

2019



**UNIVERSIDAD DE SANTANDER-UEDES
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO
AÑO 2019**

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	5
FLUJO DE EFECTIVO	6
NOTA 1. Entidad que reporta	7
NOTA 2. Bases de preparación de los estados financieros	7
2.1 Marco Técnico Normativo Aplicable a Estados Financieros Separados.....	7
2.2 Bases de medición.....	7
2.3 Moneda funcional y de presentación	7
2.4 Uso de estimaciones y juicios	7
Nota 3. Principales políticas usadas en la elaboración de estados financieros	8
3.1 Instrumentos financieros.....	8
3.2 Otros Pasivos Financieros	8
3.3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9
3.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	10
3.5 Inversiones en asociadas (Los Comuneros Hospital Universitario de Bucaramanga S.A.).....	10
3.6 Operaciones Conjuntas.....	10
3.7 Efectivo y equivalentes.....	10
3.8 Aportes - Patrimonio	11
3.9 Propiedades, planta y equipo.....	11
3.10 Otros activos no financieros (Anticipos y Gastos pagados por anticipado).....	12
3.11 Propiedades de inversión	13
3.12 Inventarios.....	13
3.13 Activos intangibles	13
3.14 Beneficios a empleados.....	14
3.15 Provisiones y contingencias	14
3.16 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	14
3.17 Arrendamientos	15
3.18 Costos por préstamos	17
3.19 Impuesto a las Ganancias	17

3.20 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	17
3.21 Cambios en las estimaciones contables	17
3.22 Mediciones a valor razonable	18
NOTA 4 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo	19
NOTA 5 - Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.....	20
NOTA 6 - Inventarios corrientes	21
NOTA 7 - Otros activos no financieros	21
NOTA 8 - Activos por derecho de uso y pasivos por derecho de uso	22
NOTA 9 - Otros activos financieros	23
NOTA 10 - Inversiones en Asociadas.....	24
NOTA 11 - Propiedades de inversión	25
NOTA 12 - Propiedades, planta y equipo	26
NOTA 13 - Beneficios a los empleados	27
NOTA 14 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	27
NOTA 15 - Otros pasivos no financieros corrientes	28
NOTA 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corriente.....	29
NOTA 17 - Aportes.....	31
NOTA 18 - Excedente del ejercicio y acumulados.....	31
NOTA 19 - Superávit por revaluación.....	31
NOTA 20 - Ingresos de actividades ordinarias	32
NOTA 21 - Costos de venta y operación	32
NOTA 22 - Otros ingresos	33
NOTA 23 - Gastos de administración.....	33
NOTA 24 - Ingresos financieros.....	34
NOTA 25 - Costos financieros.....	34
NOTA 26 - Otros Gastos	34
NOTA 27 - Otras ganancias y pérdidas.....	35
NOTA 28 - Partes Relacionadas.....	35
NOTA 29 - Operaciones Conjuntas	36
NOTA 30 - Negocio en Marcha	36
NOTA 31 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.....	37
NOTA 32 - Aprobación de Estados Financieros.....	37

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

UNIVERSIDAD DE SANTANDER
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
SEPARADOS

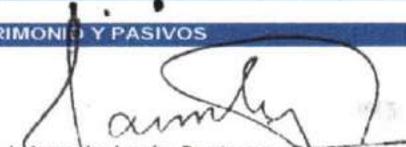


* PRESENTADO POR LIQUIDABILIDAD
COMPARATIVOS PARA LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DICIEMBRE 2019 Y 2018
(Valores expresados miles de pesos COP)

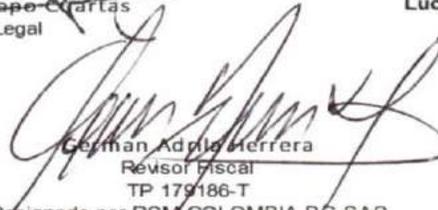
ACTIVOS	NOTA	31/12/2019	31/12/2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	48.489.435	37.752.587
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (neto)	5	40.501.167	26.441.202
Inventarios corrientes	6	1.610.500	1.317.006
Otros activos no financieros	7	1.139.477	297.951
Activos por derechos de uso	8	2.324.606	-
Otros activos financieros	9	2.591.100	2.616.839
Inversiones en asociadas	10	6.233.430	6.563.692
Propiedad de Inversión	11	836.538	836.538
Propiedades, planta y equipo (neto)	12	247.228.065	239.424.618
TOTAL DE ACTIVOS		350.954.318	315.250.433

PASIVOS	NOTA	31/12/2019	31/12/2018
Beneficios a los empleados	13	3.134.853	3.057.836
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	58.028.617	48.857.745
Otros pasivos no financieros	15	19.165.629	16.066.558
Pasivos financieros	16	49.387.483	36.566.607
Pasivos por derecho de uso	8	2.396.528	-
TOTAL DE PASIVOS		132.113.110	104.548.746

PATRIMONIO	NOTA	31/12/2019	31/12/2018
Aportes	17	21.000	21.000
Excedentes acumulados	18	194.605.637	192.166.513
Excedentes del ejercicio	18	8.139.521	2.439.124
Superavit por revaluación	19	16.075.050	16.075.050
PATRIMONIO TOTAL		218.841.208	210.701.687
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		350.954.318	315.250.433


Jaime de Jesús Restrepo Cuartas
Representante Legal


Lucy Alexandra Guerrero Rodriguez
Contador Público
TP 42076-T


German Adolfo Herrera
Revisor Fiscal
TP 179186-T
Designado por RSM COLOMBIA BG SAS
(Ver Opinión Adjunta)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros (Individuales) y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la entidad.

* La Universidad de Santander aplica la excepción contenida en la NIC 1 Párrafo 60, presentando sus activos y pasivos, basados en el grado de liquidez, anteriormente el Estado de Situación Financiera era presentado separando partidas corrientes y no corrientes.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Estados de Resultado Integral - Separado
UNIVERSIDAD DE SANTANDER

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCION DEL GASTO	NOTA	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos de actividades ordinarias	20	152.484.828	151.292.909
Costo de ventas y operación	21	- 128.293.657	- 134.672.112
EXCEDENTE BRUTO		24.191.171	16.620.796
Otros ingresos	22	1.643.683	1.235.795
Gastos de Administración	23	- 15.758.168	- 13.729.421
Ingresos financieros	24	1.505.389	1.177.823
Costos Financieros	25	- 2.805.437	- 2.501.175
Otros gastos	26	- 112.445	- 155.172
Otras Ganacias y Pérdidas	27	- 524.672	- 209.522
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		8.139.521	2.439.124



Jaime de Jesús Restrepo Cuartas
 Representante Legal



Lucy Alexandra Guerrero Rodríguez
 Contador Público
 TP 42076-T



German Ardila Herrera
 Revisor Fiscal
 TP 179186 - T
 Designado por RSM COLOMBIA BG SAS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros (Individuales) y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la entidad

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Estado de cambios en el patrimonio -Separado
 UNIVERSIDAD DE SANTANDER

Al 31 de Diciembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 01 de enero 2018
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Aportes	Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	Excedentes o Perdidas acumuladas			Total Patrimonio
			Excedentes del ejercicio	Excedentes acumulados	Efecto de Convergencia	
Patrimonio al inicio 01.01.2018	21.000	16.975.050	3.878.372	62.013.334	126.274.808	208.262.564
Excedente			2.439.124			2.439.124
Otro resultado integral (ORI)						
Traslado de excedentes acumulados			-3.878.372	3.878.372		
Total incremento (disminución) en el patrimonio por otros conceptos						
Patrimonio al final del periodo 31.12.2018	21.000	16.975.050	2.439.124	65.891.706	126.274.808	210.701.687
Excedente			8.139.521			8.139.521
Otro resultado integral (ORI)						
Traslado de excedentes acumulados			-2.439.124	2.439.124		
Total incremento (disminución) en el patrimonio por otros conceptos						
Patrimonio al final del periodo 31.12.2019	21.000	16.975.050	8.139.521	68.330.830	126.274.808	210.841.209
NOTA	17	19		18		



Jaime de Jesús Restrepo Cuartas
 Representante Legal



Germana Zola Herrera
 Revisor Fiscal
 TP 179186 - T
 Designado por RSM COLOMBIA BG SAS



Lucy Alexandra Guerrero Rodríguez
 Contador Público
 TP 42076-T

FLUJO DE EFECTIVO

UNIVERSIDAD DE SANTANDER
Estado de flujo de efectivo -Separado

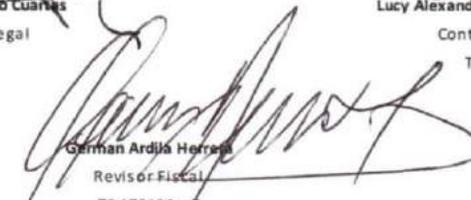


Al 31 de Diciembre de 2019, 31 de diciembre de 2018
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

Método Indirecto	NOTA	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad Neta		8.139.521	2.439.123
Depuración por ingresos y gastos que no implicaron movimiento de efectivo:			
+ Pérdida por deterioro de cuentas comerciales por cobrar	5	192.140	-
+ Método de participación asociadas	10	330.262	-
+ Gasto por depreciaciones	21 y 23	3.349.040	2.972.741
+/- Baja de Propiedad Palanta y Equipo	12	-212.175	
+ Gasto Activos y Pasivos Derechos de uso	8	71.922	-
		11.870.709	5.411.864
Variaciones en las actividades de operación			
Otros activos no financieros corrientes		-841.526	1.243.629
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		-14.252.106	- 2.701.883
Inventarios		-293.495	103.753
Provisiones por beneficios a empleados		77.017	454.985
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		9.170.872	8.429.928
Otros pasivos no financieros corrientes		3.099.072	1.950.196
Flujo de Efectivo Neto generado por Actividades de Operación:		8.830.544	14.892.472
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
-/+ Propiedad, planta y equipo		-10.940.311	-12.607.199
-/+ Propiedades de inversión			104.729
-/+ Otros activos Financieros		25.739	
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión:		-10.914.572	- 12.502.470
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
+/- Pasivos Financieros		12.820.876	11.511.682
Flujo de Efectivo Neto por Actividades de Financiación:		12.820.876	11.511.682
Variación del Efectivo		10.736.848	13.901.684
Efectivo inicial		37.752.587	23.850.903
Efectivo actual		48.489.435	37.752.587


Jaime de Jesús Restrepo Cuñas
Representante Legal


Lucy Alexandra Guerrero Rodríguez
Contador Público
TP 42076-T


German Ardila Herrera
Revisor Fiscal
TP 179186 - T
Designado por RSM COLOMBIA BG SAS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros (Individuales) y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la entidad.

NOTA 1. Entidad que reporta

La Universidad de Santander fue constituida en Bucaramanga, Departamento de Santander, el 12 de marzo de 1996, con personería jurídica reconocida mediante resolución N. 810 expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

Es una institución de educación superior privada, de utilidad común, sin ánimo de lucro y su carácter académico es el de Universidad. El objeto social es la Educación Superior en programas presenciales y virtuales. Durante toda su trayectoria, la UDES ha formado profesionales idóneos en las diferentes ramas del conocimiento y se ha interesado por expandir su legado académico a varias ciudades del país como lo son Bogotá, Cúcuta, Valledupar, Bucaramanga y Arauca; con el fin de consolidar su proyecto universitario en el Oriente colombiano, lo que la ha caracterizado como un centro de estudios profesionales profundamente compenetrado con la región y dispuesto a contribuir con el desarrollo social, político, económico y medio ambiental del país. Actualmente la institución cuenta con 87 programas aprobados en pregrado y posgrados. El domicilio principal de la entidad es la Carrera 29 # 47 - 32 Barrio Nuevo Sotomayor - Bucaramanga, Colombia. Los estados financieros de la entidad son SEPARADOS.

NOTA 2. Bases de preparación de los estados financieros

2.1 Marco Técnico Normativo Aplicable a Estados Financieros Separados

Los estados financieros de la Universidad de Santander, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 1, reglamentadas, copiladas y actualizadas por el Decreto 2483 de 2018 que organiza todos los anexos contenidos en las Normas Internacionales de Información financiera denominándose Anexo Técnico Compilatorio, para las entidades del grupo 1 incluye las normas emitidas por el IASB contenidas en el libro rojo con fecha de corte a 2017. El decreto 2170 de 2017, incluye la Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, la cual se aplica en Colombia a partir del 1 de enero de 2019.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros de Universidad de Santander, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros con efecto en resultados medidos al valor razonable.
- Las propiedades planta y equipo Inmuebles, medidos al método de la revaluación.
- Las propiedades de inversión medidas a Valor Razonable.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Universidad de Santander, se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera la entidad (pesos colombianos), que es la moneda funcional de la Entidad y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de Universidad de Santander, han sido elaborados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que requieren que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los

montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros y/o con riesgo significativo, se describe en las siguientes notas:

- Nota 4 - Cuentas comerciales por cobrar, Modelo de pérdidas Incurridas (Aplicación NIIF 9 ver detalle en el resumen de la política de Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar)
- Nota 11 - Propiedades planta y equipo (Aplicación NIC 16 ver detalle en el resumen de la política de Propiedades planta y equipo)
- Nota 7 - Activos y Pasivos por arrendamientos "derecho de uso". (Aplicación de NIIF 16 ver detalle en resumen de la política de arrendamientos)

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado de situación financiera, Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de efectivos de los periodos 31/12/2018 y 31/12/2019, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

Nota 3. Principales políticas usadas en la elaboración de estados financieros

3.1 Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros

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

Universidad de Santander, medirá un activo financiero o pasivo financiero por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero.

Después del reconocimiento inicial, una entidad medirá un activo financiero de acuerdo con los párrafos a:

- (a) costo amortizado
- (b) valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- (c) valor razonable con cambios en resultados.

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

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

3.2 Otros Pasivos Financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valoran inicialmente por su valor razonable, neto de los costos de transacción.

Otros pasivos financieros se valoran, posteriormente, a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, con intereses y gastos reconocidos sobre la base del método de interés efectivo.

Son otros pasivos financieros, los recursos provenientes de bancos, entidades e instituciones financieras, públicas o privadas u otras entidades nacionales o extranjeras, en desarrollo de su objeto social o en cumplimiento de disposiciones del Gobierno Nacional, con las debidas autorizaciones.

Para el reconocimiento inicial, Universidad de Santander reconocerá como menor valor del efectivo recibido todos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la obligación financiera, que superen el 5% del valor nominal del pasivo.

Si la Obligación financiera fuese ejecutada por un menor o mayor valor del nominal, se calculará la TIR del instrumento en dicha fecha comparando el desembolso inicial sus flujos futuros.

Esta tasa será utilizada para descontar los flujos futuros de la obligación financiera a la fecha de la valoración los cuales conformarán el nuevo valor del instrumento que será comparado con el valor en libros y su diferencia, reconocida como un gasto financiero por rendimientos financieros.

Una obligación financiera podrá ser retirada si se trata de una refinanciación y las condiciones implican modificaciones que equivalen a una diferencia inferior al 10% entre el saldo del pasivo y su nuevo valor presente, los costos de la modificación harán parte de los flujos y por lo tanto no se cargarán de inmediato a resultados.

Sobregiros y préstamos bancarios

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

3.3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Universidad de Santander presenta como cuentas por cobrar: Servicios educativos (Educación Tecnológica, Educación Profesional, Educación Posgrados, Educación no formal), Otros servicios, Arrendamientos operativos, Créditos a empleados e Impuestos (Industria y comercio). Universidad de Santander, mide sus Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar por su valor razonable.

Deterioro de valor de Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

La Universidad siempre reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito para las cuentas comerciales por cobrar, valores adeudados por clientes por la prestación del servicio educativo. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Universidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de presentación, incluido el valor temporal del dinero cuando corresponda. A continuación, la matriz realizada utilizando el enfoque simplificado de la NIIF 9: Anexo matriz de deterioro.

* Deterioro del valor de los instrumentos financieros (ENFOQUE SIMPLIFICADO NIIF 9)								
SIMPLIFICACION PRACTICA MATRIZ DE DETERIORO BASADA EN CALIFICACION CLIENTES								
EVALUACION	CALIFICACION	Por vencer	Venc_0_30	Venc_31_60	Venc_61_90	Venc_91_180	Venc_181_360	Venc_361
MENOR RIESGO	AAA	0%	0%	0%	0%	2%	4%	8%
INTERMEDIOS	AA	0%	0%	0%	4%	8%	20%	40%
INTERMEDIOS	A	0%	0%	8%	20%	40%	60%	100%
MAYOR RIESGO	NO SUJETO	0%	20%	40%	60%	100%	100%	100%

Entidades del gobierno como ICETEX Y ALCALDIAS, son calificadas como clientes AAA, considerados de bajo riesgo, Por el contrario, los Créditos Desembolsos UDES, VARIOS, CREDITOS POR OTROS INGRESOS Y CREDITOS VIRTUAL son calificadas como clientes A.

3.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Universidad de Santander, medirá sus Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por su valor razonable. Se reconocen como Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Costos y gastos por pagar, Retenciones y aportes de nómina, Proveedores nacionales adquisición de bienes y servicios nacionales, Otros recursos a favor de terceros, Descuentos de nómina, Retención en la fuente, Impuestos, contribuciones y tasas, Ingresos recibidos por anticipado.

3.5 Inversiones en asociadas (Los Comuneros Hospital Universitario de Bucaramanga S.A.)

Una asociada es una entidad sobre la cual la Universidad de Santander, tiene influencia significativa y no es una subsidiaria ni constituye una participación en un negocio conjunto. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener el control o control conjunto sobre tales políticas.

Método de participación:

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación. El importe en libros de la inversión se reconoce inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción; posteriormente, se ajusta para reflejar la participación en el resultado y en el otro resultado integral de la asociada.

3.6 Operaciones Conjuntas

Universidad de Santander reconocerá como operaciones conjuntas los Consorcios y Uniones temporales suscritos.

Con respecto a sus participaciones en operaciones controladas de forma conjunta, el participante reconocerá en sus estados financieros:

- (a) los activos que controla y los pasivos en los que incurre; y
- (b) los gastos en que incurre y su participación en los ingresos obtenidos de la venta de bienes o prestación de servicios por el negocio conjunto.

3.7 Efectivo y equivalentes

Bajo esta denominación se agrupan las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata con los que cuenta Universidad de Santander y que puede utilizar para el desarrollo de su objeto social, dentro de los cuales se encuentran las siguientes:

- Caja general.
- Cajas menores.
- Cuentas bancarias en moneda nacional.
- Inversiones de corto plazo y otras que cumplan las condiciones para ser efectivo.
- Efectivo con restringido

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, carteras colectivas, cheques posfechados, fiducias y cualquier otra inversión realizable que cumpla las condiciones anteriores.

Partidas conciliatorias

Se deberán reconocer en las cuentas por pagar anualmente los mayores valores que quedan en las cuentas bancarias de los cheques girados y no entregados efectivamente al tercero que quedaron pendientes de cobro o que están en custodia de Universidad de Santander a la fecha de análisis.

Mensualmente para las partidas conciliatorias de consignaciones pendientes de identificar, se deberán contabilizar en una cuenta del pasivo como mayor valor del efectivo y al finalizar el año la responsable de cartera debe garantizar que estos saldos queden totalmente conciliados.

Controles contables (controlar entradas y salidas de efectivo), las cajas generales y recursos en poder de empleados como cajas menores deben contar con un control mensual realizado a través de arquezos ejecutados por el líder del proceso o los entes de control que tenga definidos Universidad de Santander.

3.8 Aportes - Patrimonio

Cada vez que la Universidad de Santander, recibe aportes se deben realizar los juicios necesarios para determinar si dicha partida cumple los requisitos para ser reconocida como un aporte permanente que forma parte del activo neto (patrimonio) o como un ingreso en el estado de resultados. Los aportes recibidos normalmente se tratarán como un ingreso de actividades ordinarias. El importe presentado en Aportes en el patrimonio corresponde a los importes entregados para constitución de la Corporación. El tratamiento anteriormente expuesto se soporta en el concepto 679 de 2019 emitido por el CTCP.

3.9 Propiedades, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades, planta y equipo son medidos inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto; la ubicación del activo en el lugar y en condiciones necesarias y a los de desmantelar, retirar y rehabilitar el lugar donde estén ubicados.

Medición posterior al reconocimiento inicial

Descripción	Medición Inicial	Medición Posterior	Método depreciación	vida útil
Terrenos	Costo	Revaluación - Deterioro	Lineal	
Construcciones y edificaciones	Costo	Revaluación - Depreciación - Deterioro	Lineal	75
Maquinaria y equipo	Costo	Costo - Depreciación - Deterioro	Lineal	20
Equipo de oficina	Costo			20
Muebles y enseres	Costo			20
Equipo de computación y comunicación	Costo			15
Equipo médico - científico	Costo			15
Flota y equipo de transporte	Costo			25

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

La adquisición de bienes menores a 50 UVT se reconocerán directamente al resultado para los rubros de Equipo de cómputo, Equipo médico científico, Muebles y Enseres y Equipos de oficina.

Periodicidad de las Revaluaciones

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación. Las revaluaciones serán con suficiente regularidad al menos cada tres años.

Los aumentos en el importe en libros como consecuencia de una revaluación, se reconocen en el resultado integral y se acumulan en el patrimonio como un superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconoce en el resultado del periodo siempre y cuando sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Si se presenta una reducción en el importe en libros como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconoce en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconoce en otro resultado integral en caso que exista saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Las inspecciones periódicas y los costos de reemplazar parte de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerán en libros como una sustitución de propiedades, planta y equipo, si satisfacen las condiciones de reconocimiento.

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

Deterioro

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

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

3.10 Otros activos no financieros (Anticipos y Gastos pagados por anticipado)

Los anticipos y avances representan recursos entregados por la Universidad de Santander a terceros, con la finalidad de obtener, en un futuro, la prestación de un servicio o la adquisición de bienes. Pese a no cumplir la definición y los criterios de reconocimiento para ser instrumentos financieros, en la mayoría de los casos los anticipos y avances sí cumplen la definición de activo, por lo cual la Universidad de Santander los reconoce en el Estado de Situación Financiera bajo la taxonomía de Otros activos no financieros.

Debe cumplirse las siguientes características para reconocer un gasto pagado por anticipado:

- Su valor sea cuantificable fiablemente.
- La erogación cubra más de un mes desde la fecha en que se efectúa el pago
- Que fluyan beneficios económicos futuros a la UDES asociados al prepago.
- Que sea probable el reembolso del prepago no consumido.

Las demás erogaciones que no cumplen con las condiciones anteriores se reconocerán como gasto en el Estado de Resultados Integral correspondiente.

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 gastos pagados por anticipados 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.

Los seguros pagados por anticipado se miden inicialmente con base en el valor de las primas de seguro pactadas con Universidad de Santander y se amortizan de acuerdo al periodo de vigencia de cada póliza, contra el Estado de Resultados Integral, en la medida en que transcurre el tiempo y se obtiene la cobertura contra los riesgos asociados al mismo.

Para la formación de alto nivel, el comité de formación de alto nivel debe informar como mínimo semestralmente a contabilidad el avance del tercero beneficiario para poder ir amortizando el gasto pagado por anticipado o ejercer la acción de cobro.

3.11 Propiedades de inversión

Propiedad de inversión son propiedades (terreno o un edificio —o parte de un edificio— o ambos) mantenidas (por el dueño o por el arrendatario como un activo por derecho de uso, para obtener rentas o apreciación del capital o con ambos fines y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las propiedades de inversión de la Universidad de Santander se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Cuando se entregue en arrendamiento una parte de una edificación se tratará como Propiedad de Inversión siempre que se cumpla con las siguientes dos condiciones: El área entregada en arrendamiento supere el 20% del total de área construida, El valor de la edificación supere el 5% del total del rubro de Propiedad Planta y Equipo.

Su medición posterior es al valor razonable, con cambios en resultados, la periodicidad de los avalúos será realizada al menos cada 3 años.

3.12 Inventarios

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. El costo se calcula utilizando el método del costo ponderado. Las pérdidas del valor de los inventarios se reconocen mediante provisiones para ajustarlos a su valor neto de realización.

Deterioro

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Generalmente, la rebaja hasta alcanzar el valor neto realizable, se calcula para cada partida de los inventarios. En algunas circunstancias, sin embargo, puede resultar apropiado agrupar partidas similares o relacionadas.

3.13 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por separado, se miden inicialmente al costo. Los activos intangibles cuyo costo de adquisición no exceda (10) SMMLV se reconocerán al resultado.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Todas aquellas erogaciones posteriores a la compra del activo, tales como actualizaciones y similares que superen el 25% del costo bruto del activo principal o que supere diez (10) SMMLV, se reconocerá como un mayor valor del activo, y a su vez amplía el uso o vida útil de este y en caso contrario se llevara a resultados en el periodo en que se incurra en ellas.

Los activos intangibles de la Universidad de Santander se amortizarán por el método de línea recta sobre el 100% de su costo según la vida útil proyectada, la cual se establece así:

- Licencias de Software entre 3 y 10 años

- Actualizaciones: cuando se haga una actualización el técnico informará al área contable mediante memorando el tiempo en que se incrementa la vida útil del activo principal y se amortizará en la nueva vida útil recalculada.
- Si la vida útil del activo intangible no se puede estimar confiablemente se presume que tiene vida útil indefinida.

Amortización

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

3.14 Beneficios a empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo:

Los beneficios a los empleados a corto plazo, incluyen elementos tales como los siguientes, si se esperan liquidar totalmente antes de doce meses después del final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados presten los servicios relacionados: (a) sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social; (b) derechos por permisos retribuidos y ausencia retribuida por enfermedad; (c) participación en ganancias e incentivos; y (d) beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como atenciones médicas, alojamiento, automóviles y entrega de bienes y servicios gratuitos o parcialmente subvencionados).

3.15 Provisiones y contingencias

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación;
- puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Un pasivo contingente es:

- una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados o
- una obligación posible, y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o la falta de ocurrencia de uno o más hechos futuros sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o
- una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos. Universidad de Santander, no reconoce como provisión los pasivos contingentes.

Activos contingentes

Los activos contingentes surgen por sucesos inesperados o no planificados, de los cuales nace la posibilidad de una entrada de beneficios económicos en la entidad. Universidad de Santander no debe proceder a reconocer ningún activo contingente.

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 60%	La tendencia indica que seguramente se
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

3.16 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Universidad de Santander, contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- (a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- (b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- (c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- (d) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- (e) Es probable que cobre la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que transferirá al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

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.

3.17 Arrendamientos

Cambio en la Política contable de arrendamientos

La política contable está elaborada tomando los requerimientos técnicos incluidos en la NIIF 16 arrendamientos, norma incorporada en el Decreto 2170 de 2017 y Decreto 2483 de 2018, siendo aplicada por primera vez en el año 2019. Esta NIIF establece nuevos requerimientos o modificaciones respecto al registro de arrendamientos. Introduce cambios significativos a los registros del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o activos de bajo valor. En contraste a los registros contables del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios.

Universidad de Santander adopta por primera vez la NIIF 16, conforme a los requerimientos del párrafo C5b de la norma. El cual establece aplicar la NIIF 16 a los contratos de arrendamiento operativo de forma retroactiva con el efecto acumulado en la fecha de la aplicación inicial año 2019. Esto significa que la entidad no presentara información financiera comparativa por cambios en periodos anteriores.

Universidad de Santander UDES, aplicara como solución práctica de esta Norma, una tasa de descuento única a una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares (tales como arrendamientos con plazo de arrendamiento similar para una clase semejante de activo subyacente en un entorno económico parecido). Adicionalmente como solución practica se toma como alternativa a realizar, una revisión del deterioro del valor, mediante evaluación de si los arrendamientos son onerosos aplicando la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

Naturaleza del cambio de la Política Contable y efectos sobre periodos futuros Cambios en la contabilidad como arrendatario.

La NIIF 16 cambia la forma en que la Universidad contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de posición financiera. Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los excluidos por evaluación de materialidad), esta disposición se aplicará a todos los arrendamientos que cumplan con las condiciones planteadas en la presente política a partir del 01 de enero de 2019. El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera, la Universidad de Santander UDES, realizara:

- a. Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- b. Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultados.
- c. Separa el monto total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo. Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, periodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, cuando bajo NIC 17 generaban el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Cambio en la contabilidad como arrendador

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento. Por lo tanto, Un arrendador clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero. Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente.

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo. El costo del activo por derecho de uso comprenderá: (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. El arrendatario incurre en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, a menos que aplique los modelos de medición descritos en los párrafos.

Modelo del costo

Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo: (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un pasivo por arrendamiento: (a) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; (c) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento especificadas, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

Materialidad específica para arrendamientos operativos bajo NIIF 16:

Universidad de Santander reconocerá bajo el alcance de arrendamientos financieros, arrendamientos a largo plazo de inmuebles y cuyos activos subyacentes se consideran de alto valor. La materialidad o importancia relativa depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante. La materialidad para activos subyacentes de alto valor se encuentra definida en un porcentaje del 2% del total del gasto del periodo anual, por concepto de arrendamientos operativos, si el valor presente de los pagos futuros del contrato de arrendamiento supera este indicador a la fecha de evaluación, se reconocerá la operación como arrendamiento financiero bajo NIIF 16. Es posible que existan arrendamientos que contengan activos identificables de una menor cuantía a la cota de referencia de materialidad, para estos casos se evaluará la recurrencia de las renovaciones.

Adicionalmente y para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la Universidad ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16.

Universidad de Santander revelará información sobre los efectos de la implementación de la NIIF 16 en los que actúa como arrendatario, en una nota única de sus estados financieros, donde se refleja el impacto en el Activo, Pasivo, Resultados y Flujos de Efectivo. Lo cual se referencia en la Nota 8.

3.18 Costos por préstamos

Universidad de Santander, capitalizará los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Una entidad deberá reconocer otros costos por préstamos como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

3.19 Impuesto a las Ganancias

La Universidad de Santander, pertenece al régimen tributario especial consagrado en el artículo 19 del estatuto tributario, catalogándose como entidad sin ánimo de lucro, de lo cual la entidad realizó la solicitud de admisión ante la Dian a dicho régimen y de forma periódica su mantenimiento. Conforme a lo anterior la entidad no liquida impuestos a las ganancias por el régimen ordinario. En el caso de que la entidad no solicite permanencia en el Régimen Tributario Especial o esta calificación le sea negada, tributará a la tarifa de renta ordinaria asignada a las entidades en el Régimen Ordinario del impuesto de renta y complementarios.

3.20 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la Universidad de Santander. Por lo anterior Universidad de Santander, revela información sobre partes relacionadas presentando: transacciones, saldos pendientes, compromisos, y transacciones con entidades donde se tenga Influencia significativa.

3.21 Cambios en las estimaciones contables

La UDES 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.
- Activos y Pasivos por derechos de uso.

Para el nivel 1 se utilizó como técnica el valor del mercado.

Para el nivel 2 se utilizó como técnica los extractos bancarios, las facturas de venta y las facturas de compra.

Medición del valor razonable de activos no financieros

Los activos no financieros son medidos posteriormente mediante revaluaciones periódicas, estas revaluaciones se realizan a inmuebles que integran las propiedades planta y equipo, Las propiedades de inversión se miden a su valor razonable con cambios a resultados. Las mediciones de valores razonables se realizan de manera periódica al menos cada 3 años. Lo valores razonables se obtienen mediante avalúos técnicos según el Nivel 3.

	31 de diciembre de 2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos no financieros				
Propiedad Planta y Equipo			247.228.065	247.228.065
Propiedad de inversión			836.538	836.538
Total			248.064.602	248.064.602
Valor razonable de los activos				248.064.602

	31 de diciembre de 2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos no financieros				
Propiedad Planta y Equipo			239.424.618	239.424.618
Propiedad de inversión			836.538	836.538
Total			240.261.156	240.261.156
Valor razonable de los activos				240.261.156

NOTA 4 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Moneda	31/12/2019	31/12/2018
Caja Principal	Cop	0	4.248
Caja Menor	Cop	4.552	4.188
Cuentas Corrientes	Cop	15.482.395	22.116.407
Cuentas de Ahorros	Cop	27.777.812	2.976.128
Efectivo restringido (1)	Cop	4.999.167	2.394.320
Certificados de Déposito de Ahorro a Término	Cop	0	10.000.000
Fondos de Inversión Fiducia	Cop	225.509	257.296
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo		48.489.435	37.752.587

- (1) No se presentan saldos no disponibles para ser usados por la Universidad de Santander o que presenten restricciones. Existen cuentas bancarias para uso específico para la ejecución de convenios.

Las conciliaciones bancarias al cierre del periodo no presentan partidas conciliatorias de ninguna clase.

Importe esperado a recuperar de cuentas comerciales por cobrar

Universidad de Santander considera que las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, son activos que se encuentran en el desarrollo de las operaciones normales de la entidad que generan ingresos de actividades ordinarias, estos activos se venden, consumen o realizan, dentro del ciclo normal de la operación, independientemente que en algunos casos su recuperación sea superior a un año. Conforme a lo anterior toda cuenta comercial por cobrar y otras cuentas por cobrar se consideran partidas corrientes.

NOTA 6 - Inventarios corrientes

Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, es el sistema permanente y las de ponderación es la fórmula del costo Promedio

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

	31/12/2019	31/12/2018
Materiales y Suministros	1.610.500	1.317.006
Total Inventarios Corrientes	1.610.500	1.317.006

El inventario de la institución corresponde a productos necesarios y requeridos para ser suministrados a los diferentes laboratorios en las prácticas de los programas de salud de pregrado o posgrado. En el consumo de los inventarios aquellos productos obsoletos se realizan la respectiva baja. El costo de los inventarios para el año 2018 fue de \$807,261 y 2019 \$958,681.

A 31 de diciembre de 2019 no existe ningún tipo de inventario pignorado ni como garantía de préstamo.

Importe esperado a recuperar de Inventarios

Universidad de Santander considera que los Inventarios, son activos que se encuentran en el desarrollo de las operaciones normales de la entidad que generan ingresos de actividades ordinarias, estos activos se venden, consumen o realizan, dentro del ciclo normal de la operación.

NOTA 7 - Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de otros activos no financieros

	31/12/2019	31/12/2018
Bienes y servicios Pagados por Anticipado (1)	552.831	236.856
Avances y Anticipos Entregados (2)	586.646	61.095
Total Otros Activos No Financieros	1.139.477	297.951

- (1) Pagos realizados por concepto de licencias, software para acceso a base de datos, paquetes educativos para programas de pregrado, laboratorios y bibliotecas, blackboard, diseños y desarrollo para CVUDES.
- (2) Comprenden anticipos y avances para la compra de bienes, servicios y propiedades planta y equipo siendo este el más representativo. Los principales anticipos para propiedad planta y equipo fueron realizados a Electrouniversal y Banco de Bogotá.

Importe esperado a recuperar Otros Activos No Financieros

Universidad de Santander considera que Otros Activos No Financieros, son activos que se encuentran en el desarrollo de las operaciones normales de la entidad que generan ingresos de actividades ordinarias, estos activos se venden, consumen o realizan, dentro del ciclo normal de la operación.

NOTA 8 - Activos por derecho de uso y pasivos por derecho de uso

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por derecho de uso:

	31/12/2019
Activos por derecho de uso	2.324.606
Activos por derecho de uso porción corriente	
Activos por derecho de uso porción no corriente	2.324.606
Pasivos por derecho de uso	2.396.528
Pasivo por derecho de uso porción corriente	354.620
Pasivo por derecho de uso porción no corriente	2.041.907

Efectos Financieros Aplicación NIIF 16

31/12/2019

Impacto en el estado de resultados

Gasto en amortización del activo por derechos de uso	370,747
Gastos financieros derecho de uso	181,382

Impacto en activos, pasivos y patrimonio

Activo por derechos de uso	2.324.606
Pasivos por derecho de uso	2.396.528

Los activos en arrendamiento operativo revelados como derechos de uso, corresponden a arrendamiento de inmuebles con plazos de arrendamientos superiores a un año.

Análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento, revelando de forma separada los pagos por Intereses y principal.

	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	
	Interés	Valor del los pagos por concepto de capital
Año (2020) Porción Corriente	189.912	354.620
Entre dos y tres años (2021 - 2022)	285.277	749.675
Mas de tres años (2023 en adelante)	233.315	1.292.232
Total	708.505	2.396.528

La tasa de descuento de los activos y pasivos por derecho de uso, corresponde a la tasa incremental de los pasivos financieros de la entidad por concepto de Leasing.

Detalle de los activos por derecho de uso, que corresponde a los contratos que cumplen con el umbral de materialidad para ser reconocidos bajo la aplicación de la NIIF 16:

Concepto	Canon mensual	Plazo años	Activo Derecho Uso	Amortización	Saldo en libros
Arrendamiento de inmuebles -Bucaramanga	1.238	8	89.885	11.811	58.054
Arrendamiento de inmuebles -Bucaramanga	4.509	3	142.868	47.823	95.245
Arrendamiento de inmuebles -Bucaramanga	1.113	11	95.242	8.658	86.584
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	9.553	8	537.466	87.183	470.283
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	7.000	8	486.524	35.476	451.048
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	2.709	11	237.782	21.617	216.165
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	1.396	11	119.519	10.865	108.654
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	650	6	38.060	6.343	31.717
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	17.210	8	968.227	181.371	806.856
TOTAL			2.695.353	370.747	2.324.606

ESTADOS FINANCIEROS
UNIVERSIDAD DE SANTANDER
Al 31 de diciembre de 2019, 31 de diciembre de 2018
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)



Detalle de los pasivos por derecho de uso:

Concepto	Canon mensual	Pasivo Derecho Uso	Amortización Capital	Gasto Interes	Saldo en libros
Arrendamiento de inmuebles -Bucaramanga	1.238	89.865	9.300	5.559	80.365
Arrendamiento de inmuebles -Bucaramanga	4.509	142.868	43.654	10.459	99.214
Arrendamiento de inmuebles -Bucaramanga	1.113	95.242	5.473	7.878	89.769
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	9.553	537.466	53.237	32.740	484.229
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	7.000	486.523	25.435	16.465	461.088
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	2.709	237.782	19.236	12.843	218.546
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	1.396	119.519	6.889	9.886	112.650
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	650	38.061	6.372	1.288	31.689
Arrendamiento de inmuebles - Valledupar	17.210	968.228	129.250	77.264	838.978
TOTAL		2.695.354	298.826	174.382	2.396.528

Arrendamiento operativo

Si los contratos de arrendamientos son a corto plazo y el activo subyacente es de bajo valor, Universidad de Santander, reconocerá los pagos por arrendamientos como un gasto en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento. Los contratos que no cumplen con la anterior condición se presentan como activos y pasivos por derecho de uso.

Detalle del importe reconocido en el costo de ventas, por concepto de arrendamientos operativos, arrendamientos que no contienen activos identificables que se consideran servicios y arrendamientos reconocidos como derechos de uso:

Servicios de infraestructura	\$	1.024.185
Outsorsing de equipos	\$	261.800
Amortización "Derechos de Uso"	\$	370.747
Otros arrendamientos	\$	1.166.405
	\$	2.823.137

NOTA 9 - Otros activos financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos financieros:

Medición Inversiones	31/12/2019	31/12/2018
Inversiones de Administración de Liquidez a Valor de Mercado (Valor Razonable)	2.591.100	2.616.839
Total Activos Financieros	2.591.100	2.616.839

Nombre de la Sociedad	Numero de Acciones	Participación	Valor Nominal	Valor Intrínseco	Saldo en Libros 2019
Clinica Chicamocha S.A.	210	5,1877%	1,00	12,00	2.451.327
Cenfer	145	0,0088%	10,00	12,00	1.434
Calsa de Bolsa	27.562		4	6	138.087
Otros títulos (Aportes)					252
					2.591.100

Los otros títulos corresponden a Aportes en las siguientes entidades

	31/12/2019	31/12/2018
* Financiera Coomultrasan	128	124
* Cooperativa Multiactiva de los trabajadores de Santander	18	18
* Coopprofesores	106	104
Total demas activos financieros	252	245

Los cambios en el valor de las inversiones de: casa de bolsa, financiera Coomultrasan, cooperativa Multiactiva de Santander y Coopprofesores se reconocen a resultados, dado que se tratan como un instrumento financiero ya que no se posee influencia significativa, control, ni control conjunto. Con respecto a las inversiones en entidades cooperativas el ajuste es efecto de la revalorización de aportes. El tratamiento propuesto es acorde al concepto 476 del 2018 emitido por el CTCP.

Importe esperado a recuperar sobre Otros activos financieros

Universidad de Santander clasifica otros activos financieros de acuerdo a su naturaleza, es decir a largo plazo.

NOTA 10 - Inversiones en Asociadas

	31/12/2019	31/12/2018
Inversiones reconocidas al método de participación	6.233.430	6.563.692
Total Inversiones en Asociadas	6.233.430	6.563.692

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de activos no corrientes mantenidos para la venta a la taxonomía de inversiones en asociadas. En vigencias anteriores las inversiones en Los Comuneros se tenían con propósito de venta.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Inversiones en asociadas	Activos mantenidos para la venta	6.563.692

Detalle de las inversiones registradas aplicando del método de participación

Nombre de la Sociedad	% Participación	Patrimonio Entidad	Ajustes a Resultados UDES
Los Comuneros Hospital Universitario de Bucaramanga s.a.	24,89%	25.043.913	330.262

Los Comuneros Hospital Universitario de Bucaramanga S.A., es una sociedad privada vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud, fue constituida por Escritura Pública No. 4874, otorgada en la Notaría 03 de Bucaramanga, el 27 de agosto de 2008 y su domicilio es la carrera 27 No. 30 – 15 en la ciudad de Bucaramanga – Santander, Colombia. La duración de la Sociedad es hasta el 11 de agosto del año 2040. Su objeto social es la prestación de servicios de salud – IPS.

Información financiera resumida de Los Comuneros Hospital Universitario de Bucaramanga S.A:

SITUACION FINANCIERA	2019
Activo	85.714.711
Pasivo	60.670.797
Patrimonio	25.043.913
RESULTADO	2019
Ingresos de Actividades Ordinarias	118.887.604
Costo de Ventas	-97.663.747
Otros ingresos y gastos	-13.023.285
Gasto / Ingreso por impuesto sobre las ganancias	-2.606.034
Resultado	5.594.538
Dividendos recibidos asociada	\$ 1.305.490

Los dividendos reconocidos en el periodo de 2019 corresponden a distribución de utilidades de periodos anteriores 2016-2017-2018.

Importe esperado a recuperar sobre Inversiones en asociadas

Universidad de Santander clasifica Inversiones en asociadas de acuerdo a su naturaleza, es decir a largo plazo.

NOTA 11 - Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades de inversión:

	31/12/2019	31/12/2018
Propiedades de Inversión	836.538	836.538
Total propiedad de Inversión	836.538	836.538

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	31/12/2019	31/12/2018
Terreno Apartamento Maria Carolina	58.000	58.000
Terreno Apartamento Serrezuela	116.000	116.000
Total Terrenos	174.000	174.000
Apartamento Maria Carolina	170.420	170.420
Apartamento Serrezuela	492.118	492.118
Total Edificaciones	662.538	662.538
Total Propiedad de Inversión	836.538	836.538

El movimiento del costo de propiedades de inversión se detalla a continuación:

	Terrenos Urbanos	Edificaciones	Total
01/01/2018	174.000	662.538	836.538
Traslados			
Baja			
Adición			
Valor razonable Propiedades de Inversión			
31/12/2018	174.000	662.538	836.538
Traslados			
Baja			
Adición			
Valor razonable Propiedades de Inversión			
31/12/2019	174.000	662.538	836.538

Las propiedades de inversión incluyen una serie de propiedades comerciales que son arrendadas a terceros o no cuentan con uso definido.

No hay restricciones sobre la realización de las propiedades de inversión, estas propiedades no se deprecian.

Importe esperado a recuperar sobre las Propiedades de Inversión

Universidad de Santander clasifica las propiedades de inversión de acuerdo a su naturaleza, es decir a largo plazo.

NOTA 12 - Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

	31/12/2019	31/12/2018
Terrenos	115.607.166	114.713.392
Semovientes	75.270	0
Construcciones en Curso	6.239.624	4.211.383
Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	150.767	0
Edificaciones	115.768.370	111.499.033
Planta, Ductos y Tuneles	805.175	805.175
Maquinaria y Equipo	1.264.087	1.162.098
Equipo Médico y Científico	9.567.959	8.569.756
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	8.612.325	7.370.792
Equipos de Comunicación y Computación	8.114.122	6.899.115
Equipos de Transporte, Tracción y Elevación	316.253	259.763
Total Costo Propiedad Planta y Equipo	266.521.118	255.490.507
Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo	-19.293.053	-16.065.889
Total Neto Propiedad Planta y Equipo	247.228.065	239.424.618

El movimiento del costo de propiedades planta y equipo se detalla a continuación:

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Plantas, Ductos y Tuneles	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computo	Equipo Médico y Científico	Flota y Equipo de transporte	Semovientes	Total Costo
01/01/2018	110.225.407	2.485.639	108.186.402	-	950.964	5.792.944	6.670.482	7.998.453	259.763	-	241.570.045
Baja	-	-	-	-	-	45.007	103.966	10.636	-	-	159.609
Compras	325.000	1.725.752	3.517.808	205.175	69.463	1.616.560	365.699	397.056	-	-	8.222.501
Compras leasing	-	-	-	-	141.671	6.295	966.910	184.882	-	-	1.299.758
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	3.746.985	-	205.175	-	-	-	-	-	-	-	3.541.810
Anticipos	416.000	-	-	600.000	-	-	-	-	-	-	1.016.000
31/12/2018	114.713.392	4.211.383	111.499.034	805.175	1.162.098	7.370.792	6.899.115	8.569.756	259.763	-	255.490.507
Baja	-	-	-	-	2.677	78.079	103.130	26.289	-	-	212.175
Compras	1.250.000	3.706.653	1.917.420	-	104.665	1.119.391	1.231.975	760.625	56.490	75.270	10.373.456
Compras leasing	-	-	-	-	-	200.221	86.162	265.868	-	-	552.251
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	59.774	1.678.612	1.678.612	-	-	-	-	-	-	-	59.774
Anticipos	-	-	673.305	-	-	-	-	-	-	-	257.305
Aplicación de anticipos	416.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2019	115.607.166	6.239.624	115.768.371	805.175	1.264.087	8.612.325	8.114.122	9.567.959	316.253	75.270	266.521.118

El movimiento de la depreciación acumulada fue el siguiente:

	Edificaciones	Plantas, Ductos y Tuneles	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computo	Equipo Médico y Científico	Flota y Equipo de transporte	Semovientes	Total Depreciación
01/01/2018	7.521.933	-	255.513	1.503.083	1.529.746	2.194.294	88.579	-	2.282.663
Bajas	-	-	-	-15.703	-59.810	-6.129	-	-	-2.885
Gasto depreciación	1.277.840	8.207	83.154	771.276	310.741	340.606	5.880	-	347.038
Gasto depreciación leasing	-	-	7.216	25.681	118.149	105.632	-	-	105.632
31/12/2018	8.799.773	8.207	345.884	2.284.337	1.898.825	2.634.403	94.458	-	2.728.861
Bajas	-	-	-1.473	-37.888	-61.610	-20.904	-	-	-20.904
Gasto depreciación	1.315.785	8.206	89.080	876.253	266.760	333.407	7.010	23.911	364.327
Gasto depreciación leasing	-	-	10.169	28.325	226.122	163.070	941	-	190.697
31/12/2019	10.115.558	16.413	443.660	3.151.027	2.330.097	3.109.976	102.409	23.911	3.236.296

La entidad presenta como garantías a deudas los siguientes bienes a la fecha de presentación

ELEMENTO	ENTIDAD	OBSERVACIONES
Lote 4 Campus Universitario Lagos del Cacique Bucaramanga	Fiduciaria Occidente	Edificio constituido en fiducia en garantía

Importe esperado a recuperar sobre propiedades planta y equipo

Universidad de Santander clasifica propiedades planta y equipo de acuerdo a su naturaleza, es decir a largo plazo.

NOTA 13 - Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados:

	31/12/2019	31/12/2018
Nomina por Pagar	46.650	38.002
Cesantias	2.403.033	2.163.746
Intereses Sobre Cesantias	324.505	287.736
Vacaciones	199.656	419.666
Prima de Servicios	195	0
Aportes a Riesgos Laborales	14.125	13.223
Aportes a Cajas de Compensación Familiar	146.689	135.463
Total Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados	3.134.853	3.057.836

Importe a pagar por beneficios a empleados

Universidad de Santander considera que los beneficios a empleados integran el capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operación de la entidad y clasificará estas partidas de operación como pasivos corrientes.

NOTA 14 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar comprende:

	31/12/2019	31/12/2018
Bienes y Servicios (1)	2.549.398	4.358.190
Recursos a Favor de Terceros (2)	4.138.216	1.324.331
Descuentos de Nómina (3)	1.728.892	1.575.438
Impuesto de Industria y Comercio	939.362	1.061.376
Ingresos Recibidos por Anticipado (4)	46.502.837	38.226.658
Otras Cuentas por Pagar (5)	1.944.180	2.321.752
Retención en la Fuente	225.732	0
Total Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	58.028.617	48.857.745

- (1) Corresponden a cuentas por pagar por la adquisición de bienes y servicios requeridos para el desarrollo de las actividades meritorias.
- (2) Corresponden a saldos a favor de estudiantes por concepto de excedentes que pueden ser aplicados en ciclos académicos no superiores a un año desde su fecha de solicitud.
- (3) Comprende los saldos por pagar a entidades financieras por préstamos con libranzas, seguros, aportes, embargos y demás descuentos realizados por nomina a los funcionarios de la Universidad de Santander.
- (4) Las partidas que pertenecen al rubro de ingresos recibidos por anticipado son matrículas, idiomas, e informática de los programas académicos de pregrado, postgrado y tecnología que son para causar en la vigencia durante el semestre académico.

- (5) El saldo se distribuye en cuentas por pagar por honorarios, servicios de transporte, servicios técnicos, y otros servicios.

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de pasivos por impuestos corrientes a la taxonomía de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El saldo corresponde a Impuesto de Industria y Comercio.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pasivo por impuestos corrientes	1.051.376

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de otros pasivos no financieros diferidos a la taxonomía de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El saldo corresponde a Ingresos Recibidos por Anticipado.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Otros pasivos no financieros - diferidos	38.226.658

Importe a pagar por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Universidad de Santander considera que las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar integran el capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operación de la entidad y clasificará estas partidas de operación como pasivos corrientes, aunque se vayan a liquidar después de los doce meses de la fecha del periodo sobre el que se informa.

NOTA 15 - Otros pasivos no financieros corrientes

El saldo de otros pasivos no financieros corrientes comprendía a 31 de diciembre de 2019:

	31/12/2019	31/12/2018
Avances y Anticipos Recibidos (1)	13.244.147	16.066.558
Recursos Recibidos En Administración (2)	5.921.482	
Total Otros Pasivos no Financieros	19.165.629	16.066.558

- (1) Representado por avances recibidos en la ejecución del contrato de mandato entre English Easy Way y la Universidad de Santander para los programas del Centro de Educación Virtual. Dineros que son disminuidos en función de las cláusulas pactadas en el contrato.
- (2) Dineros recibidos para la administración de recursos en la ejecución de proyectos de investigación e innovación con entidades tales como: Hacienda Gobernación de Arauca, Servicio Nacional de Aprendizaje SENA, Colciencias, e institución Hamilton Health Sciences Corporation.

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de otros pasivos no financieros -diferidos a la taxonomía de otros pasivos no financieros corrientes.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Otros pasivos no financieros corrientes	Otros pasivos no financieros - diferidos	16.066.558

Importe por pagar a otros pasivos no financieros corrientes

Universidad de Santander considera que otros pasivos no financieros corrientes integran el capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operación y clasificará estas partidas de operación como pasivos corrientes, aunque se vayan a liquidar después de los doce meses de la fecha del periodo sobre el que se informa.

NOTA 16 - Otros pasivos financieros corrientes y no corriente

El saldo de otros pasivos financieros corrientes comprende:

Porción Corriente	31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones financieras a corto plazo	12.085.187	9.568.651
Total Otros Pasivos Financieros Corrientes	12.085.187	9.568.651
Porción no Corriente	31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones financieras a largo plazo	37.302.295	26.997.956
Total Otros Pasivos Financieros no Corrientes	37.302.295	26.997.956
Total Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes	49.387.483	36.566.607

Saldo a capital de los préstamos con entidades financieras:

NOMBRE ACREEDOR	plazo en días	Tasa	Fecha vencimiento del crédito	Saldo 2019	Saldo 2018
Arrendamientos financieros					
Banco de Bogota	60	DTF + 4	20/10/2020	52.514	108.043
Banco de Bogota	36	DTF + 4,8	17/02/2019		18.617
Banco de Bogota	36	IBR + 5,15	27/06/2019		10.440
Banco de Bogota	60	DTF + 4,8	15/06/2022	64.933	86.583
Banco de Bogota	60	DTF + 4,8	30/08/2022	64.551	84.583
Banco de Bogota	36	IBR + 4,3	15/06/2021	229.511	364.677
Banco de Bogota	36	DTF + 3,7	26/12/2022	144.214	
Banco de Bogota				133.333	133.333
Banco de Bogota	36	IBR + 4,5	23/03/2021	83.990	143.455
Banco de Bogota	36	IBR + 4,3	15/06/2021	137.322	218.195
Banco de Bogota	36	DTF + 3,7	20/12/2019	200.221	
Banco de Bogota	36	IBR + 5,15	27/05/2019		20.880
Banco de Bogota				133.333	133.333
Banco de Bogota	60	DTF + 4	04/12/2020	107.875	202.966
Banco de Bogota	36	DTF + 4,8	17/02/2019		9.128
Banco de Bogota	36	DTF + 4,8	11/04/2019		31.291
Banco de Bogota	36	IBR + 5,15	27/05/2019		34.948
Banco de Bogota	60	DTF + 4,8	23/06/2022	254.102	338.837
Banco de Bogota	60	DTF + 4,8	30/08/2022	169.687	222.345
Banco de Bogota	36	IBR + 4,3	18/06/2021	137.803	218.960
Banco de Bogota	36	IBR + 4,3	02/10/2021	111.804	165.081
Banco de Bogota	36	DTF + 3,2	24/01/2022	40.736	
Banco de Bogota	36	DTF + 3,7	22/10/2022	36.675	
Banco de Bogota	36	DTF + 3,7	23/12/2022	169.254	
Banco Colpatría (1)	90	DTF + 4,75 T.A	28/06/2023	5.181.386	6.276.373
Banco de Bogota				333.333	333.333
Total arrendamientos financieros				7.786.468	9.155.403

ESTADOS FINANCIEROS
UNIVERSIDAD DE SANTANDER
Al 31 de diciembre de 2019, 31 de diciembre de 2018
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)



Prestamos Bancarios comerciales	plazo en dias	Tasa	Fecha vencimiento del crédito	Saldo 2019	Saldo 2018
Banco Bogota	60	IBR + 3,4	24/01/2023	2.520.289	3.454.889
Banco Bogota	60	DTF + 3,75	03/08/2020	174.231	534.231
Banco Bogota	12	DTF + 1,8	14/02/2020	187.058	
Banco Bogota	60	IBR + 2,95	30/08/2024	7.000.000	
Bancolombia	12	IBR + 1,3	04/12/2020	5.000.000	
Davivienda	18	IBR + 3,2	21-06-2021	1.666.665	5.000.000
Banco Bogota	18	DTF+1,3	18-06-2021	25.000.000	
Banco Bogota	12	DTF +1,8	22/02/2019		250.000
Bancolombia	60	IBR+3,2	12-31-2022		8.000.000
Banco Bogota	18	DTF+3,75	05-06-2020		10.000.000
Total prestamos bancarios				41.528.242	27.239.119

Tarjetas de Crédito	Numero Obligacion	Saldo 2019	Saldo 2018
Davivienda	0036-0480-1759-3580	32.432	126.975
Bogotá	4864120001007210	5.711	6.399
BBVA	736-500000704	34.630	38.710
Total tarjetas de crédito		72.773	172.085

Arrendamiento financiero

Activos en arrendamiento financiero corresponden a:

	Equipo de oficina	Equipo de computo	Equipo médico científico	Flota y equipo de transporte
01/01/2018				
Compras leasing	6.295	966.910	184.882	56.490
31/12/2018	6.295	966.910	184.882	56.490
Compras leasing	200.221	86.162	265.868	
31/12/2019	200.221	86.162	265.868	

Pasivos por arrendamientos financieros:

2019		2018	
Arrendamientos financieros		Arrendamientos financieros	
Año de Vencimiento		Año de Vencimiento	
2020	2.069.861	2019	2.518.633
2021	2.068.466	2020	2.027.476
2022	1.844.579	2021	1.761.676
2023	1.203.562	2022	1.644.057
TOTAL	7.186.468	2023	1.203.562
		TOTAL	9.155.403

- (1) Contrato de retroventa con Banco Colpatría realizado en junio de 2016 con periodicidad semestral sobre el inmueble denominado edificio Chitarare ubicado en la ciudad de Cúcuta. A la fecha de presentación de estados financieros la Universidad de Santander ha cancelado 7 cuotas de las 14 pactadas.

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de créditos pasivos financieros a la taxonomía de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	Pasivos financieros 36.566.607

Disponibilidad de efectivo para cobertura de cuotas (mensuales, bimensuales, trimestrales o semestrales)

A nivel general los recursos de cada una de las cuotas a fecha de su vencimiento deben estar disponibles para los respectivos débitos por parte de las entidades financieras conforme a las condiciones establecidas en cada contrato. Este proceso es acorde a los compromisos contractuales con las entidades financieras de mantener recursos a la fecha de cada vencimiento.

NOTA 17 - Aportes

Al 31 de diciembre de 2019 los aportes están conformado así:

	31/12/2019	31/12/2018
Aportes	21.000	21.000
Total Aportes	21.000	21.000

El patrimonio de la universidad surge de un acuerdo de voluntades vinculadas mediante aportes en dinero, especie o actividad con el objetivo de un beneficio social que en nuestro caso son los servicios de educación, está conformado por aportes de los Corporados fundadores, por los bienes recibidos como donación en la transformación de la Corporación Tecnológica a Corporación Universitaria de Santander y a hoy Universidad de Santander y por los excedentes acumulados que son reinvertidos cada año y el respectivo resultado del ejercicio del periodo fiscal.

NOTA 18 - Excedente del ejercicio y acumulados

El excedente del ejercicio y acumulados a 31 de diciembre de 2019 estaba conformada así:

	31/12/2019	31/12/2018
Excedente del ejercicio	8.139.521	2.439.124
Impactos por la Transición al Nuevo Marco de la Regulación	126.274.808	126.274.807
Excedentes de ejercicios anteriores	68.330.829	65.891.706
Excedente del Ejercicio y Acumulados	202.745.158	194.605.637

NOTA 19 - Superávit por revaluación

El saldo de superávit por revaluación estaba conformado así:

	31/12/2019	31/12/2018
Ganancias o Pérdidas por Revaluación de PPYE	16.075.050	16.075.050
Total Superavit por Revaluación	16.075.050	16.075.050

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de patrimonio a la taxonomía de superávit por revaluación. La cifra correspondiente a ganancias por revaluación de propiedad planta y equipo. El incremento como consecuencia de una revaluación se acumulará en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Superávit por revaluación	Patrimonio	16.075.050

La Universidad de Santander elige como política contable el método de la revaluación. Esta política aplica a todos los inmuebles que integran las propiedades planta y equipo. Si la Universidad de Santander incrementa el importe en libros como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en Otro Resultado Integral ORI y se acumulará en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. La Universidad de Santander realizó avalúos en el año 2017 según política se realizan al menos cada tres años.

Los ajustes por reclasificación al estado de resultados, no surgen por cambios en el superávit de revaluación reconocido de acuerdo con la NIC 16. Estos componentes se reconocerán en otro resultado integral y no se reclasificarán en el resultado en periodos posteriores.

NOTA 20 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Servicios Educativos (1)	155.622.995	152.775.172
Servicios de Salud	12.766	9.676
Otros Servicios	477	176
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Ventas de Servicios	-3.151.410	-1.492.115
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	152.484.828	151.292.909

- (1) El rubro representa los ingresos por servicios educativos de pregrado, postgrado y tecnologías. Las carreras más representativas son Medicina, Enfermería, Ingeniería Civil, Ingeniería Industrial, Especialización en Aplicación de TIC para la enseñanza (Virtual), Maestría en Tecnologías digitales aplicadas a la educación (Virtual), tecnología en obras civiles. Así mismos servicios conexos a la educación como: Educación continua y formación extensiva.

NOTA 21 - Costos de venta y operación

Los costos de venta y operación a 2019 comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Gastos de personal (1)	76.272.977	60.954.731
Gastos de personal Diversos	456.564	149.689
Honorarios (2)	7.862.258	5.272.388
Arrendamientos (3)	2.452.390	3.451.065
Amortización Activos derecho de uso (Nota 8)	370.747	
Contribuciones y afiliaciones	359.230	295.348
Seguros	236.946	216.197
Servicios (4)	11.049.320	10.142.229
Gastos legales	42.203	73.896
Gastos de grado	169.298	164.142
Mantenimiento y Reparación	2.353.726	3.648.024
Gastos de Viaje	2.662.144	1.917.641
Gestión de residuos Biológicos	5.878	178.658
Camets	27.216	58.193
Fondo de bienestar	411.741	1.308.943
Fondo de solidaridad ICETEX	361.503	288.672
Libros, suscripciones y periodicos	411.671	545.895
Implementos del laboratorio	573.688	891.850
Implementos de Jardinería	376.688	343.560
Licencias e intangibles (5)	1.339.284	599.000
Elementos de audiovisuales	43.117	48.865
Implementos Deportivos	63.085	65.738
Elementos de aseo y cafetería	84.959	832.745
Equipos deseguridad Industrial	20.675	32.153
Utiles de papelería y fotocopias	588.595	537.124
Auxilios y donaciones	112.418	86.645
Contraprestacion convenios (6)	15.519.313	39.382.187
Otros	449.939	128.787
Depreciación	3.315.549	3.023.639
Deterioro (Provisiones)	300.535	33.908
Total Costo de Venta y Operación	128.293.657	134.672.112

- (1) Gastos de personal: Representan los salarios de los docentes en cada una de las sedes según las líneas educativas con modalidad de contratación: tiempo completo, medio tiempo o por hora catedra.
- (2) El costo por concepto de honorarios está representado principalmente por los pagos realizados de servicios asesorías especializadas, servicios profesionales, convenio centro de idiomas.
- (3) Los costos obedecen a arrendamientos de bienes inmuebles donde funcionan centros de conciliación, medicina veterinaria (campus Valledupar), laboratorios, outsourcing de equipos y servicios de infraestructura TIC.
- (4) Comprenden servicios de publicidad, servicios públicos, servicios de transporte, servicios de internet, servicios especializados de aseo y vigilancia.
- (5) Representado por servicios de licenciamiento en acceso a bases de datos de uso académico y licenciamientos de Microsoft.
- (6) Conciernen pagos realizados a instituciones de salud que apoyan los programas de medicina en las practicas estudiantiles. Así mismos costos de la ejecución de programas de postgrados en modalidad virtual.

NOTA 22 - Otros ingresos

Los otros ingresos e ingresos financieros al 31 de diciembre de 2019 comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Productos Manufacturados	1.978	22.778
Ingresos Diversos (1)	1.636.562	1.196.470
Reversión de las pérdidas por deterioro de valor	3	7.317
Subvenciones	5.140	8.527
Estudios de Créditos	0	703
Total Otros Ingresos	1.643.683	1.235.795

- (1) Conformado por arrendamientos de edificaciones, específicamente salones, auditorios y espacios a manera de arrendamientos operativos, adicionalmente se incluye el reintegro de costos y gastos, recuperaciones, incapacidades, donaciones para el comedor estudiantil, ingresos por ejecución de trabajos de laboratorio, ingresos por servicio de gimnasio, servicios de parqueadero.

NOTA 23 - Gastos de administración

Los gastos de administración a 31 de diciembre de 2019 comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y Salarios (1)	5.487.299	4.993.103
Contribuciones Imputadas	67.246	46.920
Contribuciones Efectivas	1.444.600	1.295.141
Aportes Sobre la Nómina	279.949	255.832
Prestaciones Sociales	1.320.801	1.136.527
Gastos de Personal Diversos	319.772	702.677
Generales (2)	4.555.573	3.559.868
Impuestos, Contribuciones y Tasas	2.249.438	1.708.809
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	33.490	30.544
Total Gastos de Administración	15.758.168	13.729.421

- (1) Representado por sueldos y demás costos laborales del personal administrativo de Bucaramanga, Cúcuta, Valledupar y Bogotá quienes apoyan la gestión y operación de la institución.
- (2) Comprenden servicios de vigilancia, mantenimiento, servicios públicos, servicios de publicidad, entre otros.

NOTA 24 - Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2019 comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Intereses Sobre Depositos en Instituciones Financieras	95.043	137.345
Ganancia por Inversiones Medidas a Valor Razonable	78.384	47.375
Intereses, Dividendos (1)	1.305.490	932.085
Intereses de Mora	0	37.637
Multas de Biblioteca	17.634	20.749
Ajuste por Diferencia en Cambio	8.322	35
Intereses de Financiación UDES	516	2.697
Total Ingresos Financieros	1.505.389	1.177.823

- (1) Dividendos decretados por inversiones en asociadas correspondientes al año 2016, 2017 y 2018.

NOTA 25 - Costos financieros

El saldo de costos financieros diciembre 31 de 2019 comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Comisiones	482.745	436.881
Seguros Operacionales Financieros	19.552	10.766
Costo Efectivo de Préstamos por Pagar	9.477	93.261
Intereses de Mora	25.697	5.301
Intereses Financieros (1)	2.061.982	1.944.584
Diferencia en Cambio	5.290	10.013
Otros Gastos Financieros (2)	200.694	369
Total Costos Financieros	2.805.437	2.501.175

- (1) Intereses por créditos y arrendamientos con entidades financieras.
- (2) Esta partida incluye el costo financiero por arrendamientos operativos reconocidos bajo la NIIF 16 por valor de \$181,382.

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de diferencia en cambios contenida en egresos no operacionales a la taxonomía de costos financieros.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Costos Financieros	Egresos no operacionales	10.013

NOTA 26 - Otros Gastos

Los otros gastos a 31 de diciembre de 2019 comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Gastos Diversos	112.445	155.172
Total Otros Gastos	112.445	155.172

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de egresos no operacionales a la taxonomía de otros gastos.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Otros gastos	Egresos no operacionales	155.172

NOTA 27 - Otras ganancias y pérdidas

El saldo de otras ganancias y pérdidas a 31 de diciembre de 2019 comprenden:

	31/12/2019	31/12/2018
Pérdida por Valoración de Inversiones de Administración de Liquidez Valor Razonable	77.629	128.536
Pérdida por Baja en Cuentas por Cobrar	10	3.019
Pérdidas por Aplicación Método de Participación Patrimonial en Inversiones Asociadas	330.263	0
Pérdida en Venta y Retiro de Bienes	116.770	77.967
Total Otras Ganancias y Pérdidas	524.672	209.522

Universidad de Santander incluye como otras ganancias y pérdidas aquellos ingresos y gastos que no son considerados producto de las actividades ordinarias.

Conforme a la NIC 1 párrafo 41 "Uniformidad en la presentación", Universidad de Santander reclasificó las partidas comparativas del año 2018 de pérdidas por valoración, baja de cuentas, venta y retiro de bienes contenida en egresos no operacionales a la taxonomía de otras ganancias y pérdidas.

Reclasificación año 2019	Presentación año 2018	
Otras ganancias y pérdidas	Egresos no operacionales	209.522

NOTA 28 - Partes Relacionadas

Las Partes Relacionadas, se identifican en 4 grupos, estas operaciones fueron efectuadas durante los años terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018:

Socios Fundadores y Consejo Superior

Periodo	Gastos por Beneficios a empleados	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ingresos
Año 2018	1.027.673	194.022	59.102	4.018
Año 2019	1.163.534	464.573	54.639	7.052

Personal clave de la entidad (Rectores y Vicerrectores)

Periodo	Gastos por Beneficios a empleados	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Otros activos no Financieros - Anticipos
Año 2018	663.645	165	41.010	200
Año 2019	724.549	1.714	34.585	3.295

Entidad Asociada Clínica Comuneros

Periodo	Inversión al Metodo de participación	Gastos por método de participación	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Año 2018	6.563.692		43.116	937.725
Año 2019	6.233.430	330.262	372.722	995.799

Periodo	Ingresos por dividendos Periodos anteriores	Otros Ingresos
Año 2018	932.086	150
Año 2019	1.305.490	

Entidades en las cuales Socios Fundadores y Consejo Superior, ejercen influencia significativa y/o control, y a su vez estas entidades mantienen operaciones con la Universidad de Santander:

Fundación Mujer y Hogar

Periodo	Costos y Gastos	Cuentas por pagar
Año 2018	738.366	18.237
Año 2019	863.793	

NOTA 29 - Operaciones Conjuntas

Acuerdo consorcial, cuyo objeto es apoyar en la realización del primer y segundo semestre la formación docente a nivel maestría que incorpore la investigación aplicada tendiente a incluir en el aula de clase los nuevos escenarios globales, cibernéticos, pedagógicos y educativos, dirigido a 20 docentes del municipio de Yopal. La participación en la operación de la Universidad de Santander es del 50% del Negocio.

Los efectos en la situación financiera, Rendimientos y Flujos de efectivo del acuerdo a 31 de diciembre de 2019 son:

Concepto	Saldo
Ingresos de actividades ordinarias	196.930
Ingresos financieros	45
Costos de ventas y operación	94.712
Costos financieros	241
Otras ganancias y pérdidas	26.471
Cuentas comerciales por cobrar	75.550

NOTA 30 - Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados sobre la base que la universidad está en marcha y no existen al 31 de diciembre de 2019 incertidumbre relacionadas con los excedentes o condiciones que produzca duda importante o material acerca de la capacidad de que la universidad siga operando su marcha normalmente.

NOTA 31 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

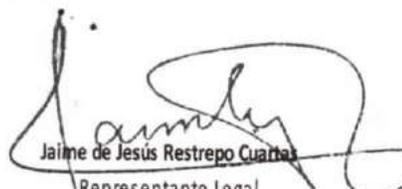
A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos relevantes que puedan alterar los resultados ni comprometan la estabilidad financiera de la Universidad de Santander al 31 de diciembre de 2019.

En consideración al vertiginoso escalamiento del brote del COVID - 19 hasta configurar una amenaza global a la salud pública sin precedentes recientes y en ejercicio de las facultades Constitucionales y legales conferidas el numeral 4 del artículo 189, artículos 303 y 315, de la Constitución Política de Colombia y el artículo 199 de la Ley 1801 de 2016 , el gobierno Nacional mediante decreto 417 del 17 de marzo de 2020 declaró el Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio nacional, por el término de treinta (30) días calendario. Dentro del marco de la emergencia sanitaria por causa del COVID-19 y con fecha 22 de marzo de 2020 se expidió el decreto 457 limitando totalmente la libre circulación de personas y vehículos en el territorio nacional y se les ordena a alcaldes y gobernadores adoptar las medidas e instrucciones necesarias para ejecutar esta decisión. Mediante decreto 593 de fecha 24 de abril de 2020 se prolongó el aislamiento preventivo obligatorio de todas las personas habitantes de la República de Colombia hasta el día 11 de mayo de 2020.

Las afectaciones al sistema económico global y local derivadas de este evento son de magnitudes impredecibles e incalculables para todos los sectores de la economía. La Universidad ha estructurado mecanismos de respuesta inmediatos ante el evento sin que sus planes actuales de negocio a mediano y largo plazo se hayan reformulado aun en virtud de la imprevisibilidad de evolución del evento.

NOTA 32 - Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros separados y las notas que se acompañan han sido autorizados para su divulgación el 28 de febrero de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración para su aprobación y posterior disposición del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros.



Jaime de Jesús Restrepo Cuatrecasas
Representante Legal



German Andrés Herrera
Revisor Fiscal
T.P. 179186- T
Designado por RSM COLOMBIA BG SAS



Lucy Alexandra Guerrero Rodriguez
Contador Público
TP 42076-T

A los Asambleístas de
UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES

Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento legal y normativo por parte de la Administración

Alcance

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 me es requerido informar a los Asambleístas de la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES (La Entidad) sobre la evaluación del cumplimiento por parte de la Administración de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias, y sobre lo adecuado del sistema control interno.

Criterios

Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la Administración, así como del funcionamiento de los componentes del sistema de control interno. Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden:

- Normas legales y tributarias aplicables a la Entidad.
- Estatutos más recientes aprobados por el máximo órgano social.
- Actas de Asamblea y Consejo Superior
- Los componentes del ambiente de control, procedimientos de evaluación de riesgos, actividades de control, sistemas de información y comunicación y monitoreo de los controles.
- Otra documentación relevante aplicable.

Limitaciones inherentes

Mi trabajo se llevó a cabo de conformidad con las obligaciones legales como revisor fiscal y está sujeto a términos y condiciones separadas. Mi informe sobre la evaluación del cumplimiento legal y normativo por parte de la Administración y la efectividad del control interno, se hace exclusivamente a los Asambleístas de la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES. Debido a las limitaciones inherentes a los procedimientos de auditoría efectuados sobre los asuntos legales y estatutarios; y a la estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una alteración de los controles por parte de la Administración, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Colombia y sus entidades relacionadas son miembros de la red RSM y operan como RSM. RSM es el nombre comercial utilizado por los miembros de la red RSM. Cada miembro de la red RSM es una Firma de consultoría y contabilidad independientes que operan por derecho propio. La red RSM no es en sí misma una entidad legal separada en ninguna jurisdicción. La red RSM es administrada por RSM International Limited compañía registrada en Inglaterra y Gales (empresa número 4 040 598) con domicilio social en 60 Cannon Street, London, EC4N6JJ, United Kingdom. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual utilizados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, asociación regida por el artículo 60 y siguientes del Código Civil de Suiza cuya sede se encuentra en Zug.

Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inefectivos o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse, debido a cambios en las condiciones del negocio y de la operación.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por observar y cumplir las normas legales y regulatorias aplicables, cumplir los estatutos y las decisiones de los Asambleístas y Consejo Superior; establecer y mantener un sistema de control interno efectivo sobre la operación de la Entidad, la información financiera y sobre los activos o los de terceros que estén en su poder.

El control interno de una Entidad es un proceso ejecutado por los responsables del Gobierno Corporativo, la Administración y otro personal de la entidad, diseñado con el objetivo de proporcionar seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos relativos a la eficacia y eficiencia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de las leyes, regulaciones y normas que le son aplicables.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe implementar políticas y procedimientos que permitan garantizar la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizada; que las operaciones de la Entidad se ejecutan y se registran adecuadamente; y que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera – NCIF compiladas por el Decreto 2420 de 2015 y otros que lo modifican, los cuales incorporan en Colombia las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal incluye evaluar el cumplimiento legal y normativo y la efectividad del control interno de la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES., con base en los criterios establecidos en las leyes, decretos, circulares, estatutos y las decisiones de los Asambleístas y Consejo Superior y expresar una opinión.

Llevé a cabo mi trabajo mediante la aplicación de pruebas y procedimientos de auditoría establecidos por las Normas Internacionales de Auditoría y Otras Normas de Aseguramiento, de Control de Calidad y Código de Ética para Contadores incorporadas en Colombia por el Decreto 2420 de 2015 y otros que lo modifican. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, de independencia y de control de calidad, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesional, confidencialidad y comportamiento profesional.

Así mismo, las normas de auditoría y aseguramiento requieren que planifique, considere la materialidad y obtenga un entendimiento de los aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias aplicables a la Entidad, sobre lo adecuado del sistema control interno y de otros requerimientos, suficientes para identificar y evaluar los riesgos de errores materiales en el cumplimiento normativo y regulatorio por parte de la Administración y para diseñar y desarrollar procedimientos adicionales de recopilación de la evidencia que a juicio del auditor sean necesarios.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas de la evidencia de cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables a la Entidad y del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable del cumplimiento normativo y regulatorio por parte de la Administración. Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Entidad, actas de Asamblea y Consejo Superior, reuniones de Administración y otros órganos de gobierno, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de la administración de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por los Asambleístas y Consejo Superior.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Revisión de soportes y documentos físicos y electrónicos y validación de evidencia con fuentes externas en relación con temas legales.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo de controles.
- Comprensión sobre cómo la entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas y operan de manera efectiva.
- Pruebas de carácter cualitativo y cálculos de acuerdo con las circunstancias del asunto evaluado.
- Documentación en papeles de trabajo y listas de chequeo para validar los cumplimientos de las leyes y regulaciones aplicables.
- Emisión de informes preliminares y seguimiento a la resolución de los asuntos claves de auditoría informados.
- Reuniones con la Administración y los responsables del Gobierno Corporativo.

Los procedimientos seguidos en mi evaluación son base para expresar mis conclusiones sobre el cumplimiento normativo y regulatorio por parte de la Administración.

Conclusión sobre el cumplimiento de los aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias

De acuerdo con las pruebas de auditoría y de aseguramiento efectuadas, descritas anteriormente; y la evidencia obtenida; en mi opinión:

- a. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias y las instrucciones de los Asambleístas y Consejo Superior, en todos los aspectos importantes.
- b. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan en debida forma, de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Anexo 6 – 2019 del Decreto 2270 de 2019 y otras normas reglamentarias.
- c. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema General de Seguridad Social, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema.
- d. Para el año 2019 existen y se observaron medidas adecuadas de cumplimiento de normas anticorrupción, de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.

Conclusión sobre el control interno

En mi opinión, UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, ha diseñado, implementado y aplicado en forma efectiva, en todo aspecto material, los procedimientos de control interno necesarios para alcanzar sus objetivos y desarrollar su objeto social.



GERMÁN ARDILA HERRERA
Revisor Fiscal
T.P. 179.186 -T
Designado por RSM COLOMBIA BG S.A.S.

Bucaramanga, 30 de marzo de 2020.



RSM Colombia BG S.A.S
NIT. 900.871.077-8
Carrera 27 N° 36 - 14
Edificio Suramericana – Of. 325
+57 (7) 657 7704
+57 310 609 8108
Bucaramanga – Colombia
www.rsmcolombia.com

A los Asambleístas de
UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES

Informe del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las respectivas notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros, tomados de los libros de contabilidad y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera – NCIF compiladas por el Decreto 2420 de 2015 y otros que lo modifican, los cuales incorporan en Colombia las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento de la opinión

Lleve a cabo mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA vigentes en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores emitido por el IESBA e incorporado en Colombia mediante el Decreto 302 de 2015 y otros requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia. He cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Colombia y sus entidades relacionadas son miembros de la red RSM y operan como RSM. RSM es el nombre comercial utilizado por los miembros de la red RSM. Cada miembro de la red RSM es una Firma de consultoría y contabilidad independientes que operan por derecho propio. La red RSM no es en sí misma una entidad legal separada en ninguna jurisdicción. La red RSM es administrada por RSM International Limited compañía registrada en Inglaterra y Gales (empresa número 4 040 598) con domicilio social en 50 Cannon Street, London, EC4N6JJ, United Kingdom. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual utilizados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, asociación regida por el artículo 60 y siguientes del Código Civil de Suiza cuya sede se encuentra en Zug.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera – NCIF compiladas por el Decreto 2420 de 2015 y otros que lo modifican, los cuales incorporan en Colombia las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Así mismo, es responsable del control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa objetiva.

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

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA vigentes en Colombia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Colombia, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no

con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre la adecuada utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada.
- Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Entidad no continúe como una empresa en marcha.
- Evalué la presentación integral, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros reflejan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la Entidad, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comuniqué a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos que razonablemente puedan suponer una amenaza para mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

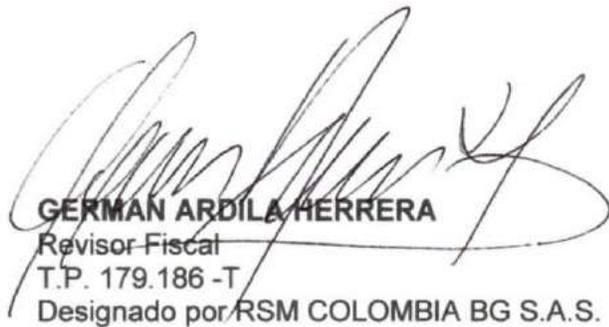
Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determiné aquellas que han sido de mayor significancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que, en consecuencia, son asuntos clave de la auditoría; los cuales fueron informados en comunicaciones separadas a través de cartas a la Administración y responsables del gobierno.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informo que la contabilidad de la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES durante los años 2019 y 2018, ha sido llevada conforme al marco técnico normativo para grupo 1 vigente en Colombia; y las operaciones registradas en los libros de contabilidad se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea y Consejo Superior.

Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.

En cumplimiento con las responsabilidades del revisor fiscal, efectué la evaluación del cumplimiento legal y normativo de la UNIVERSIDAD DE SANTANDER - UDES, con base en los criterios establecidos en las leyes, decretos, circulares, estatutos y las decisiones de los órganos de dirección. Basado en el resultado de mi evaluación emití mis conclusiones en un informe separado de fecha 30 de marzo de 2020.

A large, stylized handwritten signature in black ink, which appears to read 'German Ardila Herrera', is written over the typed name and title.

GERMAN ARDILA HERRERA
Revisor Fiscal
T.P. 179.186 -T
Designado por RSM COLOMBIA BG S.A.S.

Bucaramanga, 30 de marzo de 2020.