

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA JUAN N. CORPAS
860.038.374-4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Notas	2017	2016	Variación	%
ACTIVOS					
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota 3)	2,104,765,109	1,384,135,048	720,630,061	52%
Activos Financieros	(Nota 4)	3,859,629,386	3,059,629,386	800,000,000	26%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	(Nota 5)	4,654,004,397	4,799,802,100	(145,797,703)	(3%)
Otros Activos	(Nota 6)	1,273,934,346	2,715,911,714	(1,441,977,368)	(53%)
Total Activos Corrientes		11,892,333,238	11,959,478,248	(67,145,010)	(1%)
Activos no Corrientes					
Activos Financieros	(Nota 4)	4,767,802,884	308,810,215	4,458,992,669	1444%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	(Nota 5)	23,213,036,641	19,718,424,618	3,494,612,023	18%
Propiedades de Inversión	(Nota 7)	38,363,037,533	38,363,037,533	0	0%
Propiedades, planta y Equipo	(Nota 8)	25,423,254,040	25,071,248,941	352,005,099	1%
Activos Intangibles	(Nota 9)	7,956,927,929	8,872,356,561	(915,428,632)	(10%)
Total Activos no Corrientes		99,724,059,028	92,333,877,868	7,390,181,160	8%
TOTAL ACTIVO		111,616,392,266	104,293,356,116	7,323,036,150	7%
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Pasivos Corrientes					
Pasivos Financieros	(Nota 10)	11,135,556,358	8,172,775,092	2,962,781,267	36%
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas	(Nota 11)	4,064,393,609	3,145,343,501	919,050,108	29%
Impuestos Corrientes por Pagar	(Nota 12)	180,891,900	72,340,900	108,551,000	150%
Beneficios a Empleados	(Nota 13)	1,570,885,855	1,255,519,223	315,366,632	25%
Otros pasivos	(Nota 14)	19,520,047,297	18,937,028,532	583,018,765	3%
Total Pasivos Corrientes		36,471,775,019	31,583,007,248	4,888,767,772	15%
Pasivos no Corrientes					
Pasivos Financieros	(Nota 10)	15,511,566,616	14,045,672,295	1,465,894,321	10%
Total Pasivos no Corrientes		15,511,566,616	14,045,672,295	1,465,894,321	10%
TOTAL PASIVO		51,983,341,635	45,628,679,543	6,354,662,092	14%
Patrimonio					
Capital Social	(Nota 15)	2,232,536,614	2,232,536,614	0	0%
Reservas	(Nota 16)	5,105,510,000	5,105,510,000	0	0%
Ganancias y/o Perdas Acumuladas por Adopción NIIF	(Nota 17)	15,220,102,508	15,220,102,508	0	0%
Ganancias y/o Perdas del Periodo	(Nota 17)	968,374,058	10,603,244,511	(9,634,870,453)	(91%)
Ganancias y/o Perdas Acumuladas	(Nota 17)	36,106,527,451	25,503,282,940	10,603,244,511	42%
Total Patrimonio		59,633,050,631	58,664,676,573	968,374,058	2%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		111,616,392,266	104,293,356,116	7,323,036,151	7%


LUIS GABRIEL PINEROS RICARDO
Representante Legal (S)
(Ver Certificación Adjunta)

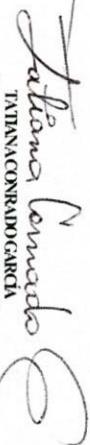
TATIANA CONRADO GARCIA
Contador Público T.P. No. 173111-T
(Ver Certificación Adjunta)


RAFAEL ALFONSO LOPEZ DUARTE
Revisor Fiscal T.P. 82561-T
Designado por Control y Gestión Financiera SAS
(Ver Dictamen Adjunto)

FUNDACION UNIVERSITARIA JUANN CORRAS
860.038.3744
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Notas		Variación	
	2017	2016	\$	%
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Enseñanza	(Nota 18) 44.338.413,747	40.094.220,593	4.244.193,154	11%
Total de ingresos de actividades ordinarias	<u>44.338.413,747</u>	<u>40.094.220,593</u>	<u>4.244.193,154</u>	<u>11%</u>
CASTOS OPERACIONALES				
Gasto Operacionales	(Nota 19) 33.620.348,135	30.210.777,684	3.409.570,451	11%
Gasto Administrativo	(Nota 20) 7.763.769,144	8.134.558,836	(370.789,692)	(5%)
Total gastos operacionales y Administración	<u>41.384.117,278</u>	<u>38.345.336,520</u>	<u>3.038.780,758</u>	<u>8%</u>
EXCEDENTE Y/O PERDIDA BRUTA	<u>2.954.296,469</u>	<u>1.748.884,073</u>	<u>1.205.412,396</u>	<u>69%</u>
Otros Ingresos	(Nota 21) 460.619,007	4.042.135,537	(3.581.516,530)	(89%)
Otros ganancias (pérdidas)	(Nota 22) 981.801,994	1.191.353,578	(209.551,584)	(18%)
Ganancia Valoración Propiedades de Inversión	(Nota 23) 0	7.604.124,254	(7.604.124,254)	0%
Ingresos Financieros	(Nota 24) 1.421.575,211	203.911,669	1.217.663,542	597%
Costos Financieros	(Nota 25) 2.867.173,635	1.804.457,444	1.062.716,191	59%
GANANCIA Y/O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO	<u>987.515,058</u>	<u>10.603.244,511</u>	<u>(9.615.729,453)</u>	<u>(91%)</u>
Gasto por impuesto a las Ganancias	19.141,000	0	19.141,000	100%
GANANCIA Y/O PERDIDA DEL PERIODO	<u>968.374,058</u>	<u>10.603.244,511</u>	<u>(9.634.870,453)</u>	<u>(91%)</u>


LUIS GABRIEL PUENTES RICARDO
Representante Legal (S)
(Ver Certificación Adjunta)


TATIANA CONTRERAS GARCIA
Contador Público T.P. No. 173111-T
(Ver Certificación Adjunta)


RAFAEL ALFONSO GAITANARTE
Revisor Fiscal T.P. 82561-T
Designado por Control y Gestión Financiera SAS
(Ver Dictamen Adjunto)


FUNDACIÓN UNIVERSITARIA JUAN N. CORPAS
860.038.374-4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:		
Ganancia y/o Peridas del Período	968,374,058	10,603,244,511
Ajustes por Ingresos y Gastos que no Requirieron Uso de Efectivo:		
Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo	846,016,329	805,921,194
Amortización de Activos Intangibles	1,149,766,305	850,111,913
Pérdida por Deterioro de Deudores	3,986,097,097	3,664,221,929
Pérdida por Deterioro de Inversiones	20,007,320	1,100,000,000
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
(Aumento o Disminución) en Cuentas Comerciales por Cobrar y Otros	(5,885,234,049)	(9,570,447,135)
(Aumento o Disminución) en Pagos Anticipados	(7,700,000)	(255,105,619)
(Aumento o Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar y Otros	919,050,108	986,976,477
(Aumento o Disminución) en Impuestos Corrientes por Pagar	108,551,000	3,681,000
(Aumento o Disminución) en Beneficios a Empleados	315,366,832	151,556,026
(Aumento o Disminución) en Otros pasivos	583,018,765	2,474,334,465
Efectivo Neto Generado por Actividades de Operación	3,003,313,565	10,814,494,761
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:		
Inversiones en Instrumentos Financieros	(5,278,999,989)	(163,368,356)
Compras de Propiedades, Planta y Equipo	(1,198,021,428)	(15,781,087,820)
Compras de Intangibles	(234,337,673)	(2,795,000,001)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	(6,711,359,090)	(18,739,456,177)
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación:		
Préstamos Recibidos	4,428,675,587	5,082,310,101
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiación	4,428,675,587	5,082,310,101
Aumento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	720,630,061	(2,842,651,316)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Comienzo del Período	1,384,135,048	4,226,786,364
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	2,104,765,109	1,384,135,048


LUIS GABRIEL PIÑEROS RICARDO
Representante Legal (S)
(Ver Certificación Adjunta)


TATIANA CONRADO GARCÍA
Contador Público T.P. No. 173111-T
(Ver Certificación Adjunta)


RAFAEL ALFONSO QUIJANO DUARTE
Revisor Fiscal T.P. 82561-T
Designado por Control y Gestión Financiera SAS
(Ver Dictamen Adjunto)

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA JUAN N. CORRAS
 860.038.3744
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS
 TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Capital Suscrito y Pagado	Superavit de Capital	Reservas	Excedentes y/o Perdidas Acumuladas Adopción NIIF	Excedentes y/o Perdidas del Período	Excedentes y/o Perdidas Acumuladas	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	2.232.536.614	0	5.105.510.000	15.220.102.508	1.078.356.880	24.424.926.060	48.061.432.062
Capital Social	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia y/o Perdida del Período	0	0	0	0	10.603.244.511	0	10.603.244.511
Apropiaciones	0	0	0	0	(1.078.356.880)	1.078.356.880	0
Excedentes Declaredos	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	2.232.536.614	0	5.105.510.000	15.220.102.508	10.603.244.511	25.503.282.940	58.664.676.573
Capital Social	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia y/o Perdida del Período	0	0	0	0	0	988.374.058	988.374.058
Apropiaciones	0	0	0	0	(10.603.244.511)	10.603.244.511	0
Excedentes Declaredos	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	2.232.536.614	0	5.105.510.000	15.220.102.508	0	37.074.901.509	59.633.050.631

LUIS GABRIEL PINERO RICHARDI
 Representante Legal (S)
 (Ver Certificación Adjunta)

TATIANA CORRAO CORTIJA
 Contador Público T.P. No. 173111-7
 (Ver Certificación Adjunta)

RUBEN ALFONSO SALAZAR MARTINEZ
 Revisor Fiscal T.P. 8250-7
 Designado por Control y Gestión Financiera SAS
 (Ver Dictamen Adjunto)

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA JUAN N CORPAS
NIT 860.038.374-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2017 Y 2016

NOTA 1 - NORMA GENERAL DE REVELACIONES

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

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

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

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

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

No tiene composición Accionaria. Su patrimonio está formado por aportes a manera de donación por el fundador.

No requiere Registro Mercantil.

Contribuyente del régimen tributario especial Artículo 19 Estatuto Tributario.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS

a) Base de Preparación.

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

b) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

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

c) Hipótesis de negocio en marcha

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

d) Bases de medición

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

i. Costo histórico:

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

i. Valor razonable:

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

e) Moneda de presentación y funcional

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

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

f) Materialidad

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

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

g) Efectivo y equivalente de efectivo

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

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

I. Sea una inversión a corto plazo con vencimiento próximo a 3 meses o menos, para lo cual son 90 días.

II. Sea de gran liquidez y fácilmente convertible en importes determinados de efectivo

III. Está sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor que se encuentra en un intervalo entre 0% y e1 - 10%.

IV. Se mantenga para cumplir con los compromisos de pago de corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

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

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

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

h) Activos financieros - Inversiones

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

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

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

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

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

i) Cuentas por cobrar

Esta política aplica para los siguientes deudores o activos financieros:

Cuentas por cobrar por Servicios Prestados

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

Cuentas por cobrar a Empleados

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

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

Cuentas por cobrar a partes Relacionadas

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

Cuentas por cobrar deudores varios

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

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

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

Deterioro de Cuentas por pagar

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

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

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

- a) Dificultades financieras significativas del deudor, entendiéndose que estén en liquidación, concordato, reestructuración e intervención.
- b) Es cada vez más probable que el prestatario entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- c) Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de acuerdo a cada grupo, así:

- i. Cuentas por cobrar a clientes.
- ii. Cuentas por cobrar a empleados.
- iii. Cuentas por cobrar a particulares.
- iv. Cuentas por cobrar a partes relacionadas.
- v. Cuentas por cobrar deudores varios.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Casos Especiales:

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

j) Propiedad planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

d. Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

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

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

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

k) Propiedad de inversión

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

- Los terrenos, construcciones o edificaciones con los cuales obtenga beneficios económicos futuros de dichos bienes, producto de los arrendamientos, rentas o por valorización o plusvalía de ellos.
- “La Institución” reconocerá un activo como una propiedad de inversión dentro del acuerdo de un arrendamiento operativo, si la propiedad cumple con la definición de propiedad de inversión y su valor razonable del derecho sobre la propiedad se puede medir sin costo o esfuerzo desproporcionado.
- “La Institución” contabilizará las propiedades de uso mixto separando las propiedades de inversión y la propiedad, planta y equipo, si la propiedad de inversión no se puede medir con fiabilidad y sin costo o esfuerzo desproporcionado en un contexto de negocio en marcha, se registrará como un todo de propiedad, planta y equipo, según la política de Propiedades, Planta y Equipo de este mismo manual. La distribución de “la Institución” es:

Uso Administrativo: (10%)

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

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

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

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

Medición posterior

“La Institución” tendrá en cuenta el siguiente orden establecido:

Valor Razonable con cambio en resultados

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

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

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

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

Costo de depreciación de deterioro del valor (Transferencias)

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

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

Intangibles

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

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

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

Los gastos de periodos anteriores no deben reconocerse como un activo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

m) Gastos pagados por anticipado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El monto de esta partida lo conforman:

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Caja General	0	0	0	N/A

Caja Menor (1)	141,820	510,098	-368,478	-72%
Cuentas Corrientes (2)	673,822,461	230,771,310	443,051,151	192%
Cuentas de Ahorro (2)	1,430,801,028	1,152,853,641	277,947,388	24%
Total Disponible y sus equivalentes de Efectivo	\$2,104,765,109	\$1,384,135,048	\$720,630,061	52.06%

(1) La Fundación Universitaria tiene 3 cajas menores distribuidas de la siguiente forma:

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Escuela de Música	141,820	500,000	-358,380	-71.68%
Corpas 100	0	10,098	-10,098	-100.00%
Total	\$141,820	\$510,098	-\$368,478	-72.34%

(2) Todas las cuentas relacionadas con el disponible fueron conciliadas a Diciembre 31 de 2017 y 2016 con base en la información contable y la correspondiente a entidades financieras.

Las cuentas corrientes están discriminadas de la siguiente manera:

	NUMERO DE CUENTA	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Banco de Bogotá	044-01090-8	119,306,778	44,994,006	74,312,772	165.16%
Banco de Bogotá	044-06110-9	496,539,991	80,419,960	416,120,030	517.43%
Banco de Occidente	285-01003-9	1,109,436	31,215,612	-30,106,477	-66.45%
Davivienda	6469999814	6,088,014	36,308,074	-30,220,060	-83.23%
Banco Caja Social	21500409724	2,361,392	2,361,392	0	0.00%
Banco Caja Social	21500409692	48,416,851	35,471,965	12,944,886	36.49%
Total Cuentas Corrientes		\$673,822,461	\$230,771,310	\$443,051,151	191.99%

Las cuentas de Ahorro están discriminadas de la siguiente manera:

	NUMERO DE CUENTA	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Banco de Bogotá	044-12776-9	1,284,771,730	72,346,998	1,212,424,733	1675.85%
Banco de Bogotá	044-36306-7	51,209	121,772,700	-121,721,491	100.00%
Coomeva	51800062501	8,685,876	9,129,061	-443,185	-4.85%
Coopcentral	419-00668-9	137,292,213	949,804,882	-812,312,669	-85.54%
Total Cuentas de Ahorro		\$1,430,801,028	\$1,152,853,641	\$277,947,388	24.11%

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

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

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

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

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS - INVERSIONES

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

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

Inversiones a la vista.

ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTE

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Certificado de Depósito a Término				
860,002,964 Banco de Bogotá	3,859,629,386	3,059,629,386	800,000,000	26.15%
Total	\$3,859,629,386	\$3,059,629,386	\$800,000,000	26.15%

Los Activos Financieros a corto plazo esta conformado por Inversiones con liquidez a la vista y que no presentan ningún tipo de restricción de uso en el transcurso normal de la operación, dentro de este rubro la Institución reconoce cinco (5) CDT constituidos con banco de Bogotá, los cuales se puede disponer del recurso en corto tiempo.

No de CDT	ENTIDAD	VALOR
CDT 4874673	Banco de Bogotá	1,089,361,511
CDT 5477237	Banco de Bogotá	517,684,532
CDT 5479498	Banco de Bogotá	524,081,716
CDT 9901893	Banco de Bogotá	928,521,627
CDT 9902057	Banco de Bogotá	500,000,000
CDT 9902081	Banco de Bogotá	300,000,000
	Total	\$3,859,629,386

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Cuotas o Partes de Interés Social				
830,113,849 Clínica Juan N Corpas Ltda.	1,124,000,000	1,124,000,000	0	0.00%
Aportes en Cooperativas				
800,250,119 Saludcoop	0	0	0	0.00%
800,250,119 Saludcoop	48,312,500	48,312,500	0	0.00%
800,250,119 Saludcoop	146,511,244	146,511,244	0	0.00%
830,033,907 Prograssa Entidad Cooperativa	284,264,641	284,264,641	0	0.00%
860,010,755 Ascoop	2,539,029	2,539,029	0	0.00%
900,422,442 Cenicoop	0	20,007,321	-20,007,321	-100.00%
900,406,150 Bancoomeva	1,999,224	1,999,224	0	0.00%

900.629.538	Sanalife	4,500,000,000	4,500,000,000	0	0.00%
	The Bogotá Sport Club	4,478,999,990	0	4,478,999,990	#DIV/0!
Cuentas o Partes de Interés Social					
830.113.849	Clinica Juan N Corpas Ltda.	-1,124,000,000	-1,124,000,000	0	0.00%
800.250.119	Saludcoop	-194,823,744	-194,823,744	0	0%
900.629.538	Sanalife Medicina Prepagada	-4,500,000,000	-4,500,000,000	0	0.00%
Total Inversiones		\$4,767,802,884	\$308,810,215	\$4,458,992,669	1443.93%

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

La Fundación Universitaria Juan N. Corpas para el año 2017 adquirió 23 acciones del THE BOGOTA SPORT CLUB valor de cada acción \$ 194,739.130 para un total de \$ 4,478.999.990, con la finalidad de adquirir un espacio de bienestar para los estudiantes, en donde pueden practicar, futbol, baloncesto, tenis y natación.

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS

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

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa	
Cientes (1)					
Cuentas por cobrar trabajadores	4,642,610,637	4,716,287,005	-73,676,368	-1.56%	
Deudores Varios	27,079,727	7,844,981	19,434,746	254.22%	
Provisiones (3)	223,828,008	152,672,669	70,955,339	45.41%	
Estudiantes	-51,452,514	-76,778,635	25,326,121	-32.96%	
Deudores Varios	-188,061,460	-223,920	187,837,540	95.38%	
Total Deudores	\$4,654,004,398	\$4,799,802,100	\$42,039,818	-3.04%	
Deudores Corto Plazo					
	4,654,004,398	4,799,802,100			
	\$4,654,004,398	\$4,799,802,100			
	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa	
Compañías Vinculadas (2)					
860.055.083	Fund Clinica Hosp. Juan N Corpas	7,990,871,488	7,305,153,582	685,717,906	9.39%
860.526.418	Labfarve	3,851,734,053	3,764,949,358	86,784,695	2.31%
830.010.407	Medicor Ltda.	178,509,844	113,506,844	65,000,000	57.26%
830.113.849	Clinica Juan N Corpas	19,953,071,049	14,038,889,368	5,914,181,681	42.13%
860.014.603	The Bogotá Sport Club	27,030,632	0	27,030,632	100.00%
Provisiones (3)	0	0	0	0%	
860.526.418	Labfarve	-1,003,130,243	-473,495,690	-529,633,353	111.86%
830.113.849	Clinica Juan N Corpas	-3,328,106,855	-2,807,777,874	-520,328,781	18.53%
830.010.407	Medicor Ltda.	-178,509,844	0	-178,509,844	100.00%
860.055.083	Fund. Clinica Hosp. Juan N Corpas	-4,278,433,687	-2,222,802,970	-2,055,630,717	92.48%
Total Deudores	\$23,213,036,641	\$19,718,424,618	\$3,494,612,023	17.73%	
Deudores Largo Plazo					
	23,213,036,641	19,718,424,618			
	\$23,213,036,641	\$19,718,424,618			

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

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

En concordancia con lo establecido en los estatutos, la Fundación Universitaria Juan N. Corpas, ha determinado apoyar las operaciones que realizan las Fundaciones Deudoras, que canalizan los

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

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

NOTA 6- OTROS ACTIVOS

La composición de esta cuenta esta dada por:

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa	
13309595	Anticipos a Proveedores	621,937,867	440,607,857	181,330,010	41.15%
	Anticipos a Contratistas	124,046,211	142,878,604	-18,830,393	-13.18%
	Anticipos a Trabajadores	6,970,250	5,580,414	1,389,836	24.91%
	Diferidos Base de Datos	0	67,932,069	-67,932,069	0.00%
	Diferidos Publicaciones	0	2,609,224	-2,609,224	0.00%
	Diferidos Sostentamiento	0	30,156,388	-30,156,388	0.00%
	Diferidos Programas Softw are	0	70,278,308	-70,278,308	0.00%
	Gastos Pagado Anticipado Servicios	7,700,000	0	7,700,000	100.00%
	Derecho Encargo Fiduciario	1,072,312	1,036,534	35,778	3.45%
	Derecho Encargo Fiduciario	10,163,441	910,000,000	-899,836,559	-98.88%
	Derecho Fondo Inversión	1,084,754,313	1,144,834,317	-60,080,004	-5.25%
	Derecho Fondo Inversión	1,746,078	0	1,746,078	100.00%
Provisiones (3)					
	Contratistas - Proveedores	-584,456,124	-100,000,000	-672,293,665	484.46%

Total Otros Activos

\$1.273.934.346 \$2.715.911.714 -\$957.521.244 -53%

La Fundación Universitaria presenta encargos Fiduciarios con Sudmeris y Progressa los cuales respaldan las obligaciones financieras adquiridas con estas entidades, por valores de \$10.000.0000 y \$ 4.141.524.931 respectivamente, cumpliendo con el calendario pactado para pago de estas obligaciones descritos a continuación:

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

Cuota	Fecha	Valor
1	30 de Junio de 2016	\$ 1.000.000.000,00
2	20 de Enero de 2017	\$ 1.000.000.000,00
3	28 de Junio de 2017	\$ 1.000.000.000,00
4	19 de Enero de 2018	\$ 1.000.000.000,00
5	28 de Junio de 2018	\$ 1.000.000.000,00
6	18 de Enero de 2019	\$ 1.000.000.000,00
7	27 de Junio de 2019	\$ 1.000.000.000,00
8	17 de Enero de 2020	\$ 1.000.000.000,00

NOTA 7 - PROPIEDAD DE INVERSIÓN

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Terrenos	20.190.289.530	20.190.289.530	0	0,00%
Construcciones y Edificaciones	18.172.748.003	18.172.748.003	0	0,00%
	<u>\$38.363.037.533</u>	<u>\$38.363.037.534</u>	<u>\$0</u>	<u>0,00%</u>

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

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

Medición Posterior: La Institución medirá sus propiedades de inversión de acuerdo al valor razonable de los inmuebles, por medio de avalúos técnicos que garanticen la fiabilidad de su valor.

NOTA 8 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición de este rubro esta dada por:

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Terrenos	8.676.791.629	8.676.791.629	0	0,00%
Construcciones y Edificaciones	16.349.845.448	16.349.845.447	1	0,00%
Instrumentos Musicales	467.853.133	467.853.133	0	0,00%
Maquinaria y Equipo	1.582.054.916	1.241.359.131	340.695.785	27,45%
Equipo de Oficina	2.520.618.841	1.861.112.094	659.506.747	35,44%
Equipo de Cómputo y Comunicación	2.906.969.106	2.812.401.869	94.567.237	3,39%
Equipo Médico y Científico	866.644.404	836.894.404	29.750.000	3,55%
Flota y Equipo de Transporte	1.283.465.604	1.283.465.604	0	0,00%
Acueductos Plantas y Redes	163.477.557	163.477.557	0	0,00%
Biblioteca	554.610.717	492.884.616	61.726.101	12,52%
Depreciación Acumulada	-9.949.077.314	-9.114.836.542	-834.240.772	9,15%
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>\$25.423.254.040</u>	<u>\$25.071.348.941</u>	<u>\$352.005.099</u>	<u>1,40%</u>

NOTA 9 - INTANGIBLES

De acuerdo a los recursos que se habían entregado por concepto de investigación y en concordancia con el convenio establecido entre la Fundación Universitaria Juan N Corpas - Fundación Laboratorio de Farmacología Vegetal Labfarve y Medisor Ltda : Labfarve trasladó 11 registros de productos como resultado del proceso de investigación realizado y Medisor Ltda Traslado 1 registro resultado del proceso de investigación

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
MARCAS				
Crema de hguerilla	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Nutrocal	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Cidron gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Diente león gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Hinojo gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Lechuga gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Manzanilla gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Marrubio gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Mejorana gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Orégano gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Perejil gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Emenal gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Ruibarbo gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Artrosed gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Sauco hojas gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Verbena gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Yerbabuena gotas	140.000.000	140.000.000	0	0,00%
Alcachofa jarabe	140.000.000	140.000.000	0	0,00%

Cidron jarabe	140,000,000	140,000,000	C	0.00%
Manzanilla jarabe	140,000,000	140,000,000	C	0.00%
Romero jarabe	140,000,000	140,000,000	C	0.00%
Salvia jarabe	140,000,000	140,000,000	C	0.00%
Valeriana y lechuga jarabe	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Calendula cápsulas	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Yerbamora crema	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Azucena loción	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Gualanday loción	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Ortiga loción	140,000,000	140,000,000	C	0.00%
Levadura carminativa	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Calendula baños locales	140,000,000	140,000,000	0	0.00%
Passiflora Capsulas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Glunat Capsulas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Toronji Gotas	160,000,000	160,000,000	C	0.00%
Gualanday Polvo	160,000,000	160,000,000	C	0.00%
Gualanday Crema	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Glunat Gotas	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Calendula y Gualanday Loción	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Sauco Flores Jarabe	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Ortiga Gotas	160,000,000	160,000,000	C	0.00%
Guaba Crema	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Sabila Jarabe	250,000,000	250,000,000	C	0.00%
Campos Magneticos	160,000,000	160,000,000	0	0.00%
Ajo Capsulas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Alcachofa Capsulas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Diente de Leon Capsulas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Passiflora Gotas	183,000,000	183,000,000	C	0.00%
Calendula Gotas	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Verberna Jarabe	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Passiflora Jarabe	183,000,000	183,000,000	C	0.00%
Boton Negro Crema	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Proteina Bodynat-H	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Acete Corporal	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Crema Corporal	183,000,000	183,000,000	0	0.00%
Dermatron	98,000,000	98,000,000	0	0.00%
Homeonat Capsulas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Alcachofa Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Azucena Crema	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Hojas de Tomate Enjuague Bucal	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Sabila Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Sauco Flores Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Totumo Jarabe	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Valeriana Capsulas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Vira Vira Gotas	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Nat Stick Chicle - melocoton	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Placenta Crema	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Gel Reductor Caliente - Frio	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Verdeflex Crema para Masajes	215,000,000	215,000,000	0	0.00%
Fyndetos	215,000,000	0	215,000,000	100.00%
	\$11,331,000,000	\$11,116,000,000	\$0	1.93%

Amortización

	-3,403,883,849	-2,292,283,721	-1,111,600,128	48.46%
	\$7,927,116,151	\$8,823,716,279	-\$896,600,128	-10.16%

CONCESIONES Y FRANQUICIAS

Concesiones y Franquicias

Total Franquicias

	94,142,500	94,142,500	0	0.00%
	\$94,142,500	\$94,142,500	\$0	0%

Amortización

	-64,330,722	-45,502,218	-18,828,504	41.08%
	\$29,811,778	\$48,640,282	-\$18,828,504	-39%

NOTA 10 - PASIVOS FINANCIEROS

Las Obligaciones Financieras contraídas al cierre de Diciembre 31 corresponden principalmente con entidades bancarias y están respaldadas, en algunos casos con garantía real y en otros, con garantía

		2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Pagares					
	Banco de Bogotá	6,295,878,399	5,149,587,130	1,146,291,270	22.26%
	Sudameris	10,502,777,784	10,000,000,000	502,777,784	5.03%
Otras Obligaciones					
	Coopcentral	3,928,619,036	2,927,335,326	1,001,283,710	34.20%
	Progressa	5,224,847,755	4,141,524,931	1,083,322,824	26.16%
	Fodeseq	695,000,000	0	695,000,000	100.00%
Total Obligaciones Financieras		\$26,647,122,974	\$22,218,447,387	\$3,733,675,588	30.76%

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

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR ACTUAL	TASA	FECHA TERMINACIÓN
De Bogotá	354843379	26-jul-16	3,000,000,000	2,973,597,048	DTF + 1.15	26-ene-18
De Bogotá	356229680	26-dic-16	1,999,999,996	666,666,660	DTF + 4.35	26-dic-15
De Bogotá	356683457	15-abr-14	1,050,000,000	109,397,262	4.58	14-feb-13
De Bogotá	358387648	30-ago-17	700,000,000	699,785,069	NO APLICA	29-ene-18
De Bogotá	358674999	28-sep-17	600,000,000	600,000,000	NO APLICA	27-feb-13
De Bogotá	Leasing 356092014	30-mar-17	161,195,232	50,811,088	NO APLICA	30-mar-20
De Bogotá	Leasing 356091916	05-may-17	250,901,980	78,267,946	NO APLICA	05-may-20
De Bogotá	Leasing 356091952	05-may-17	290,000,000	90,464,430	NO APLICA	05-may-20
Sudameris	11061740	16-may-16	10,000,000,000	1,666,666,656	0.99%	19-may-23
Sudameris	11064951	22-dic-17	1,475,000,000	1,475,000,000	10.50%	20-feb-18

Coopcentral	190880028800	04-ago-15	2.000.000.000	399.999.960	DTF+ 5.0	04-ago-20
Coopcentral	190880028830	05-ago-15	2.000.000.000	399.999.960	DTF+5.37	05-ago-20
Coopcentral	390880000360	29-nov-17	1.800.000.000	390.000.000	DTF+6.50	29-nov-22
Fosedep	634	27-oct-17	695.000.000	270.277.784	15.21	27-oct-20
Progressa	161161551	30-jun-17	5.800.000.000	1.264.822.465	13.5	20-jun-21
				11.135.556.358		

A 31 de Diciembre de 2016 los pasivos financieros vigentes son:

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR ACTUAL	TASA	FECHA TERMINACIÓN
De Bogotá	353408270	12-feb-16	600.010.041	100.001.673	8.8	12-feb-17
De Bogotá	354843379	26-jul-16	3.000.000.000	3.000.000.000	DTF+ 1.15	26-jun-17
De Bogotá	356229680	26-dic-16	1.999.999.999	1.999.999.999	DTF+4.35	15-ene-17
De Bogotá	253982365	15-abr-14	1.050.000.000	49.585.461	4.58	15-abr-21
Sudameris	11061740	16-may-16	10.000.000.000	972.222.216	0.99%	19-feb-19
Coopcentral	190880028800	04-ago-15	2.000.000.000	399.999.960	DTF+ 5.0	04-ago-10
Coopcentral	190880028830	05-ago-15	2.000.000.000	399.999.960	DTF+5.37	05-ago-20
Progressa	15151137490	31-dic-14	5.277.971.962	1.250.965.826	9.57	31-dic-19
				8.172.775.692		

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

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR ACTUAL	TASA	FECHA TERMINACIÓN
De Bogotá	356229680	26-dic-16	1.999.999.999	666.666.675	DTF+4.35	26-dic-19
De Bogotá	Leasing 356092014	30-mar-17	161.195.232	78.184.667	NO APLICA	05-mar-20
De Bogotá	Leasing 356091916	05-may-17	250.901.980	130.918.261	NO APLICA	05-may-20
De Bogotá	Leasing 356091952	05-may-17	290.000.000	151.319.233	NO APLICA	05-may-20
Sudameris	11061740	16-may-16	10.000.000.000	7.361.111.128	0.99%	19-feb-23
Coopcentral	190880028800	04-ago-15	2.000.000.000	662.045.927	DTF+ 5.0	04-ago-20
Coopcentral	190880028830	05-ago-15	2.000.000.000	666.573.189	DTF+5.37	05-ago-20
Coopcentral	390880000360	29-nov-17	1.800.000.000	1.410.000.000	DTF+6.50	29-nov-22
Fosedep	634	27-oct-17	695.000.000	424.722.216	15.21	27-oct-20
Progressa	161161551	30-jun-17	5.800.000.000	3.960.025.290	13.5	20-jun-21
				15.511.566.616		

A 31 de Diciembre de 2016 los pasivos financieros a largo plazo son:

BANCO	CRÉDITO	FECHA APERTURA	VALOR APERTURA	VALOR ACTUAL	TASA	FECHA TERMINACIÓN
Sudameris	11061740	16-may-16	10.000.000.000	9.027.777.784	0.99%	19-feb-18
Coopcentral	190880028800	04-ago-15	2.000.000.000	1.060.785.617	DTF+ 5.0	04-ago-10
Coopcentral	190880028830	05-ago-15	2.000.000.000	1.066.549.789	DTF+5.37	05-ago-20
Progressa	15151137490	31-dic-14	5.277.971.962	2.890.559.105	9.57	31-dic-19
				14.045.672.295		

NOTA 11 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS

Su composición consta de:

	2.017	2.016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Aseo y cafetería	139,347,505	13,559,259	125,788,246	927.66%
Avisos Propaganda y Publicidad	196,886,428	62,735,863	134,150,565	213.35%
Capacitación al Personal	28,414,000	0	28,414,000	100.00%
Equipos (Inversiones)	0	0	0	0.00%
Gastos de caja Menor	662,288	213,400	448,888	210.35%
Gastos de Vehículos	316,229	0	316,229	100.00%
Impresión – Encuadernación	30,817,178	8,499,276	22,317,902	262.59%
Mantenimiento y Reparaciones	142,787,017	22,768,013	120,019,004	527.14%
Material Docencia	84,000	272,507	-188,507	-69.18%
Muebles (Inversiones)	1,374,123	0	1,374,128	100.00%
Propiedades (Inversiones)	0	177,000,000	-177,000,000	0.00%
Refrigerio – Restaurantes	43,832,713	17,772,867	26,059,826	143.53%
Rotaciones Hospitalarias (1)	1,090,207,514	1,175,817,126	-85,609,612	-7.23%
Software (Inversiones)	12,256,665	0	12,256,665	100.00%
Suscripciones y Afiliaciones	29,493,251	4,269,735	25,194,516	569.09%
Útiles Papelería y Fotocopias	2,252,817	497,935	1,754,882	352.43%
Vigilancia	39,152,330	0	39,152,330	100.00%
Donaciones	0	1,850,000	-1,850,000	0.00%
Red Oun	0	0	0	0.00%
Vehículos (Inversiones)	0	0	0	0.00%
Suscripciones	12,235,250	511,300	11,724,950	2293.16%
Honorarios	277,442,175	136,700,821	140,741,355	102.96%
Arrendamientos	268,941,362	44,880,448	224,060,914	499.51%
Transportes Fletes y Acarreos	4,615,363	10,016,228	-5,400,865	-53.92%
Servicios Públicos	387,418	24,365,214	-23,977,796	-98.41%
Seguros	3,800,000	0	3,800,000	100.00%
Gastos de Viaje	7,953,172	3,471,205	4,481,967	129.12%
Otros Costos y Gastos por Pagar	81,423,517	71,759,340	9,664,177	13.47%
Retención en la Fuente	207,908,469	155,979,554	51,928,915	33.29%
Aportes EPS	140,805,200	264,822,866	-124,017,786	-66.83%
Aportes ARP	25,413,200	45,890,476	-20,477,276	-44.62%
Parafiscales	93,078,000	174,697,600	-81,619,600	-67.72%
Embargos Judiciales	1,526,981	1,472,967	54,014	3.67%
Libranzas	9,865,213	17,776,653	-7,911,440	-44.51%
Fondos de pensiones	4,195,355	5,078,015	-882,660	-17.38%
Otras Retenciones y Aportes	96,233,986	99,810,618	-3,576,632	-3.58%
Reintegros a Estudiantes	349,531,261	310,843,771	38,687,490	12.45%
Fondos de Cesantías/Pensiones	152,988,600	286,697,296	-133,708,696	-65.64%

Acreditores Varios	588,166,025	5,301,010	562,865,015	10618.07%
Total Cuentas por Pagar	\$4,064,393,609	\$3,145,343,501	\$919,050,108	29.22%

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

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

NOTA 12 - IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR
A continuación se presentan los impuestos a cargo:

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Renta Vigente fiscal	19,141,000	0	19,141,000	100.00%
Industria y Comercio (1)	88,649,000	67,469,000	21,180,000	31.38%
A la propiedad Raíz	68,230,000	0	68,230,000	100.00%
Valorización	4,871,900	4,871,900	0	0.00%
Total Impuestos Gravámenes y Tasas	\$180,891,900	\$72,340,900	\$108,551,000	150.05%

NOTA 13 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Salarios por Pagar	77,744,775	1,073,335	76,671,440	7143.29%
Liquidaciones de Contrato	9,104,364	5,153,607	3,950,757	76.66%
Descuentos de Nómina por Pagar	0	143,500	-143,500	0.00%
Cesantías Consolidadas (1)	872,762,301	762,984,870	109,777,431	14.39%
Intereses sobre Cesantías (1)	99,980,811	93,597,150	6,383,621	6.82%
Vacaciones Consolidadas	488,543,860	391,217,261	97,326,599	24.66%
Pensiones por Pagar	22,749,744	1,349,520	21,400,224	1585.77%
Total Obligaciones Laborales	\$1,570,885,855	\$1,255,519,223	\$315,366,632	25.12%

(1) De acuerdo a la ley 50 de 1990, art 98 las cesantías son consignadas en los fondos de pensiones a mas tardar el 14 de Febrero de cada año, y las cesantías entregadas por el trabajador estan soportadas por los art 2 del Decreto 2076 de 1967, de acuerdo a lo anterior, la Fundación Universitaria Juan N. Copas, realizó las siguientes consignaciones:

(1) Los intereses de Cesantías fueron consignadas en la primera quincena de Enero 2018 por valor de \$ 99.980.811

ENTIDAD	VALOR	FECHA
Porvenir	803,641,180.00	14/02/2017
Entregas por el Empleador	69,121,121.00	
TOTAL	872,762,301.00	

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Esta partida se descompone así:

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Anticipos y Avances recibidos	19,445,490,420	18,810,504,774	634,985,646	3.38%
Otros Pasivos	74,558,877	126,523,758	-51,966,881	-41.07%
Total Otros Pasivos	\$19,520,047,297	\$18,937,028,532	\$583,018,765	3.08%

El Rubro de Anticipos y Avances Recibidos, corresponden a los ingresos recibidos por parte de los estudiantes de la Fundación Universitaria Juan N. Corpas para el periodo comprendido de 2017/01, los

RESUMEN 2017-01	# ALUMNOS	TOTAL MATRICULA
Medicina Pregrado	1507	18,573,459,406.00
Música Pregrado	12	103,506,476.00
Enfermería Pregrado	89	438,574,538.00
Especialización en Terapéuticas Alternativas y Farmacología Vegetal	5	49,500,000.00
Premédico	71	280,450,000.00
TOTAL	1684	19,445,490,420.00

NOTA 15 - APORTES SOCIALES

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Capital Social	2,232,536,614	2,232,536,614	0	0.00%

\$2.232.536.614	\$2.232.536.614	\$0	0,00%
-----------------	-----------------	-----	-------

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

NOTA 16 - RESERVAS

Esta Reserva se efectuó con proyección de crecimiento de infraestructura.

	2017	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Para futuros Ensanches	5.105.510.000	5.105.510.000	0	0,00%
Total Reservas	\$5.105.510.000	\$5.105.510.000	\$0	0,00%

NOTA 17 - GANANCIAS Y/O PERDIDAS ACUMULADAS

	2017	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ganancias Acumuladas Adopción NIF Pymes	15.220.102.508	15.220.102.508	0	0%
Ganancia del Periodo	968.374.056	10.603.244.511	-9.634.870.453	-91%
Ganancias Acumuladas	36.106.527.451	25.503.282.941	10.603.244.511	42%
	\$52.295.004.018	\$51.326.629.959	\$968.374.058	1,89%

NOTA 18 - INGRESOS NETOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de ingresos netos operacionales:

	2017	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Educación				
Matriculas (1)	44.119.939.673	39.790.564.627	4.329.374.846	10,88%
Rotaciones perdidas				
	78.113.206	48.663.266	29.249.910	59,88%
Actividades Conexas				
Certificaciones	56.435.343	53.789.500	2.646.843	4,92%
Inscripciones	188.108.900	251.774.320	-63.665.420	-25,28%
Conferencias	980.000	0	980.000	100,00%
Duplicado carnet estudiantil	5.348.800	5.678.300	-327.500	-5,77%
Recargo de Matricula	60.386.289	70.447.571	-10.061.282	-14,28%
Derechos de grado	177.907.360	134.031.086	43.876.274	32,74%
Validaciones	27.922.400	2.199.500	25.722.900	1169,49%
Actas de grado	1.139.800	878.100	261.700	29,80%
Sanciones Biblioteca	4.775.100	4.116.500	658.600	16,00%
Perdida de Rotaciones	14.704.430	1.700.200	13.004.230	764,98%
Supletorios	49.421.200	59.368.250	-9.947.050	-16,75%
Actividades conexas	3.447.200	0	3.447.200	100%
Plan de estudios	2.445.100	2.762.900	-317.800	-11,50%
Programa de estudios	6.876.200	6.980.800	-104.600	-1,50%
Modulo de validaciones	17.373.400	26.759.600	-9.386.200	-35,08%
Créditos académicos Música	25.135.486	6.257.242	18.878.244	301,70%
Cursos de Nivelación	275.981.420	358.485.864	-82.504.444	-23,01%
Créditos académicos Medicina	103.043.721	89.502.000	13.541.721	15,13%
Cursos a Funcionarios	630.000	4.925.025	-4.295.025	-67,21%
Devoluciones y Descuentos en Ventas				
Devolución Cobro Interes	0	0	0	0,00%
Devolución en Inscripciones	0	-267.687	267.687	0,00%
Devolución en Certificados	0	-527.330	527.330	0,00%
Devolución Derechos de grado	-154.710	0	-154.710	100,00%
Becas	-336.000	0	-336.000	100,00%
Devolución Matriculas	-39.701.086	-330.000	-39.371.086	11930,63%
Ayuda Institucional	-4.880.000	0	-4.880.000	100,00%
Retiro de Estudiantes	-307.871.153	-183.429.565	-124.441.588	67,84%
Descuentos - Becas	-200.638.423	-133.740.431	-66.897.992	50,02%
Anulación de documentos	-10.862.000	-33.205	-10.828.795	32611,94%
Devolución Curso Nivelación	-303.457.909	-505.247.770	201.789.861	-39,34%
Devolución Supletorio	-13.800.000	-1.200.000	-12.600.000	1050,00%
	0	-85.300	85.300	0,00%
Total Ingresos Netos Operacionales	\$44.338.413.747	\$40.094.220.593	\$4.244.193.154	10,59%

NOTA 19 - GASTOS OPERACIONALES

	2017	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
De Ventas				
Gastos de Personal (1)	16.900.354.177	15.188.519.916	1.711.834.262	11,27%
Honorarios	933.001.973	815.560.823	117.441.150	14,40%
Impuestos	1.112.974.692	726.353.814	386.621.368	53,23%
Arrendamientos	1.080.359.840	667.298.969	413.060.871	61,90%
Contribuciones y Afiliaciones	600.993.794	513.269.003	87.724.791	17,09%
Seguros	106.871.757	124.649.751	-17.777.994	-14,26%
Servicios	3.469.288.721	6.103.670.459	-2.634.381.738	-43,16%
Gastos Legales	10.719.600	99.812.712	-89.093.112	-89,28%
Mantenimiento y reparaciones	1.044.559.984	125.309.408	919.250.576	733,58%
Adecuación e Instalaciones	278.970.823	189.632.993	89.337.830	47,11%
Gastos de Viaje	353.115.909	221.276.661	131.839.248	59,58%
Depreciaciones	291.611.763	75.032.154	216.579.609	288,95%
Amortizaciones	1.149.766.305	850.111.913	299.654.392	35,25%
Diversos	2.301.661.611	846.057.380	1.455.604.231	172,95%
Provisiones	3.986.097.097	3.664.221.929	321.875.168	8,78%
Total Otros Gastos	\$33.620.348.135	\$30.210.777.684	\$3.409.570.451	11,29%

Gastos de Personal (1)

Salario Integral	850.679.549
Sueldos	8.013.331.195
Horas Extras y Recargos	28.914.386
Viaticos	5.171.000
Auxilio de Transporte	20.868.140
Cesantias	811.173.205
Intereses sobre Cesantias	90.174.472
Prima de Servicios	810.368.588
Vacaciones	640.378.750
Auxilios	52.055.700
Bonificaciones	1.428.699.156
Dotacion y suministro a trabajadores	2.060.000
Pensiones de jubilacion	864.566.500
Indemnizaciones laborales	12.581.576
Capacitación del Personal	10.065.768
Aportes a administradoras de riesgos profesionales	303.002.035
Aportes a entidades promotoras de salud e p s	972.390.260
Aportes a los fondos de pensiones y/o cesantias	1.029.232.088
Aportes cajas de compensacion familiar	406.641.264
Aportes ICBF	309.383.151
seña	206.168.527
otros	32.448.866
	<u>\$16.900.354.177</u>

NOTA 20 - GASTOS ADMINISTRATIVO

El siguientes es el detalle a Diciembre 31:

Administración

	2.017	2.016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Gastos de Personal (1)	3.722.321.519	4.171.771.167	-449.449.648	-10.77%
Honorarios	417.783.725	260.383.766	157.399.959	60.45%
Impuestos	417.812.987	455.532.063	-37.719.076	-8.28%
Arrendamientos	71.543.098	359.853.058	-288.309.960	-80.12%
Contribuciones y Afiliaciones	25.274.600	66.853.550	-41.578.950	-62.16%
Seguros	46.789.491	50.885.350	-4.095.859	-8.05%
Servicios	1.388.261.275	266.235.061	1.122.026.214	421.44%
Gastos Legales	444.240	809.715	-365.475	-45.14%
Mantenimiento y Reparaciones	179.691.509	54.656.081	125.035.428	228.77%
Adecuación e Instalación	53.802.297	22.470.835	31.331.462	139.43%
Gastos de Viaje	57.552.234	121.411.604	-63.859.370	-52.60%
Depreciaciones	554.404.566	730.899.040	-176.484.474	-24.15%
Diversos	800.217.793	472.807.546	327.410.247	89.25%
Provisiones	27.869.810	1.100.000.000	-1.072.130.190	-97.47%
Total Gastos de Administración	\$7.763.769.144	\$8.134.558.836	-\$370.789.692	-4.56%
Total Gastos Operacionales de Administración	\$7.763.769.144	\$8.134.558.836	-\$370.789.692	-4.56%

El número de empleados al finalizar 2016 fue de 262 (incluyendo aprendices) con contrato laboral (termino fijo, indefinido, tiempo parcial)

NOTA 21 - OTROS INGRESOS

A continuación se presenta el detalle:

	2.017	2.016	Variación Absoluta	Variación Relativa
421095 Propaganda	0	12.851.019	-12.851.019	-100.00%
Financieros	140.494	8.875.079	-8.734.585	-93.42%
Arrendamientos (1)	239.972.846	186.470.370	53.502.476	28.69%
Guardería	19.520.195	14.321.100	5.199.095	36.30%
Utilidad en Venta de Propiedad Planta y Equipo	0	17.505.000	-17.505.000	0.00%
Recuperaciones (2)	49.741.610	3.523.112.748	-3.473.371.138	-93.59%
Incapacidades	56.884.036	46.855.572	10.028.464	21.36%
Ingresos de ejercicios anteriores	73.992.331	84.511.000	-10.518.669	-12.45%
Diversos (3)	20.388.089	152.609.149	-132.221.060	-86.64%
Devoluciones en Otras Ventas				
4275 Diversos	0	-4.976.000	4.976.000	0.00%
Total Ingresos Netos Operacionales	\$460.619.601	\$4.042.135.537	-\$3.568.664.917	-88.60%

(1) El Rubro de Arrendamiento corresponde a los prestamos que realiza la Fundación Universitaria Juan N. Corpas de los escenarios académicos, cafeterías etc. los principales clientes son:

Universidad Unicastelo	74.432.600
Lao Kao S.A	33.688.602
Ruiz Calvo Andrea	13.221.000
Organización Publicidad Exterior S.A OPE	24.277.897
Sociedad Colombiana de Medicos Especialistas en Terapeuticas Alternativas y Farmacologia Vegetal	6.938.000
Crepes & Waffles S.A	5.950.597
Clinicos Cenegenics	5.500.000
Forja Empresas SAS	18.933.000
Magna Trade SAS	11.749.000
Mendez Ortiz Erw in Alejandro	12.000.000

(2) En este rubro se evidencia las recuperaciones de Provisiones de la siguiente manera:

Provisión en Compañías Vinculadas
Cuentas Comerciales por Cobrar

3,510,493,661
11,580,861

(3) Diversos, en esta valor encontramos ingresos correspondientes a la RED OUN (Red de Universidades del Norte) el cual tiene como fin recaudar fondos por parte de las universidades para patrocinar torneos deportivos y culturales a nivel universitario el valor recaudado para el 2016 fue de \$ 116.585.000. La Fundación Universitaria Juan N. Corpas en los años 2005 - 2016 tuvo a cargo la tesorería de estos recursos, a partir del 2017 se le entregó los recursos existentes y responsabilidad a la Universidad de San Buenaventura.

En este Rubro encontramos el valor girado por Porvenir S.A por valor de \$ 20.039.856 correspondiente al convenio de publicidad con la empresa, y el recaudo del evento realizado para egresados por los 45 años de la Corpora por valor de \$ 10.607.000

NOTA 22 - OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Gastos Extraordinarios	981.801.994	1.191.353.576	-209.551.584	-17,56%
Total Gastos Extraordinarios	981.801.994	1.191.353.576	-209.551.584	-17,56%

NOTA 23 - GANANCIAS VALORACIÓN PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Valoración Propiedades de Inversión	0	7.604.124.254	-7.604.124.254	-100,00%
Total Valoración Propiedad de Inversión	0	7.604.124.254	-7.604.124.254	-100,00%

La Universidad Juan N. Corpas para el año 2016 realizó avalúo de sus propiedades de inversión con la Compañía SERTFIN LTDA Valoración y Consultoría el cual arrojó las siguientes adiciones:

Ubicación	Valor libros	Valor Avalúo	Construcción y Edificaciones
Cra 45 # 123 - 07	2.025.000.000	3.037.500.000	1.012.500.000
Cra 45a # 123 - 15	1.350.000.000	3.037.500.000	1.687.500.000
Cra 45 # 123 - 23	3.000.000.000	3.037.500.000	37.500.000
Cra 45 # 123 - 57	1.842.750.000	2.835.000.000	992.250.000
Cra 111 # 159a - 51 Clínica	16.539.158.695	20.413.532.950	3.874.374.255
TOTAL	24.756.908.695	32.361.032.950	7.604.124.255

NOTA 24 - INGRESOS FINANCIEROS

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Financieros	1.421.575.211	203.911.669	1.217.663.542	597,15%
	\$1.421.575.211	\$203.911.669	\$1.217.663.542	597,15%

Corresponde al Ingreso de Rendimientos financieros por Intereses así:

- a. Bancos y Cooperativas por rendimientos de cuentas de ahorro y Cdt y compañías vinculadas para el año 2017 \$1.360.073.348 y para el año 2016 \$155.130.317
- b. Intereses Crédito directo a estudiantes por el año 2017 \$61.501.863 y para el año 2016 \$48.761.352

NOTA 25 - GASTOS FINANCIEROS

	2,017	2,016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Gastos Financieros	2.867.173.635	1.804.457.444	1.062.716.190	58,89%
	\$2.867.173.635	\$1.804.457.444	\$1.062.716.190	58,89%
Banco Caja Social	0	36.000		
Banco de Bogotá	799.152.134	904.238.702		
Banco de Occidente	0	48.539.215		
Banco Finandina	0	10.904.411		
Bancolombia	0	1.448.319		
Coopcentral Ltda	283.545.049	382.258.556		
Progressa	524.848.420	457.021.690		
Secretaria de Educación	0	751		
Otros	69.000	9.800		
Sudameris	1.259.559.031			
Total	\$2.867.173.634	\$1.804.457.444		

NOTA 26 - FLUJO DE CAJA

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

NOTA 27 - INDICADORES FINANCIEROS

INDICES DE LIQUIDEZ

El concepto de liquidez implica hacer el análisis desde el punto de vista de la liquidación total de la empresa, que consiste en vender todos los activos corrientes y pagar los pasivos corrientes para

CAPITAL DE TRABAJO (Activo Corriente - Pasivo Corriente).

2017	2016
-24.579.441,781	-19.623.529,000

RAZÓN CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente.)

2017	2016
0.33	0.38

PRUEBA ACIDA.

(% posible + Inversiones Temporales + Deudores) / Pasivo Corriente)

2017	2016
0.29	0.29

ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO TOTAL (Total Pasivo / Total Activo)

2017	2016
46.57%	43.75%

CONCENTRACIÓN ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO.
(Pasivo Corriente / Pasivo Total)

2017	2016
70.16%	69.22%

ENDEUDAMIENTO / VENTAS (Pasivo Total / Ventas Netas)

2017	2016
117.24%	113.80%

ENDEUDAMIENTO FINANCIERO / VENTAS.
(Obligaciones Financieras / Ventas Netas)

2017	2016
60%	55%

ACTIVIDAD

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

2017	2016
9.55	8.50

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

2017	2016
0.10	0.12

EBITA (Utilidad Operativa)

	2017	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa
Utilidad Bruta	44.338.413,747	40.094.220,593	4.244.193,154	10.59%
-Gastos Administrativos	7.763.769,144	8.134.558,836	-370.789,692	-4.56%
-Gastos de Ventas	33.620.348,135	30.210.777,684	3.409.570,451	11.28%
EBIT	2.954.296,469	1.748.884,073	1.205.412,396	68.92%
+Depreciación y Amortización	1.995.782,634	1.656.033,107	339.749,527	20.52%
EBITA	4.950.079,103	3.404.917,180	1.545.161,923	45.38%