



# Informe Financiero Universidad de Medellín 2020

Bajo Principios de Contabilidad  
Generalmente aceptados  
en Colombia Basados en  
NIIF Plenas  
Cifras en miles de pesos Colombianos

## Contenido

- Informe del Revisor Fiscal
- **Certificación Estados Financieros**
- Estado de Situación Financiera
- **Estados de Resultados Integral**
- Estado de Flujo de Efectivos
- **Estados de Cambios en el Patrimonio**
- Notas a los Estados Financieros

Medellín, marzo 30 de 2021

## **INFORME DE REVISORÍA FISCAL**

Sobre los Estados Financieros certificados y preparados bajo el Decreto 2420 de 2015, por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2020.

**Señores:**  
**HONORABLE CONSILIATURA**  
**Universidad de Medellín**

### **Período del Dictamen**

He auditado los estados financieros individuales de la UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN bajo los estándares Internacionales de Información Financiera NIIF que comprende el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y 2020, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, así como las revelaciones a los estados financieros los cuales incluyen un resumen de las políticas contables significativas (en adelante llamados integralmente como estados financieros) correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

### **Fundamento de la opinión**

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

### **Cuestiones Clave de Auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi criterio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros terminadas en 31 de diciembre de 2020. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría y en la formación de mi opinión sobre estos y no expresamos una opinión separada sobre dicha cuestión.

<b>El asunto clave de la auditoría</b>	<b>Cómo se abordó el asunto en mi auditoría</b>
<p>Impacto del brote de Covid-19 en los estados financieros.</p> <p>En marzo de 2020 la pandemia mundial por el brote de Covid-19 se convirtió en significativo y está causando una interrupción generalizada de las finanzas mercados y patrones normales de actividad empresarial en todo el mundo, incluido Colombia.</p> <p>Covid-19 no ha tenido un gran impacto en la Universidad en los resultados de para el año fiscal 2020 hasta la fecha se espera que continúe un impacto a la Universidad durante el resto de 2021, aunque se espera que la gravedad del impacto se reduzca con el tiempo.</p> <p>La Divulgación del riesgo para la Universidad de Covid-19 y las conclusiones de la dirección sobre la empresa en funcionamiento se han incluido dentro de las secciones relevantes del Informe Anual.</p>	<p>Revise la evaluación de la administración del impacto de COVID-19.</p> <p>He considerado:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El momento del desarrollo del brote en todo el mundo y en Colombia; y</li> <li>• Cómo los estados financieros y las operaciones comerciales del Grupo y la Universidad podrían verse afectada por la interrupción.</li> </ul> <p>Al formar mi conclusión sobre el negocio en marcha, evalué si la evaluación de la empresa en marcha de la gerencia consideró los impactos que surgen de Covid-19.</p> <p>Mis procedimientos con respecto a la empresa en funcionamiento incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Realice consultas con la gerencia para comprender el potencial impacto de Covid-19 en el desempeño financiero, el negocio, operaciones y situación financiera;</li> <li>• He cuestionado los supuestos clave de esta evaluación, incluidos la disponibilidad de suficientes recursos en efectivo y el cumplimiento de futuros convenios bancarios.</li> </ul> <p>Con base en el trabajo realizado, estoy satisfecha de que el asunto haya sido debidamente evaluado y reflejado en los estados financieros y coincidir con la evaluación de la dirección de que el impacto de Covid-19 no tuvo un impacto significativo en la evaluación de empresa en funcionamiento.</p>

	También evalué la idoneidad de las revelaciones relacionadas con Covid-19 incluidas en los estados financieros y son apropiados.
--	--

### **Responsabilidad de la Dirección frente a los Estados Financieros:**

Los Administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con el el Decreto 3022 del 2013, compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420 y las normas que lo modifican, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera Plenas y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error, y seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la Auditoría de Estados Financieros:**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría aplicada. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con el Decreto 302 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría - NÍA y Normas Internacional de trabajos para Atestiguar - ISAE. Dichas normas exigen que se cumplan los requerimientos de ética, así como que se planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Universidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Universidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

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 adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Universidad a 31 de diciembre de 2019 y 2020, y el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio netos y el estado de flujos de efectivo correspondientes al

ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el decreto único reglamentario 2420 y las normas que lo modifican que incorporan las normas Internacionales de Información Financiera NIIF Plenas.

Además, informo que la universidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Honorable Consiliatura y del Consejo Académico; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y registros de egresados se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros; la Universidad presentó y pagó oportunamente sus autoliquidaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoria, evidencia que la Universidad ha seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.

Es labor de la Revisoría Fiscal señalar medidas preventivas para salvaguardar la sostenibilidad de la corporación como negocio en marcha. Es por ello que considero que es necesario tomar medidas especiales en el control interno de las inversiones de alta liquidez, de manera que se salvaguarde el valor frente a la emergencia sanitaria decretada por el gobierno nacional en el mes de marzo de 2020.

*Beatriz A. Carvalho B.*  
**BEATRIZ A. CARVALHO B.**  
**Revisora Fiscal**  
**Tarjeta Profesional No. 8688-T**

## **CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS**

Nosotros, los abajo firmantes, actuando el primero como Representante Legal y el segundo en calidad de Contadora de la **UNIVERSIDAD DE MEDELLIN**,

### **CERTIFICAMOS:**

Que se han verificado previamente las afirmaciones sobre negocio en marca, existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación en los estados financieros para los periodos de enero 1 a diciembre 31 de los años 2020 y 2019, conforme al reglamento, y que los mismos se han tomado fielmente de los libros y permiten reflejar las situaciones patrimoniales y los resultados de las operaciones de la institución.

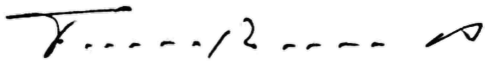
Igualmente que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los estados financieros, estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre 2020, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015, que incorpora las Normas internacionales de información financiera para la UNIVERSIDAD DE MEDELLIN para el grupo 2 con adopción de manera voluntaria de NCIF Plenas, al cual pertenecemos, incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los estados financieros.

Se hace constar que, para su elaboración se verificaron las afirmaciones contenidas en los mencionados Estados Financieros consolidados, con relación a:

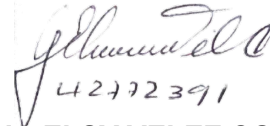
- a) Todos los hechos económicos que han ocurrido durante el periodo de corte se han registrado adecuadamente en atención a su debido reconocimiento en cuentas apropiadas y medidos por los importes razonables y revelados adecuadamente
- b) Que los hechos económicos se presentan, clasifican y revelan conforme a lo establecido en las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015
- c) Todos los activos, pasivos y patrimonio neto de los Estados Financieros consolidados representan la existencia de bienes, derechos y obligaciones a cargo de la Universidad Medellín y se han venido valorando por los importes apropiados.

- d) Las revelaciones están elaboradas con claridad y conforme a lo dispuesto en las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.
- e) Se ha verificado el informe de ejecución presupuestal para la vigencia 2020, cuyas cifras están contenidas en los libros oficiales de la Universidad.

Dado en Medellín, a los 28 días del mes de marzo 2021



**FEDERICO RESTREPO POSADA**  
Representante Legal



42772391

**GLORIA ELSY VELEZ CORREA**  
Contadora  
TP. 125093-T



# UNIVERSIDAD DE MEDELLIN

## Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 | En miles de pesos colombianos

### ACTIVOS

<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	160.688.155	109.189.072
Instrumentos financieros	6	144.962.674	183.227.129
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	13.410.299	27.548.262
Inventarios, neto	9	102.553	445.329
Activos por impuestos	10	266.097	67.764
Gastos pagados por anticipado y otros activos no financieros	11	615.240	1.007.818
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>320.045.018</b>	<b>321.485.374</b>

### ACTIVOS NO CORRIENTES

Instrumentos financieros	6	314.866.471	319.991.314
Inversiones en Subsidiarias	7	3.588.443	3.588.443
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	7.204.271	6.721.546
Intangibles, neto	12	36.743	-
Propiedades, planta y equipo, neto	13	192.943.712	216.279.770
Propiedades de inversión	14	99.459.317	42.029.242
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>618.098.957</b>	<b>588.610.315</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>938.143.975</b>	<b>910.095.689</b>

### PASIVOS

#### PASIVOS CORRIENTES

Ingresos recibidos por anticipado	15	7.798.034	9.447.030
Pasivos por beneficios a empleados	16	2.644.340	2.417.165
Pasivos estimados y provisiones	17	2.051.528	800.000
Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar	18	8.338.640	14.850.008
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>20.832.542</b>	<b>27.514.203</b>

#### PASIVOS NO CORRIENTES

Provisión Pasivos por beneficios a empleados	16	3.533.183	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3.533.183</b>	<b>-</b>

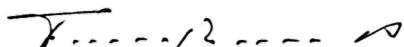
#### TOTAL PASIVOS

**24.365.725**      **27.514.203**

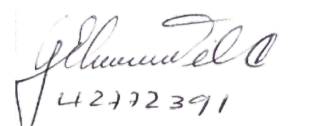
**PATRIMONIO**

Aportes sociales	19	492.114.222	492.114.222
Excedentes de Ejercicios Anteriores	20	223.365.967	127.070.965
Resultado convergencia NIIF	21	149.636.020	149.636.020
Excedentes del ejercicio	22	29.926.664	63.003.521
Otros componentes del patrimonio	23	10.530.990	10.530.990
Otro resultado integral	24	8.204.387	40.225.768
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>913.778.250</b>	<b>882.581.486</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>938.143.975</b>	<b>910.095.689</b>


Las notas son parte integral de los estados financieros



**Federico Restrepo Posada**  
Representante Legal



**Gloria Elsy Vélez C.**  
Contadora  
TP 125093-T  
(Ver certificación adjunta)



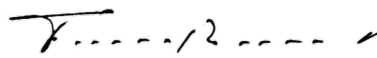
**Beatriz A. Carvalho B.**  
Revisor Fiscal  
T.P.8688-T  
(Ver informe adjunto)

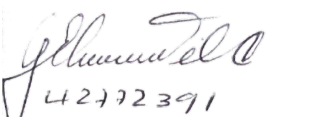
## UNIVERSIDAD DE MEDELLIN

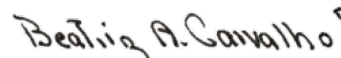
### Estado de Resultados Integral

Del 1 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 | En miles de pesos colombianos

	Notas	2020	2019
<b>Ingreso de Actividades Ordinarias</b>			
Servicios de Enseñanza		114.842.079	122.887.789
Otros servicios		1.279.235	22.761.668
<b>Total ingresos actividades Ordinarias</b>	25	<b>116.121.314</b>	<b>145.649.458</b>
<b>Total Gastos</b>			
Gasto beneficios a empleados	26	70.120.023	63.544.583
Gastos de administración	27	43.424.687	52.014.398
Otros Gastos depreciación, amortización	28	10.674.328	7.519.684
Costo de venta	29	237.988	1.109.261
<b>Total Gastos</b>		<b>124.457.026</b>	<b>124.187.927</b>
<b>Excedente de actividades ordinarias</b>		<b>- 8.335.712</b>	<b>21.461.531</b>
<b>Excedentes Financieros</b>			
Ingresos Financieros	30	49.714.100	44.775.455
Gastos Financieros	31	23.142.513	1.480.991
<b>Excedentes Financieros</b>		<b>26.571.588</b>	<b>43.294.464</b>
<b>Excedente Neto</b>			
Otros Ingresos	32	17.868.679	14.876
Otros gastos	33	6.177.890	1.767.350
<b>Excedente Neto</b>		<b>29.926.664</b>	<b>63.003.521</b>
Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas por revaluación de propiedades, planta y equipo y otros activos.	-	6.324.272	- 55.058
Ganancias (pérdidas) acumuladas en inversiones a valor razonable a través del patrimonio.	-	25.697.109	17.730.579
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>		<b>-32.021.381</b>	<b>17.675.521</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>- 2.094.717</b>	<b>80.679.042</b>

  
**Federico Restrepo Posada**  
Representante Legal

  
42772391  
**Gloria Elsy Vélez C.**  
Contadora  
TP 125093-T  
(Ver certificación adjunta)

  
**Beatriz A. Carvalho B.**  
Revisor Fiscal  
T.P.8688-T  
(Ver informe adjunto)

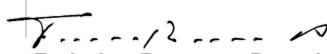
Escriba

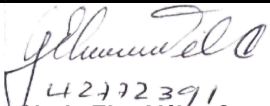
## UNIVERSIDAD DE MEDELLIN

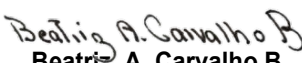
### Estado de flujos de efectivo

Años que terminaron al 31 de diciembre | En miles de pesos colombianos

	2020	2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Excedente del año</b>	<b>29.926.664</b>	<b>63.003.521</b>
Depreciación de propiedad planta y equipo	4.826.437	7.360.735
Amortización de Intangibles	9.514	0
Deterioro para protección de cuentas por cobrar	3.006.703	158.949
Retiro de propiedad planta y Equipo	5.500.743	721.243
Provisiones beneficios a empleados- post empleo	811.939	-
Provisiones beneficios a empleados	2.721.244	-
Valor razonable propiedades de inversión	- 11.207.590	-
Recuperación neta por provisiones reconocidos en resultados del período	- 376.009	-
Pérdidas en valoración de inversiones	20.912.137	-
Reversion por pedidas de deterioro	- 43.459	-
Amortización de perdidas en inversiones de admon de liquidez	2.219.102	-
Amortización de descuentos en adquisición de inversiones a c.a	- 288.867	-
Deterioro de inventario.Baja	317.077	-
	<b>58.335.636</b>	<b>71.244.449</b>
<b>Variación de Activos y Pasivos Operacionales</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	11.913.082 -	4.357.377
Inventarios	25.699 -	18.207
Otros activos	- 650.834 -	482.735
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	-6.511.368	5.765.324
Otros pasivos	1.251.528	92.664
Beneficios a Empleados	227.175	343.157
Ingreso recibido por anticipado	-1.648.996 -	2.980.752
<b>EFECTIVO (UTILIZADO) GENERADO POR LAS OPERACIONES</b>	<b>4.606.286 -</b>	<b>1.637.924</b>
<b>Flujos de efectivo de las Actividades de inversión</b>		
Inversiones en instrumentos financieros	- 5.241.447 -	42.679.453
Adquisiciones de propiedad planta y equipo y propiedades de inversión	- 6.155.136 -	5.799.877
Adquisiciones de Intangibles	- 46.257	0
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>- 11.442.839 -</b>	<b>48.479.330</b>
<b>Flujos de efectivo de las Actividades de financiación</b>		
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto en el Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>51.499.083</b>	<b>21.127.194</b>
<b>Efectivos y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>	<b>109.189.072</b>	<b>88.061.879</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del periodo</b>	<b>160.688.155</b>	<b>109.189.073</b>

  
**Federico Restrepo Posada**  
Representante Legal

  
**Gloria Elsy Vélez C.**  
Contadora  
TP 125093-T  
(Ver certificación adjunta)

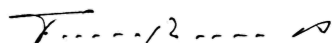
  
**Beatriz A. Carvalho B.**  
Revisor Fiscal  
T.P.8688-T  
(Ver informe adjunto)

## UNIVERSIDAD DE MEDELLIN


### Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre | En miles de pesos colombianos

	Aportes sociales	Excedentes Acumulados	Adopción por primera Vez	Excedentes del ejercicio	Otros componentes del patrimonio	Otro resultado integral	Total Patrimonio
<b>Saldo al 1° de enero de 2020</b>	<b>492.114.222</b>	<b>127.070.965</b>	<b>149.636.020</b>	<b>63.003.521</b>	<b>10.530.990</b>	<b>40.225.768</b>	<b>882.581.486</b>
Excedente del período	0	0	0	29.926.664	0	0	29.926.664
Otro resultado integral del período	0	0	0	- 19.372.837	0	0	- 19.372.837
<b>Resultado integral del período 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.553.827</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.553.827</b>
Traslado de excedente a resultados acumulados	0	63.003.521	0	- 63.003.521	0	0	-
Ejecución recursos Régimen Tributario Especial	0	0	0	0	0	0	-
Transferencias desde el otro resultado integral hacia ganancias acumuladas	0	0	0	0	0	0	-
Otras variaciones	0	33.291.481				-32.021.381	1.270.099
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>492.114.222</b>	<b>223.365.967</b>	<b>149.636.020</b>	<b>29.926.664</b>	<b>10.530.990</b>	<b>8.204.387</b>	<b>913.778.250</b>

  
**Federico Restrepo Posada**  
Representante Legal

  
42772391  
**Gloria Elsy Vélez C.**  
Contadora  
TP 125093-T  
(Ver certificación adjunta)

  
**Beatriz A. Carvalho B.**  
Revisor Fiscal  
T.P.8688-T  
(Ver informe adjunto)

## **NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

### **1. Información general**

La Universidad de Medellín (puede identificarse igualmente como La Universidad o UdeM) fue fundada el 1° de febrero de 1950, según acta protocolizada el día 7 de octubre de 1950 por medio de la escritura pública No. 832 del circuito de Rionegro (Antioquia). El gobierno le otorgó la personería jurídica por Resolución No. 103 de julio de 1950. En 1952 el Ministerio aprobó los estatutos y los reglamentos y reconoció los títulos que expidiera la Universidad (Resolución No. 1355 del 30 de mayo de 1952). Tiene por domicilio la ciudad de Medellín; es una Institución no oficial de educación superior, organizada como corporación de utilidad común y sin ánimo de lucro, para ofrecer programas de formación universitaria mediante currículo integrado por ciclo, de formación avanzada, educación no formal y educación continuada.

### **2. Bases de preparación**

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, UdeM se encuentra obligada a presentar estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.

Las NCIF (Normas Colombianas de Información Financiera) aplicadas en estos estados financieros se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Mediante el decreto 2496 de diciembre de 2015, se actualizan las normas de acuerdo a las modificaciones emitidas por el emisor (IASB) de estas normas internacionales en mayo de 2015 y vigentes a partir del 1 de enero de 2017, aunque se permite su aplicación anticipada.

#### **2.1 Bases de medición**

La Universidad tiene definido por estatutos efectuar corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre de cada período. Para efectos legales en Colombia los Estados Financieros son la base para las apropiaciones de excedentes permitidos en las ESAL; se expresan en pesos colombianos redondeados a la unidad de miles más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

Los Estados Financieros de la Universidad al 31 de diciembre de 2020 han sido preparados sobre la base del costo histórico. Algunos instrumentos financieros y las propiedades de inversión son medidos a su valor razonable al final de cada período de reporte y el componente de terrenos y edificaciones de propiedades, planta y equipo se valoran usando el modelo de costo revaluado, aplicado en periodos entre 3 y 5 años, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios en la medición inicial.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. El valor razonable de algunos activos y pasivos financieros y de las propiedades de inversión, se determina en una fecha cercana a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros.

Los juicios incluyen datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis acerca de estos factores podrían afectar al valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Al estimar el valor razonable la Universidad toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al realizar la valoración en la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en los estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 – Pagos Basados en Acciones, si las hubiere, las transacciones de arrendamiento, dentro del alcance de la NIC 17 - Arrendamientos y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no lo son, como el valor neto realizable en la NIC 2 - Inventarios o el valor en uso en la NIC 36 – Deterioro del Valor de los Activos.

Las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a dichas mediciones son observables, y de acuerdo con la importancia de estas para las mediciones en su totalidad, que se describen a continuación:

- Las entradas del Nivel 1, son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.
- Las entradas del Nivel 2, son aquellas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas del Nivel 3, son datos no observables para un activo o pasivo.

La Universidad ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la nota de Bases de presentación y políticas contables significativas y la nota de Juicios contables significativos y fuentes de estimación.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de empresa en marcha y no existen al 31 de diciembre de 2020, incertidumbres materiales relacionadas con eventos o condiciones que produzcan dudas importantes acerca de la capacidad de la Universidad de continuar como empresa en marcha.

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

La Universidad de Medellín, ha determinado que su moneda funcional es el Peso Colombiano en función del ambiente económico en el que funciona; el término moneda extranjera se define como cualquier moneda diferente al Peso Colombiano. Se definió que al cierre de cada año se revisará la moneda funcional de la Universidad.

La definición de esta moneda funcional está dada por que es la moneda que refleja o representa las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para manejar las operaciones de la Universidad. Para tales efectos, se ha considerado el análisis de variables tales como: Precio de venta del servicio de educación, mercados relevantes para la Universidad, fuentes de financiamiento y flujos de efectivo de las actividades relevantes del negocio.

Los activos o pasivos originados en moneda extranjera son ajustados al tipo de cambio de la moneda funcional (peso colombiano), a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre en el Estado de Situación Financiera. Las diferencias en cambio que se generan pueden ser a favor o en contra, su efecto neto se presenta en los resultados de cada período.

La Universidad de Medellín podrá presentar sus Estados Financieros en cualquier moneda (o monedas), si la moneda de presentación difiere de la moneda funcional, para esto, deberá convertir sus resultados y situación financiera a la moneda de presentación elegida.

## **2.2 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros de la Institución requiere que la Administración deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

## **2.3 Importancia relativa y materialidad**

Los hechos económicos se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información financiera.



En la preparación y presentación de los Estados Financieros, la materialidad y la importancia relativa se dará por la liquidez y en un principio se elaboran las notas a los Estados Financieros se revelará toda la información relevante que genere un impacto en la interpretación o entendimiento que un tercero, usuario de la información financiera, pueda tener sobre estos.

## **2.4 Negocio en marcha**

Luego de preparar y analizar los Estados Financieros separados comparativos al corte del ejercicio 31 de diciembre de 2020, la Administración de Universidad de Medellín ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la Entidad y además tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo, sin embargo hay hechos que requieren ser aclarados:

### **2.4.1 Impactos del Covid-19**

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y Estudiantes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Universidad, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Durante el año 2020 la Universidad se adaptó a las nuevas circunstancias minimizando los impactos negativos, recuperando su operación y brindando alivios y facilidades de pago a los estudiantes para evitar la deserción.

### **2.4.2 Negocio en Marcha**

Los impactos de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno colombiano para mitigar la propagación de la pandemia han impactado significativamente la economía. Sin embargo, estas medidas no afectaron tan significativamente de manera negativa las actividades de la Universidad como a otras industrias. De acuerdo con lo anterior el Covid -19 no ha impactado sustancialmente el desempeño financiero de la Universidad durante lo corrido del año y tampoco en su posición de liquidez.

En el escenario actual analizado de manera prudente no evidencia un impacto adverso significativo en los negocios de la Universidad, incluidos sus flujos de efectivo.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

## **2.5 Frecuencia de información e información comparativa**

La Universidad de Medellín prepara sus Estados Financieros separados al cierre de cada ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de cada año, comparativos con el mismo corte de periodo anterior. Los presentes estados financieros se presentan con corte 31 de diciembre de 2020 de forma comparativa con el ejercicio anterior a 31 de diciembre de 2019, incluyendo la información descriptiva y narrativa en las notas.

## **3. Políticas contables aplicadas**

En la preparación de estos estados financieros se aplicaron las políticas contables que se detallan a continuación.

### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en La Universidad de Medellín, en cuentas corrientes bancarias, cuentas de ahorro y otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento igual o inferior a tres meses a partir de la fecha de adquisición, o éstas constituyen operaciones por administración del efectivo.

**Equivalentes al efectivo:** Inversiones que sean de corto plazo (original o menor a tres meses: considerados en este tiempo dinero a la vista), gran liquidez y cambios poco significativos en su valor. Ejemplo: CDT's que originalmente sean a 90 días o menos, carteras colectivas, cheques posfechados, fiducias y cualquier otra inversión realizable que cumpla las condiciones anteriores.

**Efectivo restringido:** Dinero del cual la Universidad de Medellín no puede hacer uso y deberá ser presentando en forma separada del que si constituye dinero disponible. Ejemplo: Fondo común para investigación, Fondos con destinación específica.

El efectivo y equivalente al efectivo son reconocidos en la contabilidad en el momento en que el activo es recibido como resultado de las operaciones o es transferido por la Universidad o por terceros directamente a una entidad financiera, a manera de depósitos a la vista; su valor es el importe nominal, del total de efectivo o equivalente del mismo recibido.

Tanto en el reconocimiento y medición inicial como en la medición posterior, el valor asignado para las cuentas de efectivo y sus equivalentes constituyen el valor nominal del derecho en efectivo, representado en la moneda funcional definida para la presentación de los estados financieros a la fecha de corte.

### **3.2 Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable; para los activos financieros medidos a costo amortizado se incluyen los costos de transacción directamente atribuibles.

La Universidad mide subsecuentemente los activos financieros a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva, si el activo se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de efectivo y los términos contractuales del mismo en fechas específicas; flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. La Universidad usará la tasa nominal del instrumento siempre y cuando la diferencia en la adquisición de la inversión, sometida a costos de la operación, primas o descuentos sobre estas, no supere el 1,5% del valor total de la colocación.

Los activos financieros diferentes de aquellos a costo amortizado se miden posteriormente a valor razonable con cambios en el resultado del período. Sin embargo, la Universidad puede elegir en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable, presentar las ganancias o pérdidas por la medición a valor razonable en el otro resultado integral (ORI), para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para propósitos de negociación, es decir, cuando:

- i. No han sido adquiridos principalmente para propósitos de venta a corto plazo;
- ii. Al momento del reconocimiento inicial no forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Universidad y no se tiene evidencia de un patrón reciente de beneficios a corto plazo; o
- iii. Cuando es un derivado que ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera.

En la disposición de las inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral (ORI), el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a las ganancias retenidas, no se reclasifica al resultado del período. Los dividendos recibidos en efectivo de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados.

La Universidad ha elegido medir algunas de sus inversiones en instrumentos de capital a valor razonable a través del otro resultado integral (ORI).

Los créditos comerciales se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado. Se reconoce por separado el ingreso relativo a la venta del proveniente del interés implícito relativo al plazo de cobro. Para deudas corto plazo no se aplica el método del costo amortizado, considerando corto plazo deudas inferiores a 360 días, las cuentas conservan su valor nominal.

Cuando la tasa de interés pactada entre la Universidad y el tercero se encuentre entre un 50% y un 150% con respecto a la tasa del mercado adecuada (tasa de colocación interés ordinaria), no se requerirá hallar una tasa de mercado para descontar estas cuentas por cobrar, y se procederá hallar la tasa de interés efectiva. En especial para las Cuentas por Cobrar a Empleados.

### **Deterioro**

La Universidad evalúa al final de cada período sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos a costo amortizado, estén deteriorados. Para ciertas categorías de activos financieros y ciertas cuentas comerciales por cobrar, el deterioro que no ha sido evaluado individualmente puede ser revisado sobre una base colectiva.

Para el análisis de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y los activos financieros revisados sobre una base colectiva, la Universidad aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas incurridas. Por lo tanto, la Universidad no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las pérdidas crediticias en cada fecha de reporte.

La Universidad ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia pasada con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos. Para las cuentas por cobrar comerciales, que se reportan netas, dichos deterioros se registran en una cuenta separada, y la pérdida se reconoce dentro de los gastos de administración y operación en el estado de resultados del periodo. Cuando existe confirmación de que la cuenta por cobrar comercial no será cobrable, el valor en libros bruto de la cuenta por cobrar se amortiza contra el deterioro asociado.

Las cuentas por cobrar a empleados son recaudadas por medio de deducciones de nómina, por lo tanto, son saldos en su mayoría cobrables según las condiciones pactadas. Las novedades de nómina son informadas por relaciones laborales. En caso de retiro del empleado la deuda debe ser descontada de la liquidación o de lo contrario ser estudiado el caso particular por la Vicerrectoría Administrativa y Financiera.

## **Baja en cuentas**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Hayan expirado o transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo.
- Se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa,
- Cuando a través de un acuerdo de transferencia, se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios o no se haya hecho, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos, beneficios, ni el control inherente a la propiedad del activo, se continuará reconociendo el Activo. En este último caso, se debe reconocer el pasivo relacionado, ya que el manejo en realidad es una garantía.

Al dar de baja un activo financiero o parte de él, debe ser reconocida en el resultado del período la diferencia entre su valor en libros y la suma de la contraprestación recibida (incluyendo cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido). La pérdida o ganancia acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio dentro del otro resultado integral (ORI), y esté relacionada con activos financieros dados de baja, se deberá reclasificar a utilidades retenidas.

### **3.3 Inversiones en subsidiarias**

La Universidad controla a una participada cuando tiene poder sobre la misma, está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. La Universidad evalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control antes mencionados. En la evaluación de control, considera los derechos de voto sustantivos existentes, los acuerdos contractuales suscritos entre la entidad y otras partes, y los derechos y capacidad para designar y destituir los miembros clave de la gerencia, entre otros aspectos. Cuando la Universidad tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto de la Universidad relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto.
- Derechos de voto potenciales mantenidos por la Universidad, otros accionistas u otras partes.

- Derechos derivados de los acuerdos contractuales.
- Cualquier hecho o circunstancia adicional que indique que la Universidad tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La Universidad debe hacer estimaciones y presunciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos, costos y gastos las revelaciones de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros separados. En la Nota se detallan los juicios contables significativos y fuentes clave de estimación realizados por la Universidad.

Las inversiones en subsidiarias son incorporadas a los estados financieros separados utilizando el método de la participación.

Conforme al método de participación, las inversiones en subsidiarias se contabilizan inicialmente en el estado de situación financiera al costo y se ajustan posteriormente para contabilizar la participación de la Compañía en resultados.

### **3.4 Inventarios**

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio o de consumirlos en el proceso de prestación de servicios, o aquellos que en la adquisición fueron clasificados como cualquier otra clase de activo tangibles y luego se destinan para la venta.

El inventario se mide inicialmente al costo de adquisición más los gastos y desembolsos necesarios para colocar el activo en condiciones de venta. Aquellos bienes que son trasladados al inventario desde otra categoría del activo se reciben a su valor razonable. La Universidad reconoce una disminución en el valor de los inventarios si el costo es superior al valor neto realizable.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

La Universidad deberá reconocer los inventarios cuando se vendan, a su valor en libros, como costos del período en el que se reconozcan los ingresos correspondientes.

### **3.5 Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo incluyen el valor de los terrenos, construcciones y edificaciones, maquinaria, muebles y equipos de oficina, cómputo, comunicaciones y equipo de transporte y otras instalaciones de propiedad de la Universidad que son utilizados en la operación de la entidad.

La Universidad reconoce un elemento de propiedades, planta y equipo cuando sea probable que el activo genere beneficios económicos futuros, se espera utilizar en un período mayor a un año, se han recibido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien y su valor puede ser medido de forma fiable.

El reconocimiento inicial de propiedades, planta y equipo se registra por el costo de adquisición, este costo incluye los honorarios profesionales, los costos directos de desmantelamiento y remoción (cuando sea aplicable) y, en el caso de aquellos activos calificados, los costos por préstamos capitalizados conforme a la política contable de la Universidad, así como cualquier otro desembolso directamente atribuible, menos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares. Dichas propiedades se clasifican en las categorías apropiadas de propiedades, planta y equipo al momento de su terminación y cuando están listas para su uso pretendido.

Las propiedades, planta y equipo se miden posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera; excepto por el grupo homogéneo terrenos y edificaciones, las cuales se miden por el modelo de revaluación, con aplicación en periodos entre tres y cinco años. Las propiedades en construcción son registradas al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida hasta el momento en que estén disponibles para su uso o destinación. La depreciación inicial cuando el activo está disponible para su uso, se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil técnica estimada del activo de la siguiente manera.

A continuación, se presenta el criterio de materialidad establecido por la Universidad para el reconocimiento de un activo; si no se cumple con estos se entenderá que es un gasto.

<b>CLASE DE ACTIVO</b>	<b>DESDE QUE VALOR SE ACTIVA</b>
<b>TERRENOS</b>	Siempre se activan
<b>EDIFICIOS</b>	Siempre se activan
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	2 SMMLV
<b>EQUIPOS DE CÓMPUTO Y COMUNICACIÓN</b>	2 SMMLV
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	2 SMMLV
<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>	2 SMMLV
<b>FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE</b>	2 SMMLV

### **Depreciación**

La Universidad de Medellín reconocerá la depreciación de los activos de Propiedades, Planta y Equipo durante su vida útil mediante la distribución racional y sistemática de su costo. La determinación de la depreciación debe efectuarse con base en métodos de reconocido valor técnico, aplicando el patrón que mejor refleje el equilibrio entre los beneficios recibidos, la vida útil y la distribución del costo del activo correspondiente. Los rangos de vida útil estimados son:

	<b>Vida útil en años</b>
Terrenos	
Construcciones y edificaciones	50 a 100
Redes, líneas y cables	5 a 20
Maquinaria y equipo	5 a 25
Equipo médico-científico	5 a 20
Muebles, enseres y equipo de oficina	5 a 20
Equipo de comunicación y computación	3 a 30
Flota y Equipo de Transporte	3 a 15
Equipo comedor, cocina	10 a 15

El cargo por depreciación se reconocerá en el resultado del período a menos que se haya incluido en el valor en libros de otro activo. El valor residual no será base de depreciación.

La depreciación iniciará en el momento en que el activo se encuentre listo para su uso (se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar) y finalizará en la fecha en que se produzca la baja en cuentas de este. Esto implica que una vez comience la depreciación del activo, ésta no cesará incluso en los períodos en que la Propiedad, Planta y Equipo esté sin utilizar.

Sin embargo, a pesar de que los beneficios económicos futuros se consumen principalmente a través de la utilización del activo, si la Universidad emplea algún método de depreciación en función del uso para determinado activo, el cargo por depreciación puede ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de utilización.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos. Sin embargo, cuando no existe una seguridad razonable de que se obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento, los activos son depreciados sobre el término más corto entre su plazo de arrendamiento y su vida útil.

### **Baja en cuentas**

Se dará de baja una partida de propiedades, planta y equipo al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por venta del bien y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

Las estimaciones referentes a los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.



### **3.6 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son aquellos inmuebles (Edificios y Terrenos) mantenidos para generar plusvalías y para arrendar.

Una propiedad de inversión se mide inicialmente a su costo, el cual comprende: el precio de compra y todos los costos directamente imputables a la propiedad de inversión.

Se excluye para el reconocimiento inicial de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento del elemento. Dichos costos deberán ser reconocidos en el resultado del período en que se incurra. También deberán ser excluidos:

- Los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad de inversión en condiciones de uso).
- Las pérdidas operacionales incurridas antes que la propiedad de inversión logre el nivel planificado de ocupación.
- Los montos anormales de materiales de desecho, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o desarrollo de la propiedad.

En su medición posterior la Universidad ha decidido modificar su política al modelo del valor razonable, es decir tomando como referencia el precio que será recibido al disponer del activo en una transacción de mercado, a una fecha de medición determinada.

Para la determinación de valor razonable la Universidad contrata a expertos independientes con capacidad profesional reconocida y experiencia en la valuación de bienes inmuebles.

Los cambios de valor razonable generados en las propiedades de inversión son reconocidos en los resultados del período en que se originan.

Las propiedades de inversión pueden ser objeto de transferencia hacia propiedades, planta y equipo o inventarios; al momento del cambio se reclasifican a su valor razonable.

Una propiedad de inversión es retirada o dada de baja en cuentas del estado de situación financiera en el momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión sea permanentemente retirada del uso y no se espere ningún beneficio económico futuro de su disposición. La disposición de una propiedad de inversión puede producirse bien por su venta o por su traslado a inventarios o a propiedad, planta y equipo. La utilidad o pérdida que surge del retiro o la baja de una propiedad de inversión es calculada como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros del activo y debe ser reconocida en el resultado del período en que tenga lugar el retiro o la disposición.

### **3.7 Activos 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 económicos futuros del mismo. Las siguientes condiciones se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

- Sea identificable.
- Se posea el control.
- Genere beneficios económicos futuros.
- Cuyo costo exceda más de diez (10) SMMLV, como criterio de materialidad.

El costo inicial de las licencias y derechos de software comprende el costo de adquisición de contado (precio acordado entre el vendedor y la universidad) menos cualquier descuento financiero o comercial y rebaja, más el impuesto al valor agregado (IVA), en la medida en que no sea descontable de otros impuestos, más cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o su uso, como honorarios profesionales.

Para la medición posterior, las licencias y derechos de software se medirán bajo el modelo del costo, por lo tanto, se mantiene el costo asignado en la medición inicial hasta el retiro del activo. El saldo en libros del intangible reflejará el costo, menos los cargos por amortización y valores acumulados por pérdidas de deterioro de valor.

### **3.8 Gastos pagados por anticipado**

Esta agrupación de activos sólo incluirá aquellas erogaciones que cumplan las condiciones para ser activos; es decir, que sea probable que la Universidad de Medellín obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y el importe pueda ser valorado fiablemente.

Las partidas de gastos pagados por anticipado de las cuales es probable que la Universidad obtenga un beneficio económico futuro son las que, por acuerdo con el tercero, se puede obtener la devolución del dinero restante, en caso de que el bien o servicio objeto del prepago no sea utilizado por todo el tiempo del prepago pactado.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago o se reciba la factura (con vigencia de un año), 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 por la Universidad de Medellín.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de línea recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato. La amortización se efectúa contra la cuenta contable de costos o gastos, en la medida en que se utilicen los beneficios y en forma proporcional al tiempo del prepago.

La baja en cuentas de un gasto pagado por anticipado se puede dar a causa de un reintegro, que comprende el valor de la recuperación por la terminación anticipada de los compromisos

contractuales, lo que da lugar, según lo acordado previamente con el tercero, a una recuperación del dinero correspondiente al periodo que no cubrirá el gasto pagado por anticipado.

### **3.9 Deterioro de valor de los activos**

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Universidad evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, se calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para las cuales se pueden identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

La Universidad determina el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo al comparar el mayor entre:

- Su valor razonable menos los costos de venta.
- Su valor de uso.

En el caso de que cualquiera de estos dos valores supere el valor contable del activo objeto de análisis, se considera que no existe pérdida de valor y no será necesario estimar el otro.

En ocasiones no es posible determinar el valor razonable del activo menos los costos de venta. En este caso la entidad podría utilizar el valor de uso del activo como su valor recuperable.

Si no hubiese razón para creer que el valor de uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de venta, se considerará este último como su valor recuperable.

El valor recuperable de un activo individual no podrá ser determinado cuando:

- El valor de uso del activo no pueda estimarse como próximo a su valor razonable menos los costos de venta (por ejemplo, cuando los flujos de caja futuros por la utilización continuada del activo no puedan determinarse por ser insignificantes).

- El activo no genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las producidas por otros activos.

En estos casos, el valor de uso y, por tanto, el valor recuperable, podrán determinarse sólo a partir de la unidad generadora de efectivo.

### **Criterios para la estimación del valor razonable neto**

La Universidad usa un modelo de valuación apropiado, o un indicador del valor razonable de los activos para determinar el valor razonable neto y deberá tener en cuenta los siguientes criterios, con la evidencia que soporte dichas estimaciones:

- La existencia de un precio dentro de un compromiso formal de venta, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, ajustado por los costos incrementales directamente atribuibles a la enajenación o disposición del activo.
- Si no existiera un compromiso formal de venta, pero el activo se negocia en un mercado activo, el valor razonable neto del activo será el precio de mercado del activo, menos los costos de venta o disposición.
- Si no existiese ni un acuerdo firme de venta ni un mercado activo, el valor razonable neto se calcula a partir de la mejor información disponible para reflejar el valor que la Universidad pueda obtener (ejemplo costo de reposición a nuevo menos demérito), en la fecha del estado de situación financiera, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, una vez deducidos los costos de venta o disposición. Para determinar este valor la Universidad tiene en cuenta el resultado de las transacciones recientes con activos similares del mismo sector.

Para los casos en que no sea posible estimar el valor razonable de forma fiable, el valor recuperable es el valor en uso.

### **Criterios para la estimación del valor en uso**

Los siguientes elementos deberán reflejarse en el cálculo del valor en uso:

- Los flujos de caja futuros estimados del activo o de la unidad generadora de efectivo, obteniendo como base el tiempo que la Universidad espera utilizar el activo.
- Las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o en la distribución temporal de dichos flujos de efectivo futuros.
- El valor temporal del dinero, representado por la tasa de interés de mercado libre de riesgo.
- El precio por la incertidumbre inherente en el activo.
- Otros factores, como la iliquidez, que los participantes en el mercado reflejarían al poner precio a los flujos de caja futuros que la Universidad espera que se deriven del activo.

En relación con la estimación de los flujos de caja futuro que la Universidad espera obtener, se deben excluir las siguientes variables:

- Salidas de efectivo relativas a obligaciones registradas como pasivos o costos y gastos generados durante la construcción del activo.
- Entradas o salidas de efectivo futuras que se espera que surjan de una reestructuración futura en la que la Universidad no se ha comprometido todavía; o la mejora o aumento del desempeño del activo.
- Flujos relacionados con pago de impuestos o pagos relacionados con financiación del activo.
- Entradas de efectivo de otros activos que sean en gran medida independientes de las entradas de efectivo del activo en cuestión.

Los flujos de caja futuros se descuentan a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que corresponde a las tasas de mercado vigentes y que refleja el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la unidad generadora de efectivo o del grupo de unidades generadoras de efectivo.

Si el monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra bajo el modelo de revaluación, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación hasta agotarla totalmente de ser necesario, y registrando cualquier deterioro pendiente contra el resultado.

La Universidad evalúa si las pérdidas por deterioro reconocidas previamente ya no existen o han disminuido; en este caso, el valor en libros de la unidad generadora de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo se aumentan a la estimación revisada del valor recuperable hasta el punto de que no supere el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido un deterioro anteriormente. Esta reversión se reconoce como un ingreso en los resultados del período; excepto para el crédito mercantil cuyo deterioro no se revierte.

### **3.10 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio**

- a) **Clasificación como deuda o patrimonio.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.
- b) **Instrumentos de patrimonio.** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Universidad de Medellín se reconocen por el valor recibido, neto de los costos de emisión directos. No se reconoce

ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios.

### **Pasivos financieros.**

Son clasificados al valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. La Universidad determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados**

Un pasivo financiero se clasifica como para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su recompra a corto plazo.
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Universidad y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo.
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera.
- Es un derivado implícito que se reconoce por, salvo que se designe como instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero que no sea mantenido para negociar podría también ser designado como un pasivo financiero al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial, si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir.
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado por la Universidad, en su estrategia de inversión, siendo la información proporcionada internamente sobre dicha base.
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos. La NIIF 9 - Instrumentos Financieros, permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la nueva medición en los resultados del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incorpora cualquier interés pagado sobre el pasivo financiero. El valor razonable se determina de la forma descrita en la política de mediciones a valor razonable.

### **Otros pasivos financieros.**

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto con el valor neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

### **Baja de pasivo financiero.**

La Universidad da de baja en cuentas, un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancelan o se cumplen las obligaciones. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en los resultados del período.

### **3.11 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

La Universidad de Medellín deberá identificar desde el reconocimiento inicial, si la cuenta por pagar es de largo o corto plazo para efectos de la medición posterior del pasivo financiero. Las cuentas por pagar corrientes (inferiores a 12 meses) se medirán a su valor nominal, siempre y cuando no incluyan una financiación o incorporen un descuento significativo, puesto que, de ser así se medirán al costo amortizado.

Las cuentas por pagar a largo plazo se medirán utilizando el costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva.

Se reconoce una cuenta por pagar en el Estado de la Situación Financiera, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- El servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
- La cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.
- Sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Los saldos por pagar se reconocen en el momento en que La Universidad de Medellín se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones), según los términos contractuales de la operación.

### **3.12 Beneficios a empleados**

Los beneficios a empleados representan las retribuciones al personal vinculado de La Universidad de Medellín, los cuales se otorgan en contraprestación de los servicios prestados. Se establecen en virtud de las normas legales vigentes aplicables a la relación laboral que existe.

#### **Beneficios a corto plazo**

La Universidad de Medellín agrupa dentro de los beneficios a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados actuales, pagaderos en un plazo no mayor a los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio, a saber: salarios, prima legal, cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones, aportes al sistema de salud y a riesgos profesionales.

Los beneficios conocidos desde la fecha de inicio del periodo contable se reconocerán gradualmente según el tiempo laborado durante el mismo. Los beneficios no identificados al comienzo del periodo se reconocerán como un gasto dentro del mes contable en el que serán pagados.

Anualmente se efectuará una consolidación de las cesantías, prima, vacaciones, e intereses sobre cesantías, la cual constituye la base para su ajuste contable respecto al pasivo existente en dicho momento.

Se medirán por el valor establecido entre las partes de acuerdo con la normatividad laboral vigente en Colombia.

#### **Beneficios a largo plazo**

Son retribuciones a los empleados (diferentes de post-empleo, por terminación y en acciones) cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestados sus servicios.

Es necesario medir a valor presente los beneficios a largo plazo, para esto se debe:

- Aplicar un método de valoración actuarial
- Distribuir los beneficios entre los periodos de servicio
- Realizar suposiciones actuariales

#### **Beneficios por terminación**

Se debe reconocer el pasivo y el gasto solo si:

- Hay compromiso de rescindir el vínculo con el empleado antes de la fecha normal de retiro.



- Hay compromiso de pagar beneficio por terminación como incentivo por retiro voluntario de los empleados por un plan formal para ello.

Si el pago se hará después de los doce meses al cierre se debe descontar.

Si se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de doce meses después del periodo anual sobre el que se informa en el que el beneficio por terminación se reconozca, la Universidad aplicará los requerimientos de beneficios a los empleados a corto plazo.

Si no se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de doce meses después del periodo anual sobre el que se informa, la organización aplicará los requerimientos de otros beneficios a los empleados a largo plazo.

### **Planes de beneficios post-empleo.**

La Universidad reconoce los pasivos por pensión, títulos y bonos pensionales, primas de jubilación y otros beneficios posteriores al empleo de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 - Beneficios a los empleados. Para las estimaciones de 2015, la Universidad utilizó lo dispuesto en el Decreto 2496 del 23 de diciembre del 2015, modificado por el Decreto 2131 del 22 de diciembre del 2016, mediante el cual se determina que los parámetros para establecer el pasivo por beneficios post empleo de pensión, títulos y bonos pensionales para el año 2015, deben corresponder al Decreto 2783 de 2001, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece las pautas a seguir para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, establece la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

La Universidad de Medellín reconoce los planes de beneficios clasificados como planes de aportaciones en el estado de resultados como un gasto administrativo, de ventas o costo de la mercancía vendida de acuerdo con la presentación por función en la fecha en la que ocurren.

La Universidad reconoce los planes de beneficios clasificados como planes de beneficios definidos como un activo o pasivo en el estado de situación financiera, por la diferencia entre el valor razonable de los activos del plan y el valor presente de la obligación de dicho plan, empleando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada para determinar el valor presente de su obligación por los beneficios definidos y el costo del servicio actual relacionado y donde corresponda el costo de servicios pasados, como mínimo anualmente. Los activos del plan se miden a valor razonable, el cual se basa en la información de precios del mercado y, en el caso de títulos valores cotizados, constituye el precio de cotización publicado.

La Unidad de Crédito Proyectada trata cada período de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y mide cada unidad separadamente para conformar la obligación final. La Universidad descuenta el valor total de la obligación por los beneficios post-

empleo, incluso si una parte de esta ha de ser pagada dentro del término de los doce meses siguientes al período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos, se reconocen en el otro resultado integral (ORI). Las ganancias o pérdidas actuariales comprenden los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales, así como los ajustes por experiencia. El interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto comprende el ingreso por intereses por los activos del plan, costos por intereses por la obligación por beneficios definidos e intereses por el efecto del techo del activo.

El costo de servicio actual, el costo del servicio pasado, cualquier liquidación o reducción del plan, se reconoce en el estado de resultado integral en la sección estado de resultado en el período en el que surgen.

### 3.13 Provisiones, pasivos y activos contingentes

Una provisión debe ser reconocida cuando se tiene una obligación presente (legal o contractual) que resulta de un evento pasado, es probable que una salida de beneficios económicos futuros sea requerida para saldar la obligación y un estimado fiable puede ser hecho del monto. Si estas condiciones no se cumplen, ninguna provisión puede ser reconocida.

**Provisión:** Representa un pasivo de La Universidad de Medellín calificado como probable, cuyo monto es estimable confiablemente pero cuyo valor exacto final y la fecha de pago es incierta.

**Pasivo contingente:** Es aquel cuyo monto es determinable o no en forma confiable pero su desenlace es incierto o remoto. También se incluyen como pasivos contingentes aquellos cuyo desenlace es probable pero su monto no es determinable en forma confiable.

Ilustración para el reconocimiento entre provisiones y pasivos contingentes:

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Si se posee una obligación presente que <b>probablemente</b> exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.
Si se posee una obligación <b>posible</b> , o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.
Si se posee una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere <b>remota</b> la	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
posibilidad de salida de recursos.		

Los pasivos contingentes posibles no se reconocerán en los Estados Financieros; solo se revelarán en notas cuando su monto sea significativo, (exceda el 5% del resultado neto del ejercicio), en cuyo caso describirá la naturaleza de este y su estimación.

Para los pasivos contingentes remotos no será necesario efectuar revelaciones.

Debido a que los pasivos contingentes pueden evolucionar, la Universidad de Medellín deberá revisar semestralmente si el pasivo contingente posible o remoto se ha convertido en probable, caso en el cual deberá reconocer una provisión en sus Estados Financieros.

La tabla de valoración definida por la Universidad de Medellín considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 60%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Superior al 20% hasta el 60%	Puede presentarse o no.
Remoto	Del 0% al 20%	No se presentará o no producirá efectos para La Universidad de Medellín.

**Activo Contingente:** Representa la probabilidad de que la Universidad obtenga beneficios económicos futuros producto de demandas, pleitos y litigios a su favor y cuyo desenlace futuro confirmará o no la existencia del activo. Se reconocerá una cuenta por cobrar de una demanda o proceso legal a favor, sólo cuando:

- Se haya recibido un fallo de la autoridad competente.
- Sea probable que se reciban recursos.
- Y la calificación del abogado de la probabilidad de recaudo supere el 80%.

Los activos contingentes surgidos de sucesos inesperados o no planificados, de los cuales nace la posibilidad de una entrada de beneficios económicos en a la organización, no se registrarán en los Estados Financieros, ni se revelarán en las notas; sólo se hará el registro y la revelación

en notas, en el momento en que sea totalmente seguro que se van a recibir dichos beneficios económicos.

Los activos contingentes han de ser objeto de evaluación de forma semestral, con el fin de asegurar que su evolución se refleja apropiadamente en los Estados Financieros.

### **3.14 Ingresos de actividades ordinarias**

#### **Prestación de servicios**

La prestación de servicios: Implica, normalmente, la ejecución por parte de la Universidad de Medellín de un conjunto de tareas acordadas en un contrato, con una duración determinada en el tiempo. Los servicios pueden prestarse en el transcurso de un único periodo o a lo largo de varios periodos contables.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán solo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Universidad de Medellín. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

El grado de realización de una transacción puede determinarse mediante varios métodos. Cada entidad usa el método que mide con más fiabilidad los servicios ejecutados. Entre los métodos a emplear se encuentran, dependiendo de la naturaleza de la operación:

- Inspección de los trabajos ejecutados;
- La proporción que los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar; o
- La proporción que los costos incurridos hasta la fecha suponen sobre el costo total estimado de la operación, calculada de manera que sólo los costos que reflejen servicios ya ejecutados se incluyan entre los costos incurridos hasta la fecha y sólo los costos que reflejan servicios ejecutados o por ejecutar se incluyan en la estimación de los costos totales de la operación.

A efectos prácticos, en el caso de que los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se podrán reconocer de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo citado (Todo ingreso se amortizará siempre y cuando la prestación del servicio sea superior a tres meses), a menos que haya evidencia de que otro método representa mejor el porcentaje de realización en cada momento. Cuando un acto específico sea mucho más significativo que el resto de los actos, el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias se pospondrá hasta que el mismo haya sido ejecutado.

## **Intereses**

Los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, para todos los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. En general, los intereses ganados y perdidos se incluyen en la línea de ingresos y costos financieros en el estado de resultados, respectivamente, excepto que provengan de partidas de tipo operativo (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar o cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) en cuyo caso se incluyen en la línea de otros ingresos o gastos operativos, según corresponda.

## **Dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se materializa el derecho de la Universidad de Medellín a cobrar esos dividendos.

## **Regalías**

Las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación (o devengo), de acuerdo con la sustancia del acuerdo en que se basan.

### **3.11 Cambios en políticas, estimaciones y errores**

#### **Cambios en políticas contables**

Las políticas contables son el conjunto de principios, reglas y procedimientos específicos, que serán adoptados por la Universidad para el manejo estandarizado y homogéneo de la información financiera de la misma.

La universidad debe aplicar las mismas políticas contables dentro de cada período contable (año contable), así como de un período a otro, excepto si se presentase algún cambio en una política contable, con el fin de lograr comparabilidad en los Estados Financieros a lo largo del tiempo, y poder identificar tendencias en su situación financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo.

Se contabilizará un cambio en una política contable de *forma retroactiva*, lo cual implica ajustar los saldos iniciales de cada componente afectado del patrimonio neto desde el período contable en el cual se cambiará la política contable, siempre y cuando sea viable; es decir, desde el período más antiguo que sea conveniente, revelando en las notas a los Estados Financieros información acerca de los demás valores comparativos para cada período anterior presentado, como si la nueva política contable se hubiese estado aplicando siempre.

La aplicación prospectiva se da cuando el efecto del cambio en políticas contables sea inmaterial, en este caso se aplicará exclusivamente a partir del período corriente revelando este suceso.

### **Cambios en estimaciones contables**

La organización realiza estimaciones razonables sobre algunas partidas de los Estados Financieros que no pueden ser medidos con precisión, tales como:

- Deterioro de valor de los activos financieros, tales como: inversiones y cuentas por cobrar.
- Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos objeto de depreciación o amortización.

Si se produjeron cambios en las circunstancias en que se basa la estimación, es posible que ésta necesite revisión, como consecuencia de nueva información obtenida.

En la medida que un cambio en una estimación contable de lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio neto, deberá ser reconocido y ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio neto en el periodo en que tiene lugar el cambio; es decir, se reconocerá de forma prospectiva, el cual se aplica a las transacciones, otros eventos y condiciones, desde la fecha del cambio en la estimación.

Cuando sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, el cambio se tratará como si fuera un cambio en una estimación contable.

### **Correcciones de errores**

Los errores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de la Universidad, correspondientes a uno o más periodos anteriores que surgen de no emplear, o de emplear incorrectamente información que estaba disponible cuando los estados financieros fueron autorizados.

Los errores potenciales del periodo corriente, descubiertos en este mismo periodo, se corregirán antes de que los Estados Financieros sean aprobados por la Consiliatura.

Los errores descubiertos en un periodo posterior se corregirán de forma retroactiva, en los últimos Estados Financieros aprobados antes de haber descubierto el error, reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error. Esta reexpresión deberá ser ampliada en una nota especial en los Estados Financieros próximos.

### **3.12 Reconocimiento de costos y gastos**

La Universidad reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

### **3.13 Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes**

La Universidad clasifica como activos corrientes aquellas partidas que espera realizar, vender o consumir dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Se clasifica como pasivos corrientes aquellas partidas que se espera liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

## **4. Supuestos clave de incertidumbre en las estimaciones contables**

A continuación, se discuten las presunciones básicas respecto al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones al final del período sobre el cual se reporta, las cuales implican un riesgo de ajustes materiales en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo período financiero.

### **4.1. Estimación de la vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo**

Como se describe en la Nota 3 - Políticas contables significativas, la Universidad, revisa como mínimo anualmente la estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo. Cuando existe evidencia de cambios en las condiciones o en la utilización esperada de un elemento de las propiedades, planta y equipo, la administración realiza una nueva estimación de la vida útil del elemento. La estimación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo se determina con base en el desempeño histórico del activo, expectativa de uso del activo por la administración y las restricciones legales existentes para uso. La estimación de las vidas útiles requiere de juicio de la administración.

### **4.2. Valor razonable de los instrumentos financieros patrimoniales que no cotizan en bolsa**

La Universidad utiliza supuestos que reflejan el valor más fiable del valor razonable de los instrumentos financieros que no tienen un mercado activo.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos idénticos (nivel 1).
- Con base en modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas a los precios cotizados que son observables para los activos directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en modelos de valoración internos de la Universidad utilizando variables estimadas no observables para el activo (nivel 3).

#### **4.3. Valor razonable de propiedades de inversión y costo revaluado de terrenos y edificios de uso administrativo clasificados como propiedades, planta y equipo**

Para la determinación del valor razonable o revaluado, la Universidad optó por contratar a expertos independientes con capacidad profesional reconocida y experiencia en la valoración de bienes inmuebles.

Para el proceso de valoración estos expertos seleccionan uno de los tres enfoques mencionados en la NIIF 13 Valor Razonable de acuerdo con las características del inmueble y su uso:

- Enfoque de mercado
- Enfoque del costo
- Enfoque del ingreso

#### **4.4. Provisiones para litigios y demandas**

Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Universidad son administrados por el área Legal. Los procesos pueden ser de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo. La Universidad considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se reconoce la provisión cuando la probabilidad de que un evento ocurra es superior a la que no ocurra. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Universidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes; la ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan.

Para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente, se involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la administración considera supuestos como, sin limitarse a, tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, información estadística de procesos con características similares entre otros.

#### **4.5. Provisión para pérdidas crediticias esperadas de cuentas por cobrar comerciales**

Para el cálculo de las pérdidas crediticias, La Universidad utiliza una matriz de provisiones para las cuentas por cobrar comerciales que no han sido revisadas bajo un análisis individual. La matriz de provisión se basa en las tasas de incumplimiento observadas históricamente por la Universidad.



#### **4.6. Deterioro de valor de los activos - Propiedades, planta y equipo e intangibles**

La Universidad evalúa en cada fecha de cierre anual del estado de situación financiera o en cualquier momento, si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos. Si existe tal indicio, la Universidad estima el valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Para evaluar la procedencia de realizar la prueba de deterioro completa, la Universidad realiza anualmente una revisión de las variables críticas de negocio que afectan el valor razonable de los activos en cada mercado. La matriz de indicadores se define para cada geografía o mercado en el cual se desarrollan los negocios y se revisan periódicamente con las distintas áreas para asegurar su validez.

#### **4.7. Planes de pensión y otros beneficios definidos post-empleo**

El pasivo por planes de pensión y otros beneficios post-empleo se estima empleando la técnica de la unidad de crédito proyectada, que requiere el uso de supuestos financieros y demográficos, entre estos y sin limitarse a, tasa de descuento, índices de inflación, expectativa de incremento salarial, expectativa de vida y tasa de rotación de empleados. La estimación del pasivo, así como la determinación de los valores de los supuestos utilizados en la valoración es realizada por un actuario externo independiente, considerando las condiciones de mercado existentes en la fecha de medición.

Dado el horizonte de largo plazo de estos planes de beneficios, los estimados están sujetos a un grado de incertidumbre. Cualquier cambio en los supuestos actuariales impacta directamente el valor de la obligación por pensión y otros beneficios post-empleo.

#### **4.8. Reconocimiento de ingresos y costos**

Debido a que la causación de ingresos, costos y gastos están relacionadas con la ejecución de contratos de venta de bienes y prestación de servicios y las fechas de corte y facturación difieren de las fechas de presentación de información financiera; se genera incertidumbre respecto de la proporción que le corresponde al período sobre el que se informa, motivo por el cual se establecen bases de medición que pueden modificarse teniendo en cuenta las obligaciones contractuales. Normalmente estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

### Nota 5 : Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo total de esta partida al final del período en que se informa, como se muestra en el Estado de Flujo de Efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de Situación Financiera Separada de la siguiente manera:

<b>Detalle de efectivo</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Caja y bancos (1)	17,195,117	19,068,643
Equivalentes al efectivo (2)	143,493,038	90,120,429
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>160,688,155</b>	<b>109,189,072</b>

(1) A continuación, se detallan las cajas que posee la Universidad al cierre del período informado:

<b>CAJA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Caja principal	5,109	34,837
Caja moneda extranjera - dólares	17,557	-
Caja moneda extranjera - euros	573	-
Caja menor general	2,006	3,461
Caja menor consiliatura	1,475	1,475
Caja menor casa del egresado	3,672	3,671
<b>Total Caja</b>	<b>30,392</b>	<b>43,444</b>

(1) A continuación, se detallan las cuentas bancarias que posee la Universidad al cierre del período informado:

<b>Bancos</b>	<b>no cuenta</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Banco AV villas cuenta ahorros	502-09392-5	193,746	392,442
Banco BBVA ahorro diario	0200-00079-4	626,819	400,318
Banco BBVA fondos comunes	0100-01698-0	9,081	212,364
Banco caja social - casa del egresado	26502-74544-5	8,656	4,982
Banco caja social - cuenta corriente	21500-01494-8	4,094,846	6,866,642
Banco caja social Colciencias contr-002-2018	24091-40027-7	-	355,053
Banco caja social Colciencias contr-023-2019	24091-40059-4	-	125,199

**ESTADOS FINANCIEROS 2020-2019**

Banco caja social - convenio educación continuada		-	49,475
Banco caja social recaudos	26502-73998-3	105,552	2,836,336
Banco Davivienda	0361-0024-2175	5,277,398	2,012,418
Banco Davivienda-superior	0090-2230-7023	759,891	120,561
Banco de occidente	425-80341-8	1,037,576	397,059
Banco de occidente – personería	425-02070-8	154	154
Banco Itaú nomina	001-05884-1	1,774,862	2,810,682
Banco Pichincha	410226962	164,047	26,794
Banco popular- convenio estudiantil	220-181-72039-2	834,560	306,039
Banco Santander de negocios Colombia	100-00127-6	631	72,559
Bancolombia - Biointropic	007-846765-95	86	2,988
Bancolombia- casa del egresado	107-370134-12	26,502	64,234
Bancolombia- nomina nueva	508-125207-14	2,181,796	1,548,491
Valores Bancolombia cuenta corriente	007-642422-65	63,967	415,851
<b>Total Bancos</b>		<b>17,160,169</b>	<b>19,020,644</b>

<b>Detalle de efectivo</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Comudem	35	35
Crearcoop	4,521	4,521
<b>Total efectivo</b>	<b>4,556</b>	<b>4,556</b>

(2) A continuación, se detallan los equivalentes de efectivo que posee la Universidad al cierre del período informado:

<b>Fondos de Inversión Intermediario</b>	<b>Saldo 2020</b>
Credicorp Capital	38,961,781
Alianza Valores	33,219,425
Valores Bancolombia	24,938,344
Skandia	18,744,372
Corredores Davivienda	9,560,092
BTG Pactual	3,835,863
Global Securities	398,425
Caja Social	209,384
Banco ITAU	32,737

Casa de Bolsa	331
<b>Total Fondos de inversión</b>	<b>129,900,754</b>

**TRM Valoración 3432.5**

<b>Fondos Moneda Extranjera</b>	<b>Total USD</b>	<b>Total COP</b>
Money funds and bank deposits	01	4,668
Money marketing cayman	87	297,353
Money marketing new york	02	6,481
Pimco gis class e btg pactual	3,870	13,283,782
<b>Total Fondos Moneda Extranjera</b>	<b>3,960</b>	<b>13,592,273</b>

Estos saldos corresponden a inversiones a la vista con el fin de asegurar el flujo de efectivo en un tiempo indeterminado. El objetivo es tener disponible efectivo para cumplir con las obligaciones normales de las operaciones sin perder valor en el tiempo.

Del total de los fondos aproximadamente el 68% corresponde a inversiones en renta fija y el 32% restante pertenece a fondos en renta variable.

La Universidad al cierre de 2020 y 2019, no tiene efectivo ni equivalentes de efectivo restringido.

## **Nota 6. Instrumentos financieros-inversiones**

### **Inversiones**

Activos financieros medidos al costo menos deterioro de valor (1)	768,065	766,806
Activos financieros medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral - ORI (2)	195.183.071	237.169.306
Activos financieros medidos a costo amortizado (3)	263.878.009	265.282.331
<b>Total activos financieros</b>	<b>459.829.145</b>	<b>503.218.443</b>

#### **(1) Activos financieros medidos al costo menos deterioro de valor**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Corporación incubadora de Emp. de base tec. de ant.	7,100	7,100
Corporación canal universitario de Antioquia	630,500	630,500
Corporación escuela regional de matemáticas.	20,000	20,000
Ami-tec infraestructura de medición avanzada s.a.s	37,317	37,317

Cooperativa de Ahorro y Crédito CREAR Ltda	641	641
Cooperativa especializada de Ahorro y Crédito universidad de Medellín, Comudem	1,512	252
<b>Total</b>	<b>697,070</b>	<b>695,810</b>

<b>Fondos patrimoniales</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Duratex s.a.	9,337	9,337
Setas colombianas s.a. setas s. a.	2,006	2,006
Acerias paz del rio sa	19,918	19,918
Industrias estra s a	12,835	12,835
Fabricato s.a.	26,900	26,900
<b>Total</b>	<b>70,996</b>	<b>70,996</b>

(2) Los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral- ORI, se discrimina de la siguiente forma:

<b>Acciones</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Grupo aval acciones y valores S.A	12.649.824	15.719.519
Grupo de inversiones suramericana s.a.	24.981.908	33.537.661
Celsia s.a. e.s.p .	31.032.422	28.884.124
Bolsa de valores de colombia s a	29.762.857	29.061.376
Cemex colombia s.a.	-	2.594.589
Interconexion electrica s.a e.s.p.	-	18.939.852
Cementos argos S.A	11.724.752	14.285.540
Corporacion financiera colombiana S.A	12.671.834	10.761.982
Grupo Nutresa S.A	27.109.920	28.691.332
Grupo Argos S.A	22.584.090	28.964.535
Bancolombia S.A	14.579.734	18.339.288
Agrosilicium Mejisulfatos S.A.S.	58.111	58.111
Ecopetrol s.a.	6.884.811	5.955.789
Grupo Energía Bogotá S.A. ESP	1.141.154	955.985
<b>Total</b>	<b>195.181.417</b>	<b>236.749.683</b>

<b>Acciones Moneda Ext</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cemex Colombia s.a.	-	236,239
Bancolombia s.a.	1,655	183,384
<b>Total</b>	<b>1,655</b>	<b>419,623</b>

La variación de las acciones corresponde a una pérdida total de un 9% respecto al año 2019, destacando como mayores variaciones:

- la pérdida en acciones de Grupo Suramericana por un valor de \$8.555mill

-la valorización de Celsia por \$2.148mill.

Cabe resaltar que en el año 2020 se realizaron las siguientes ventas: OPA Cemex Latam con una pérdida en el periodo de \$680mill y la de interconexión Eléctrica con una ganancia en el periodo de \$165mill.

**(3) Los activos financieros medidos a costo amortizado, se discrimina de la siguiente forma:**

<b>Bonos</b>	<b>Corto plazo</b>		<b>Largo plazo</b>
	<b>Intereses por cobrar</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>
<b>Emisor</b>			
Banco Davivienda	168,039	4,024,589	20,832,624
Banco Occidente	110,977	7,066,808	9,003,386
ISA	40,401		8,511,568
Banco Colpatria	112,644		7,324,431
Banco ITAU	57,620		6,867,075
Bancolombia	42,990	5,439,323	
Grupo Aval	40,936		5,183,057
Leasing Bancolombia	14,276		5,067,820
Gobierno Nacional	717,310	1,989,422	2,622,480
Empresas Públicas de Medellín	18,191		4,097,705
Bancoldex	11,929		3,598,060
Banco Popular	20,572		3,021,856
Banco BBVA	15,070		2,594,942
<b>Total</b>	<b>1,370,955</b>	<b>18,520,142</b>	<b>78,725,004</b>

<b>CDT</b>	<b>Corto plazo</b>		<b>Largo plazo</b>
	<b>Intereses por cobrar</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>
<b>Emisor</b>			
Tuya	298,483	27,002,381	10,000,000
Banco Davivienda	593,897	22,799,243	11,463,134
Banco Occidente	274,512	16,194,882	
Banco Colpatria	105,298	5,062,818	10,076,812
Banco BBVA	263,713	10,233,459	4,071,645

Banco AVVILLAS	22,609	7,178,883	
Banco ITAU	75,691	6,072,889	
Coopetraban	8,311	4,627,521	
Bancolombia	46,030	4,523,128	
Banco de Bogota	20,325	3,041,147	1,018,172
Banco Popular	4,423		3,560,567
Crearcoop	68,145	2,294,659	
Comudem	4,002	531,823	
<b>Total</b>	<b>1,785,439</b>	<b>109,562,833</b>	<b>40,190,330</b>

**TRM \$ 3432.5**

**Valoración**

<b>Bonos M. Extranjera</b>	<b>Valor USD</b>	<b>Intereses USD</b>	<b>Intereses COP</b>	<b>Valor COP</b>
Banco cruzeiro do sul	8,957			30,745
Banco cruzeiro do sul sa	24,406			83,774
Bancolombia sa	1,614,365	8,500	29,175	5,541,308
Empresas publicas	2,001,863	45,609	156,552	6,871,395
Empresas publicas	287,970	6,380	21,900	988,458
<b>Total</b>	<b>3,937,561</b>	<b>60,489</b>	<b>207,627</b>	<b>13,515,680</b>

Estas inversiones respetan todas las condiciones de negociación y de ellas se espera obtener flujos de efectivo contractuales relacionados con el pago de capital e intereses pactados en fechas específicas.

Las inversiones a costo amortizado se manejan a través de emisores, y se determina su reconocimiento inicial teniendo en cuenta su valor nominal y/o prima y descuentos inherentes a ellas.

Los intereses generados y causados se llevan como ingreso financiero del periodo.

Es importante resaltar que los títulos a corto plazo ascienden a un 52% del total de inversiones a costo amortizado de moneda nacional y la totalidad de intereses por cobrar tienen un plazo inferior a un año.

## Nota 7. Inversiones en subsidiarias

La Universidad de Medellín tiene una inversión en subsidiaria en la Sociedad Grupo Empresarial Seiso S.A.S con un porcentaje de 100 %; el detalle del saldo es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inversión en Subsidiaria	3.588.443	3.588.443
<b>Total Inversiones en Subsidiarias</b>	<b>3.588.443</b>	<b>3.588.443</b>

El Grupo Empresarial Seiso S.A.S., es una empresa constituida bajo documento privado el 21 de julio de 2011, registrada ante cámara de comercio el 27 de julio de 2011 cuyo objeto social principal es la prestación de servicios integrales de aseo general, servicios de cafetería y mantenimiento.

La información financiera resumida El Grupo Empresarial Seiso S.A.S es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Activos corrientes	4.409.420	4.113.088
Activos no corrientes	316.079	442.719
Pasivo Corriente	526.733	539.407
Pasivo No corriente	561.121	427.957
Ingresos Ordinarios	46.691.492	53.487.557
Utilidad Neta	749.202	791.376

Ninguna de las inversiones en asociadas e instrumentos financieros está listada en un mercado de valores nacional o extranjero, por lo tanto no existe un precio de mercado cotizado para la inversión.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se presentaron cambios en la participación accionaria.

Al cierre del año, los valores de las acciones en subsidiarias varían por la aplicación del método de participación patrimonial.

## Nota 8. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El saldo de las cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, a 31 de diciembre comprende:



	2020	2019
<b>Cuentas por cobrar servicios académicos</b>		
Servicios educativos (1)	2,895,081	1,853,927
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Por otros servicios (2)	4,717,852	8,002,328
Por otros ingresos (3)	4,337,796	16,009,513
Préstamos concedidos (4)	1,097,483	1,792,771
Créditos condenables a empleados (5)	7,566,625	6,721,546
Cuentas por cobrar difícil recaudo	4,478,887	1,690,931
Deterioro para cuentas de cobro dudoso	-4,479,155	-1,801,208
<b>Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>20,614,569</b>	<b>34,269,808</b>

#### Las cuentas por cobrar clasificados en el largo plazo

	2020	2019
Cuentas por cobrar corto plazo	17,527,099	29,349,470
Deterioro de valor	-	4,116,800
<b>Total Cuentas por cobrar largo plazo</b>	<b>13,410,299</b>	<b>27,548,262</b>

#### Cuentas cobrar clasificadas en el corto plazo

	2020	2019
Créditos condonables	7,566,625	6,721,546
Deterioro de valor	-	362,355
<b>Total Cuentas por cobrar largo plazo</b>	<b>7,204,270</b>	<b>6,721,546</b>

1. Los servicios académicos se agrupan por servicios de pregrado y posgrado, como son: inscripciones, asignaturas adicionales, exámenes, derechos de grado y protocolo. El incremento en este rubro se debe a que por la pandemia la Universidad decidió realizar financiación directa a los estudiantes, esta consistió en pagar la matrícula diferida en cuotas iguales durante el semestre y sin intereses.
2. Corresponde principalmente a servicios prestados por la Universidad, diferentes a pregrado y posgrado, cursos de arte y deportes, servicios del centro de laboratorios, teatro, casa club del egresado, entre otras. Esta disminución tan significativa corresponde a los impactos por la pandemia.
3. Los otros ingresos que genera la Universidad corresponden principalmente a dividendos; convenios para matrículas, convenios de investigación y otros contratos relacionados con la actividad de la universidad; y arrendamiento de inmuebles.
4. Son principalmente los saldos de cuentas por cobrar a empleados por préstamos de vivienda.

5. Corresponde a préstamos a empleados para educación que se condonan de acuerdo con el tiempo transcurrido por vínculo laboral, promedio, entre otros.

Las cuentas por cobrar de largo plazo están medidas a costo amortizado bajo el método de tasa de interés efectiva y las cuentas por cobrar de corto plazo se presentan en su monto nominal.

A continuación, se detalla el movimiento del deterioro para cuentas de cobro dudoso a 31 de diciembre:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Movimiento del deterioro para cuentas de cobro dudoso</b>		
<b>Saldo al inicio del año</b>	1,801,208	1,801,208
Pérdidas por deterioro de valor	3,047,247	-
Castigo de importes considerados como incobrables	369,300	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>4,479,155</b>	<b>1,801,208</b>

Durante 2020 se reconoció en resultados \$3,047,247 por concepto de deterioro de cuentas por cobrar; dicho valor se reconoce para efectos de ajustar el valor del deterioro correspondiente a una parte de las cuentas por cobrar por otros servicios y préstamos concedidos, sobre la cual no se tiene expectativa de recaudo. Adicionalmente se genera una recuperación de la provisión de cartera por \$451,220, producto de la conciliación de cuentas. Este procedimiento se aplicará para aquellas cuentas por cobrar que tengan una tasa de interés establecida. En caso de no tener tasa de interés estipulada la cuenta por cobrar que supere los 360 días de vencimiento se considera de difícil cobro y se procederá a deteriorar el 100% de su valor nominal.

Las cuentas por cobrar por servicios académicos reveladas en los párrafos anteriores incluyen los montos que están vencidos al final del período sobre el que se informa, para los cuales la Universidad no ha reconocido ningún deterioro debido a que no se ha tenido ningún cambio significativo en la calidad crediticia y los importes se consideran recuperables.

La Universidad evalúa al final del período sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva de que los activos financieros estén deteriorados, y si este es el caso, reconoce en el estado del resultado una pérdida por deterioro de valor.

Durante 2020, no se realizó transferencia de activos financieros, ni cartera endosada o negociada con entidades bancarias u otros entes económicos.

### Nota 9. Inventarios, neto

Los inventarios de la Universidad de Medellín se discriminan a continuación:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Insumos librería	-	91,769
Insumos sello editorial	-	225,308
Elementos de consumo	67,966	67,966
Insumos restaurante c.e.	4,264	8,695
Insumos licores y otros c.e	24,021	46,031
Otros insumos casa egresado	6,302	5,560
<b>Total inventarios</b>	<b>102,553</b>	<b>445,329</b>

Se visualiza una variación significativa reflejada con una disminución que está representada básicamente por la pandemia mundial. Esto generó que para el año 2020 no se tenga inventario para sello editorial y los inventarios para la casa del egresado no sean tan representativos.

Además, es importante resaltar que la negociación con los proveedores de la librería ya se encuentra bajo la modalidad de consignación, lo que conlleva a no manejar inventario propio.

### Nota 10. Activos por impuestos

Al 31 de diciembre los activos por impuestos son los siguientes

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Autorretención Industria y Comercio	211.005	67.764
Retención	55.092	-
<b>Total Activos por Impuestos</b>	<b>266.097</b>	<b>67.764</b>

De acuerdo al artículo 72 del Estatuto Tributario del Municipio de Medellín, se constituirán como autorretenedores del Impuesto de Industria y Comercio, los contribuyentes nombrados mediante Resolución por la Subsecretaría de Ingresos del Municipio y los contribuyentes que lo soliciten directamente; en la Resolución 44390 del 10 de diciembre de 2019, la Universidad de Medellín fue nombrada Agente de Autorretención del Impuesto de Industria y Comercio, iniciando la aplicabilidad de esta disposición normativa a partir del primer bimestre (Enero – Febrero) del periodo gravable 2020.

La autorretención del Impuesto de Industria y Comercio se practicó de acuerdo con lo establecido en el artículo 73 del Estatuto Tributario del Municipio de Medellín, sobre la totalidad de ingresos por las operaciones gravadas y de acuerdo con la Resolución 44492 del 16 de diciembre del 2019, aplicando el 100% de las tarifas establecidas en el artículo 66 del Estatuto Tributario Municipal.

Las autorretenciones del Impuesto de Industria y Comercio practicadas en el año gravable 2020 constituyen abono o anticipo del impuesto y serán descontadas de la declaración anual correspondiente.

La retención del impuesto de industria y comercio está establecida en el artículo 67 del Estatuto Tributario del Municipio de Medellín; esta retención, se establece con el objetivo de facilitar, acelerar y asegurar el recaudo del impuesto en el Municipio de Medellín y constituye abono o anticipo al impuesto de Industria y Comercio, pudiendo ser descontados de la declaración anual presentada para el respectivo periodo gravable.

Saldos efectivamente descontados por los agentes de retención en el periodo gravable 2020, en el momento del pago o abono en cuenta realizado a la Universidad;

Los terceros y saldos detallados son:

<b>Tercero</b>	<b>Saldo 2020</b>	<b>Saldo 2019</b>
Grupo aval acciones y valores s.a.	-	-1,014
Grupo de inversiones suramericana s.a.	279	3,564
Celsia S.A. e.s.p .	603	4,329
Banco Bilbao Vizcaya argentaria Colombia s.a.	666	11,027
Banco caja social s.a.	10,304	14,311
Interconexión Eléctrica S.A e.s.p.	-	6,301
Cementos argos s.a.	2,854	2,818
Grupo Nutresa S.A.	-	1,621
Grupo argos s.a.	319	1,502
Almacenes Éxito SAS	-	2,157
Itaú CorpBanca Colombia s.a.	13,512	17,242
Bancolombia s.a.	-	152
Cooperativa Belén ahorro y crédito.	4	-
Ecopetrol s.a.	26,551	3,755
<b>TOTAL</b>	<b>55,092</b>	<b>67,765</b>

### **Nota 11. Gastos pagados por anticipado y otros activos no financieros**

El saldo de los gastos pagados por anticipado y otros activos no financieros a 31 de diciembre, comprende:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Anticipos a Proveedores (1)	615,240	1.007.818
<b>Total Gatos Pagados Por Anticipado y Otros Activos no Financieros</b>	<b>615,240</b>	<b>1,007,818</b>

1. Corresponde a contrato de suministro automatización de puertas del Campus Universitario \$615,240 con el proveedor Servicios Integrales J&M S.A.S

### Nota 12. Intangibles, neto

A continuación, se presenta un detalle de los activos intangibles que presenta la Universidad al cierre del período sobre el que se informa:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Patentes, licencias y software (1)	98,390	-
<b>Total activos intangibles distintos de la plusvalía, bruto</b>	<b>98,390</b>	<b>-</b>
Amortización acumulada	61,647	-
<b>Total activos intangibles distintos de la plusvalía, neto</b>	<b>36,743</b>	<b>-</b>

1. Este valor corresponde a Softwares propiedad de la Universidad de Medellín, los cuales fueron reconocidos en el año 2020 con el inventario llevado a cabo por la empresa Valoraciones empresariales. Adicional a este reconocimiento se realizó un recalcu de amortización basados en la vida útil real, vida en uso y vida remanente.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos intangibles:

	<b>Patentes, licencias y software</b>	<b>Activos intangibles en curso</b>	<b>Total</b>
<b>1° de enero de 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Adiciones, diferentes de activos generados internamente	98,390	0	98,390
Retiros	0	0	0
Traslado desde o hacia otros grupos de intangibles	0	0	0
<b>Costo histórico a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>98,390</b>	<b>0</b>	<b>98,390</b>
<b>1° de enero de 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortización	61,647	0	61,647
Retiros	0	0	0
Traslado desde o hacia otros grupos de intangibles	0	0	0
<b>Amortización y deterioro de valor</b>	<b>61,647</b>	<b>0</b>	<b>61,647</b>
<b>Total activos intangibles, neto a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>36,743</b>	<b>0</b>	<b>36,743</b>

Las vidas útiles de los activos intangibles son:

<b>Intangible</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Rangos de vida útil en años</b>	<b>Método de depreciación</b>
Patentes, licencias y software	Finita	5 a 10 años	Línea recta

La amortización de los intangibles se reconoce como gastos en el estado de resultados de acuerdo con el cálculo y valor proporcional correspondiente al periodo.

A 31 de diciembre de 2020 no existen restricciones sobre la realización de los activos intangibles ni se tienen obligaciones contractuales para adquirir o desarrollar activos intangibles.

El valor en libros de los activos intangibles es:

<b>Intangible</b>	<b>Período restante de amortización</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Patentes, licencias y software	1 a 3 años	36,743	0
Concesiones, franquicias y derechos	8 años	0	0
Activos intangibles en curso	Indefinido	0	0
		<b>36,743</b>	<b>0</b>

### **Nota 13. Propiedades, planta y equipo, neto**

El saldo de las propiedades, planta y equipo, neto a 31 de diciembre, comprende:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Terrenos	47,245,783	66,367,997
Construcciones y edificaciones	129,697,356	129,382,875
Redes, líneas y cables	190,681	6,000
Maquinaria y equipo	1,551,092	5,457,170
Equipo médico-científico	4,009,955	103,398
Muebles, enseres y equipo de oficina	2,416,266	6,014,815
Equipo de comunicación y computación	7,508,859	8,518,781
Flota y Equipo de Transporte	318,798	412,739
Equipo comedor, cocina	4,922	15,995
<b>Total propiedades, planta y equipo, neto</b>	<b>192,943,712</b>	<b>216,279,770</b>

**ESTADOS FINANCIEROS 2020-2019**

2020	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Redes, líneas y cables	Maquinaria y Equipo	Equipo medicocientífico	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo de comunicación y computación	Flota y Equipo de Transporte	Equipo comedor, cocina	Total
<b>Costo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo a 1 de enero	66,367,997	136,075,423	6,000	8,016,013	123,469	8,436,686	20,685,203	616,646	15,995	240,343,430
Adiciones <sup>2</sup>	47,245,782	134,763,288	384,640	3,278,015	6,573,849	4,630,188	20,206,248	949,372	9,989	218,041,372
Transferencias (-/+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposiciones (-)	-66,367,997	-141,141,354	-199,959	-8,381,850	-123,651	-9,310,720	-24,785,900	-787,605	-17,295	-251,116,332
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Costo en libros</b>	<b>47,245,782</b>	<b>129,697,356</b>	<b>190,681</b>	<b>2,912,178</b>	<b>6,573,667</b>	<b>3,756,153</b>	<b>16,105,551</b>	<b>778,412</b>	<b>8,689</b>	<b>207,268,470</b>
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 1 de enero	0	6,692,548	0	2,558,843	20,071	2,421,870	12,166,422	203,907	0	24,063,660
Depreciación del periodo	0	1,861,345	0	5,451,162	2,607,774	5,547,597	29,001,517	957,936	3,767	45,431,099
Disposiciones (-)	0	-8,553,893	0	-6,648,918	-64,133	-6,629,580	-32,571,247	-702,229	0	-55,170,001
Transferencias (-/+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencias de tipo de cambio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Depreciación acumulada y deterioro de valor</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,361,086</b>	<b>2,563,712</b>	<b>1,339,887</b>	<b>8,596,692</b>	<b>459,614</b>	<b>3,767</b>	<b>14,324,758</b>
<b>Propiedad, planta y equipo neto</b>	<b>47,245,782</b>	<b>129,697,356</b>	<b>190,681</b>	<b>1,551,092</b>	<b>4,009,955</b>	<b>2,416,266</b>	<b>7,508,859</b>	<b>318,798</b>	<b>4,922</b>	<b>192,943,712</b>

## ESTADOS FINANCIEROS 2020-2019

2019	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Redes, líneas y cables	Maquinaria y Equipo	Equipo médico-científico	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo de comunicación y computación	Flota y Equipo de Transporte	Equipo comedor, cocina	Total
<b>Costo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo a 1 de enero	66,367,997	131,387,693	6,000	7,792,769	123,469	7,741,626	21,787,718	616,646	14,474	235,838,391
Adiciones <sup>2</sup>	0	17,738,022	0	841,843	0	719,143	1,791,548	0	1,521	21,092,078
Transferencias (-/+)	0	-13,050,292	0	0	0	0	0	0	0	-13,050,292
Disposiciones (-)	0	0	0	-618,599	0	-24,084	-2,894,063	0	0	-3,536,746
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Costo en libros a</b>	<b>66,367,997</b>	<b>136,075,423</b>	<b>6,000</b>	<b>8,016,013</b>	<b>123,469</b>	<b>8,436,686</b>	<b>20,685,203</b>	<b>616,646</b>	<b>15,995</b>	<b>240,343,430</b>
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 1 de enero	0	4,831,202	0	1,838,409	8,762	1,616,591	9,570,950	80,751	0	17,946,665
Depreciación del periodo	0	1,861,345	0	724,481	11,881	820,140	3,833,982	123,156	0	7,374,985
Disposiciones (-)	0	0	0	-4,047	-572	-14,861	-1,238,510	0	0	-1,257,990
Transferencias (-/+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros cambios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Depreciación acumulada y deterioro de valor</b>	<b>0</b>	<b>6,692,548</b>	<b>0</b>	<b>2,558,843</b>	<b>20,071</b>	<b>2,421,870</b>	<b>12,166,422</b>	<b>203,907</b>		<b>24,063,660</b>
<b>Propiedad, planta y equipo neto</b>	<b>66,367,997</b>	<b>129,382,875</b>	<b>6,000</b>	<b>5,457,170</b>	<b>103,398</b>	<b>6,014,815</b>	<b>8,518,781</b>	<b>412,739</b>	<b>15,995</b>	<b>216,279,770</b>

En la Universidad de Medellín se llevó a cabo un inventario de activos fijos muebles y un avalúo para bienes inmuebles. Estos proyectos se realizan con la finalidad de verificar la existencia de activos fijos; realizar retiros y reconocimiento adecuado para su respectiva conciliación con saldos contables; hacer una clasificación de activos fijos adecuada; separar por grupo de activos aquellos que solo tendrán control administrativo de acuerdo a la materialidad establecida en la política contable; establecer el valor adecuado para activos inmuebles de acuerdo con el avalúo técnico; establecer vida útil real y remante.

La materialidad establecida y adoptada para activos fijos en la Universidad de Medellín es de 2 SMMLV.

### Los terrenos y edificaciones de propiedad, planta y equipo se relacionan a continuación:

El Avalúo de los bienes inmuebles fue realizado por la empresa valor construido, quienes a través del conocimiento técnico y prácticas certificadas otorgaron los valores indicados.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, ningún activo de propiedades, planta y equipo ha sido afectado como garantía para el cumplimiento de obligaciones o cuentas por pagar a terceros.

La Universidad no posee compromisos contractuales para la adquisición de propiedades, planta y equipo; adicionalmente, no se obtuvo compensaciones por parte de terceros por propiedades,



planta y equipo deteriorados de valor, perdidos o abandonados. Se poseen adecuadas pólizas de seguros para proteger sus activos productivos, cubriendo principalmente daños materiales causados por incendio, terremoto, corriente débil, desastres naturales, terrorismo y otros riesgos.

#### **Nota 14. Propiedades de inversión**

El saldo de las propiedades de inversión a 31 de diciembre comprende:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Terrenos	87,608,754	33,821,298
Construcciones y edificaciones	11,850,563	8,207,944
<b>Total</b>	<b>99,459,317</b>	<b>42,029,242</b>

Para la determinación del valor razonable de las propiedades de inversión, se contrató firmas independientes con amplia experiencia y reconocimiento en el mercado. Estas firmas emplearon para la estimación de estos valores razonables, las técnicas de valoración apropiadas para el caso, utilizando los lineamientos de NIIF 13 - Valor razonable y de las Normas Internacionales de Valuación (IVS, por su sigla en inglés), siendo las más usadas para el caso el enfoque de comparación de mercado y el enfoque del valor residual.

Todos los avalúos se hacen bajo enfoque comparativo de valor de mercado y con la técnica de valor residual, ambas metodologías de valuación son internacionalmente reconocidas. Las diferencias de opiniones de valor resultante fueron reconciliadas en una opinión de valor comercial final para la propiedad.

Los datos de entrada para la estimación del valor razonable están clasificados como datos de entrada nivel 2 dentro de la jerarquía de valor razonable, la cual corresponde también a la estimación completa, asociada a precios de oferta, avalúos o transacciones de inmuebles similares que son observables, ya sea directa o indirectamente, en el mercado, y que han sido ajustados u homogeneizados por factores como el área, vías de acceso, vecindario inmediato, acabados, mejoras, estado de conservación, entre otros.

A 31 de diciembre de 2020, la Universidad no tiene obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar propiedades de inversión, ni existen restricciones sobre alguna propiedad de inversión.

#### **Conciliación de las propiedades de inversión**

Los terrenos y edificaciones de propiedad de inversión se relacionan a continuación:

	<b>Lotes</b>		<b>Construcciones</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Valor en libros a 1 de enero</b>	33,821,298	33,773,921	8,207,944	8,129,049
Compras <sup>1</sup>	0	248	0	372
Desembolsos capitalizables	0	0	0	0
Ganancia o por ajuste del valor razonable	53,787,456	0	3,642,619	0
Disposiciones (-)	0	-200	0	-293
Transferencias <sup>2</sup> (-/+)	0	0	0	0
Otros cambios	0	0	0	0
<b>Valor en libros a 31 de diciembre</b>	<b>87,608,754</b>	<b>33,821,298</b>	<b>11,850,563</b>	<b>8,207,944</b>

### Nota 15. Ingresos recibidos por anticipado

El saldo de los otros pasivos a 31 de diciembre, comprende:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Devoluciones a Estudiantes (1)	30,074	7,369
Ingresos Recibidos para Terceros (2)	236,538	167,838
<b>Servicios Educativos</b>	<b>10,682,188</b>	<b>9,271,823</b>
Matriculas Pregrado	8,039,967	7,485,505
Matriculas Formación Avanzada	2,642,221	1,786,318
<b>Becas, Devoluciones y Descuentos (3)</b>	<b>-3,150,766</b>	<b>0</b>
Becas Sociales	-142,124	0
Becas de Excelencia	-12,143	0
Becas ECAES	-30,029	0
Devolución por Matrícula Proporcional	-433,054	0
Descuentos por Hermanos	-30,555	0
Descuento de Empleados, Hijos, Cónyuges	-229,922	0
Descuento Profesor Catedra	-5070	0
Descuento Profesor Catedra	-112,915	0
Descuentos Autorizados para Estudiantes	-110,816	0
Descuentos Autorizados para Estudiantes	-168,090	0
Descuento Intercambio en el Exterior sin Reciprocidad	-5117	0
Descuento Especial COVID-19	-1,870,931	0
<b>Total otros pasivos no financieros</b>	<b>7,798,035</b>	<b>9,447,030</b>

1. Corresponde a devoluciones de saldos a favor de estudiantes pendientes por pagar, como monitorias, reconocimiento de créditos, entre otros

2. Ingreso diferido por matriculas de estudiantes, el saldo pendiente a diciembre 2020 corresponde al primer semestre del año siguiente, que comienza a diferirse en enero 2021
3. Diferido de Becas, Devoluciones y descuentos, el saldo a diciembre 2020 corresponde a los descuentos del primer semestre 2021 que comienzan a diferirse en enero 2021

### Nota 16. Pasivos por beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados están clasificados en:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Beneficios a los empleados de corto plazo (1)	2.644.340	2.417.165
Beneficios empleados largo plazo (2)	3.533.183	0
<b>Total beneficios a los empleados</b>	<b>6.177.523</b>	<b>2.417.165</b>

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cesantías	2.334.937	2.161.005
Intereses Cesantías	272.524	256.159
Vacaciones	36.879	0
<b>Total beneficios a los empleados corto plazo</b>	<b>2.644.340</b>	<b>2.417.164</b>

### Provisión Beneficios a Empleados

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Estimación créditos Condonables (1)	2.721.244	-
Beneficios post empleo- Jubilación (2)	811.939	0
<b>Total Provisión beneficios a los empleados largo Plazo</b>	<b>3.533.183</b>	<b>-</b>

- (1) La Universidad reconoce el pasivo por créditos condonable a los empleados basados en el historial de cumplimiento de las condiciones establecidas por la institución por parte de los beneficiarios, descontados al valor presente neto teniendo en cuenta la tasa promedio de rentabilidad de la Universidad para el año 2020.
- (2) La Universidad reconoce los pasivos por pensión, títulos y bonos pensionales, primas de jubilación y otros beneficios posteriores al empleo de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 - Beneficios a los empleados. Para las estimaciones de 2015, la Universidad utilizó lo dispuesto en el Decreto 2496 del 23 de diciembre del 2015, modificado por el Decreto 2131 del 22 de diciembre del 2016, mediante el cual se determina que los parámetros para establecer el pasivo por beneficios post empleo de pensión, títulos y bonos pensionales para el año 2015, deben corresponder al Decreto 2783 de 2001, como mejor aproximación de mercado.

### Nota 17. Pasivos estimados y provisiones

	2020	2019
Litigios y demandas	23.990	800.000
Para adquisición de bienes y Servicios	2.027.538	-
<b>Total Pasivos Estimados y Provisiones</b>	<b>2.051.528</b>	<b>800.000</b>

A 31 de diciembre de 2020, corresponde a reservas en ejecución de presupuesto que no fueron facturados en 2020 pero corresponden a dicha vigencia, lo correspondiente a las

### Nota 18. Pasivos comerciales y otras cuentas por pagar

	2020	2019
Bienes y servicios	483,643	201,823
Proyectos de inversión	499,327	352,221
Pago proveedores pendientes	1,243,349	0
Recaudos por clasificar	938,273	9,350,103
Aportes a fondos pensionales	1,542,161	662,853
Aportes a seguridad social en salud	690,702	561,744
Sindicatos	-32	0
Embargos judiciales	-11,248	0
Otros descuentos de nómina	23,587	-182,133
Retención en la fuente	520,999	561,569
Seguros	24,993	7,761
Cheques no cobrados o por reclamar	92,087	0
Aportes al icbf y sena	364,303	325,523
Servicios públicos	87,450	0
Honorarios	252,735	488,703
Otros costos y gastos por pagar	1,586,311	2,519,841
<b>Total pasivos comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>8,338,640</b>	<b>14,850,008</b>

1. Adquisición de bienes y servicios: En esta cuenta se reconocen los saldos pendientes por pagar a proveedores en la adquisición de bienes y servicios nacionales y proveedores relacionados en el desarrollo de proyectos de inversión.
2. Recursos a favor de terceros: En esta cuenta se reconocen las partidas bancarias pendientes de identificar.

3. Descuentos de nómina: En esta cuenta se reconocen las deducciones efectuadas por nómina, de acuerdo con los diferentes conceptos (seguridad social, embargos judiciales, sindicatos y otro).
4. Retención en la fuente e impuesto de timbre: En esta cuenta se registran las retenciones en la fuente e ICA aplicadas a los proveedores de acuerdo con los conceptos aplicables, igualmente las retenciones en la fuente por concepto de nómina. La retención en la fuente se declara y paga mensualmente ante la DIAN y la retención de ICA se declara y paga bimestralmente al Municipio de Medellín. Los saldos registrados al 31 de diciembre corresponden a la declaración del mes de diciembre de retención en la fuente y la declaración del bimestre 06, noviembre - diciembre, de la retención de ICA.
5. Otras cuentas por pagar: En esta cuenta se reconocen saldos pendientes por pagar por diferentes conceptos, seguros, pagos al ICBF y Sena (seguridad social), servicios públicos, honorarios y otros.

#### **Nota 19. Aportes sociales**

El saldo de aportes sociales a 31 de diciembre comprende:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Conavi bono inurbe	800,000	800,000
Donaciones en derechos fiduciarios	96,487	96,487
Donaciones de terrenos	867,147	867,147
Fondos sociales	490,350,588	490,350,588
<b>Total aportes sociales</b>	<b>492,114,222</b>	<b>492,114,222</b>

Este rubro no registro movimientos por el periodo 2020.

#### **Nota 20. Excedentes de Ejercicios Anteriores**

En el rubro de resultados de ejercicios anteriores, se reclasifica los excedentes de periodos anteriores. Adicionalmente se registró la depreciación correspondiente a las propiedades de inversión por los años 2016 a 2020, debido a que hasta el corte mencionado el modelo utilizado para propiedades de inversión es el costo; posterior a esta fecha el modelo adoptado por política contable será a valor razonable de forma prospectiva. El valor correspondiente a esta depreciación asciende a \$ 331mill.

En este rubro también se incluye la destinación del excedente neto correspondiente al periodo gravable 2019, el cual fue decretado por la consiliatura en el acta 745 del 2020, según se vaya ejecutando este beneficio se va realizando el traslado a la cuenta de excedentes ejecutados sobre reservas.

### Nota 21. Resultado convergencia NIIF

Los Impactos por la transición al nuevo marco de regulación corresponde a la adopción de normas colombianas de información financiera, efectuado según cronograma establecido por el consejo técnico de la contaduría pública.

### Nota 22. Excedentes del ejercicio

Corresponde al excedente neto del ejercicio que para el año gravable 2020 es de \$ 29,926,664

### Nota 23. Otros componentes del patrimonio

El saldo de otras participaciones en el patrimonio a 31 de diciembre comprende:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fondo de innovación y transferencia tecnológica	63,133	63,133
Fondo de fomento y dllo. ciencia, tecnología	8,942,574	8,942,574
Aportes sena ley 223 de 1995	1,089,069	1,089,069
Donaciones en acciones	436,214	436,214
<b>Total otras participaciones</b>	<b>10,530,990</b>	<b>10,530,990</b>

### Nota 24. Otro resultado integral

Los siguientes componentes del otro resultado integral no se presentaron en la Universidad de Medellín., ya que no aplican de acuerdo con las decisiones de políticas contables definidas por la Universidad:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variación</b>
Acciones fondo común ordinarias	-9,108,768	16,588,342	-25,697,109
Acciones fondo patrimonial	-134,122	-134,122	0
Valorización fondo común terrenos rurales	10,090,828	11,603,880	-1,513,052
Fondo común edificios	7,356,449	12,167,668	-4,811,220
<b>Total ORI</b>	<b>8,204,387</b>	<b>40,225,768</b>	<b>-32,021,381</b>

Este rubro presenta movimientos significativos que corresponde básicamente al reconocimiento a valor razonable de las acciones. Adicionalmente se presenta la revaluación de activos

inmuebles de propiedad, planta y equipo; y propiedades de inversión efectuado a través de avalúo técnico.

Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas por revaluación de propiedades, planta y equipo y otros activos.

- Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas de planes de beneficios definidos.
- Ganancias o pérdidas acumuladas de operaciones de cobertura.
- Pasivos financieros medidos a valor razonable.
- Ganancias y pérdidas por conversión de estados financieros de negocios en el extranjero.
- Ganancias (pérdidas) acumuladas en inversiones a valor razonable a través del patrimonio.

### Nota 25. Ingreso de Actividades Ordinarias

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos de actividades ordinarias de la Universidad:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Matrículas Pregrado (1)	99,553,213	102,201,317
Matrículas Posgrado (1)	25,496,855	23,790,888
Matrículas Educación Continuada (Diplomados)	2,975,796	4,069,017
Seminarios, Cursos y Congresos	740,050	1,926,691
Inscripciones	778,792	801,219
Servicios Académicos (2)	2,269,864	3,427,791
Convenios y Contratos	8,802,089	13,690,384
Servicios de Unidades de Apoyo (3)	430,583	638,772
Ingresos Casa Club del Egresado	394,211	2,551,307
Ingresos Actividades Conexas (4)	606,301	1,234,882
Ingresos Varios (5)	1,618,736	5,313,956
<b>Total Ingreso de actividades ordinarias</b>	<b>143,666,491</b>	<b>159,646,224</b>
<b>Becas Devoluciones y Descuentos (6)</b>		
Becas y Estímulos	1,015,740	975,384
Devoluciones	253,074	337,578
Descuentos	26,276,364	12,683,804
<b>Total Becas Devoluciones y Descuentos</b>	<b>27,545,178</b>	<b>13,996,766</b>
<b>Total ingresos netos</b>	<b>116,121,313</b>	<b>145,649,458</b>

1. Los ingresos por matrículas de pregrado y posgrado corresponden principalmente al reconocimiento de los ingresos diferidos durante los semestres académicos durante los meses Enero-Junio y Julio-Diciembre, adicionalmente se encuentran los demás ingresos

relacionados con este servicio por valor de \$5.304.887,939 para 2020 y \$4.054.404 para 2019, (Cursos libres, Intersemestrales, Asignaturas Adicionales, Protocolo Empresarial Reconocimiento de Asignaturas y Cursos Nivelatorios).

2. Los ingresos por Servicios Académicos corresponden a Derechos de Grado, Carnetización, Calificaciones, Certificados, Programas y diferentes exámenes.
3. Los Servicios de las Unidades de Apoyo agrupa los servicios prestados por el Centro de Producción de Televisión, Invitro, OPC, Centro Resolución de Conflictos Servicios de Laboratorios, Centro de Opinión Pública, y Boletería del Teatro.
4. Ingresos por Actividades Conexas corresponde a Ventas de la Librería y los servicios prestados por las escuelas de deportes.
5. Los Ingresos Varios son principalmente los Arrendamientos de inmuebles como: Locales comerciales, habitaciones estudiantiles, Parqueaderos, Teatro, canchas, gimnasio entre otros; los Recargos por pagos de matrícula extemporánea e indemnizaciones incapacidad de EPS.

Las Becas Devoluciones y descuentos agrupan los beneficios otorgados a los estudiantes por cumplir con algunas características o convenios comerciales. La variación más significativa se encuentra en los descuentos, esta corresponde principalmente al descuento COVID-19 otorgado en las matrículas del semestre 2020-2 el cual correspondía al 30% del valor de la matrícula.

### **Nota 26. Gasto beneficios a empleados**

El saldo de los gastos por beneficios a empleados generados durante los períodos presentados por cada categoría significativa es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sueldos y salarios	38,915,257	35,119,341
Aportaciones a la seguridad social	13,038,789	12,077,055
Otros beneficios a los empleados de corto plazo	17,264,825	16,230,807
<b>Total gastos por beneficios a empleados de corto plazo</b>	<b>69,218,870</b>	<b>63,427,204</b>
Otros beneficios a los empleados de largo plazo	48,483	78,140
<b>Total gastos por beneficios a empleados de largo plazo</b>	<b>48,483</b>	<b>78,140</b>
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	852,670	39,240
<b>Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo</b>	<b>852,670</b>	<b>39,240</b>
<b>Total gastos por beneficios a empleados</b>	<b>70,120,023</b>	<b>63,544,583</b>

Las cuentas con variaciones más representativas son:



1. Auxilio de conectividad \$ 24,027 debido a pago de servicio de internet que la universidad realizó a muchos empleados por el COVID 19, para poder realizar sus actividades laborales desde casa.
2. Incapacidades con variación \$ 211,170 por el trabajo desde casa, debido a disminución de riesgo.
3. Reconocimiento especial \$ 289,641 son premios en dinero a docentes por trabajos de investigación.

### **Nota 27. Gastos de administración**

Los gastos de administración a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Honorarios	14,651,955	15,486,091
Servicios públicos, vigilancia y seguridad	5,793,318	6,387,032
Servicios	5,738,848	8,880,443
Mantenimiento	5,394,297	6,454,804
Suscripciones y afiliaciones	3,363,409	2,436,689
Diversos (1)	2,976,086	3,666,490
Impuestos	1,878,463	2,211,742
Seguros	1,541,620	1,562,473
Gastos legales	691,801	896,615
Arrendamientos	560,486	1,272,831
Viáticos y gastos de viaje	517,856	2,582,850
Capacitación docente	316,548	176,338
<b>Total gastos de administración</b>	<b>43,424,687</b>	<b>52,014,398</b>

Algunos de los gastos más representativos se describen a continuación:

1. Los honorarios corresponden a los servicios prestados por docentes a la Universidad
2. Los servicios públicos están compuestos por lo generado en la operación de la Universidad, principalmente en las actividades del campus. De igual forma la vigilancia correspondiente a las instalaciones.
3. Los gastos por mantenimiento corresponden a los efectuados sobre los activos de la Universidad por el uso normal. Se efectúan preventivos o por daños efectuados.
4. Corresponde principalmente a implementos de deportes, reactivos y materiales de laboratorio, gastos de representación, propaganda y publicidad, elementos de aseo ornato y decoración, útiles y papelería, carnetización entre otros.

### Nota 28. Otros Gastos depreciación, amortización

Los gastos depreciación, amortización y provisión a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Depreciaciones y amortizaciones	4,835,951	7,360,735
Provisiones	2,721,244	0
Deterioro (1)	2,677,947	158,949
Otras pérdidas de valor en instrumentos financieros	439,186	0
<b>Total gastos depreciación, amortización y provisión</b>	<b>10,674,328</b>	<b>7,519,684</b>

1. Deterioro correspondiente a cuentas por cobrar consideradas como probablemente incobrables (ver nota 7) distribuida principalmente en los siguientes terceros: Instituto Social de Vivienda y Habitat de Medellín (Isvimed) \$469,410, Municipio de Medellín \$401,526, Comisión Nacional del Servicio Civil (CNSC) \$283,188, Corporación Autónoma Regional del Centro de Antioquia \$195,962, Manfire S.A.S \$171,152, entre otros; por préstamos a personas naturales que en otro momento tuvieron la relación de empleados con la universidad por valor \$666,044.

### Nota 29. Costo de venta

Los costos de ventas de bienes a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Insumos casa del egresado (1)	147,075	718,119
Compras tienda universitaria	0	38,797
Compras librería (2)	90,913	352,345
<b>Total costo de ventas de bienes</b>	<b>237,988</b>	<b>1,109,261</b>

1. Costo correspondiente a la mercancía vendida de los diferentes Insumos de licores y restaurante comercializados en la Casa Club del Egresado.

2. Los libros comercializados en la librería son negociados bajo la modalidad de consignación con los proveedores.

La disminución en estos costos se debe principalmente a la cuarentena por la pandemia, por lo cual estas dos unidades de negocio cerraron atención al público durante gran parte del año y apenas reanudaron su prestación de servicio al final del año.

### Nota 30. Ingresos financieros

Los otros ingresos financieros a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Intereses sobre depósitos en instituciones financieras	31,495,191	31,565,318
Ganancia por valoración de inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado	8,544,271	0
Rendimiento efectivo, dividendos y participaciones de inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el patrimonio (otro resultado integral)	9,300,184	13,032,989
Amortización de descuentos en adquisición de inversiones a costo amortizado	288,867	0
Otros ingresos financieros (1)	85,587	177,148
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>49,714,100</b>	<b>44,775,455</b>

1. Corresponde a los intereses por préstamos a empleados y financiación a estudiantes.

### Nota 31. Gastos financieros

Los gastos financieros a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Pérdida por valoración de inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado	20,912,139	0
Intereses de mora	253	0
Amortización de pérdidas en inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el patrimonio (otro resultado integral) reclasificadas a la categoría de costo amortizado	2,219,101	1,478,329
Otros gastos financieros	11,020	2,662
<b>Total gastos financieros</b>	<b>23,142,513</b>	<b>1,480,991</b>

Es importante tener en cuenta que tanto en ingresos como en gastos financieros está reflejado el movimiento de los diferentes tipos de inversión (nota 6), a causa de intereses recaudados por inversiones a costo amortizado (CDT's y bonos), cambio en el valor razonable de las acciones y venta de las acciones de OPA Cemex e Interconexión eléctrica.

### Nota 32. Otros Ingresos

Los otros ingresos a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ajuste por diferencia en cambio	6,507,199	14,876
Valor razonable propiedades de inversión	11,207,591	0
Recuperación cuentas por cobrar	153,889	0
<b>Total otros ingresos</b>	<b>17,868,679</b>	<b>14,876</b>

En este rubro se encuentra el impacto efectuado por el reconocimiento y conciliación de activos fijos-bienes muebles con relación al inventario realizado. Además, se encuentra los ingresos netos por diferencia en cambio.

### Nota 33. Otros gastos

Los otros gastos a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Pérdida por baja de activos	5,500,743	778,677
Comisiones (1)	665,962	988,672
Gastos Diversos (2)	11,185	0
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>6,177,890</b>	<b>1,767,350</b>

1. Corresponde a intermediarios financieros y servicios bancarios.

2. Corresponde a equipos para proyectos de investigación cofinanciados e impuestos asumidos.

### Nota 34 Otro resultado Integral

La partida correspondiente a la reevaluación de Propiedad planta y equipo correspondiente a (\$-6.324.272), surge del registro de \$17.502.334 producto de la reevaluación de edificaciones y terrenos; el efecto débito por \$23.826.606 corresponde a ajustes realizado en el año 2018 del costo revaluado de la propiedad planta y equipo; por política contable el avalúo se realiza y registra entre los tres y cinco año, cumpliendo para el 2020 los 5 años después del balance de adopción.

## **Nota 34: Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros**

La Universidad de Medellín por su naturaleza está expuesta a riesgos de crédito y de liquidez. La Universidad supervisa periódicamente los riesgos a los que está expuesta a través de su equipo financiero directivo y su tesorería en conjunto con el comité de inversiones. Mensualmente, se realiza reunión de la Consiliatura en la que se monitorean los riesgos asociados principalmente con las tasas de interés y riesgos de liquidez del negocio; así mismo, se imparten instrucciones para mitigar o manejar los riesgos identificados.

### **Objetivos de la gestión de riesgo financiero**

La Universidad se encuentra expuesta en el manejo de sus instrumentos financieros a factores de riesgo principalmente por tasas de interés y la fluctuación del valor de las acciones en el mercado público colombiano, de las cuales se obtienen rendimientos que financian la operación y administración de la institución. La gestión de dichos riesgos está determinada dentro de los lineamientos y políticas de la Universidad y son direccionadas por el comité de inversiones y la Consiliatura.

### **Gestión del riesgo de crédito**

El riesgo de crédito está representado por la posibilidad de incumplimiento de las obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Universidad.

Los ingresos de la Universidad provienen principalmente de la prestación de servicios de educación y todas las posibilidades de ingresos correlacionadas con este servicio, venta de bienes y explotación por parte de terceros de los activos de la Universidad por arrendamiento.

La Universidad anualmente realiza análisis de deterioro de sus activos financieros, incluyendo las cuentas por cobrar y ante evidencia objetiva de deterioro realiza los ajustes necesarios en las cuentas de resultados.

### **Gestión del riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se genera cuando no existe una estrecha relación entre la estructura de capital y el retorno de las inversiones. Se gestiona a partir de ejercicios de planeación financiera y administración del efectivo, con seguimiento permanente al flujo de caja de la Universidad y las necesidades de capital de trabajo. Así mismo, mediante el diseño y monitoreo de la estructura de capital, se planea de forma eficiente las fuentes y usos, garantizando flexibilidad financiera, gestión de riesgo y retorno.

A diciembre del 2020 la Universidad no posee endeudamiento con entidades financieras. Sus pasivos están compuestos principalmente con acreedores y proveedores comerciales y con empleados.

### **Gestión del capital**

El patrimonio de la Universidad incluye los aportes sociales, las donaciones que se han recibido históricamente, y todos los demás elementos del patrimonio acumulados durante el tiempo mediante el giro ordinario de los negocios.

La Universidad de Medellín, administra su patrimonio con el objetivo de garantizar la sostenibilidad de la entidad en el largo plazo y maximizar el valor de la Universidad para el cumplimiento de su deber social; para ello ha definido políticas y procesos de gestión necesarios, que permitan mantener la estabilidad financiera de la misma.

La Universidad, no ha realizado cambios significativos en sus objetivos, políticas y procesos de gestión de durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ni ha estado sujeta a requerimientos externos de capital.

### **Nota 36: Provisiones, Activos y pasivos contingentes.**

#### **Activos y pasivos contingentes**

Al cierre de los estados financieros la Universidad no presenta activos ni pasivos contingentes materiales que necesiten ser revelados dentro de las principales hipótesis y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones, que podrían tener efecto sobre los estados financieros.

### **Nota 37: Impuesto de Renta**

La ley 1819 de 2016 introdujo cambios sobre el régimen en el que se clasifican las Instituciones de Educación Superior (IES) los cuales fueron reglamentados en el Decreto 2150 de diciembre de 2017, El gobierno reglamento el régimen tributario especial (RTE), por esta razón La Universidad paso de ser no contribuyente de renta a ser contribuyente del régimen tributario especial (RTE).

La Universidad en cumplimiento de estas normas, realizó todos los pasos para la solicitud de permanencia en el Régimen tributario Especial y hasta la fecha ha presentado la actualización anual para conservar la calidad otorgada.

Una de las condiciones para pertenecer a este Régimen, es reinvertir los excedentes obtenidos al final de cada periodo (monto aprobado por el máximo órgano administrativo), si la Universidad justifica y realiza la reinversión de sus excedentes de acuerdo con lo estipulado en el artículo 358 del Estatuto Tributario, tendrá el beneficio de no pagar el impuesto de renta; en caso de no justificarse la reinversión, tendrá un impacto sobre sus excedentes debido a que con base en estos deberá calcular y pagar el 20% como impuesto de renta.

Otra de las condiciones para permanecer en el RTE, es la actualización del registro web el cual cada año debe actualizarse y publicarse en la página de la Universidad y en un aplicativo web de la Dian (Artículo 364-5 del estatuto tributario), y cumplir las condiciones establecidas para el registro web, entre ellas presentación de la memoria económica (si los ingresos son superiores a 160.000 UVT), determinación del beneficio neto o excedente y la destinación del mismo, entre otras.

### **Nota 38: Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Después del periodo sobre el cual se informa y previo a la emisión de estos estados financieros, no se presentaron hechos significativos que impliquen ajuste o revelación por parte de la Universidad. Todos los efectos materiales fueron incluidos en los estados financieros, incluyendo las notas y revelaciones necesarias.

Las notas a los estados financieros hacen parte del juego completo de estados financieros de la Universidad de Medellín.