
| Emilia Lucia Aguilera Acevedo                      | 50               | -                |
| Gerardo Alfonso Gomez Lopez                        | 50               | -                |
| María Becerra Gonzalez                             | 50               | -                |
| Paula Jimena Parra Arango                          | 50               | -                |
| Yesica Laurenth Garzon Ardila                      | 50               | -                |
| Esteban Gutierrez Maldonado                        | 25               | -                |
| Sebastian Reyna Milano                             | 20               | -                |
| Rodrigo Plata Liebisch                             | 10               | -                |
|  | <b>14,855</b>    | -                |
| Total Donaciones recibidas                         | <b>\$ 77,068</b> | <b>\$ 75,000</b> |
| <b>Donaciones realizadas:</b>                      |                  |                  |
| Best Buddies Colombia                              | \$ 5,785         | \$ 4,409         |
| Fundación en Nogal                                 | 335              | 355              |
| Fondo de Empleados de la Corporación Club el Nogal | 126              | 140              |
| Asociación Amigos del museo Nacional               | -                | 5,217            |
| Asociación amistad y servicio                      | -                | 1,000            |
|  | <b>\$ 6,246</b>  | <b>\$ 11,121</b> |

### 21. Impuesto a las Ganancias

La institución está sujeta en Colombia al impuesto sobre la renta y complementario del Régimen Tributario Especial de que trata el Título VI del Libro Primero del Estatuto Tributario, Con una tarifa del 20% sobre el beneficio neto o excedente fiscal que se calculará de acuerdo con el siguiente procedimiento:

- (1) Del total de los ingresos fiscales de que trata el artículo 1,2,1,5,1,20, del decreto 2150 del 20 de diciembre de 2017, se restarán los egresos fiscales de que trata el artículo 1,2,1,5,1,21, del mismo decreto,
- (2) Al resultado anterior se le restará el saldo al final del período gravable de las inversiones efectuadas en el año en que se está determinando el beneficio neto o excedente,
- (3) Al resultado anterior se le adicionará las inversiones de períodos gravables anteriores y que fueron restadas bajo el tratamiento dispuesto en el numeral anterior y liquidadas en el año gravable materia de determinación del beneficio neto o excedente,



**COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA**

**Notas a los Estados Financieros**

# COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA

## Notas a los Estados Financieros

### 21. Impuesto a las Ganancias (continuación)

- (4) Las operaciones aritméticas efectuadas en los numerales anteriores darán como resultado el beneficio neto o excedente al cual se le aplicará el tratamiento contenido en el decreto.

Las provisiones para los impuestos a la ganancia que se detallan en esta nota fueron determinadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, por el sistema de renta líquida.

|                                   | 2020      | 2019      |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Gasto por impuesto a la ganancia: | \$ 95,192 | \$ 25,942 |

### 22. Hechos Posteriores

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

### 23. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por el Representante Legal el día 8 de marzo de 2021, para ser presentados al Consejo Directivo para su aprobación, el cual podrá aprobarlos o modificarlos.

# **COLEGIO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE ADMINISTRACIÓN - CESA**

## **Certificación de los Estados Financieros**

Los suscritos Representante Legal 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 resultado del ejercicio, estado de cambios en el fondo social y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición del Consejo Directivo y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Henry Bradford Sicard  
Representante Legal

Maira Patricia Gómez  
Contadora  
T.P. 131688 - T