

AUDM&SMDE-EFI2018-8122-P-20487

## **Fundación Universitaria CEIPA**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero 2016)

Con el informe del Revisor Fiscal



## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Miembros del Consejo Directivo  
Fundación Universitaria CEIPA:

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros de Fundación Universitaria CEIPA (la Fundación), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría, incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Fundación al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### **Párrafo de énfasis**

Los estados financieros de 2017 son los primeros que la administración de la Fundación preparó aplicando las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. En la nota 27 a los estados financieros se explica cómo la aplicación del nuevo marco técnico normativo afectó la situación financiera de la Fundación, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo previamente reportados; estos estados financieros incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2016, fueron ajustados para adecuarlos a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia vigentes para ese año, fueron auditados por mí de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia y en mi informe de fecha 20 de abril de 2017, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2017:

- a) La contabilidad de la Fundación, ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Consejo Directivo.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente.

- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Fundación, y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Fundación no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.




Cesar Fabián Ortiz Páez  
Revisor Fiscal de Fundación Universitaria CEIPA  
T.P. 158796-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

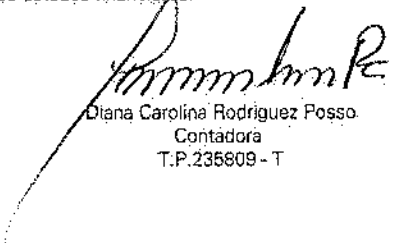
13 de marzo de 2018


**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA**  
Estados de Situación Financiera  
(Expresados en miles de pesos Colombianos)

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>1 de enero de 2016</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 4)	\$ 4.726.045	3.802.928	7.679.346
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 6)	1.513.402	864.869	1.158.223
Otros activos no financieros (nota 9)	706.844	1.516.811	343.199
<b>Total activo corriente</b>	<b>6.946.291</b>	<b>6.184.608</b>	<b>9.180.768</b>
Propiedades, planta y equipo (nota 7)	14.958.848	14.087.576	14.042.217
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 6)	-	55.973	-
Instrumentos financieros - Inversiones (nota 5)	446.526	-	-
Activos intangibles (nota 8)	394.868	591.654	372.334
Otros activos no financieros (nota 9)	165.000	165.000	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>15.965.242</b>	<b>14.900.203</b>	<b>14.414.551</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 22.911.533</b>	<b>21.084.811</b>	<b>23.595.319</b>
<b>Pasivos</b>			
Sobregiros y préstamos bancarios (nota 10)	1.329.212	92.285	443.156
Arrendamiento financiero (nota 11)	42.075	21.015	163.695
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (nota 12)	1.203.154	868.255	806.940
Beneficios a empleados (nota 13)	796.068	437.151	539.950
Otros pasivos no financieros (nota 15)	7.553.623	6.494.211	3.968.653
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>10.924.132</b>	<b>7.912.917</b>	<b>5.922.394</b>
Préstamos bancarios (nota 10)	1.051.412	2.681.138	7.698.454
Arrendamiento financiero (nota 11)	132.924	39.075	153.965
Provisiones (nota 14)	150.000	150.000	150.000
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.334.336</b>	<b>2.870.213</b>	<b>8.002.419</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 12.258.468</b>	<b>10.783.130</b>	<b>13.924.813</b>
<b>Total patrimonio (16)</b>	<b>\$ 10.653.065</b>	<b>10.301.681</b>	<b>9.670.506</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 22.911.533</b>	<b>21.084.811</b>	<b>23.595.319</b>

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

  
Diego Mauricio Mazo Cuervo  
Representante Legal

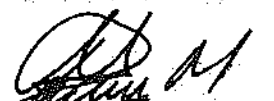
  
Diana Carolina Rodríguez Posso  
Contadora  
T.P.235809 - T

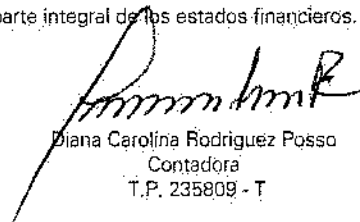
  
César Fabián Ortiz Páez  
Revisor Fiscal de Fundación Universitaria CEIPA  
T.P.158796 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de marzo de 2018)

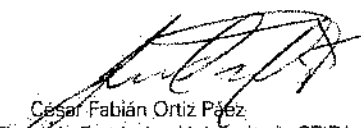
**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA**  
Estados de Resultado Integral  
(Expresados en miles de pesos Colombianos)

<b>Años terminados el 31 de diciembre de:</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios educativos (nota 17)	\$ 26.297.215	24.370.877
Otros servicios educativos (nota 18)	4.776.357	6.048.795
Costo de servicios de educación (nota 24)	(19.453.344)	(20.731.057)
<b>Utilidad bruta</b>	<u>11.620.228</u>	<u>9.688.615</u>
Gastos de administración (nota 21)	(6.704.546)	(4.147.683)
Gastos de ventas (nota 22)	(3.740.254)	(4.179.330)
<b>Resultado de actividades de la operación</b>	<u>1.175.428</u>	<u>1.361.602</u>
(Gastos) / Ingresos no operacionales, neto (notas 20)	(275.393)	31.398
Ingresos financieros (nota 19)	169.237	252.110
Costos financieros (nota 23)	(717.888)	(1.013.935)
<b>Costo financiero, neto</b>	<u>(548.651)</u>	<u>(761.825)</u>
<b>Resultado del período</b>	<u>\$ 351.384</u>	<u>631.175</u>

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

  
Diego Maunilio Mazo Cuervo  
Representante Legal

  
Diana Carolina Rodríguez Posso  
Contadora  
T.P. 235809 - T

  
César Fabián Ortiz Pérez  
Revisor Fiscal de Fundación Universitaria CEIPA  
T.P. 158796 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de marzo de 2018)

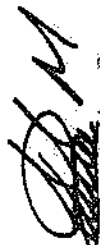
**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA**

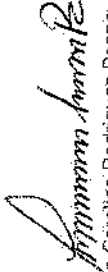
Estados de Cambios en el Patrimonio


(Expresados en miles de pesos Colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:	Aportes de Fundadores	Excedentes del periodo	Efectos de adopción por primera vez	Excedentes acumulados	Total patrimonio
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2016</b>	\$ 3.414.169	828.347	1.864.105	3.563.885	9.670.506
<b>Cambios en el patrimonio:</b>					
Traslado de resultados	-	(828.347)	-	828.347	-
Resultado del periodo	-	631.175	-	-	631.175
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>3.414.169</b>	<b>631.175</b>	<b>1.864.105</b>	<b>4.392.232</b>	<b>10.301.681</b>
<b>Cambios en el patrimonio:</b>					
Traslado de resultados	-	(631.175)	-	631.175	-
Resultado del periodo	-	351.384	-	-	351.459
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 3.414.169</b>	<b>351.384</b>	<b>1.864.105</b>	<b>5.023.407</b>	<b>10.653.065</b>

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

  
Diego Mauricio Mazo Cuervo  
Representante Legal

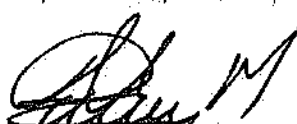
  
Diana Carolina Rodriguez Posso  
Contadora  
T.P.: 235809.-T

  
Cesar Fabian Ortiz Faez  
Revisor Fiscal  
T.P.: 158796.-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de marzo de 2018)


**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA**  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 (Expresados en miles de pesos Colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Resultado del período	\$ 351.384	631.175
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	807.423	941.243
Amortización	359.281	555.431
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	-	(90.183)
Deterioro de cartera	55.973	-
 Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(648.533)	237.381
Otros activos no financieros	809.967	(1.338.612)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	334.899	61.315
Beneficios a los empleados	358.917	(102.799)
Otros pasivos no financieros	1.059.412	2.525.558
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>\$ <u>3.488.723</u></b>	<b><u>3.420.509</u></b>
 <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(1.678.695)	(1.162.810)
Adquisición de intangibles	(162.495)	(774.661)
Adquisición de inversiones	(446.526)	-
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	-	266.391
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>\$ <u>(2.287.716)</u></b>	<b><u>(1.671.080)</u></b>
 <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento de préstamos	(1.011.299)	(6.635.652)
Pago de obligaciones financieras	641.977	469.724
Pago de intereses	91.432	540.171
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>\$ <u>(277.890)</u></b>	<b><u>(5.625.757)</u></b>
 <b>Aumento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
	923.117	(3.876.418)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero</b>	<b>3.802.928</b>	<b>7.679.346</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre</b>	<b>\$ <u>4.726.045</u></b>	<b><u>3.802.928</u></b>

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

  
 Diego Mauricio Mazo Curvo  
 Representante Legal

  
 Diana Carolina Rodríguez Posso  
 Contadora

  
 César Fabián Ortiz Páez  
 Revisor Fiscal de Fundación Universitaria CEIPA  
 T.P.158796 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 13 de marzo de 2018)



FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016)  
(Expresados en miles de pesos Colombianos)

**1. Entidad que reporta**

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA es una institución educativa con domicilio en Colombia ubicada en la Calle 77 Sur No. 40 - 165 municipio de Sabaneta, Antioquia. Su objeto social es la investigación en los campos social, económico, industrial, educativo y la capacitación a nivel de la enseñanza superior y de posgrados, a su vez a través de la unidad de desarrollo I-SOLUTIONS se viene realizando una serie de convenios con prestigiosas empresas a nivel nacional.

Fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 20 de agosto de 1972 y constituida mediante escritura pública número 4091, otorgada en la Notaría Sexta de Medellín el 25 de septiembre de 1975.

La personería de la Fundación fue aprobada mediante Resolución 6266 del 4 de mayo de 1983 por el Ministerio de Educación Nacional, Mediante Acuerdo 342 del 3 de diciembre de 1992 el ICFES, y por Resolución número 02457 del 30 de abril de 1993 del Ministerio de Educación Nacional, se aprobó la transformación del CEIPA de Tecnológico a Universitario.

**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 aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, y por el Decreto 2131 de 2016. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – NIIF para las PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2015 por el IASB.

Hasta el 31 de diciembre de 2016, la Fundación preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo. Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 y las Normas de Contabilidad e información financiera para PYMES se explican en las conciliaciones detalladas en la nota 27.

(Continúa)

2  
FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

**b. Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros con efecto en resultados que son medidos al valor razonable.

**c. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Fundación, se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan "en pesos colombianos", que es la moneda funcional y la moneda de presentación. 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 que tienen el efecto más importante en los estados financieros y/o con riesgo significativo, se describe en las siguientes notas:

- Nota 7 – Propiedades, planta y equipo
- Nota 8 – Activos intangibles
- Nota 14 – Provisiones

**3. Políticas contables significativas**

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente 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.

(Continúa)

FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros.

## Activos

### a. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

El efectivo de la Fundación, lo componen el dinero en efectivo en moneda nacional y extranjera, así como las cuentas bancarias y depósitos en entidades financieras. La medición inicial del efectivo y equivalentes al efectivo será al valor razonable. Los saldos negativos en bancos por sobregiros contables serán un menor valor del disponible en el grupo de bancos.

En el caso que la utilización del efectivo o sus equivalentes estén restringidos y no pueda ser intercambiada ni utilizada para cancelar algún pasivo, en un periodo de doce (12) meses siguientes a la fecha de presentación del Estado de Situación Financiera, se supondrá que no es corriente y se clasificará y se revelará tal hecho.

### b. Instrumentos Financieros

La Fundación reconoce un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento, su clasificación depende de su naturaleza y propósito por el cual el activo o pasivo financiero es adquirido y se determina en el momento inicial. La Universidad medirá el activo financiero al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o prestación de servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Fundación medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**Determinación de la tasa:** Para la elección de la tasa de interés, la Entidad evaluará las tasas ofrecidas por el mercado de acuerdo en su perfil crediticio, en ausencia de ésta, tomará el promedio de la tasa de captación de los certificados de término fijo.

Los activos financieros y los pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado.

(Continúa)

4  
FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

**(i) Valor razonable**

La Fundación utilizará la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable.

- La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual.
- Si los precios cotizados no están disponibles, el precio de una transacción reciente para un activo idéntico suministra evidencia del valor razonable.

Si el mercado para el activo no es activo y las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, la Fundación estimará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

**(ii) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de servicios que ofrece la Entidad se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no van a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

**Deterioro para los activos medidos al costo amortizado**

Para todos los activos financieros medidos a costo amortizado, se debe realizar el cálculo del deterioro de valor, evaluación que se realizará al final de cada periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta si existe evidencia objetiva que un activo o grupo de ellos está deteriorado.

**Reintegro del deterioro**

Si en periodos posteriores el valor de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, mediante el ajuste de la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del periodo.

**c. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos. Incluye las propiedades de inversión cuyo valor razonable no se pueda medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado.

(Continúa)

FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

Las partidas de propiedades, planta y equipo se reconocerán al momento de adquisición, se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

<u>Clase de Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	50 años
Redes, líneas y cables	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación y comunicación	3 años
Flota y equipo de transporte	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**d. Activos intangibles**

Los activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo, y los cambios derivados del mismo se reconocerán de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los activos intangibles comprenden:

<u>Clase de activos</u>	<u>Tiempo de amortización</u>
Programas informáticos	3 años
Material virtual	3 años

Si la vida útil del activo intangible no se puede estimar confiablemente o su vida útil es infinita se presume que es de diez (10) años.

(Continúa)

**e. Otros activos no financieros**

**Gastos pagados por anticipado**

La Fundación reconoce un pago anticipado como activo, cuando dicho pago constituye un derecho por la prestación de un servicio futuro, y que el mismo, se realice antes de que se preste el servicio.

**Pasivos**

**f. Obligaciones financieras**

Los pasivos financieros corresponden a fuentes de financiación obtenidas por la Entidad a través de préstamos bancarios, o de terceros.

Los créditos bancarios y de terceros se reconocen inicialmente a su valor razonable neto, incluido los costos de transacción incurridos. La diferencia entre el importe recibido y su valor inicial, se reconoce en el resultado del período durante el tiempo de maduración (amortización) de la obligación financiera, utilizando el método de interés efectivo.

**(i) Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**g. Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, en algunos casos no tienen intereses.

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores son pasivos financieros a corto plazo registrados a su valor nominal toda vez que no difieren de manera significativa de su valor razonable.

**h. Beneficios a empleados**

Representan las obligaciones laborales, por concepto de prestaciones sociales y aportes al sistema de seguridad social que corresponde al valor causado y del cual ya tiene derecho los empleados de la Fundación, por concepto de cesantías, interés a las cesantías, vacaciones y prima de vacaciones, aportes parafiscales y demás.

Beneficios a empleados de corto plazo: La Fundación reconocerá todos los beneficios proporcionados a los empleados en el periodo informado en proporción a los servicios prestados por ellos y los clasificará según el grado de exigibilidad de los mismos.

7  
FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

Los beneficios por terminación (indemnizaciones) no proporcionan a la Fundación beneficios económicos futuros, por tanto se reconocerán en los resultados como gasto de forma inmediata.

### **Patrimonio**

#### **i. Aportes de Fundadores**

Está constituido por los aportes realizados por los miembros fundadores para constituir la Fundación Universitaria CEIPA.

### **Ingresos**

#### **j. Reconocimiento de los ingresos**

##### **(i) Ingresos por prestación de servicios de educación**

La Fundación obtiene ingresos por matrículas de estudiantes de pregrado, posgrado, educación continua y otros complementarios como inscripciones a derechos de grado, diplomados, supletorios, homologaciones, ingresos obtenidos por la Fundación en virtud de la suscripción de contratos y convenios con diferentes terceros, personas jurídicas o naturales, del sector público o privado, asociados básicamente a los servicios de investigación, asesoría y consultoría.

La contraprestación recibida por estos servicios se difiere y reconoce como ingreso a lo largo del período durante el cual se realiza el servicio, por lo general es el bimestre académico.

##### **(ii) Otros Ingresos**

Están representados por otros conceptos tales como arrendamientos, venta de activos, comisiones entre otros.

Los excedentes no se clasifican dentro de los ingresos de actividades ordinarias, adicionalmente, no se clasificarán como ingreso los aportes realizados por los asociados.

### **Gastos y Costos**

#### **k. Reconocimiento de gastos y costos**

La Fundación reconoce como gastos y costos los que surgen en la actividad ordinaria, tales como: beneficios al personal, honorarios, comisiones y otros servicios financieros, gastos de administración, impuestos y contribuciones, depreciaciones y amortizaciones consumidos en la prestación del servicio. Los gastos y costos son reconocidos con el criterio

(Continúa)

8  
FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

de la acumulación o devengo. Los costos son aquellas erogaciones relacionadas directamente con la prestación del servicio de educación, entre ellas los beneficios a los docentes; honorarios, amortización de licencias, entre otros.

**I. Costos por préstamos**

La Fundación reconoce todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el período en el que se incurre en ellos.

**4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Caja	1.851	11.111	31.843
Bancos	1.620.922	1.035.022	806.323
Carteras colectivas	2.981.432	2.749.723	2.641.032
Fiducientas	121.840	7.072	323
Certificados de depósito a término (CDT)	-	-	4.199.825
	<u>\$ 4.726.045</u>	<u>3.802.928</u>	<u>7.679.346</u>

El valor razonable del efectivo y sus equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez. La Entidad no presenta recursos que se encuentren restringidos al 31 de diciembre de 2017.

**5. Instrumentos financieros - Inversiones**

A continuación se detalla los instrumentos financieros poseídos por la Fundación al 31 de diciembre de 2017:

	<u>2017</u>
Inversiones valor razonable	<u>\$ 446.526</u>

Corresponde a inversión en acciones realizada en el Instituto Superior de Educación Administración de Desarrollo España S.L.

(Continúa)



9  
**FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA**  
 Notas a los Estados Financieros

**6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Educación formal	\$ 634,877	435,338	-
Otras empresas	854,287	356,866	1,101,972
Otras cuentas por cobrar	17,943	81,334	25,499
Préstamos a empleados (1)	62,268	47,304	30,752
Deterioro	(55,973)	-	-
	<b>\$ <u>1,513,402</u></b>	<b><u>920,842</u></b>	<b><u>1,158,223</u></b>
No corriente		55,973	-
Corriente	<u>1,513,402</u>	<u>864,869</u>	<u>1,158,223</u>

(1) La Fundación otorga préstamos a los empleados por diversos conceptos, los cuales se recuperan en un período no superior a los 12 meses. En dicho caso se reconoce inicialmente al valor de la transacción, es decir al valor nominal del préstamo o libranza suscrita con el empleado

**7. Propiedades, planta y equipo**

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades, planta y equipo:

(Continúa)

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Redes, líneas y cables	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Flota y equipo de transporte	Bienes de arte y cultura	Total
<b>Costo histórico</b>										
Saldo al 01/01/2017	\$ 5.791.539	569.728	7.519.486	11.696	430.632	658.509	1.465.542	135.232	203.769	16.786.133
Otras adiciones	-	-	1.388.273	-	-	-	135.522	154.900	-	1.678.695
Reclasificación	-	(569.728)	569.728	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(203.769)	(203.769)
Saldo al 31/12/2017	5.791.539	-	9.477.487	11.696	430.632	658.509	1.601.064	290.132	-	18.261.059
<b>Depreciación</b>										
Saldo al 01/01/2017	-	-	(1.087.893)	(6.823)	(59.006)	(219.417)	(1.041.833)	(79.718)	(203.769)	(2.698.557)
Depreciación	-	-	(364.813)	(2.339)	(43.063)	(69.287)	(293.822)	(33.899)	-	(807.423)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	203.769	203.769
Saldo al 31/12/2017	-	-	(1.452.696)	(9.162)	(102.069)	(288.704)	(1.335.655)	(113.615)	-	(3.302.211)
<b>Costo neto</b>	\$ 5.791.539	-	8.024.651	2.534	328.563	369.805	265.209	176.517	-	14.958.848
<b>Costo histórico</b>										
Saldo al 01/01/2016	\$ 5.791.539	-	7.243.521	11.696	430.632	579.475	1.237.159	711.687	203.769	16.209.478
Otras adiciones	-	569.728	275.965	-	-	79.034	228.383	9.700	-	1.162.810
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(586.155)	-	(586.155)
Saldo al 31/12/2016	5.791.539	569.728	7.519.486	11.696	430.632	658.509	1.465.542	135.232	203.769	16.786.133
<b>Depreciación</b>										
Saldo al 01/01/2016	-	-	(756.115)	(4.483)	(15.943)	(151.580)	(695.554)	(339.817)	(203.769)	(2.167.261)
Depreciación	-	-	(331.778)	(2.340)	(43.063)	(67.837)	(346.379)	(149.846)	-	(941.243)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	409.947	-	409.947
Saldo al 31/12/2016	-	-	(1.087.893)	(6.823)	(59.006)	(219.417)	(1.041.933)	(79.718)	(203.769)	(2.698.557)
<b>Costo neto</b>	\$ 5.791.539	569.728	6.431.593	4.873	371.626	439.092	423.609	55.516	-	14.087.576

(Continúa)

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

### 8. Activos intangibles

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles:

	<u>Materiales virtuales</u>	<u>Software</u>	<u>Licencias</u>	<u>Total</u>
Costo				
<b>Saldo inicial al 01/01/2016</b>	\$ <b>83.117</b>	<b>163.837</b>	<b>125.380</b>	<b>372.334</b>
Adiciones	-	678.598	96.063	774.661
Amortización	(52.697)	(350.678)	(151.966)	(555.341)
<b>Saldo final al 31/12/2016</b>	\$ <b>30.420</b>	<b>491.757</b>	<b>69.477</b>	<b>591.654</b>
Adiciones	-	-	162.495	162.495
Amortización	(24.636)	(253.699)	(80.946)	(359.281)
<b>Saldo final al 31/12/2017</b>	\$ <b>5.784</b>	<b>238.058</b>	<b>151.026</b>	<b>394.868</b>

### 9. Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Bienes y servicios pagados por anticipado	\$ 706.844	1.516.811	343.199
Derechos en fideicomisos	165.000	165.000	-
	\$ <b>871.844</b>	<b>1.681.811</b>	<b>343.199</b>
No corriente	165.000	165.000	-
Corriente	\$ 706.844	1.516.811	343.199

### 10. Sobregiros y préstamos bancarios

El siguiente es el detalle de sobregiros y préstamos bancarios al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Préstamos bancarios	\$ 1.244.933	-	382.256
Sobregiros	5.990	-	-
Préstamos particulares	-	20.000	-
Otras obligaciones	78.289	72.285	60.900
<b>Financiamiento corto plazo</b>	\$ <b>1.329.212</b>	<b>92.285</b>	<b>443.156</b>

(Continúa)

12  
**FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA**  
 Notas a los Estados Financieros

Préstamos bancarios		1.051.412	2.681.138	7.698.454
<b>Financiamiento largo plazo</b>	<b>\$</b>	<b>1.051.412</b>	<b>2.681.138</b>	<b>7.698.454</b>

La tasa de interés a pagar por sobregiro bancario es 2,27% mensual.

El interés por pagar de los préstamos bancarios varía de acuerdo con el banco donde se posee la obligación, con las siguientes tasas mensuales: Banco Popular 3%, Banco caja social 2%, Bancolombia 3,2% hasta 6,85% dependiendo del crédito.

**11. Arrendamiento financiero**

**a) Activos en arrendamiento financiero**

Los activos arrendados corresponden a flota y equipo de transporte por \$290.132 según se detalla en la nota 8 – Propiedades, planta y equipo.

**b) Pasivos por arrendamiento financiero**

Las obligaciones por arrendamientos financieros están compuestas de la siguiente forma:

		Pagos mínimos futuros de arrendamiento			Interés			Valor presente de los pagos mínimos futuros de arrendamiento		
		2017	2016	1 enero de 2016	2017	2016	1 enero de 2016	2017	2016	1 enero de 2016
Hasta un año	\$	62.816	27.060	187.925	15.787	4.005	22.160	42.075	21.015	163.695
Entre dos y cinco años		153.566	43.469	172.200	25.596	6.434	20.305	132.924	39.075	153.965
	\$	<b>216.382</b>	<b>70.529</b>	<b>360.125</b>	<b>41.383</b>	<b>10.439</b>	<b>42.625</b>	<b>174.999</b>	<b>60.090</b>	<b>317.660</b>

		2017	2016	1 enero de 2016
Arrendamiento financiero corto plazo	\$	42.075	21.015	163.695
Arrendamiento financiero largo plazo		132.924	39.075	153.965
<b>Total arrendamiento financiero</b>	<b>\$</b>	<b>174.999</b>	<b>60.090</b>	<b>317.660</b>

(Continúa)

FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

## 12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Proveedores	\$ 988.037	830.409	725.008
Descuentos de nómina	209.767	37.846	81.932
Acreedores varios	5.350	-	-
	<u>\$ 1.203.154</u>	<u>868.255</u>	<u>806.940</u>

## 13. Beneficios a empleados

El siguientes es el detalle de beneficios a corto plazo a los empleados al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Nómina por pagar	\$ 249	4.660	118.805
Cesantías	422.838	358.801	236.586
Intereses sobre las cesantías	49.393	40.349	27.199
Vacaciones	93.051	33.341	-
Seguridad social	230.537	-	157.360
	<u>\$ 796.068</u>	<u>437.151</u>	<u>539.950</u>

## 14. Provisiones

El valor de las provisiones por los periodos informados; corresponde a litigio con la Unidad de Gestión Pensional y Parafiscales (UGPP) por valor de \$150.000, correspondiente a sanción por inexactitud en las autoliquidaciones y pago de los aportes al Sistema de la Protección Social por los periodos de enero a diciembre de 2013.

(Continúa)

FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

**15. Otros pasivos no financieros:**

El siguiente es el detalle de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Retención en la fuente	\$ 63.159	84.007	35.551
Industria y Comercio	214	221	-
Servicios educativos	6.427.521	5.445.010	3.933.102
Otros ingresos recibidos por anticipado	409.976	964.973	-
Saldos a favor de estudiantes	652.753	-	-
	<u>\$ 7.553.623</u>	<u>6.494.211</u>	<u>3.968.653</u>

**16. Patrimonio de las instituciones de educación superior**

**Aportes de Fundadores**

Está constituido por los aportes realizados por los miembros fundadores para construir la Fundación.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 enero de 2016</u>
Fondo social	\$ 2.929.400	2.929.400	2.929.400
Donación	484.769	484.769	484.769
	<u>\$ 3.414.169</u>	<u>3.414.169</u>	<u>3.414.169</u>

**17. Venta de servicios educativos**

El siguiente es el detalle de las ventas de servicios educativos al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos pregrado	\$ 20.651.591	13.707.477
Ingresos posgrado	7.907.009	11.470.355
Ingresos nodo Barranquilla	1.201.709	2.933.785
Devoluciones, rebajas y descuentos	(3.463.094)	(3.740.740)
	<u>\$ 26.297.215</u>	<u>24.370.877</u>

(Continúa)

FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

### 18. Otros servicios educativos

El siguiente es el detalle de otros servicios al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos escuela	\$ 1.816.770	1.123.769
Ingresos I-Solutions	1.343.921	2.122.242
Ingresos plus	1.615.666	1.477.299
Otros	-	1.325.485
	<u>\$ 4.776.357</u>	<u>6.048.795</u>

### 19. Ingresos financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros, recuperaciones e indemnizaciones al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses financieros	\$ 164.246	202.549
Descuentos comerciales condicionados	-	34.814
Diferencia en cambio	4.991	11.587
Otros	-	3.160
	<u>\$ 169.237</u>	<u>252.110</u>

### 20. (Gastos) / Ingresos no operacionales

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

<b>Otros Ingresos</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recuperaciones	\$ 186.080	68.317
Indemnizaciones y aprovechamientos	40.350	5.181
Utilidad venta de propiedades planta y equipo	-	90.183
Otros ingresos diversos	18.054	69.825
	<u>\$ 244.484</u>	<u>233.506</u>

### Otros gastos

Conciliaciones extrajudiciales	\$ -	87.697
Impuestos asumidos	8.424	60.675
Multas, sanciones y litigios	250.487	31.847
Provisión litigios y demandas	-	21.889
Deterioro de cartera	55.973	-
Diversos	204.993	-
	<u>\$ 519.877</u>	<u>202.108</u>
	<u>(275.393)</u>	<u>31.398</u>

(Continúa)

16  
**FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA**  
 Notas a los Estados Financieros

**21. Gastos de administración**

El siguiente es el detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	\$ 1.861.885	1.559.516
Cotizaciones a seguridad social en salud	408.167	349.990
Prestaciones sociales	249.815	252.740
Mantenimiento	272.703	238.357
Honorarios	875.853	455.184
Impuestos	85.240	88.980
Servicios	1.120.628	117.883
Gastos de viaje	284.426	236.874
Arrendamiento operativo	118.242	99.955
Seguros generales	62.390	30.979
Contratos de aprendizaje	86.417	37.366
Procesamiento de información	200.499	232.981
Otros gastos generales	1.078.281	446.878
	<u>\$ 6.704.546</u>	<u>4.147.683</u>

**22. Gastos de ventas**

El siguiente es el detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pregrado	\$ 2.483.687	1.285.960
Postgrado	1.254.981	1.746.774
Plus	1.585.785	1.146.596
	<u>3.740.254</u>	<u>4.179.330</u>

**23. Costos financieros**

El siguiente es el detalle de los costos financieros al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses entidades financieras	\$ 91.432	540.171
Intereses de mora	179.936	18.966
Gastos bancarios	54.442	43.646
Diferencia en cambio	10.299	18.675
Gravamen a los movimientos financieros	132.748	156.382
Comisiones	249.031	236.095
	<u>\$ 717.888</u>	<u>1.013.935</u>

(Continúa)



FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

#### 24. Costos de servicios de educación

El siguiente es el detalle de los costos de servicios de educación al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios educativos pregrado	\$ 13.590.366	14.329.974
Servicios educativos posgrado	2.203.276	2.326.823
Servicios educativos plus	1.492.434	890.802
Servicios de consultoría	1.000.564	1.686.874
Depreciaciones	807.423	941.243
Amortizaciones	359.281	555.341
	<u>\$ 19.453.344</u>	<u>20.731.057</u>

#### 25. Partes relacionadas

Parte del personal clave de gerencia, o sus partes relacionadas, ocupan cargos que tienen influencia significativa sobre las políticas financieras u operativas de esta entidad.

Los préstamos no garantizados a directores emitidos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 ascienden a \$28.360 (\$20.940 en 2016). Los directores no pagan intereses, y los documentos son pagaderos en efectivo hasta doce meses después de la fecha de emisión y está incluido en cuentas por cobrar empleados.

El siguiente es el detalle de los saldos con partes relacionadas:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos		
Dirección	\$ 28.360	20.940
Gerencia		5.959
	<u>\$ 28.360</u>	<u>26.899</u>

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gastos de personal</u>		
Dirección	\$ 1.920.371	1.627.771
Gerencia	678.487	296.666
	<u>\$ 2.598.858</u>	<u>1.924.437</u>

(Continúa)

FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros		
Dirección	\$ 29.695	7.973
Gerencia	38.465	4.187
	<u>\$ 68.160</u>	<u>12.160</u>

## 26. Transición a las NIIF para Pymes

### Bases para la transición a las NIIF para Pymes Aplicación de las NIIF para Pymes aceptadas en Colombia

Como se indica en la nota 2, estos son los primeros estados financieros de la Fundación preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad e información financiera aplicables en Colombia. De acuerdo con lo indicado en la Sección 35, Transición a la NIIF para las Pymes, se presentan los principales ajustes realizados, así como las conciliaciones relacionadas en el proceso de transición:

- a) Entre el patrimonio según los PCGA anteriores al 1 de enero de 2016 (fecha de transición) y al 31 de diciembre de 2016, último período presentado aplicando los PCGA anteriores.

<b>Patrimonio neto bajo PCGA en Colombia</b>	<b>10.652.833</b>
<b>Más</b>	
Reconocimiento al valor razonable de terrenos y edificaciones	1.216.965
Reconocimiento de las inversiones en CDT a costo amortizado	199.825
Reconocimiento como activo de las redes de aire acondicionado	7.212
Ajuste a las obligaciones financieras - Leasing	3.590
Ajustes de las partidas patrimoniales (revalorización del patrimonio por ajustes por inflación)	2.846.432
<b>Menos</b>	
Ajuste del valor de las inversiones a valor razonable y baja de inversiones de Pacific Rubiales y Perú	(474.189)
Ajuste por el valor de maquinaria y equipo inexistente	(7.726)
Ajuste al costo revaluado muebles y enseres	(583.033)
Ajuste al costo revaluado equipo de cómputo y comunicación	(459.604)
Ajuste al costo revaluado flota y equipo de transporte	(239.038)
Ajuste al costo revaluado intangibles licencias	(222.479)
Baja de bienes de arte y cultura	(273.314)
Baja de cargos diferidos	(538)
Reconocimiento de provisiones por litigios judiciales	(150.000)
<b>Ajustes de transición</b>	<b>1.864.104</b>
<b>Patrimonio neto bajo NCIF Pymes</b>	<b>9.670.506</b>

- b) Entre el resultado bajo los PCGA anteriores y el resultado integral total bajo NCIF Pymes.

(Continúa)

19  
FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA  
Notas a los Estados Financieros

	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Resultado de acuerdo con los PCGA anteriores (Utilidad)</b>	<b>(258.638)</b>
Reversa de la pérdida en baja de activos por valoración de Inversiones - baja Pacific Rubiales y Perú,	(474.189)
Reversa del ingreso por interés en el pago del CDT Coopetran	199.825
Reintegro del exceso de la depreciación propiedad, planta y equipo contable sobre la fiscal	(235.899)
Reintegro de la pérdida en venta y retiro de bienes (Cesión de vehículos)	(275.271)
Utilidad generada en venta de vehículos	(89.772)
Amortización de intangibles contable no fiscal año 2016	499.716
Reversa la amortización del cargo diferido de papelería	(537)
Reversa gasto ajuste leasing	3.590
<b>Efecto en los resultados del año de transición</b>	<b>(372.537)</b>
<b>Resultado de acuerdo con las NCIF</b>	<b>(631.175)</b>

En la preparación de estas conciliaciones, la Fundación ha considerado las normas aprobadas actualmente y que le son aplicables, así como las excepciones y exenciones previstas en la normatividad vigente que comprende el Decreto 2420 de diciembre de 2015, modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015.

#### **27. Hechos posteriores**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y revelaciones de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

#### **28. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados para su publicación por el Consejo Superior y el Representante Legal.