

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Nota	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	13.515.520.860	25.801.618.829
Instrumentos financieros	8	130.207.934.023	128.861.517.699
Deudores comerciales y otros	9	2.647.697.542	1.639.441.763
Pagos anticipados	10	428.189.105	735.279.266
Otros activos corrientes	11	555.706.830	17.226.000
Activos intangibles	13	1.937.522.426	515.012.606
Total activos corrientes		149.292.570.787	157.570.096.163
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	12	164.257.690.205	157.876.222.315
Total activos no corrientes		164.257.690.205	157.876.222.315
Total activos		313.550.260.992	315.446.318.477
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	14	2.025.201.685	560.232.423
Cuentas por Pagar	15	2.811.285.830	4.344.127.093
Impuestos, Gravámenes y Tasas	16	105.610.849	146.226.365
Beneficios a Empleados	17	2.332.367.662	1.503.757.118
Diferidos	18	10.432.523.091	11.479.943.246
Otros Pasivos corrientes	19	261.163.060	889.061.557
Obligaciones financieras	20	147.608.802	206.277.433
Total pasivos corrientes		18.115.760.980	19.129.625.236
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	20	217.384.279	382.379.229
Total Pasivos no corrientes		217.384.279	382.379.229
Total pasivos		18.333.145.259	19.512.004.465
Patrimonio			
Aportes Fundadores		272.152.407	272.152.407
Excedente del Ejercicio	-	717.198.279	10.093.648.960
Traslado a Reserva Asignacion Permanente		-	-
Excedentes de Ejercicios Anteriores	21	225.335.658.930	215.242.009.970
Excedentes Acumulados Adopcion NIIF		70.326.502.675	70.326.502.675
Reserva Asignacion Permanente		-	-
Total patrimonio		295.217.115.733	295.934.314.012
Total pasivos y patrimonio		313.550.260.992	315.446.318.477

Las notas 1 a 45 son parte integral de los estados financieros.

JUAN MANUEL LINARES VENEGAS
Representante Legal Suplente

MARIO ZAMBRANO RODRIGUEZ
Contador Publico
Tarjeta Profesional 14.032-T

MARISOL MONTAÑEZ RIVERA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63260-T
Miembro Holli & Holli
Auditores International Ltda.
Ver dictamen adjunto

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Años que terminan a 31 de diciembre
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	NOTA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos prestación servicios educativos		68.502.652.939	77.488.897.636
Devoluciones y descuentos academicos		4.094.735.864	4.619.742.581
Ingresos netos	23	64.407.917.074	72.869.155.055
Ingresos Financieros	24	11.720.167.503	14.562.380.384
Otros ingresos	25	2.650.159.356	1.526.226.193
Total Ingresos	22	78.778.243.933	88.957.761.632
Costos y gastos			
Beneficios a empleados	27	51.342.864.696	47.516.322.631
Honorarios	28	4.733.308.461	5.292.997.342
Impuestos	29	1.655.310.510	1.286.453.929
Arrendamientos	30	692.378.692	728.873.032
Contribuciones y afiliaciones	31	315.078.984	90.984.820
Seguros	32	322.753.340	270.914.315
Servicios	33	4.432.147.571	3.862.508.063
Gastos legales	34	39.613.237	74.997.549
Mantenimiento y reparaciones	35	1.005.515.208	2.259.754.949
Adecuaciones e instalaciones	36	227.419.367	480.438.446
Gastos de viaje	37	981.006.192	563.420.055
Depreciaciones	38	5.290.529.559	4.207.472.386
Amortizaciones	39	2.482.452.586	2.551.690.418
Diversos	40	5.713.549.727	8.152.079.320
Deterioro de cartera	41	-	12.221.537
Total Costos y gastos		79.233.928.131	77.351.128.792
Gastos financieros	42	261.514.081	1.234.235.999
Otros Gastos no operacionales	43	-	278.747.882
Total Costos y gastos	26	79.495.442.212	78.864.112.672
Excedentes del ejercicio		-	10.093.648.962

Las notas 1 a 45 son parte integral de los estados financieros.

JUAN MANUEL LINARES VENEGAS
Representante Legal Suplente


MARIO ZAMBRANO RODRIGUEZ
Contador Publico
Tarjeta Profesional 14.032-T


MARISOL MONTAÑEZ RIVERA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63260-T
Miembro Holli & Holli International Ltda.
Ver dictamen adjunto

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años que terminan al 31 de diciembre
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>NOTA</u>	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Excedente del periodo	-	717.198.279	10.093.648.960
Ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12	5.072.529.560	4.291.880.220
Amortización Intangibles	13	2.507.637.086	2.551.690.418
Cambios en activos y pasivos de operación			
Deudores Comerciales y otros	9	(1.008.255.779)	(362.952.701)
Inventario		-	-
Pagos anticipados	10	307.090.160	(726.303.590)
Otros activos corrientes	11	(538.480.830)	6.801.552
Activos intangibles	13	(3.930.146.906)	(2.211.171.998)
Proveedores	14	1.464.969.262	(305.437.254)
Cuentas por pagar	15	(1.532.841.263)	2.000.113.559
Beneficios a empleados	17	828.610.544	(55.002.883)
Impuestos gravámenes y tasas	16	(40.615.516)	(18.038.635)
Diferidos	18	(1.047.420.155)	(3.120.421.066)
Otros pasivos corrientes	19	(627.898.497)	719.819.912
Efectivo neto generado por actividades de operación		737.979.386	12.864.626.494
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversion en propiedad planta y equipo	12	(11.453.997.450)	(35.422.730.141)
Instrumentos financieros	8	(1.346.416.324)	36.763.793.333
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(12.800.413.774)	1.341.063.192
Flujo de efectivo de las actividades de financiación			
Pasivos Financieros	20	(223.663.581)	373.786.020
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación		(223.663.581)	373.786.020
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		(12.286.097.969)	14.579.475.706
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo		25.801.618.829	11.222.143.123
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		13.515.520.860	25.801.618.828

Las notas 1 a 45 son parte integral de los estados financieros.


JUAN MANUEL LINARES VENEGAS
Representante Legal Suplente



MARIO ZAMBRANO RODRIGUEZ
Contador Publico
Tarjeta Profesional 14.032-T



MARISOL MONTAÑEZ RIVERA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63260-T
Miembro Holl & Holl Auditores International Ltda.
Ver dictamen adjunto


FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años que terminan a 31 de diciembre
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

DESCRIPCION	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Excedente del período	Excedentes de Ejercicios Anteriores	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Aportes Fundadores	272.152.407			272.152.407
Excedente del ejercicio	10.093.648.960 -	717.198.279	-	10.093.648.960 - 717.198.279
Traslado a Reserva Asignacion Permanente	-		-	-
Reserva Asignacion Permanente	-		-	-
Excedentes Acumulados Adopcion NIIF	70.326.502.675			70.326.502.675
Excedentes de Ejercicios anteriores	215.242.009.970		10.093.648.960	225.335.658.930
Total	295.934.314.012 -	717.198.279	-	295.217.115.733

Las notas 1 a 45 son parte integral de los estados financieros.


JUAN MANUEL VENEGAS
Representante Legal Suplente


MARIO ZAMBRANO RODRIGUEZ
Contador Publico
Tarjeta Profesional 14.032-T


MARISOL MONTAÑEZ RIVERA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 63260-T
Miembro Holl & Holl Auditores International Ltda.
Ver dictamen adjunto

UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE
DE 2017 Y 2016



1. ENTE ECONÓMICO

La Fundación Universitaria Los Libertadores es un establecimiento de derecho privado de educación superior y sin ánimo de lucro, con domicilio en la ciudad de Bogotá D.C., con personería jurídica del Ministerio de Educación Nacional según Resolución No. 7542 del 18 de mayo de 1982, sometida a vigilancia y control del Instituto Colombiano para la Educación Superior ICFES, hoy Ministerio de Educación Nacional.

Por Resolución No. 430 del 3 de marzo de 1999, el Ministerio de Educación Nacional ratificó la reforma estatutaria presentada dentro de los trámites de modificación, la cual fue aprobada por la Asamblea General de Fundadores en las sesiones del 14 de julio, 18 de agosto y 5 de noviembre de 1998, según acta Nos. 42, 43 y 44 respectivamente.

Por Resolución 1966 de abril 25 de 2007, el Ministerio de Educación Nacional aprobó la reforma estatutaria la cual se debatió en las sesiones de julio 19, agosto 14 de 2006 y marzo 29 de 2007.

2. BASES DE PREPARACIÓN

La Fundación Universitaria Los Libertadores de conformidad con los Decretos Reglamentarios 3022 de 2013 y 2267 de 2014, compilados por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, modificado a su vez por el Decreto Reglamentario 2496 de 2015, todos reglamentarios de la Ley 1314 de 2009, debe preparar y presentar su primer juego completo de estados financieros comparativos bajo las Normas de Información Financiera aceptadas en Colombia (NIF), las cuales se basan en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), versión 2009.

La Fundación Universitaria Los Libertadores preparó sus estados financieros hasta el 31 de diciembre de 2017 de conformidad con las NIF para las entidades pertenecientes al grupo 2 (en esencia, la NIIF para las Pymes, versión 2009).

3. BASES DE MEDICIÓN

La Fundación Universitaria Los Libertadores tiene definida como política institucional elaborar estados financieros trimestralmente para seguimiento y control permanente, y efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general a 31 de diciembre.

Estos estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico, el cual está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

3.1. Moneda funcional y de presentación

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación Universitaria Los Libertadores.

3.2. Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Fundación Universitaria Los Libertadores presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando: se espera realizar dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera liquidar en su ciclo normal de operación o mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES IMPORTANTES

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

Los siguientes son los juicios contables importantes y estimaciones con efecto más significativo en la preparación de los estados contables:

4.1 Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La vida útil de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el lapso durante el cual se espera que los activos contribuyan a la generación de ingresos para la Fundación Universitaria Los Libertadores. Para la asignación de la vida útil se consideran factores internos y externos, tales como el deterioro por el uso, obsolescencia por avances tecnológicos y/o factores naturales.

4.2 Asignación de periodos a amortizar para los activos intangibles

La vida útil de los activos intangibles comprende el lapso durante el cual se espera que los activos contribuyan a la generación de ingresos para la Fundación Universitaria Los Libertadores.

4.3 Deterioro del valor de los activos

La Fundación Universitaria Los Libertadores realiza una prueba de deterioro siempre que los eventos y circunstancias que surjan indiquen que el valor en libros de un activo pueda exceder su valor recuperable.

4.4 Provisiones, activos y pasivos contingentes:

La Fundación Universitaria Los Libertadores debe determinar la probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes.

4.5 Arrendamientos financieros

La Fundación Universitaria Los Libertadores determina la existencia de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

5. ANALISIS Y COMENTARIOS EN LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF

Como parte del proceso de adopción a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) de conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009, el Decreto Reglamentario 3022 de 2013 en Colombia, la Fundación Los Libertadores pertenece al Grupo 2 de preparadores de la información financiera y, por consiguiente, la emisión de los primeros estados financieros bajo la Norma Internacional de Información Financiera para las Pymes es a 31 de diciembre de 2016.

A continuación se enuncian los principales ajustes y reclasificaciones de la transición a la NIIF para las Pymes, que afectaron el patrimonio al 1 de enero de 2015 (fecha de la transición de las NIIF) los cuales surgen de comparar las políticas contables aplicadas por la Fundación en la preparación de los estados financieros bajo PCGA hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2014 y las políticas contables aplicadas por la Fundación en la preparación de los estados financieros bajo la NIIF para las Pymes a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2015.

Exenciones a la aplicación retroactiva de las NIIF

El literal c del párrafo 35.10 de la NIIF para las Pymes, permite que una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las Pymes pueda optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo en la fecha de transición a la NIIF por su valor razonable y utilizar ese valor razonable como costo atribuido en esa fecha.

De acuerdo a lo anterior, la Fundación Universitaria Los Libertadores eligió la medición de las partidas de bienes muebles e inmuebles (terrenos y edificaciones) de propiedad, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes.

6. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

6.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías:

6.2. Inversiones

La Fundación Universitaria los Libertadores al reconocer inicialmente un activo financiero, lo medirá al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Para los instrumentos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados tras el reconocimiento inicial, los costos de transacción se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

Las inversiones deben ser clasificadas desde su reconocimiento inicial en alguna de las siguientes categorías:

- **Costo Amortizado:** El costo amortizado de un activo 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
 - (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.
- **Valor Razonable:** La Fundación Universitaria los Libertadores considera como mejor evidencia del valor razonable el precio cotizado para un activo idéntico en un mercado activo, esto es, el precio comprador actual.

6.3. Deudores y otras cuentas por cobrar

Corresponde a cuentas por cobrar por matrículas de estudiantes, cuentas por cobrar a trabajadores y anticipos de servicios.

La Fundación Universitaria Los Libertadores clasifica su cartera por concepto de matrículas de la siguiente forma:

- Cuentas por cobrar sin financiación
- Cuentas por cobrar – Financiación directa de matrículas
- Cuentas por cobrar – ICETEX: Instituto colombiano de crédito educativo y estudios técnicos en el exterior
- Cuentas por cobrar – Entidades de financiación
- Cartera institucional (cuentas por cobrar a personas jurídicas)
- Cuentas por cobrar a empleados
- Impuestos y contribuciones por cobrar al estado (o compensar con cuentas por pagar)
- Cuentas por cobrar – Deudores varios

6.3.1. Medición posterior

Los deudores y otras cuentas por cobrar con plazo pactado superior 360 días se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Las cuentas por cobrar con plazo pactado inferior a 360 días se miden a su valor nominal.

6.3.2. Deterioro de activos financieros

Los activos financieros son evaluados por deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La Gerencia Administrativa y Financiera de la Fundación Universitaria Los Libertadores evalúa semestralmente (al cierre de junio y diciembre) si existe evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están deterioradas.

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

Los siguientes eventos corresponden a la evidencia objetiva de, que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están posiblemente deterioradas:

- i.) Dificultades financieras significativas del deudor.
- ii.) Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el capital de acuerdo a cada grupo de cuentas por cobrar.
- iii.) La Fundación Universitaria Los Libertadores, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- iv.) Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera (liquidación, concordato, reestructuración e intervención).
- v.) Cambios significativos con un efecto adverso que hayan tenido lugar en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en el que opera el deudor.

La Fundación Universitaria Los Libertadores evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor para las cuentas por cobrar, con base en el siguiente procedimiento:

- i.) Análisis individual: Esta evaluación será efectuada a aquellas cuentas por cobrar que sean individualmente significativas. La Fundación Universitaria Los Libertadores considerará una cuenta por cobrar de forma individual significativa cuando ésta sea superior a cinco (5) salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV), de acuerdo al vencimiento según el grupo de cuentas por cobrar, así:
- ii.)

Grupo de Cuenta por Cobrar	Vencimiento en N° de Días
Cuentas por cobrar sin financiación	> 180
Cuentas por cobrar – Financiación directa	> 180
Cuentas por cobrar – ICETEX	> 180
Cuentas por cobrar - Entidades de financiación	> 30
Cartera institucional	> 90
Otras cuentas por cobrar a empleados	> 180
Cuentas por cobrar - Deudores varios	> 90

Las cuentas que de forma individual no sean significativas, serán objeto de un análisis colectivo.

- iii.) Análisis colectivo: Si la Fundación Universitaria Los Libertadores determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para una cuenta por cobrar que haya sido evaluada de forma individual, la incluirá en un grupo con similares características de riesgo de crédito, y evaluará su deterioro de valor de forma colectiva, de acuerdo al vencimiento según el grupo de cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar por préstamos a empleados son recaudadas mensualmente mediante descuento de nómina, por lo tanto, son saldos en su mayoría cobrables según las condiciones pactadas.

El análisis de evidencia objetiva de deterioro de estas cuentas por cobrar lo realizará la Gerencia de Talento Humano, y para el caso que no se efectúe el descuento de nómina por más de 90 días o exista desvinculación de la Fundación Universitaria Los Libertadores, se revisarán las condiciones del préstamo.

La Fundación Universitaria Los Libertadores define un modelo de riesgo por categorías para medir fiablemente la pérdida esperada por incobrabilidad de cartera por matrículas determinando variables cualitativas y cuantitativas como días en mora, semestres cursados, saldo en mora, promedio académico del estudiante entre otros y al realizar el computo se determina si una cuenta por cobrar es irrecuperable dándosele de baja en el estado de situación financiera con el respectivo gasto por pérdida.

6.4. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que se poseen o emplean en la prestación de los servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos. La característica principal de estos bienes es que su vida útil es superior a un periodo y que no se han destinado para la venta.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo comprende todos los costos derivados de su adquisición y construcción, así como otros necesarios para darle su condición y ubicación actual para que puedan operar.

La Fundación Universitaria Los Libertadores mide todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro reconocida.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando el activo está disponible para su uso, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, el método de depreciación y el valor residual son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación registrado sobre una base prospectiva.

La Fundación Universitaria Los Libertadores determinó como vida útil de sus elementos de propiedades, planta y equipo, las siguientes:

Activo	Vida Útil (Meses)
Construcciones y edificaciones	1200
Maquinaria y equipo: Equipos de medios audiovisuales Equipos de laboratorio Equipos del gimnasio Equipos de bienestar universitario	60
Equipo de oficina: Muebles y enseres Pupitres	36
Equipo de seguridad	60
Equipos de comunicación y computación	36
Equipo médico – científico	60
Equipo de hoteles y restaurantes	60
Flota y equipo de transporte	De 36 a 60
Activos Inferiores a 1 SMMLV: Se deprecian en el mismo mes de la compra	

6.5. Activos intangibles

La Fundación Universitaria Los Libertadores reconoce un elemento como activo intangible cuando cumple la totalidad de los siguientes requisitos:

- Que sean identificables.
- Que sean controlables.
- Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente.
- Que sea probable que la Fundación Universitaria Los Libertadores obtengan beneficios económicos futuros.
- El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente de un elemento intangible.
- El costo del activo exceda más de un (1) SMLMV, como criterio de materialidad.

Los activos intangibles se amortizan por el método de línea recta sobre el costo menos el valor residual (si este es determinable) según la vida útil proyectada, la cual se establece así:

- Licencias de Software: entre 1 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 es de diez (10) años bajo la NIIF para las PYMES.

6.5.1. Medición inicial de activos intangibles

El costo inicial de los activos intangibles comprende el costo de adquisición (valor acordado entre el proveedor y la Fundación Universitaria Los Libertadores), incluyendo los aranceles de importación y los impuestos no recuperables (Impuesto al valor agregado-IVA), menos los descuentos comerciales y las rebajas más cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o a la preparación para su uso previsto, como honorarios profesionales.

En el caso de activos intangibles como las licencias de software que no sean separables del hardware como equipos de cómputo y servidores, constituirán un mayor valor de estos activos y se amortizarán por el tiempo estimado de uso del activo tangible, según se define en la política contable de propiedades, planta y equipo bajo la NIIF para PYMES.

Cuando el pago de un activo intangible se aplaze más allá de los términos normales de crédito, su costo será el equivalente al precio de contado. La diferencia entre este importe y el total de pagos a efectuar se reconocerá como un gasto por intereses.

Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del periodo no se reconocerán posteriormente como un activo intangible.

6.6. Pagos anticipados

La Fundación Universitaria Los Libertadores puede reconocer un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes y/o servicios

Amortización: Los pagos realizados de manera anticipada se amortizan con cargos al estado de resultados, a medida que la Fundación Universitaria Los Libertadores va accediendo a los servicios para los cuales realizó el desembolso.

6.7. Pasivos financieros no corrientes

Pasivos por contrato de vehículos adquiridos por la Fundación universitaria Los Libertadores mediante Leasing Financiero, el cual corresponde a un arrendamiento financiero. De acuerdo con la NIIF para las Pymes, un arrendamiento se clasificará como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

6.7.1. Medición de pasivos financieros no corrientes

Los pasivos financieros a largo plazo (más de 12 meses) serán mensualmente valorados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los intereses, comisiones y se abone al capital del crédito de acuerdo a las cuotas pactadas con la entidad financiera; La Fundación Universitaria Los Libertadores procederá a realizar la causación o devengo de los intereses y otros costos financieros mensualmente.

6.7.2. Reconocimiento inicial

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, la Fundación Universitaria Los Libertadores reconocerá un activo (derechos) y una obligación financiera (pasivo financiero) en su estado de situación financiera, por el importe menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento determinados al inicio del arrendamiento.

El valor presente de los pagos mínimos debe calcularse utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, que corresponde a la TIR (Tasa Interna de Retorno). En el caso que no pueda determinarse la anterior tasa se usará la tasa de interés incremental de los préstamos de la Fundación Universitaria Los Libertadores.

Las comisiones y otros gastos legales en los que se incurra para la celebración del contrato de arrendamiento se capitalizarán al valor reconocido como activo siempre y cuando excedan de cinco (5) SMMLV del valor del contrato.

6.7.3. Medición posterior

Cada uno de los pagos mínimos por el arrendamiento se dividirá en dos partes que representan, respectivamente, el componente financiero (intereses) y la disminución de la deuda (abonos a capital). El componente financiero se distribuirá entre los periodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada periodo (TIR), sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. Los pagos contingentes se reconocerán como gastos en los periodos en los que sean incurridos. Los importes cobrados por concepto de impuestos, mantenimiento, seguros, entre otros se reconocerán en el resultado del período.

La Fundación Universitaria Los Libertadores depreciará un activo arrendado bajo arrendamiento financiero de acuerdo a lo establecido en las políticas de propiedades, planta y equipo y activos intangibles. Cuando no se tenga certeza de que se obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará en su vida útil o en el plazo del arrendamiento, el que sea el menor.

Al cierre del año 2016, como arrendatario la Fundación Universitaria Los Libertadores, evaluó si existe evidencia objetiva de deterioro sobre los activos arrendados de acuerdo a la política de deterioro del valor de los activos sin evidenciarse obsolescencia en ninguno de ellos.

La Fundación Universitaria Los Libertadores realizó el cálculo de costo amortizado para la medición posterior de los pasivos financieros de acuerdo con la norma internacional a final del periodo contable.

6.8. Proveedores

Son pasivos a corto plazo contraídos por la Fundación Universidad Los Libertadores con terceros para la adquisición de bienes o prestación de servicios.

6.8.1. Medición posterior

La fundación Universitaria Los Libertadores mide las cuentas por pagar cuyo plazo pactado supere los 360 días al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Las cuentas por pagar no se descontarán si el plazo pactado es inferior a 360 días.

6.9. Impuestos, gravámenes y tasas

De acuerdo con el artículo 23 del Estatuto Tributario Nacional, para efectos de presentación de estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2016, la Fundación Universitaria Los Libertadores no es contribuyente del Impuesto sobre la Renta y Complementarios por tratarse de una institución de educación superior sin ánimo de lucro, aprobada por el Ministerio de Educación Nacional. Por lo anterior, la Fundación Universitaria Los Libertadores no registra pasivo para pago de este impuesto.

Se debe presentar ante la autoridad tributaria (DIAN), la Declaración de Ingresos y Patrimonio, la cual es sujeta a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Según la ley 1819 de diciembre de 2016, a partir del año 2017 La Fundación Universitaria Los Libertadores es contribuyente del impuesto sobre la renta y complementarios con tarifa del 20% por ser clasificada dentro de las entidades sin ánimo de lucro. Debe someterse al régimen tributario especial y solicitar exoneración del impuesto de renta si reinvierte sus excedentes en el desarrollo del objeto social.

De conformidad con lo establecido en numeral 6º del artículo 476 del Estatuto Tributario Nacional, no es responsable del impuesto sobre las ventas. Es agente de retención de los impuestos de renta y de industria y comercio.

6.10. Provisiones, pasivos y activos contingentes

6.10.1. Provisiones:

Las provisiones son un subconjunto de pasivos. Éstas se distinguen de otros pasivos tales como las cuentas por pagar a proveedores o acreedores comerciales, debido a que se caracterizan por la existencia de incertidumbre acerca del momento del vencimiento o de la cuantía de los desembolsos futuros necesarios para proceder a su cancelación.

La Fundación Universitaria Los Libertadores realiza el reconocimiento de sus provisiones y pasivos contingentes de acuerdo con:

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Si la Fundación Universitaria Los Libertadores posee una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos, y sobre la cual se puede realizar una estimación fiable del importe.	Se reconoce una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión .
Si la Fundación Universitaria Los Libertadores posee una obligación posible , o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente .
Si la Fundación Universitaria Los Libertadores posee una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

La tabla de valoración definida por la Fundación Universitaria Los Libertadores considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 60%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Del 41%% al 60%	Puede presentarse o no.
Remoto	Inferior del 0% al 40%	No se presentará o no producirá efectos para la Fundación Universitaria Los Libertadores.

La Fundación Universitaria Los Libertadores mide una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa.

La mejor estimación es el importe que se pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es prácticamente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

6.10.2. Pasivos contingentes:

Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta o una obligación presente que no está reconocida porque no es probable que la Fundación Universitaria Los Libertadores deba desprenderse de recursos que comportan beneficios económicos futuros y/o el importe de la obligación no puede ser estimado de forma fiable.

La Fundación Universitaria Los Libertadores no reconocerá un pasivo contingente como un pasivo.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Fundación Universitaria Los Libertadores o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

Existe un litigio con la UGPP por reclamaciones de años anteriores el cual se encuentra en trámite en el contencioso administrativo por intermedio de nuestro apoderado Borrero y Arce.

6.10.3. Activos contingentes:

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Fundación Universitaria Los Libertadores, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

6.11. Reconocimiento Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales corresponden al desarrollo del objeto social de la Fundación Universitaria Los Libertadores que es la prestación de servicios de enseñanza académica. Estos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan y los ingresos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los criterios específicos de reconocimiento de ingresos enumerados a continuación también deben cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

a) Prestación de servicios: Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos son prestados o en función al grado de terminación (o grado de avance) de la prestación del servicio de enseñanza o de los contratos suscritos por la Fundación Universitaria Los Libertadores.

b) Ingresos no operacionales: Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

6.12. Reconocimiento de costos y gastos

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

6.13. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Fundación Universitaria Los Libertadores (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones.

6.14. Importancia relativa o materialidad

La información es material o tiene importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad depende de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, puede ser el factor determinante.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y los equivalentes al efectivo a 31 de diciembre se comprenden de lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Caja	5.765.000	5.926.500
Bancos Cuentas Corrientes	2.866.965.334	6.637.795.955
Bancos Cuentas de ahorro	5.533.328.661	9.636.865.073
Depósitos Moneda Extranjera	50.503.544	53.382.824
Fondos (*)	5.058.958.322	9.446.751.994
Efectivo Restringido (**)	0	20.896.483
TOTAL:	13.515.520.861	25.801.618.829

(*) **Fondos:** La Fundación Universitaria Los Libertadores mantiene fondos comunes de cartera colectiva catalogada como equivalentes al efectivo teniendo en cuenta que son mantenidos para manejo de liquidez, puede ser fácilmente convertible en efectivo y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Adicionalmente hubo utilización de equivalentes de efectivo para cubrir otros gastos de proyectos, nómina, proveedores, etc.

(**) **Efectivo Restringido:** La Fundación Universitaria Los Libertadores, durante el periodo 2017 llevo a cabo la cancelación de la cuenta donde se mantenía el efectivo de convenios específicos y los contratos de derivados terminaron en este periodo, por cuanto no existe efectivo restringido para garantías.

A 31 de diciembre de 2017, la Fundación Universitaria Los Libertadores mantiene fondos comunes de cartera colectiva de la siguiente manera:

Comisionista/Contraparte	Especie	Titulo	Nominal Actual	Valor Mercado
ITAU COMISIONISTA	Fondo (ITUAU) Credifondo	1207098	17094	37.932.182
CORREDORES ASOC.	Fondo Abierto Interés	1207104	6008	102.972.570
CASA DE BOLSA	Fondo Casa Bolsa	1207102	165559	454.905.136
Corficol F	Fondo Corficol	1207096	807	28.382.436

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

CREDICORP CAPITAL	Fondo Credicorp	1207092	152463	2.170.375.029
SERVIVALORES	Fondo Servivalores	1207090	74714	272.686.949
VALORES BANCOLOMBIA	Fondo Val Bancolombia	1207718	8655	116.721.012
ACCIONES Y VALORES	Fondo acciones y valores	1207717	6297	37.449.949
				3.221.425.263

Esta inversión cumple con las características para ser catalogada como equivalentes al efectivo teniendo en cuenta que son mantenidos para manejo de liquidez, puede ser fácilmente convertible en efectivo y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Y la disminución con respecto al año anterior se debe a que la institución utilizó estos recursos en el desarrollo de los proyectos que se ejecutaron en el año 2.017

Cabe anotar que en el valor correspondiente a los \$3.221.425.263, **no se encuentra incluido la cartera colectiva** Western Unión, encargo 9319 por valor de \$337.532.450, de igual forma un traslado por valor de \$1.500.000.000 el cual el comisionista de bolsa lo reconoció hasta el mes de enero de 2018.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (PORTAFOLIO DE INVERSIONES)

La institución cuenta con un portafolio de inversiones por \$130.207.934.019 el cual se constituyó con los excedentes generados en cada ejercicio con el fin de tener un soporte financiero como respaldo a la academia, especialmente para los temas de Registro Calificado y Acreditación de los diferentes programas y a los nuevos programas, así como el ensanchamiento de la estructura organizacional.

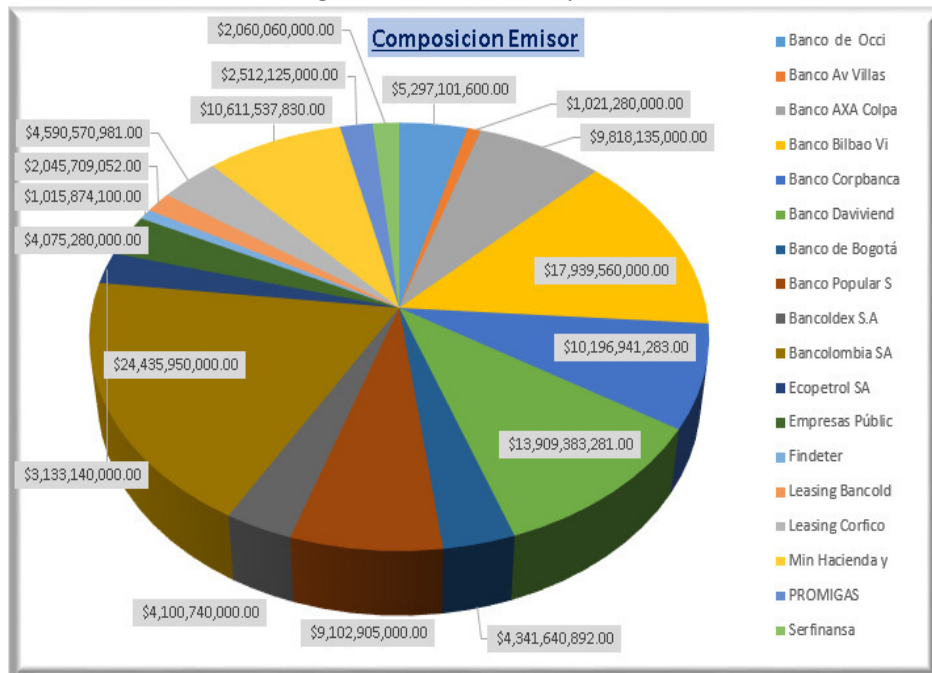
	2017	2016
A Valor Razonable	\$ 128.162.224.967	\$ 122.668.295.423
Bonos Públicos	\$ 13.419.256.055	\$ 16.954.815.075
Bonos Ordinarios	\$ 35.285.081.600	\$ 32.484.695.398
Certificados de Depósito a Término	\$ 79.132.465.537	\$ 69.273.453.781
Títulos de Tesorería	\$ 325.420.875	\$ 623.160.000
Títulos de Participación (PEI)	\$ 0	\$ 3.332.171.168
A Costo Amortizado	\$ 2.045.709.052	\$ 6.193.222.276
Certificados de Depósito a Término	\$ 2.045.709.052	\$ 6.193.222.276
Bonos Ordinarios		
	\$ 130.207.934.019	\$128.861.517.699

El aumento en los títulos de Renta Fija se debe al comportamiento de los Cdt's y los Bonos Ordinarios, principalmente los Cdt's, ya que se adquirieron más cupones por valor Nominal que los que se vencieron durante la vigencia 2017, como se observa en la siguiente gráfica.

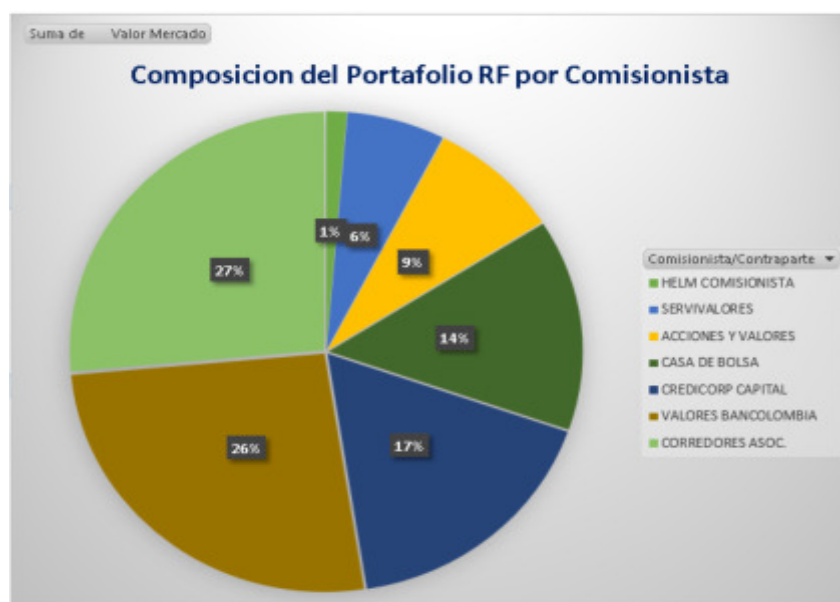
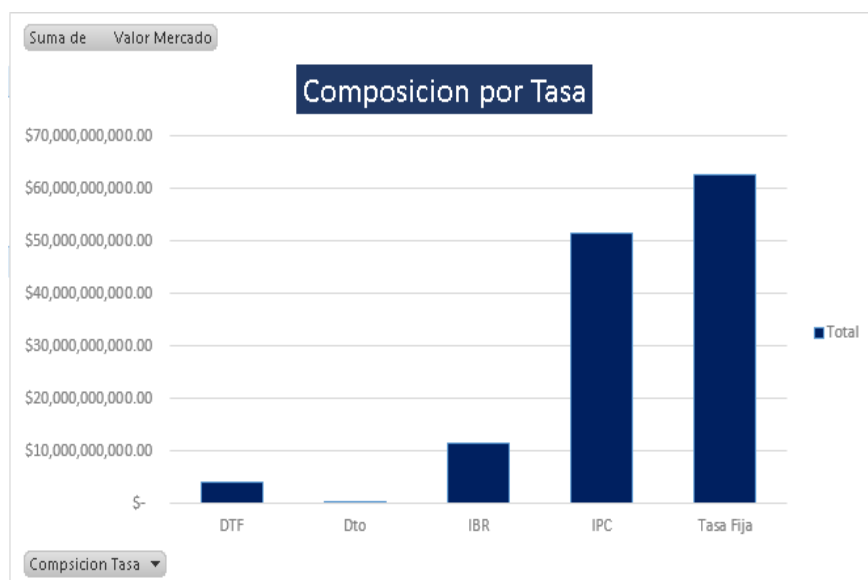
FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)



A 31 de diciembre de 2017 la Fundación Universitaria Los Libertadores cuenta con los siguientes Títulos con el fin de generar rentabilidad para la institución:



FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)



FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Comisionista/Contrapar	Especie	Emisor	Titulo	Valor Mercado	T.Mer
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207689	608.528.578	8,30
HELM COMISIONISTA	Bono Pensional	Min Hacienda y	1206894	323.759.957	9,00
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207695	243.829.855	8,07
CORREDORES ASOC.	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207483	462.600.888	9,28
CORREDORES ASOC.	Bono Pensional	Min Hacienda y	1205880	539.456.833	11,81
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207699	365.831.093	8,29
CORREDORES ASOC.	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207485	324.269.422	11,00
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1206756	438.865.972	10,92
CORREDORES ASOC.	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207491	336.436.799	8,93
CORREDORES ASOC.	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207527	214.444.900	9,12
ACCIONES Y VALORES	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207500	288.162.778	8,44
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207677	108.938.912	9,22
HELM COMISIONISTA	Bono Pensional	Min Hacienda y	1206893	366.822.590	8,15
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207703	261.504.492	8,27
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207504	988.899.139	8,39
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207707	212.562.849	8,26
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1205886	285.200.641	11,06
ACCIONES Y VALORES	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207772	458.460.796	8,26
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207506	1.331.701.527	10,62
CASA DE BOLSA	Bono Pensional	Min Hacienda y	1206059	308.858.720	11,61
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207508	376.621.910	10,50
CORREDORES ASOC.	Bono Pensional	Min Hacienda y	1205882	239.842.302	30,89
VALORES BANCOLOMBIA	Bono Serfinansa COP 365	Serfinansa	1207743	2.060.060.000	6,97
VALORES BANCOLOMBIA	C\$0 AXA Colpatría	Banco AXA Colpa	1207574	3.104.370.000	5,75
CORREDORES ASOC.	C\$0 AXA Colpatría	Banco AXA Colpa	1207583	6.208.740.000	5,76
SERVIVALORES	C\$0 B. Bogota	Banco de Bogotá	1206240	2.050.320.000	6,57
CASA DE BOLSA	C\$0 B. Bogota	Banco de Bogotá	1207463	2.291.320.892	5,69
SERVIVALORES	C\$5 AXA Colpatría	Banco AXA Colpa	1206909	505.025.000	6,02
CASA DE BOLSA	C\$5 BBVA	Banco Bilbao Vi	1206565	509.880.000	6,53
HELM COMISIONISTA	C\$5 BBVA	Banco Bilbao Vi	1206568	1.019.760.000	6,53
CREDICORP CAPITAL	C\$5 BBVA	Banco Bilbao Vi	1207512	1.019.760.000	6,53
CASA DE BOLSA	C\$5 BBVA	Banco Bilbao Vi	1206687	1.018.990.000	6,18
CORREDORES ASOC.	C\$5 BBVA	Banco Bilbao Vi	1206691	2.037.980.000	6,18

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Comisionista/Contraparte	Especie	Emisor	Titulo	Valor Mercado	T.Mer
CASA DE BOLSA	B\$5 Promigas	PROMIGAS	1206884	1.507.275.000	6,66
CORREDORES ASOC.	B\$5 Promigas	PROMIGAS	1206898	1.004.850.000	6,66
CORREDORES ASOC.	BONO Banco Popular COP 360	Banco Popular S	1207625	1.002.940.000	6,03
CORREDORES ASOC.	BONO Banco Popular COP 365	Banco Popular S	1206449	513.335.000	6,55
CASA DE BOLSA	BONO Banco Popular COP 365	Banco Popular S	1206446	3.027.540.000	5,56
CORREDORES ASOC.	BONO Banco Popular COP 365	Banco Popular S	1206550	1.009.180.000	5,56
CREDICORP CAPITAL	BONO Banco Popular COP 365	Banco Popular S	1206776	1.009.180.000	5,56
CORREDORES ASOC.	BONO Banco Popular COP 365	Banco Popular S	1207621	1.015.440.000	6,29
VALORES BANCOLOMBIA	BONO Banco Popular COP 365	Banco Popular S	1207633	1.015.440.000	6,29
SERVIVALORES	BONO BancolombiaCOP 365	Bancolombia SA	1205675	1.525.365.000	6,63
ACCIONES Y VALORES	BONO BancolombiaCOP 365	Bancolombia SA	1207615	2.033.820.000	6,63
CORREDORES ASOC.	BONO BancolombiaCOP 365	Bancolombia SA	1207475	516.120.000	6,66
ACCIONES Y VALORES	BONO ORD OCCI 365	Banco de Occi	1207768	1.467.410.000	7,07
CORREDORES ASOC.	BONO ORD OCCI 365	Banco de Occi	1207441	3.133.770.000	5,96
VALORES BANCOLOMBIA	BONO ORD OCCI 365	Banco de Occi	1207711	194.111.600	6,22
CORREDORES ASOC.	Bono Bancoldex COP365	Bancoldex S.A	1206869	1.026.970.000	6,71
VALORES BANCOLOMBIA	Bono Bancoldex COP365	Bancoldex S.A	1207751	3.073.770.000	6,90
SERVIVALORES	Bono Davivienda COP 365	Banco Daviviend	1205741	2.521.350.000	5,91
CASA DE BOLSA	Bono Davivienda COP 365	Banco Daviviend	1205751	510.375.000	6,72
CORREDORES ASOC.	Bono Davivienda COP 365	Banco Daviviend	1205773	510.375.000	6,72
CREDICORP CAPITAL	Bono Davivienda COP 365	Banco Daviviend	1205781	510.375.000	6,72
CORREDORES ASOC.	Bono Davivienda COP 365	Banco Daviviend	1207479	1.020.750.000	6,72
CORREDORES ASOC.	Bono EPM COP360	Empresas Públic	1206839	2.037.640.000	6,12
CREDICORP CAPITAL	Bono EPM COP360	Empresas Públic	1206852	2.037.640.000	6,12
CORREDORES ASOC.	Bono Ecopetrol COP 365	Ecopetrol SA	1205805	2.088.760.000	5,28
CORREDORES ASOC.	Bono Ecopetrol COP 365	Ecopetrol SA	1207481	1.044.380.000	5,28
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207673	860.084.726	8,24
CREDICORP CAPITAL	Bono Pensional	Min Hacienda y	1207683	340.431.276	8,09

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Comisionista/Contraparte	Especie	Emisor	Título	Valor Mercado	T.Mer
ACCIONES Y VALORES	C\$5 BBVA	Banco Bilbao Vi	1207727	2,606,150,000	5.93
ACCIONES Y VALORES	CDT AV VILLAS 360	Banco Av Villas	1207588	1,021,280,000	5.69
CORREDORES ASOC.	CDT Banco BBVA COP 360	Banco Bilbao Vi	1207437	2,052,860,000	5.66
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Banco BBVA COP 360	Banco Bilbao Vi	1207738	4,610,340,000	6.70
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Banco BBVA COP 360	Banco Bilbao Vi	1207756	1,026,620,000	6.44
CREDICORP CAPITAL	CDT Banco Corpbanca CO	Banco Corpbanca	1207733	3,006,120,000	6.22
CORREDORES ASOC.	CDT Banco Corpbanca CO	Banco Corpbanca	1207453	3,037,241,283	8.22
CREDICORP CAPITAL	CDT Banco Corpbanca CO	Banco Corpbanca	1207579	3,078,000,000	5.78
CREDICORP CAPITAL	CDT Banco Corpbanca CO	Banco Corpbanca	1207603	1,075,580,000	5.71
CREDICORP CAPITAL	CDT Banco Davivienda CO	Banco Daviviend	1207658	2,181,418,281	5.84
CASA DE BOLSA	CDT Banco Davivienda CO	Banco Daviviend	1207571	4,589,820,000	5.70
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Banco Davivienda CO	Banco Daviviend	1207655	1,564,290,000	6.63
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Banco Davivienda CO	Banco Daviviend	1207667	500,630,000	6.25
SERVIVALORES	CDT Banco Popular COP 360	Banco Popular S	1206853	509,850,000	6.22
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Banco de Occidente	Banco de Occi	1207665	501,810,000	6.07
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207598	2,007,380,000	6.02
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207764	1,519,095,000	6.71
SERVIVALORES	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1206975	506,605,000	4.94
SERVIVALORES	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1206983	506,605,000	4.94
CORREDORES ASOC.	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207459	2,027,940,000	5.67
ACCIONES Y VALORES	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207595	2,006,360,000	5.52
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207637	1,018,030,000	5.69
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207640	1,023,500,000	5.82
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207643	3,099,720,000	6.64
ACCIONES Y VALORES	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207651	1,090,790,000	6.70
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207724	2,526,150,000	6.67
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Bancolombia COP 360	Bancolombia SA	1207760	3,028,470,000	5.69
CORREDORES ASOC.	CDT Findeter COP360	Findeter	1206104	505,410,000	3.55
CORREDORES ASOC.	CDT Findeter COP360	Findeter	1206106	510,464,100	3.55
CASA DE BOLSA	CDT Leasing Corficol COP	Leasing Corfico	1207448	2,019,180,000	5.97
CASA DE BOLSA	CDT Leasing Corficol COP	Leasing Corfico	1207565	2,571,390,981	5.78
CASA DE BOLSA	TES Tasa Fija COP 365	Min Hacienda y	1207041	325,420,875	4.58
VALORES BANCOLOMBIA	CDT Leasing Bancoldex C	Leasing Bancold	1206936	2,045,709,052	6.45
Valor del portafolio Renta Fija a 31-Diciembre-2017				\$ 130,207,934,019.00	

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

9. Deudores comerciales y otros

DESCRIPCION	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por prestación de Servicios (1)	1,464,385,185	504.247.225
Anticipos y Avances	0	45.291.550
Otros Prestamos Educativos	23,993,892	0
Cuentas Por cobrar a Trabajadores	31,860,887	79.800.719
Deudores Varios	1,139,679,116	1.010.102.268
Saldo por deterioro año 2016	-12,221,537	0
<u>TOTAL</u>	<u>2.647.697.543</u>	<u>1.639.441.763</u>

(1) El saldo de la cuenta de deudores comerciales y otros corresponde principalmente al rubro Por prestación de Servicios, el cual se compone de los siguientes conceptos:

DESCRIPCION	2017	2016
MATRICULA	328,840,418.54	161.942.099
SEMINARIOS DE GRADO	2,226,500.00	-
CREDITOS ICETEX (1)	1,016,714,587.00	194.318.853
CARTAS APOYO EMPRESA	100,092,185.00	89.693.958
CONVENIOS CREDITICIOS	16,448,199.00	27.877.610
CREDITOS DIRECTOS (PAGARE Y CHEQUE) (2)	0	41.538.533
CERTIFICADOS Y CONSTANCIAS	63,295.00	0
MATRICULAS ESPECIALIZACION	0	1.092.277
PRUEBAS SABER PRO	0	5.430
DEUDAS DE DIFICIL COBRO	0	- 12.221.537
	1.464.385.185	504.247.225

- (1) El aumento en la cuenta de deudores por prestación de servicios corresponde principalmente a las renovaciones de los créditos con el Icetex, para los estudiantes que se matricularon en el periodo académico 2018-1
- (2) El saldo de la cuenta Préstamos educativos en 2016 se encontraba incluido en el rubro de prestación de servicios.

10. Pagos anticipados

Pagos anticipados

Registra el valor de los adelantos efectuados en dinero o en especie por la Fundación Universitaria Los Libertadores a personas naturales o jurídicas, con el fin de recibir beneficios o contraprestación futura de acuerdo con las condiciones pactadas.

Los pagos anticipados a 31 de diciembre comprenden las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	2017
SEGUROS	93.694.352
IMPRESOS, PUBLICACIONES, SUSCRIPCIONES Y AFILIACIONES	2.763.639
MANTENIMIENTO	331.731.115
TOTAL	428.189.105

DESCRIPCION	2016
Seguros y fianzas	41.751.986
Suscripciones	4.293.459
Licencias	689.233.823
TOTAL:	735.279.266

Adquisición de seguros de accidentes escolares, de responsabilidad contractual y civil, y otros seguros todo riesgo, así como el pago anticipado de mantenimientos todo en pro del desarrollo del objeto social.

11. Otros Activos Corrientes

Comprende aquellos bienes para los cuales no se mantiene una cuenta individual y no es posible clasificarlos dentro de las cuentas de activo claramente definidas en el presente plan, son anticipos por adquisición de bienes y servicios por parte de la Fundación Universitaria Los Libertadores con el fin de mejorar la calidad en la prestación de servicios de educación.

Esta cuenta a 31 de diciembre está compuesta por los siguientes conceptos:

DESCRIPCION	2017	2016
AVANCES PARA VIÁTICOS Y GASTOS DE VIAJE	14,752,207	17,226,000
ANTICIPO PARA ADQUISICIÓN DE SERVICIOS	540,954,623	-
TOTAL	555,706,830	17,226,000

La cuenta de anticipo para adquisiciones de servicios está compuesta por el siguiente grupo de cuentas, las cuales en su mayoría son anticipos girados a contratistas para los diferentes proyectos de la Fundación Universitaria Los Libertadores (adecuaciones, construcciones en curso)

DESCRIPCION	2017
A PROVEEDORES	5.960.889
A TRABAJADORES	52.363.935
A CONTRATISTAS	482.629.799
TOTAL	540.954.623

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo a 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	2017	2016
TERRENOS (1)	34.944.432.579	32.574.432.579
CONSTRUCCIONES EN CURSO (2)	8.189.480.887	47.854.192.695
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE (3)	108.822.529	
EDIFICACIONES (4)	113.121.083.845	69.571.351.375
MAQUINARIA Y EQUIPO (5)	6.423.629.558	7.360.867.978
		889.323.852
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO (6)	4.641.237.847	12.964.000
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA (7)	2.436.321.731	1.941.131.668
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN (8)	6.245.283.241	4.438.658.756
VEHÍCULOS DE PROPIEDAD DE LA INSTITUCIÓN (9)	92.810.199	92.810.199
VEHÍCULO RECIBIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO (9)	777.609.999	995.610.000
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA (10)	377.943.031	173.314.893
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (11)	- 13.100.965.241	- 8.028.435.681
	164.257.690.205	157.876.222.315

(1) TERRENOS: Los terrenos propiedad la Fundación Universidad Los Libertadores a 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
SEDE POLICARPA	560.000.000	560.000.000
SEDE BOLIVAR	12.650.000.000	12.650.000.000
SEDE CARTAGENA	6.350.000.000	6.350.000.000
SEDE CORDOVA	4.578.772.800	4.560.000.000
SEDE NARIÑO AV SEPTIMA	1.182.800.000	1.182.800.000
SEDE NARIÑO CALLE SESENTA	825.840.000	825.840.000
SEDE D	1.950.000.000	1.950.000.000
SEDE GIMNASIO	1.630.000.000	1.630.000.000
CALLE 64 15 37	2.847.019.779	2.805.001.779
NUEVA SEDE ADMINISTRATIVA - POLICARPA	2.370.000.000	
TOTAL	34.944.432.579	32.513.641.779

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

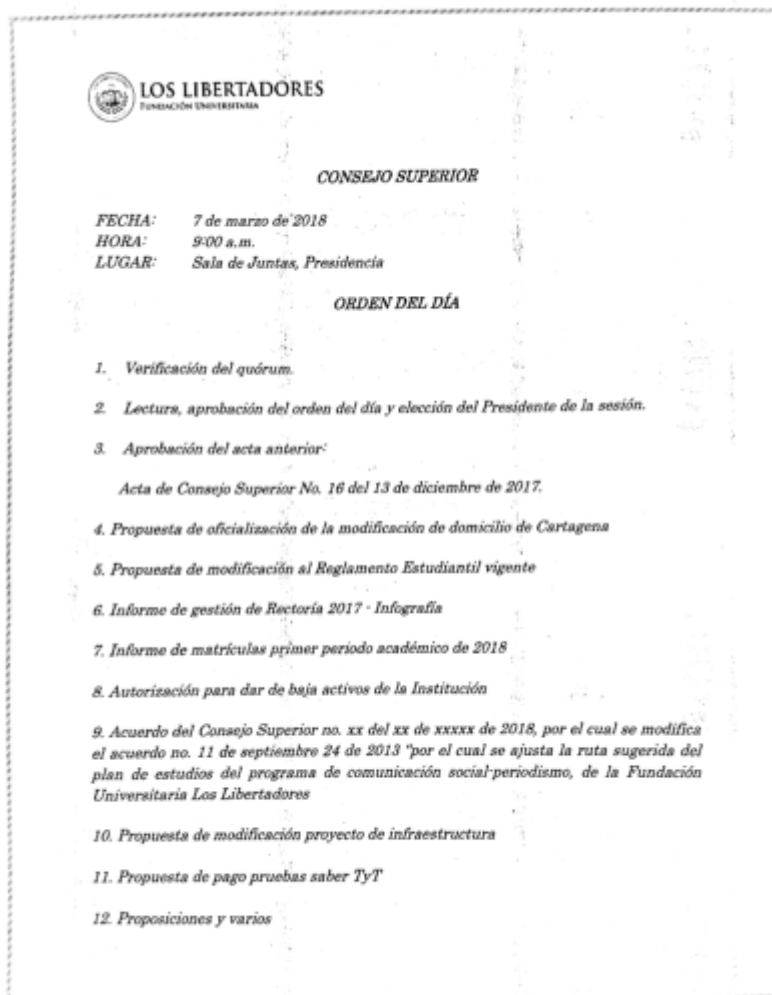
La única variación que se presentó en los terrenos durante el año 2017 fue la activación del terreno de la nueva sede Administrativa – Policarpa por valor de \$2.370 Millones de pesos.

(2) CONSTRUCCIONES EN CURSO: El resumen de la totalidad de las construcciones en curso de la Fundación Universitaria Los Libertadores a 31 de diciembre es el siguiente:

	2017	2016
EDIFICIO EMBLEMÁTICO (a)	6.303.330.583	3.695.437.854
SEDE CARTAGENA (b)	-	32.723.459.543
HOTEL UNIVERSITARIO	658.300.000	658.300.000
NUEVA SEDE ADMINISTRATIVA – POLICARPA	-	9.834.095.416
EDIFICIO SEDE D	339.454.626	352.007.466
PROYECTO MEJORAMIENTO PLANTA FÍSICA CON FINES DE ACREDITACION (c)	784.689.246	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO PENDIENTES DE LEGALIZAR	103.706.431	590.892.415
TOTAL	8.189.480.887	47.854.192.695

(a) Edificio Emblemático; con el fin de lograr una optimización de la inversión a este proyecto en cuanto a que genere mejores recursos que apoyen la sostenibilidad financiera se pensó en realizar algunas modificaciones con este fin.

Razón por la cual el día 07 de marzo de 2018 se presentó la propuesta de la modificación del proyecto de infraestructura al consejo superior para su debate, análisis y aprobación. Así las cosas, el día 15 de marzo se debatirá en el comité de infraestructura las respectivas modificaciones.



- (b) La inversión neta de las construcciones en curso durante el año 2017 fue de 8'408.505105 de los cuales se activó el terreno de la nueva sede administrativa – Policarpa (\$2.370.000.000) y los edificios Cartagena (34.408.677.286) y el Edificio de la nueva sede Administrativa – Policarpa (8.947.869.051) y se reconocieron activos fijos por valor de 2.322.929.607.
- (c) El Proyecto de Mejoramiento de Planta física con fines de Acreditación se estructuró de acuerdo a los compromisos y exigencias de las visitas de los pares académicos para los registros calificados y acreditación de los diferentes programas, este proyecto comprende las mejoras en la estructura física de los Edificios de la institución, los cuales aportan al bienestar de la comunidad y a la calidad académica, para los cuales se determinó el siguiente presupuesto aprobado por la Asamblea de Fundadores:

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

COMPONENTE	PRESUPUESTO
Sede Bolívar: Adecuación del centro de gastronomía del programa de Administración Turística y Hotelera	200,000,000
Sede Bolívar: Adecuación del taller creativo del programa de Comunicación Social y Periodismo	32,500,000
Sede Bolívar: Adecuación de aula-taller	107,000,000
Sede Bolívar: Atención de requerimientos de adecuaciones adicionales de la Facultad de Ciencias de la Comunicación	31,000,000
Sede Bolívar: Ampliación de la cabina de radio Libertadores Online	59,000,000
Sede Bolívar: Demolición de mesones de trabajo de locutorio en el Centro de Producción y Medios Audiovisuales	24,000,000
Sede Bolívar: Renovación mediante cambio del ascensor de Presidencia	170,000,000
Sede Bolívar: Remodelación del segundo piso de oficinas administrativas	150,000,000
Sede Bolívar: Ampliar el espacio de la Sala de Idiomas (piso 2, sede Administrativa)	210,000,000
Sede Caldas: Adecuación de los laboratorios de sistemas de la Facultad de Ingeniería.	100,000,000
Sede Caldas: Instalación de campana extractora y adecuación de lavamanos en el laboratorio de ciencia de los materiales de la Facultad de Ingeniería	25,000,000
Sede Córdoba: Adecuación del espacio para el traslado de los consultorios jurídicos (600 metros cuadrados de intervención)	1,061,100,000
Sede Córdoba: ejecución de los estudios estructurales y del diseño de los planos	240,000,000
Sede Córdoba: Adecuar las terrazas de la sede Córdoba nueva como zona para eventos (calentadores, toldos, máquinas de café)	150,000,000
Sede A: Adecuar espacios para que los estudiantes cuenten con zonas seguras de esparcimiento dentro de la Institución	79,000,000
Sala Lenovo: Adecuar y dotar la sala en virtud de los acuerdos de contraprestación con dicha entidad.	82,000,000
Estudio de cargas eléctricas y de las adecuaciones correspondientes en las sedes Bolívar, Santander y Caldas	185,000,000
Instalación de señalización braille en todos los edificios	76,000,000
Mejoramiento de las condiciones de planta física para la atención de las condiciones de calidad de los programas académicos 1039G004	2,981,600,000

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Al cierre del periodo 2017 se han ejecutado \$ 784.689.246, para los diferentes edificios o sedes, los cuales se asignarán a cada edificio una vez sea reportada la finalización de la obra en cada uno de ellos.

Inversión en construcciones en curso	
Saldo inicial	47.854.192.695
Saldo Final	8.189.480.887
Variación:	- 39.664.711.808
Terreno nueva sede Administrativa (Policarpa)	2.370.000.000
Nueva Sede Administrativa (policarpa)	8.947.869.051
Sede Cartagena	34.408.677.286
Inclusión Activos Cartagena	1.687.252.824
Inclusión Activos Policarpa	635.676.783
Inversión total Construcciones en curso 2017	8.384.764.136

(3) EQUIPO EN MONTAJE: Los equipos en montaje propiedad la Fundación Universidad Los Libertadores a 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	108.822.529	-
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	108.822.529	-

Este equipo de montaje corresponde al proyecto en curso del sistema de seguridad física institucional.

(4) EDIFICIOS: los Edificios propiedad la Fundación Universidad Los Libertadores a 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
SEDE POLICARPA	810.000.000	810.000.000
SEDE BOLIVAR	42.869.564.451	42.869.564.451
SEDE CORDOVA	16.795.447.705	16.795.447.705
SEDE NARIÑO AV SEPTIMA	2.017.200.000	2.017.200.000
SEDE NARIÑO CALLE SESENTA	774.160.000	774.160.000

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

SEDE D	2.134.979.219	2.134.979.219
SEDE GIMNASIO	4.363.186.133	4.170.000.000
NUEVA SEDE ADMINISTRATIVA - POLICARPA	8.947.869.051	-
SEDE CARTAGENA	34.408.677.286	-
EDIFICIOS Y CASAS	113.121.083.845	69.571.351.375

(5) MAQUINARIA Y EQUIPO: La maquinaria y equipo propiedad la Fundación Universidad Los Libertadores a 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
EQUIPO DE RECREACIÓN Y DEPORTE	630.620.202	599.337.211
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	80.811.737	44.261.830
EQUIPO DE AYUDA AUDIOVISUAL	1.845.023.408	1.579.981.874
MAQUINARIA Y EQUIPO PENDIENTE DE LEGALIZAR	-	90.164.895
EQUIPO DE SEGURIDAD Y RESCATE	1.720.711.855	-
OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO	2.146.462.355	644.369.752
EQUIPO DE LABORATORIO	*	4.402.752.417
TOTAL:	6.423.629.558	7.360.867.978

* Bajo la nueva estructura contable para el año 2017 el equipo de laboratorio se reporta en el detalle de Equipo Médico y Científico.

(6) EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO: Los equipos de médico, de laboratorio y científico propiedad la Fundación Universidad Los Libertadores a 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
EQUIPO DE LABORATORIO	4.618.763.481	*
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	22.474.367	12.964.000
TOTAL:	4.641.237.847	12.964.000

* En el año gravable 2016 el equipo de laboratorio se reporta en el detalle de Maquinaria y equipo

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

(7) MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA: Los muebles, equipos de oficina y pupitres propiedad la Fundación Universidad Los Libertadores a 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
MUEBLES Y ENSERES (EQUIPOS DE OFICINA)	1.619.043.831	1.142.953.268
MUEBLES Y ENSERES (PUPITRES)	817.277.900	798.178.400
TOTAL:	2.436.321.731	1.941.131.668

(8) EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN: Los equipos de comunicación y computo propiedad la Fundación Universidad Los Libertadores a 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	256.909.805	250.935.845
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.988.373.436	4.187.722.911
TOTAL:	6.245.283.241	4.438.658.756

(9) EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN: El valor de maquinaria y equipo de la Fundación Universitaria Los Libertadores a 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016
VEHÍCULOS DE PROPIEDAD DE LA INSTITUCIÓN	92.810.199	92.810.199
VEHÍCULO RECIBIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	777.609.999	995.610.000
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	870.420.198	1.088.420.199

(10) EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA: El valor de maquinaria y equipo de la Fundación Universitaria Los Libertadores a 31 de diciembre de 2017:

	2017	2016
EQUIPO DE HOTELERÍA	321.512.342	118.388.893
EQUIPO DE RESTAURANTE Y CAFETERÍA	56.430.688	54.926.000
TOTAL:	377.943.031	173.314.893

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

12.1. Deterioro de Propiedad planta y equipo

Durante el año 2017 se depreció bajo línea recta los activos de propiedad planta y equipo reconociendo el desgaste normal durante su vida útil. No se evidenció deterioro físico o por obsolescencia en los activos propiedad de la Fundación Universitaria Los Libertadores que sugiriera disminuir su valor en libros.

12.2. El movimiento de propiedad planta y equipo de la Fundación Universitaria Los Libertadores durante el año 2017 fue el siguiente:

DESCRIPCION	SALDO 01 ENERO DE 2017	COMPRAS	Adiciones	Activaciones	Activos dados de Baja	DEPRECIACION	SALDO 31 DE DICIEMBRE 2017
TERRENOS	32.574.432.579	-		2.370.000.000			34.944.432.579
CONSTRUCCIONES EN CURSO	47.854.192.695	8.384.764.136		-48.049.475.944			8.189.480.887
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	-	108.822.529					108.822.529
EDIFICACIONES	69.571.351.375		193.186.133	43.356.546.337		- 3.512.061.955	109.609.021.890
MAQUINARIA Y EQUIPO	7.360.867.978	692.315.277		1.898.538.129	- 14.663.262	- 1.747.424.704	9.078.957.271
MAQUINARIA Y EQUIPO - Equipo de Seguridad	889.323.852						
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	12.964.000	214.513.082		11.008.348		- 2.735.815.183	- 2.497.329.753
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1.941.131.668	309.008.374		301.314.130	- 115.132.441	- 1.626.960.091	809.361.640
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	4.438.658.756	2.211.242.627		112.069.000	- 516.687.142	- 2.990.016.075	3.255.267.166
VEHÍCULOS DE PROPIEDAD DE LA INSTITUCIÓN	92.810.199					- 40.217.753	516.530.946
VEHÍCULO RECIBIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	995.610.000	-			- 218.000.000	- 313.671.500	
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	173.314.893	204.628.138				- 134.797.979	243.145.051
	165.904.657.996	12.125.294.162	193.186.133	0	- 864.482.845	- 13.100.965.241	164.257.690.205

NIC 16 73 (e)(i) (*) las adiciones corresponden a las remodelaciones realizadas durante el 2017 a las propiedades que por políticas contables superan los 30 SMMLV

Las vidas útiles establecidas para la depreciación contable bajo NIIF, quedaron definidas en el numeral 6.6. De la respectiva política contable así:

Edificaciones: 100 años.

Muebles y Enseres: 10 años.

Maquinaria y Equipo: distribuido de la siguiente manera:

i) Maquinaria a 10 años.

ii) Equipos audiovisuales a 3 años.

iii) Equipos de telecomunicación a 5 años.

Equipos de Cómputo y Comunicaciones: 3 años.

Equipo de Transporte: La vida útil de los vehículos de uso administrativo es 5 años.

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Los elementos de propiedad, planta y equipo, se depreciaron por el método de línea recta el cual es aceptado en las políticas corporativas. Se debe tener en cuenta que “el método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo”¹.

La FUNDACION UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES tiene adquirido bajo la modalidad de Leasing financiero vehículos ya que se han transferido todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Por lo tanto, estos han sido reclasificados y medidos de acuerdo a la sección 20 de la NIIF para las Pymes.

13. Activos intangibles

El saldo a 31 de diciembre de los activos intangibles era el siguiente:

Descripción	2017	2016
Licencias y Software	1.937.522.426	515.012.606

Los activos intangibles a 31 de diciembre estaban conformados por:

	saldo a 31 Diciembre 2017
ACTIVOS INTANGIBLES	5.872.982.244
LICENCIAS	2.952.210.368
LICENCIAS ADMINISTRATIVAS	2.334.015.071
LICENCIAS ACADÉMICAS	618.195.297
SOFTWARE	2.628.379.822
SOFTWARES ADMINISTRATIVOS	663.678.671
SOFTWARES ACADÉMICOS	1.964.701.151
OTROS INTANGIBLES	292.392.054
CONTENIDOS AMBIENTES ACADEMICOS VIRTUALES	292.392.054
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)	- 3.935.459.818
LICENCIAS	- 1.468.782.368
LICENCIAS ADMINISTRATIVAS	- 1.468.782.368
LICENCIAS ADMINISTRATIVAS	- 1.013.776.805
LICENCIAS ACADÉMICAS	- 455.005.563

¹ Párrafo 17.22 de la NIIF para las Pymes.

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

SOFTWARE	-	2.466.677.450
SOFTWARE ADMINISTRATIVO	-	251.717.896
SOFTWARE ACADÉMICO	-	2.214.959.554
TOTAL:		1.937.522.426

El movimiento de los activos intangibles durante el año 2017 fue el siguiente:

	Saldo	Calculo Amortización	Valor en libros
ACTIVOS INTANGIBLES	2.282.873.271	-	3.935.459.818
LICENCIAS	689.233.821	-	1.468.782.368
LICENCIAS ADMINISTRATIVAS	- 6	-	1.013.776.805
LICENCIAS ACADÉMICAS	689.233.827	-	455.005.563
SOFTWARE	1.593.639.450	-	2.466.677.450
SOFTWARE ADMINISTRATIVO	-	-	251.717.896
SOFTWARE ACADÉMICO	1.593.639.450	-	2.214.959.554
OTROS INTANGIBLES	-	-	292.392.054
CONTENIDOS AMBIENTES ACADEMICOS VIRTUALES	-	-	292.392.054

Las licencias Administrativas están compuestas por:

- Licencia sistema ICEBERG
- Licencia ALEPH de contratación
- Licenciamiento de la herramienta SHAREPOINT ONLINE
- Licenciamiento Adobe system
- Licencia Software de Ofimática
- Plataforma PORFIN
- Licencia Master Collection MLP

Las licencias académicas están compuestas por:

- Licencia, soporte y acompañamiento LMS VOLUXION PLATAFORMA DEXWAY
- Licenciamiento DEXWAY ACADEMY V3 (plataforma de idiomas)
- licencia plataforma puntaje nacional lite
- Licencia SAI servicios de soporte técnico.

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

14. Proveedores

Esta cuenta comprende todas las obligaciones a cargo de la Fundación Universitaria Los Libertadores por adquisición de bienes y servicios en desarrollo directo del objeto social.

El saldo de proveedores a dicha fecha es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Proveedores Nacionales	2.025.203.700	560.234.436

El detalle de proveedores a 31 de diciembre es el siguiente:

Identificación	Nombre tercero	2017	2016
900090381	SAUTECH LTDA	25.294.816	59.468.949
860030802	TECNODIDACTICAS LTDA	-	58.282.250
900418656	GRUPO MICROSISTEMAS COLOMBIA S A S	-	53.663.982
800253209	ARCHIVOS FUNCIONALES & OFICINAS EFICIENTES ZZETA S A S	-	52.782.545
900566818	LA TIENDA PAPELERA A S A S	-	49.372.500
444444455	BLOOMBERG L.P	47.577.183	48.571.642
830075976	TYCO SERVICES S.A.	-	40.980.263
830090912	LIBRERIA TECNICA Y DE INGENIERIA LTDA	7.554.300	39.392.925
900438134	PUBLIMETRO COLOMBIA SAS	-	27.801.446
900574899	GREEN DESIGNS S A S	-	27.617.367
444444459	SIEMENS PLM	-	19.756.187
800028446	MANUFACTURAS SUMAPAZ S.A.	-	15.663.000
800027254	ALMACEN ENERGIA LTDA	-	15.562.756
900826363	ANGULOS Y FINANZAS S.A.S	-	10.059.368
830074045	COGNOS ON LINE	-	7.312.500
900458287	ICONO DESIGN STUDIO S A S	-	4.772.625
830021260	AUTOSNACK S A S	-	4.565.250
800221644	FABRICAMOS SU SUDADERA LIMITADA	-	4.511.625
16583292	ALVARO ZAPATA DOMINGUEZ	-	3.660.440
79428281	VICTOR ALFONSO GUASCA	-	3.256.190
79948238	MATEO NICOLAS REYES CHIAPPE	-	2.625.000
860520469	PAMMOS SOLUTIONS S.A.S	-	1.793.138
900395910	ENTER.CO. S A S	-	1.575.000
900316935	DISTRIBUIDORA LOS HEROES S A S	-	1.292.770
900743325	AMARILLA S A S	-	1.212.200
41701038	MARIA MELIER ABRIL DE CORTES	1.165.125	1.165.125
890903910	RADIO CADENA NACIONAL S.A.	2.167.000	1.007.961
79747779	JHON JAIRO FORERO CORDOBA	-	724.137
1015401993	JESUS ALFONSO GALLARDO VEGA	-	610.049

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

900048099	ITALMUEBLES CR S A	-	418.000
830018004	CORREDORES COL DE SEGUROS	-	273.000
890903790	SURAMERICANA DE SEGUROS	-	240.630
900503128	S&B SALES OUTSOURCING S.A.S	-	168.000
891700037	MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.	-	73.600
800058607	CONTROLES EMPRESARIALES LTDA.	1.175.969.144	-
900322971	BGH COLOMBIA SAS	289.099.096	-
901119777	UNION TEMPORAL UNILIBERTADORES RFID 2017	176.577.068	-
900749820	MCO GLOBAL S A S	62.678.712	-
900311384	BRILLIANT DIGITAL NETWORK SAS	29.438.460	-
900411178	EDICIONES EUROAMERICA S.A.S.	28.915.982	-
900313654	THINK MANAGEMENT SOLUTIONS S A S	28.182.806	-
444444485	GAMELEARN MEXICO	19.776.644	-
890311274	CARVAJAL ESPACIOS S A S	17.972.595	-
860023264	SECURITAS COLOMBIA S.A.	17.862.451	-
800103052	ORACLE COLOMBIA LTDA	16.021.586	-
860515402	LEXCO S.A.	13.365.345	-
830010792	MAKRO OFFICE	8.185.735	-
900559901	AM AMERICAN MARKETING S A S	8.180.422	-
860066942	COMPENSAR EPS	6.896.321	-
444444415	APPLE ITUNES STORE	5.512.002	-
800176618	XPRESS ESTUDIO GRAFICO DIGITAL S.A.	4.137.400	-
800053310	ARTILAB S A	3.993.640	-
890300279	BANCO DE OCCIDENTE S.A	3.433.355	-
890941592	ERA ELECTRONICA S.A	3.116.610	-
900206491	INNOVANDO COMERCIALIZADORA LTDA	3.103.223	-
900392887	INNVENTTO INFORMACION CON INGENIERIA S A S	3.009.381	-
900367397	VIDRIOS Y ALUMINIOS EL BODEGON LTDA	2.354.078	-
800198281	ADMINISTRADORA DE FONDO DE PENSIONES Y CESANTIAS PROTECCION S.A	2.000.000	-
860530386	PROVEDORES PARA SISTEMAS Y CIA S A S	1.755.369	-
860509228	GUTIERREZ MARTINEZ HERMANOS Y CIA SAS	1.538.166	-
900649043	IMPORTACION Y DISTRIBUCION EMPAQUES S A S	1.416.659	-
900441854	PM PUBLICIDAD Y MERCADEO S.A.S	1.218.582	-
900282850	FERRELECTRICOS IMPORTADOS LTDA	1.201.662	-
860007335	BANCO CAJA SOCIAL S.A	1.000.937	-
900800595	PROVEXPRESS S A S	921.015	-
900430106	HOTELES VIA DEL MAR S A S	603.231	-
900572659	LAPIZ BLANCO S A S	481.653	-
860534561	DISTRIBUCIONES ISNOGAR LTDA	391.510	-
860041813	INDUSTRIAS VANYPLAST LTDA	249.243	-
800150173	EDICIONES MODERNAS LTDA	209.850	-

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

1013652753	TATIANA CASTELLANOS ORJUELA	186.068	-
444444474	RAPIDSSL	168.267	-
444444530	UNIVERSIDA DE DO MINHO	150.244	-
80417705	JESUS ALBERTO BARON CRUZ	113.746	-
830134870	CORPORACION BIOPARQUE	55.001	-
	TOTAL:	2.025.203.701	560.234.436

A 31 de diciembre del año 2017 la cuenta por pagar a proveedores nacionales presenta un plazo inferior a 90 días, adicional a esto el aumento nominal de dicha cuenta respecto al año inmediatamente anterior es en gran parte por compra de equipos de cómputo al proveedor CONTROLES EMPRESARIALES LTDA por valor de \$1.175.969.143.

15. Cuentas por pagar

Obligaciones contraídas por la Fundación Universitaria Los Libertadores a favor de terceros por conceptos diferentes como cuentas corrientes comerciales, a contratistas, costos y gastos por pagar, acreedores oficiales, retención en la fuente, retenciones y aportes de nómina y acreedores varios. El saldo de cuentas por pagar a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Costos y gastos por pagar	2,528,490,672	4,039,971,074
Retención en la fuente	238,968,674	292,369,610
Impuesto industria comercio Retenido	43,126,485	11,153,275
Retenciones y aportes de nomina	700,000	552,134
Acreedores varios	-	81,000
TOTAL:	2,811,285,830	4,344,127,093

- (1) **Costos y gastos por pagar:** en su mayoría por adecuación de la nueva sede Cartagena y la construcción en curso del edificio emblemático.

Adicional a lo anterior se encuentran consignaciones en bancos pendientes por identificar ya que son en depósito normal, el cual no discrimina el número de identificación ni el concepto del pago. Que en el transcurso del año 2018 se están depurando a medida que llegan los terceros

- (2) **Retención en la fuente:** Retenciones practicadas a terceros por conceptos de honorarios, servicios prestados, salarios, arrendamientos, y compras el cual se paga en enero de 2018 según calendario tributario

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

CODIGO CUENTA	NOMBRE DE CUENTA	VALOR
2436	RETENCION EN LA FUENTE	238.968.673
243603	HONORARIOS	82.097.651
243604	COMISIONES	0
243605	SERVICIOS	27.425.785
243606	ARRENDAMIENTOS	1.546.648
243608	COMPRAS	15.453.079
243615	A EMPLEADOS ARTÍCULO 383 ET	103.432.747
243616	A EMPLEADOS ARTÍCULO 384 ET	483.145
243626	CONTRATOS DE OBRA	8.529.618

Retención de industria y comercio por pagar, la cual se paga en enero de 2018 según calendario tributario, de los cuales \$478.549 pertenecen a Cartagena y \$ 42.647.936 pertenece a Bogotá.

CODIGO CUENTA	NOMBRE DE CUENTA	VALOR
243627	RETENCION DE IMPTO. INDUSTRIA Y COMERCIO	43.126.485
2436270101	RETENCION DE ICA 6.9X1000	4.327.158
2436270102	RETENCION DE ICA 11.04X1000	7.689.666
2436270103	RETENCION DE ICA 4.14X1000	1.266.534
2436270104	RETENCION DE ICA 9.66X1000	28.777.749
2436270105	RETENCION DE ICA 13,8X1000	586.829
2436270106	RETENCION ICA 6X1000 C/GENA	478.549

Retención y aportes de nómina por pagar corresponde a cuenta de ahorro para el fomento de la construcción.

CODIGO CUENTA	NOMBRE DE CUENTA	VALOR
2424	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	700.000
242413	CUENTA DE AHORRO PARA EL FOMENTO DE LA CONSTRUCCIÓN (AFC)	700.000

16. Impuestos, gravámenes y tasas

El saldo de impuestos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Impuesto de Industria y Comercio	105,610,849	146,226,365

Impuesto de industria y comercio por pagar, el cual se paga en enero de 2018 para Bogotá y en el mes de abril para Cartagena según calendario tributario, los cuales están discriminados así: \$ 143.690.000 pertenecen a Bogotá y \$ 10.003.000 a Cartagena, menos los anticipos de impuesto de industria y comercio por valor de \$48,082,151.

17. Beneficios a empleados

De acuerdo con la legislación laboral colombiana, los empleados tienen derecho a beneficios como: salarios, vacaciones, primas legales, cesantías e intereses de cesantías.

El siguiente es el saldo a 31 de diciembre de cuentas por pagar a empleados a corto plazo que tiene la Fundación, en los términos establecidos en las disposiciones legales vigentes:

DESCRIPCION	2017	2016
Nomina por Pagar	0	67.968.342
Cesantías por pagar	1.627.036.516	1.151.669.158
Intereses de cesantías por pagar	186.529.794	129.650.881
Vacaciones Consolidadas	518.801.352	154.468.737
TOTAL:	2.332.367.662	1.503.757.118

El saldo de las cesantías por pagar para el año 2017 se discrimina a continuación según tipo de nómina: Nómina administrativa \$450.120.107, Nómina docentes \$1.172.979.041 y Nómina cátedra \$3.937.368.

El saldo de los intereses de cesantías por pagar para el año 2017 se discrimina a continuación según tipo de nómina: Nómina administrativa \$49.585.738, Nómina docentes \$136.574.386 y Nómina cátedra \$369.670.

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

El saldo de las vacaciones consolidadas a diciembre 31 del año 2017 se discrimina a continuación según tipo de nómina: Nómina administrativa \$268.113.461, Nómina docentes \$248.720.130 y Nómina cátedra \$1.967.761.

Durante el año 2017 no se realizó provisión para pago de beneficios a largo plazo para empleados como quinquenios, debido a su materialidad

18. Diferidos

Depósitos recibidos por anticipado de las matrículas de los estudiantes a los cuales posteriormente es prestado el servicio de educación superior. Así mismo, a medida que se presta el servicio de educación el pasivo es amortizado durante 6 meses periodo académico y a la vez reconocido el ingreso en el estado de resultados en su debida proporción al período contable correspondiente.

El saldo de diferidos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Ingresos recibidos por anticipado	10.432.523.091	14.479.943.246

19. Otros pasivos corrientes

Obligaciones contraídas por la Fundación Universitaria Los Libertadores en desarrollo de actividades que por su naturaleza especial no son incluidas en los demás grupos del pasivo.

El saldo de este grupo de cuentas a 31 de diciembre de 2017 lo comprenden las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	2017	2016
Retención de garantías	200.913.246	889.061.557
Litigios y demandas (*)	60.249.814	-
TOTAL:	261.163.060	889.061.557

(*) Informe de Procesos al 31 de diciembre de 2017

Autoridad: Electricaribe S.A. ESP

Pretensiones: Atacar las decisiones proferidas en actos administrativos por concepto de sanciones y consumos por investigaciones administrativas por valor de \$32.794.614

Probabilidad de perdida 80%

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Autoridad: Dirección Distrital de Impuestos de Bogotá

Pretensiones: Liquidación Oficial de Aforo por impuesto predial unificado 2010 por valor de \$27.455.200

Probabilidad de pérdida 80%

El saldo de retención de garantías a 31 de diciembre de 2017 lo componen los siguientes terceros:

Identificación	Nombre tercero	2017	2016
890112475	C I ENERGIA SOLAR S A E S WINDOWS	0	205.182.223
890116102	SERVIPARAMO S.A.	0	198.731.029
900277581	CESAR CASTAÑO CONSTRUCCIONES S.A.S.	186.892	134.231.461
900834114	CONSORCIO OBRAS EDUCATIVAS	117.757.787	117.757.787
900381487	INSTANTE SOLUCIONES COMERCIALES S.A.S	0	51.616.805
900558569	MARMOL AREAS Y SUPERFICIES S.A.S	0	47.610.675
900674638	PROYECTOS ACUSTICOS S.A.S	0	38.401.742
830038515	I. H. C. LTDA ING. HIDRAULICA Y CIVIL	36.197.047	36.197.047
811031944	ROLFORMADOS S.A.S	23.584.870	23.584.870
900520964	ALUTRAFIC LED S.A.S	0	20.547.635
830018955	MAURICIO CORONADO & CIA LTDA	0	15.200.283
900899335	DVR INGENIERIA EQUIPOS & CONSTRUCCIONES S A S	23.186.650	0
	Total	200.913.246	889.061.557

La disminución en la cuenta de Retención de garantía respecto al 2016 es por la ejecución satisfactoria de los diferentes contratos de construcción aplicados a los diferentes proveedores para el mejoramiento de las sedes de Cartagena, Bolívar, Caldas, Policarpa y Santander.

20. Obligaciones financieras corrientes

Se entiende por el valor de obligaciones contraídas de establecimientos de crédito o de otras instituciones financieras del país o del exterior por la Fundación Universitaria Los Libertadores.

El saldo de las obligaciones financieras a corto plazo a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Corporaciones Financieras (Contratos de Leasing financiero)	147.608.802	206.277.433
TOTAL:	147.608.802	206.277.433

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Obligaciones financieras no corrientes

El saldo de obligaciones financieras a largo plazo a 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Corporaciones Financieras (Contratos de Leasing financiero)	217.384.279	382.379.229
TOTAL:	217.384.279	382.379.229

El saldo de las obligaciones financieras Corrientes a 31 de diciembre de 2017 lo componen los siguientes terceros:

BANCO	DESCRIPCION	PASIVO A CORTO PLAZO	PASIVO A LARGO PLAZO	SALDO 2017
OCCIDENTE	camioneta CHEVROLET PLACAS JPD-048	-25.711.685	-84.779.521	-110.491.206
OCCIDENTE	campero NISSAN PLACAS IXZ-349	-121.897.117	-132.604.758	-254.501.875
	TOTAL:	-147.608.802	-217.384.279	-364.993.081

La disminución que presenta las obligaciones financieras fue en parte por la cancelación total del leasing 180-106925 vinculado al campero BMW con placas IFN-992 por valor total de \$101.944.821.

21. Patrimonio

El saldo del patrimonio a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Aportes Fundadores	272,152,407	272,152,407
Excedente del Ejercicio	- 717,198,279	10,093,648,960
Excedentes de Ejercicios Anteriores	295,662,161,605	285,568,512,645
Total patrimonio	295,217,115,733	295,934,314,012

(*) Los excedentes acumulados incluyen \$215.242.009.970 y un valor reconocido en ajustes por efecto de conversión, por \$ 70.326.502.675. En este valor se incluyeron partidas que no son reconocidas bajo NIIF como ajustes por inflación, valorizaciones de propiedad planta y equipo, superávit por valorización de inversiones y acciones entre otros. De igual forma se refleja el valor de la asignación permanente, el cual corresponde a los excedentes fiscales a reinvertir en el siguiente periodo.

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Los excedentes del año 2016 por valor de 10.093.648.960 fueron reinvertidos en el año 2017 en la compra de activos fijos por valor de 11.453.997.450 Cumpliendo con lo establecido en la asamblea para el plan de desarrollo de 2017.

22. Ingresos

El saldo de ingresos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Ingresos Operacionales	64.407.917.074	72.869.155.055
Ingresos no operacionales	11.720.167.503	14.562.380.384
Otros ingresos	2.650.159.356	1.526.226.193
TOTAL:	78.778.243.933	88.957.761.632

23. Ingresos Operacionales

Corresponde a todos los ingresos académicos de los programas de pregrado, postgrado y educación continuada. Su detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Inscripciones	266.022.000	326.982.400
Matricula (*)	62.602.125.080	67.669.904.091
Suficiencia, supletorios y validaciones	67.697.000	74.854.000
Cursos inter semestrales	473.461.000	394.264.500
Seminarios de grado	2.596.249.767	2.412.741.640
Derechos de grado	1.595.394.000	1.625.226.000
Cursos, diplomados y otros	224.965.000	362.294.750
Extemporánea	602.216.692	642.179.287
Certificados y constancias	74.522.400	78.308.483
Otros ingresos académicos	-	39.016.100
Convenios y asesorías	-	3.863.126.385
Becas	-101.256.513	-80.794.558
Descuento pronto pago	-861.473.908	-1.178.794.253
Descuento mérito deportivo	-46.383.990	-11.210.855

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

DESCRIPCION	2017	2016
Descuento por convenios	-1.627.431.925	-2.168.999.354
Descuento excelencia académica	-27.542.847	-20.547.714
Descuento materias homologación	-27.092.155	-132.480.695
Descuento egresado, parentesco y otros	-709.400.168	-393.490.323
Descuento a funcionarios	-77.092.040	-61.612.167
Devoluciones	-617.062.319	-571.812.663
TOTAL:	64.407.917.074	72.869.155.055

(*) Los ingresos operacionales por matriculas correspondientes a servicios de educación prestados durante el año 2017 comprenden programas de pregrado, posgrado, técnicos, tecnológicos y otros cursos.

24. Ingresos no operacionales financieros

Incluyen principalmente intereses de depósitos bancarios y generados por inversiones en bonos ordinarios, bonos públicos, títulos de participación y títulos tesorería y CDT's.

El detalle a 31 de diciembre de ingresos financieros es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Intereses	138.125.993	553.908.067
Diferencia en cambio	7.187.533	280.697.537
Beneficio de inversiones frente al mercado	11.574.853.977	13.727.774.780
TOTAL:	11.720.167.503	14.562.380.384

25. Otros Ingresos

El saldo de los otros ingresos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Concesiones	81,494,467	203,977,735
Recuperaciones	382,929,671	594,084,979
Indemnizaciones	187,723,149	143,302,715
Ejercicios anteriores	284,640,036	486,601,332
Diversos	1,713,372,033	98,259,433
TOTAL:	2,650,159,356	1,526,226,193

26. Gastos

El saldo de gastos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Costos y Gastos	79.233.928.131	77,351,128,792
Gastos Financieros	261.514.081	1.234.235.999
Otros gastos no Operacionales	0	278.747.882
TOTAL:	79.495.442.212	78.864.112.672

27. Beneficios a empleados

El saldo de los beneficios a empleados a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Apoyo económico	273.037.606	190.496.532
Salario integral	58.734.153	117.907.191
Sueldos	31.650.837.900	29.219.576.355
Horas extras	156.734.564	12.881.293
Incapacidades	388.770.984	379.671.763
Auxilio de transporte	134.639.747	132.053.001
Cesantías	2.817.826.492	2.587.596.761
Intereses sobre cesantías	261.122.515	226.581.898
Prima de servicios	2.810.987.611	2.564.591.521
Vacaciones	1.428.877.548	1.757.229.670
Bonificaciones	485.342.833	249.952.541

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Indemnizaciones laborales	635.854.597	594.410.583
Capacitación al personal	214.462.002	245.494.953
Comisiones	42.177.894	-
Aportes a ARL	183.658.427	152.561.357
Aportes entidades promotoras salud	2.800.726.897	2.561.680.193
Aportes a fondos de pensiones	3.704.528.166	3.366.350.259
Aportes caja de compensación	1.348.117.940	1.274.111.770
Aportes Icbf	1.010.891.514	955.554.313
Aportes Sena	674.096.433	637.071.833
Bienestar social	179.285.676	58.905.247
Auxilios	82.153.197	231.759.707
TOTAL:	51.342.864.696	47.516.438.741

28. Honorarios

El saldo de honorarios a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Consejo superior y asamblea.	20,656,076	435,503,355
Revisoría fiscal	156,965,643	127,461,960
Auditoria externa	-	-
Asesoría jurídica	232,690,414	205,398,586
Asesoría financiera	42,891,468	159,365,939
Asesoría técnica	2,022,830,656	2,816,802,035
Asesoría Académica	1,646,874,925	278,556,126
Conferencistas	32,138,576	51,740,265
Tutores (**)	567,867,483	1,199,200,697
Otros	10,393,220	18,968,378
TOTAL:	4,733,308,461	5,292,997,341

29. Impuestos

El saldo de impuestos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Industria comercio (*)	866,633,000	953,390,000
Estampilla pro cultura Cartagena	2,518,154	-
Impuesto predial (**)	370,708,307	324,018,929
Gravamen a los Impuestos financieros	393,023,049	-
Impuesto vehículos (***)	22,428,000	9,045,000
TOTAL:	1,655,310,510	1,286,453,929

(*) **Impuesto de industria y Comercio:** Corresponde al impuesto que se debe pagar bimestralmente de la sede Cartagena y Bogotá.

(**) **Impuesto predial:** Impuesto pagado de las sedes: Bolívar, CLL 63B No.16-67, CLL 63B No.16-47, CLL 60 No.7-16, AK 7 No.60-15, Edificio Centro cultural y deportivo, KR 8 No.63-63, CL 64 No.15-37, CL 63A No.16-38.

(***) **Impuesto vehículos:** Pago del impuesto sobre vehículos periodo 2017 de Rectoría y presidencia.

Para el año 2017 se detalla esta partida en el rubro de los impuestos debido a la clasificación del PUC MEN y el respectivo control

30. Arrendamientos

Corresponde a inmuebles tomados en arriendo por la Fundación Universitaria Los Libertadores para el desarrollo de su objeto social como son la Bodega ubicada en la CRA 16 NO. 63A 39, Edificio de CALLE 64 NO.17-94, Edificio de sede Cartagena.

El saldo de arrendamientos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Construcciones y edificaciones	632,097,592	704,170,885
Maquinaria y equipo	28,028,438	-
Equipo de oficina	22,067,485	21,852,879
Equipo de hoteles y restaurante	10,185,177	2,849,268
TOTAL:	692,378,692	728,873,032

31. Afiliaciones y contribuciones

Corresponde a cuotas de afiliación en cuanto a Periódicos y Revistas digitales con proveedores y editoriales como Ebsco International, Covinoc, Legis Editores, ITMS Groups

32. Seguros

Los gastos relacionados a seguros corresponden a pólizas de accidentes escolares y personales, responsabilidad civil y contractual, seguro para practicantes, seguro obligatorio de vehículos entre otros.

El saldo de seguros a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Cumplimiento	5,800,232	5,319,339
Vida colectiva	30,920,970	92,926,741
Flota y equipo de transporte	2,545,662	8,622,522
Responsabilidad civil extracontra.	8,863,969	6,156,590
Soat	21,178,110	8,404,410
Otros seguros	30,124,703	1,093,444
Otros todo riesgo	204,023,394	127,178,870
Seguro ARL estudiantiles	19,296,300	21,212,400
TOTAL:	322,753,340	270,914,316

33. Servicios

El saldo de servicios a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Aseo y vigilancia (*)	2,276,969,842	1,980,863,673
Temporales	-	267,408,392
Asistencia técnica	54,834,527	36,827,427
Procesamiento electrónico	-	520
Servicio acueducto alcantarillado	235,897,033	177,527,486
Energía eléctrica	760,432,528	562,154,687
Teléfonos	555,228,307	568,721,978

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LOS LIBERTADORES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En pesos colombianos)

Correo portes y telegramas	-	819,245
Transportes, fletes y acarreos	-	234,398,427
Serv Casino y Restaurante	495,085,303	-
Gas	43,601,224	32,941,131
Televisión suscripciones	10,098,808	845,097
TOTAL:	4,432,147,571	3,862,508,063

De acuerdo a la nueva clasificación del PUC MEN, El servicio de temporales se ve reflejado en Beneficios a empleados tomándose como un gasto de personal.

34. Gastos legales

El saldo de gastos legales a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Notariales	1,789,126	1,148,462
Tramites y licencias (*)	36,573,093	72,663,925
Otros	1,251,018	1,185,162
TOTAL:	39,613,237	74,997,549

35. Mantenimiento y reparaciones

Corresponde a mantenimiento y reparaciones de muebles e inmuebles de las diferentes sedes de la Fundación Universitaria Los libertadores.

El detalle de mantenimiento y reparaciones a 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Construcciones y edificaciones	121,471,261	920,661,458
Maquinaria y equipo	208,891,328	498,937,449
Equipo de oficina	11,083,922	121,011,431
Equipos de computación	48,091,846	102,706,637
Flota y equipo de transporte	79,320,284	56,468,331
Mantenimiento de software (**)	536,656,566	559,969,644
TOTAL:	1,005,515,208	2,259,754,950

(**) **Mantenimiento y soporte software:** Corresponde a la renovación del licenciamiento Dexway Academy V3

36. Adecuaciones e instalaciones:

El saldo de adecuaciones e instalaciones a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Instalaciones eléctricas	36,558,917	-
Arreglos ornamentales	22,696,632	13,687,901
Reparaciones locativas (*)	168,163,818	466,750,545
TOTAL:	227,419,367	480,438,446

(*) **Reparaciones locativas:** Corresponde a reparaciones generales de sedes locativas en Bogotá.

37. Gastos de viaje

Gastos correspondientes a transportes aéreos y viáticos de funcionarios administrativos y académicos discriminados de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2017	2016
Alojamiento y manutención	427,070,975	184,028,710
Pasajes aéreos	532,794,929	323,717,431
Pasajes terrestres	21,140,289	55,673,913
TOTAL:	981,006,192	563,420,054

38. Gastos por depreciación

El saldo de depreciaciones a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Construcciones y edificaciones	1,227,632,011	1,203,952,050
Maquinaria y equipo	1,357,442,641	1,298,913,000
Equipo de oficina	696,679,718	596,765,141
Equipo de computación	1,424,949,585	939,647,571
Equipo médico - científico	159,548,562	2,592,800
Equipo de seguridad	216,537,364	108,407,517
Equipo de hoteles y restaurante	60,507,640	38,632,267
Flota y equipo de transporte	147,232,040	18,562,040
TOTAL:	5,290,529,559	4,207,472,386

39. Gasto por amortización

El saldo de amortización a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Amortización vehículos	-	85,238,833
Programas para computador	146,291,728	266,219,008
Licencias	2,336,160,858	2,200,232,577
TOTAL:	2,482,452,586	2,551,690,418

40. Gastos diversos

El saldo de gastos diversos a 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Comisiones	277,818,315	303,280,243
Libros. Suscripciones	588,180,623	597,590,382
Gastos de representación	276,788,367	223,056,944
Elementos de aseo. y cafetería		171,126,577
Útiles papelería y fotocopias	208,569,551	234,244,278
Combustibles y lubricantes	18,969,873	1,776,210
Taxis y buses	115,164,138	31,372,902
Casino y restaurante	-	406,771,486
Parqueaderos y peajes	-	270,138
Publicidad. afiches y similares (*)	2,970,680,863	3,135,671,404
Suministros para laboratorios	35,398,348	8,734,558
Gastos de grado	102,094,626	98,810,105
Obras de arte	-	-
Participación eventos académicos	161,681,799	120,111,375
Otros diversos	911,533,175	338,720,448
Convenios interinstitucionales (**)	46,670,048	2,480,542,270
TOTAL:	5,713,549,727	8,152,079,320

41. Gasto por deterioro

El gasto por deterioro se relaciona al análisis realizado según política de deterioro de activos donde se tuvieron en cuenta variables cualitativas y cuantitativas que se aplican a los estudiantes con saldos en mora en el año 2016, para el año 2017 en la cartera no se evidenció inconvenientes que fueran indicio de pérdida y que sugirieran disminuir su valor y reconocerse como gasto.

42. Gastos financieros

Gastos incurridos por la Fundación Universitaria Los Libertadores por intereses, gastos bancarios de tarjetas débito y crédito, comisiones, sobretasas entre otros.

El detalle a 31 de diciembre de los gastos financieros es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Gastos bancarios	13,805,869	4,701,469
Comisiones	158,093,696	226,201,776
Intereses	65,924,328	50,466,507
Diferencia en cambio	23,576,951	257,036,998
Sobretasa bancaria	-	404,727,189
Pérdida en inversiones (mercado)	113,237	89,339,330
Aportes fondo Icetex deserción	-	201,762,731
TOTAL:	261,514,081	1,234,236,000

43. Otros gastos no operacionales

Gastos que incurre La Fundación Universitaria Los Libertadores para atender operaciones diferentes a las del giro ordinario de sus actividades

A 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2016
Pérdida en venta retiro bienes	-	-
Gastos extraordinarios (1)	-	216,219,104
Proyectos para el desarrollo	-	510,999
Gastos diversos (2)	-	62,017,778
TOTAL:	-	278,747,882

- (1) **Gastos extraordinarios:** Se relacionan en esta cuenta gastos de ejercicios anteriores, impuestos asumidos y saldos menores de cierre de cartera.
- (2) **Gastos diversos:** Gastos relacionados con multas y sanciones por construcción sede Cartagena, sanción determinada por la UGPP, entre otros.

44. Indicadores Financieros

Los siguientes son los indicadores financieros a 31 de diciembre:

	2017	2016
Liquidez Corriente	-8.24	8.24
Endeudamiento patrimonial	0.06	0.07
Apalancamiento	-1.06	1.07
Rentabilidad del patrimonio	-0,24%	3%
Rentabilidad del activo	-0,23%	3%

45. Información a revelar sobre los planes de la administración y sobre las transacciones entre partes relacionadas

a. Planes de la administración:

Los planes de administración o estrategias implementadas con el fin de generar excedentes en la operación de la fundación se encaminaron con las siguientes acciones:

De corto plazo:

- Revisión y ajuste del presupuesto de inversión y funcionamiento, ajuste aprobado por el Consejo Superior (Acta No. 11 de agosto 31 de 2017)
- Mejoramiento de procesos administrativos para control de gastos y disminución de hechos cumplidos
- Ajuste del proceso de contratación
- Revisión, análisis y definición de acciones de mejora para bajar la tasa de deserción.
- Estrategia de comunicación y promoción para segundo semestre 2017

De Mediano plazo:

Definición de las estrategias divididas por segmento de servicios y productos que tenemos en la Institución para el ingreso de estudiantes nuevos a la institución. , no impacta el total de matriculados, es decir, nuevos y antiguos.

- Relacionamiento con clientes.
- Posicionamiento de marca en medios.
- Participación en eventos estratégicos.
- Estudiantes como representantes de marca.
- Profundización en mercado empresarial.
- Innovación en experiencia institucional.
- Consolidación de portafolio estratégico.

De largo plazo:

Identificación de aliados estratégicos que nos permitan presentar un producto diferenciado que aporte a la generación de otros ingresos.

El Presupuesto 2017, fue aprobado por la Asamblea de Fundadores, el cual ascendió a la suma de 89.052 Mll. En la sesión del 31 de agosto de 2017 el consejo superior analizó y aprobó de forma unánime la propuesta del recorte de presupuesto 2017 a la suma de 76.138 Mll, aportando como estrategia para la optimización de la utilización de los recursos.

b. Información a revelar sobre las transacciones entre partes relacionadas

De acuerdo a los registros contables, no se evidencio transacciones con partes relacionadas entre la Fundación Universitaria los Libertadores y alguna entidad.

c. Personal clave de la Gerencia

Está constituido por los beneficios a los empleados que ejercen cargos de control, dirección y toma de decisiones hacia el cumplimiento de la misión de La Fundación Universitaria Los Libertadores.

Costos y Gastos	2017	2016
Beneficios a los empleados	3,971,106,456	3,943,352,844