



**ELITE - ESCUELA LATINOAMERICANA DE
INGENIEROS, TECNOLOGOS Y EMPRESARIOS**
Estados Financieros individuales
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

1.1 Información de la entidad que reporta

La Universidad ELITE - Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios fue constituida el 15 de junio de 2012 acreditada como Institución de Educación Superior de derecho privado, organizada como Corporación, de utilidad común y sin ánimo de lucro, de carácter universitario, con autonomía académica, administrativa y patrimonio propio e independiente, sometida a la constitución política y leyes de Colombia, nacida por un acto de voluntad de sus fundadores mediante resolución número 4787 de fecha 08 de mayo de 2012 expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

El objeto social de ELITE - Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios, en los términos de los artículos 16, literal b, y 18 de la Ley 30 de 1992, es una institución universitaria que podrá ofrecer y desarrollar, previo cumplimiento de los requisitos legales correspondientes, programas técnicos profesionales, tecnólogos, profesionales y de especialización, así como programas de formación por ciclos propedéuticos, en las áreas del conocimiento que determinen sus directivas, y otorgar los títulos correspondientes, para contribuir al desarrollo nacional y a la inserción del país en las dinámicas mundiales del crecimiento económico y para elevar las condiciones de vida y el bienestar de los colombianos.

ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios, formara profesionales que:

- Respondan al más alto perfil directivo de las organizaciones y se puedan desempeñar como líderes de las empresas, con las competencias para atender con responsabilidad la integración de los diferentes componentes que permitan optimizar los recursos e incrementar los resultados de los proyectos a su cargo.
- Demuestren capacidad para responder por las decisiones de arquitectura política y estrategias de las empresas, promoviendo las innovaciones en todos los aspectos: relaciones con los clientes, con los proveedores, los aliados y el entorno incluidos el Gobierno y la comunidad.

- Incorporen las competencias requeridas para orientar el desempeño de todo el personal a cargo de las operaciones en cada aspecto de los proyectos productivos de las empresas y de acuerdo con su especialidad de ingeniero técnico.

Formar personal técnico con competencias específicas para cubrir las necesidades de las empresas en las prácticas rutinarias que requieren los desarrollos de los proyectos de ingeniería.

Promover en los profesionales el desarrollo de las competencias necesarias para integrar, a través de la planeación estratégica de las operaciones y el control de los sistemas productivos, los procedimientos, recursos y objetivos que les permitan afrontar los retos que plantea el contexto, con la flexibilidad y adaptabilidad que exigen los mercados en la economía global.

Realizar investigación aplicada en los campos del desarrollo científico y tecnológico para impulsar las innovaciones necesarias en el crecimiento económico y social de las empresas e incrementar su competitividad y mejorar las condiciones de producción de la riqueza nacional.

Participar en redes institucionales y cibernéticas que faciliten las relaciones con los centros académicos y las organizaciones no gubernamentales de fuera del país, para servir de interlocutor y contribuir a las dinámicas grupales de circulación del conocimiento en los temas académicos y científicos propios de la Corporación.

Articular programáticamente a la Corporación con el sector empresarial para alcanzar mayores niveles de calidad y pertinencia en la formación de los profesionales y estimular su talento hacia la innovación y el emprendimiento.

Contribuir a la actualización y perfeccionamiento de los recursos humanos, mediante la realización de programas de educación no formal, educación informal y educación permanente, dirigidos a los miembros de la Universidad, los profesionales y los investigadores, buscando su continua actualización y a la vez, divulgando el conocimiento creado o apropiado por la institución.

ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios, asume los objetivos que le señala el artículo 6° de la Ley 30/92 y de conformidad con el artículo 2° de la ley de Ciencia y Tecnología Ley 29/90, formula sus propios objetivos para contribuir con la acción del Estado dirigida a crear condiciones favorables para la generación de conocimiento científico y tecnología nacionales; a estimular la capacidad innovadora del sector productivo; a orientar la importación

selectiva de tecnología aplicable a la producción nacional; a fortalecer los servicios de apoyo a la investigación científica y al desarrollo tecnológico; y en general, a dar incentivos a la creatividad, aprovechando sus producciones en el mejoramiento de la vida y la cultura del pueblo.

Podrá desarrollar sus programas académicos en los campos de acción de la técnica, la tecnología, las ciencias, las humanidades, el arte y la filosofía, en las metodologías presencial, a distancia y virtual.

ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios, es de nacionalidad colombiana, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá y podrá establecer seccionales en todo el territorio nacional, adelantando los trámites que para el efecto se requieran, de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia.

La universidad tendrá una duración indefinida, pero podrá ser disuelta por el Consejo Directivo por la ocurrencia de cualquiera de las causales establecidas en la Ley o en estos Estatutos, siempre con observancia de las previsiones legales o estatutarias.

1.2 Fundadores

Los Fundadores al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

FUNDADOR	FONDO SOCIAL	PARTICIPACION
Jesús Guerrero Hernández	1.200.000.000	100%
TOTALES	1.200.000.000	100%

1.3 Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Universidad. Las políticas de administración del capital de ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios, tienen por objetivo:

- Garantizar el normal funcionamiento de la entidad y la continuidad del negocio a corto plazo;
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones con el objetivo de mantener un crecimiento constante en el tiempo;
- Mantener una estructura de capital acorde a los ciclos económicos que impactan el negocio y la naturaleza del sector económico en el cual desempeña sus operaciones.

Los requerimientos de capital son incorporados en la medida que existan necesidades de financiamiento, velando por un adecuado nivel de liquidez y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos. De acuerdo a las condiciones económicas imperantes la entidad maneja su estructura de capital y realiza los ajustes necesarios para mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y aprovechar las oportunidades que se puedan generar logrando mejorar la posición de liquidez.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

2.1 *Período cubierto*

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados Ori, por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.
- Estado de Flujos de Efectivo, por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 respectivamente.

2.2 *Bases de preparación*

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la administración de la Institución Educativa, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para

PYMES”, y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.3 Moneda funcional

La moneda funcional de ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios ha sido determinada como la moneda del entorno económico en el cual opera la entidad, tal como lo menciona Sección 30. En este sentido los estados financieros son presentados en pesos colombianos, siendo la moneda funcional de la entidad es el peso colombiano COP.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas a la tasa de cambio de la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al período en que se emitieron los estados financieros, y además estos fueron aplicados de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación y períodos contables

ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios ha determinado sus principales políticas contables relacionadas con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES, considerando el siguiente orden de prelación establecido en la norma:

- Normas e Interpretaciones del International Accounting Standards Board IASB.

- A falta de norma o interpretación aplicable específicamente, la administración considera:

Los requisitos y orientaciones de las normas e interpretaciones que traten asuntos relacionados o similares, o a falta de éstos, las definiciones, criterios de reconocimiento y valorización de activos, pasivos, ingresos y gastos dentro del marco conceptual de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La administración de la Universidad también considera los pronunciamientos más recientes de otros comités normativos que utilicen un marco conceptual similar a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para crear principios contables, otra literatura contable o las prácticas aceptadas por la industria, siempre y cuando no estén en conflicto con las fuentes de información anteriormente mencionadas.

El Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013 expedido por el Gobierno Nacional, unificado junto con las demás normas internacionales en el Decreto Único Reglamentario 2420 del 14 de diciembre de 2015 el cual fue modificado por el Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015, requiere que ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios implemente la NIIF para las PYMES a nivel de registro a partir del 1 de enero de 2016 Año de la adopción con estados financieros comparativos a 2015 Año de la transición. Es de aclarar que pertenecen al grupo 2 por esta razón debe efectuar la implementación con el anterior cronograma.

3.2 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el disponible de los bancos y las inversiones con vencimiento dentro de los tres meses siguientes a su adquisición con un riesgo insignificante en los cambios de valor.

El rubro de efectivo y sus equivalentes, deberá mostrar la información necesaria para comprender los elementos líquidos que posee la entidad y que le permite hacer gestión para llevar a cabo la actividad de la entidad.

El efectivo lo constituye tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

Los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo en moneda local se registran a valor nominal y/o fecha de la transacción.

Para que un rubro del activo este de acuerdo con el concepto de equivalente de efectivo debe cumplir con las siguientes características:

- a. Son fácilmente convertibles en efectivo
- b. Mínimo riesgo en el cambio de su valor
- c. Son de corto plazo máximo a tres 3 meses.

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo para la entidad se compone de:

- Caja General
- Cajas Menores
- Cuentas Corrientes – Moneda Nacional
- Cuenta de ahorros

El propósito de la caja general es recaudar los dineros y hacer la gestión del efectivo de la entidad y ser el medio para hacer los recaudos en bancos, de esta cuenta no salen pagos de ninguna clase y se trata a precios de transacción.

El propósito de la caja menor es para cubrir los gastos de menor cuantía de la entidad, ejemplos de estos gastos son:

- Transportes
- Combustibles
- Gastos de oficina
- Cafetería
- Suministros de aseo

En la parte bancaria, la compañía posee cuentas corrientes y ahorros Bancolombia. Las cuentas bancarias son de uso específico para que nuestros Estudiantes y Clientes efectúen el pago de los servicios prestados o donaciones.

Al corte de la presentación de estados financieros existe efectivo restringido sobre convenios de cooperación con la Gobernación de la Guajira y de Popayán.

3.2.1 Reconocimiento y Medición:

Los elementos de efectivo y equivalentes de efectivo se medirán a precios o valores de transacción incluyendo costos de transacción, es decir, que se mostrarán al valor al que se tranzan en un periodo determinado.

3.2.2 Procedimientos:

Enunciar todos los procedimientos que se deberían llevar a cabo para poder manejar cada una de las cuentas perteneciente a este rubro de efectivo y sus equivalentes.

Ejemplo:

- Procedimiento de caja menor
- Conciliaciones bancarias
- Autorización de pagos
- Etc.

Los sobregiros bancarios se manejarán, de tal manera que si el resultado total del efectivo muestra saldos positivos, independientemente que alguna de las cuentas haya cerrado en negativo, estos saldos negativos para efectos de presentación se dejarán en el efectivo y equivalentes de efectivo.

Si las cuentas que han quedado en sobregiro, son tan representativas que en su valor total del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo queda en negativo, la entidad opta por reclasificar los sobregiros a las cuentas del pasivo.

3.2.3. Restricciones:

Será necesario al final de cada mes o período, analizar e identificar si existe algún tipo de restricción en el uso de los recursos en alguno de los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo, para poder identificarlo y revelarlo en las notas a los estados financieros.

3.2.4. Revelaciones:

La información a revelar, sin ser exhaustiva, será:

- Cuentas pertenecientes al rubro de efectivo y equivalentes.

- Saldos de cada una de las cuentas.
- Que cuentas quedan en sobregiros y el motivo del mismo.
- Cuentas que constituyen un equivalente de efectivo ejemplo: TIDIS, cedulas, encargos fiduciarios, etc.
- Describir posibles restricciones que afecten alguna cuenta de este rubro.
- Propósito general de las cuentas por grupo.

3.3 Estado de flujo de efectivo indirecto

Para los efectos de la presentación del estado de flujo de efectivo, estos se presentan clasificados en las siguientes actividades:

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Universidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: constituyen las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.4. Activos Financieros – Inversiones

Política contable instrumentos financieros- inversiones

El rubro de inversión es considerado activos financieros y se tratarán bajo este concepto.

3.4.1 Cuentas contables pertenecientes al rubro de inversiones:

- INVERSIONES EN PATRIMONIO DE OTRAS ENTIDADES
- INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE
- INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO

3.4.2 Reconocimiento y Medición

La entidad tratará sus inversiones de acuerdo a tres clasificaciones:

- Inversiones a costo amortizado.
- Inversiones en el patrimonio de otra entidad a valor razonable.
- Inversiones a valor razonable.

Para los activos financieros, como las inversiones la medición inicial se hará en dos opciones:

- Al precio de transacción incluyendo los costos de transacción.
- Al valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones a costo amortizado serán aquellas en las que se debe tener en cuenta el valor del dinero en el tiempo, para este tipo de inversiones se construirá una tabla de amortización para mantener la entidad actualizada del valor de la inversión, generalmente son inversiones que ganan algún tipo de rentabilidad y/o interés ejemplo: CDT con plazo definido, con tasa de interés establecida desde el inicio del contrato.

La medición de este tipo de inversiones es al costo y su medición posterior es a costo amortizado.

Para poder realizar el análisis del costo amortizado, se utilizara el método del interés efectivo.

Las inversiones en el patrimonio de otra entidad a valor razonable son aquellas en las que la entidad invierte una cantidad de dinero en acciones de patrimonio y para efectos del balance de apertura el valor para determinar es necesario solicitar el certificado del valor del patrimonio de esas acciones y dividirlo sobre el número de acciones poseídas de tal manera que se halle el valor intrínseco de acción que será el valor al cual se reconocerá en el estado financiero de apertura, de manera inicial se contabilizaran al costo, sin embargo el valor intrínseco no es una medida de valor razonable, de tal manera que estos valores no podrán actualizarse cada periodo si no su valor será constante hasta que se haga la venta de las acciones y el diferencial se reflejara en las cuentas de resultados. Ejemplo: acciones en una empresa determinada que no cotiza en un mercado público de valores.

Las inversiones a valor razonable con aquellas que están en un mercado público de valores y determinar su valor actualizado es sencillo, existen mecanismos

como información de la bolsa de valores que mantienen este tipo de valores actualizados. Ejemplo: acciones en una empresa determinada que si cotiza en un mercado público de valores.

3.4.3 Reconocimiento Posterior

Estas clasificaciones antes mencionadas podrán medirse, al costo, costo amortizado o valor razonable dependiendo de la categoría de la inversión.

3.4.4 Revelaciones:

Las revelaciones que hará la entidad, sin ser exhaustiva, son:

- Las cuentas que hacen parte de este de rubro.
- Saldo a final del mes o periodo.
- Tipo de inversión – acción
- Tratamiento de medición
- Propósito general de las inversiones

3.5. ***Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar***

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al precio de la transacción, es importante aclarar que el plazo de pago que otorgamos a nuestros clientes, no excede los términos de crédito normales y por ello no se requiere hacer un modelo de costo amortizado para traerlos a valor presente.

3.5.1 Cuentas pertenecientes al rubro de cuentas por cobrar:

- Clientes
- Anticipos
- Cuentas por cobrar a trabajadores
- Deudores varios

La entidad clasificará sus cuentas por cobrar en:

- Cuentas comerciales por cobrar
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas

- Otras cuentas por cobrar

Análisis de recuperabilidad:

Mensualmente la entidad realizara un análisis de recuperabilidad para poder hallar posibles deterioros en sus cuentas por cobrar, para cumplir con este fin se deberá generar bajar la cartera por edades y anexar columna para que se determine de manera individual si es recuperable o no es recuperable, de no ser recuperable se reconocerá un deterioro en la cuenta determinada para cada clasificación establecida.

3.6. Propiedades, planta y equipo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el Valor Presente de todos los pagos futuros.

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen inicialmente por su costo el cual comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Una entidad medira todos los elementos de propiedades planta y equipo tras su reconocimiento Inicial al costo menos la depreciacion acumulada y cuales quiera perdidas por deterioro del valor acumuladas.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la

vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor del activo fijo, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

De acuerdo a la Sección 17 y acorde a la interpretación de la Norma en cuanto a la definición y criterios de medición del Activo, las mejoras en propiedad ajena bajo un contrato operativo, en su reconocimiento inicial podrá ser registrado a otra clase de Propiedades, Planta y Equipo siempre que se cumpla las condiciones de reconocimiento Sea probable el beneficio y su medición sea fiable. Se debe tener en cuenta que la vida útil no solo será determinada por la duración del contrato, sino que también debe compararse con la utilización esperada del activo, se debe elegir la menor entre las dos.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costos del ejercicio en que se incurren.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Universidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, que son revisadas periódicamente, según el siguiente detalle:

Los activos que al totalizar su valor de adquisición, Incluyendo Costo del activo, accesorios, costos de importación, transporte y todos aquellos desembolsos en que incurra la compañía para la puesta en marcha del mismo, serán registrados directamente

al gasto; para determinar si es registrado en el gasto o como parte de las propiedades, planta y equipo de la compañía.

La asignación de las nuevas vidas útiles, que serán aplicadas a los activos fijos que adquiera la compañía a partir del Enero 2015, fueron estimadas con base en la unificación de dos factores, uno es un promedio de la vida útil remanente que otorgo el evaluador a los activos ya existentes, unido con un promedio del tiempo que había transcurrido desde el momento de la compra del activo hasta la fecha del avalúo, este cálculo aplica prácticamente para todos los grupos en los que se encuentran clasificados las propiedades, planta y equipo.

3.6.1 Cuentas pertenecientes al rubro de propiedad, planta y equipo

- Maquinaria y equipo
- Equipo de oficina
- Equipo de computación y comunicación

Método de depreciación:

El método de depreciación que utilizara la entidad es línea recta.

Base depreciable, periodo de depreciación y método de depreciación

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la organización.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil, definida acorde con la expectativa de uso del activo de la empresa.

La empresa definió las siguientes vidas útiles según grupo de propiedad, planta y equipo:

CONCEPTO	VIDA UTILAÑOS
Maquinaria y Equipo	5 y 10 años 60 y 120 meses
Equipos de Oficina	10 años 120 meses
Equipos de Cómputo y Comunicación	5 años 60 meses

El valor residual, la vida útil de un activo y el método de depreciación se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con las NIIF.

3.7. Deterioro de activos no financieros

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor de uso. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe en libros supera al valor recuperable.

Una pérdida por deterioro previamente reconocida puede ser reversada si se han producido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable y sólo hasta el monto previamente reconocido.

Para efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor de los activos, éstos se agrupan al nivel más bajo en el cual existen flujos de efectivo identificables unidades generadoras de efectivo.

Los activos no financieros, excluyendo la plusvalía, que presentan deterioro deben ser evaluados en forma anual para determinar si se debe revertir la pérdida.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

3.8. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

Adicionalmente, se considera en la clasificación de un activo como corriente, la expectativa o intención de la administración de venderlo o consumirlo en el ciclo de operación de la Universidad.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Universidad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

NOTA 4 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, exige que se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el ejercicio. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones. A continuación se detallan las estimaciones y juicios contables más significativos para la Universidad:

Cálculo de depreciación y amortización, y estimación de vidas útiles asociadas:

Tanto los activos fijos como los activos intangibles con vida útil definida, son depreciados y amortizados linealmente sobre la vida útil determinada por la entidad. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 5 - CAMBIOS CONTABLES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para la PYMES.

NOTA 6- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente del efectivo se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Caja Menor	4.000.000	3.000.000
Depósitos En Instituciones Financieras corriente	50.787.059	144.253.520
Depósitos En Instituciones Financieras ahorros	1.267.355	223.619
Efectivo De Uso Restringido	868.535	286.899.417
Equivalentes al Efectivo	189.749	179.067
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	57.112.697	434.555.621

- (1) Fondo inicial constituido el 08 de Noviembre de 2012, como caja menor del Nodo Teusaquillo \$1.000.000, se amplió por el doble del monto inicial el 22 de agosto de 2014 quedando en \$2.000.000; para el Nodo Cedritos se constituyó fondo por 1 millón a partir del mes de agosto de 2015 y por último se constituyó un nuevo fondo por 1 millón a partir del año 2016.
- (2) Existen restricciones de uso de los fondos presentados en efectivo y efectivo equivalente correspondientes a convenios de cooperación con la Universidad de la Guajira, Gobernación de la Guajira y Gobernación de Popayán.

Universidad de la Guajira Convenio 108 del 2015	449.724
Gobernación de la Guajira Convenio 077 del 2015	0
Gobernación de la Guajira Convenio 077 del 2016	413.254
Gobernación de Popayán Convenio XXX del 2016	5.557

El efectivo en caja y cuentas corrientes y de ahorros bancarias son recursos disponibles y su importe en libros es igual al valor razonable.

El efectivo y equivalente al efectivo se encuentra mantenido en pesos colombianos.

NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Cuentas por cobrar por prestación de servicios(1)	894.848.408	137.676.140
Anticipos y avances entregados por servicios no recibidos.(2)	251.103.943	193.742.530
Cuentas por cobrar a trabajadores	5.316.507	1.121.931
Deudores Varios (3)	473.813.632	329.767.926
Otros Deudores (4)	1.000.000.000	1.000.000.000
Total Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	2.625.082.490	1.662.308.527

(1) Compuesto principalmente por los siguientes saldos en cartera:

Estudiantes (Matriculas y otros)	224.216.728
Empresas (Capacitaciones)	25.525.663
Departamento de la Guajira (Proyecto)	648.657.053
Total Cuenta por cobrar	898,399,444
Deterioro NIIF	(3,551,036)
Total Cartera	894.848.408

(2) Representado por anticipos y avances para beneficios futuros a proveedores por \$149.587.216, a Contratistas por \$101.516.728

(3) Corresponde al saldo por cobrar del convenio de cooperación N°108 suscrito con la Universidad de la Guajira, actualmente en proceso judicial por \$472.113.632 desde el año 2015 y Pilar Patiño por valor de \$1.700.000

(4) Depósito para futura compra de sede educativa, monto entregado a Inverluna & Cia SAS.

El precio de la transacción de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no difiere significativamente de su valor en libros.

NOTA 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de los activos por impuestos corrientes se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	2017	2016
Activos por Impuestos Corrientes	3.873.137	2.845.617
Total Activos por Impuestos Corrientes	3.873.137	2.845.617

Corresponde al saldo por retenciones en la fuente e ICA efectuadas por la entidad financiera Bancolombia a título de renta y complementarios por pagos por sistemas electrónicos.

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de las propiedades, planta y equipo se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

2017			
CLASE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO NETO
Maquinaria y Equipos	12.789.000	-12.789.000	0
Equipos de Oficina	94.094.168	-25.980.733	69.280.456
Equipos de Computación y Comunicación (1)	230.698.695	-93.036.294	174.533.923
Total	338.748.884	-131.806.027	206.942.857

Durante el año 2017 se adquirieron los muebles y enseres y el Equipo de Cómputo y comunicación de uso administrativo (Equipos Portátiles y sus accesorios) debido al incremento del personal para apoyo en la gestión estudiantil e interinstitucional de la Universidad, igualmente para uso estudiantil en las diferentes aulas y salas académicas.

- Equipos de cómputo recibidos en donación por valor de \$12.900.000

2016			
CLASE	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO NETO
Maquinaria y Equipos	12.789.000	-12.789.000	0
Equipos de Oficina	95.261.189	-25.980.733	69.280.456
Equipos de Computación y Comunicación	111.592.808	-55.743.435	55.849.373
Total	218.475.976	-85.472.316	133.003.660

Los siguientes son los ajustes generados en Propiedad, Planta y equipo en el proceso de convergencia a Normas Internacionales:

ANEXO - REVALUACIÓN SEGÚN PGCA ANTERIOR 31 DICIEMBRE 2014

1 Elaborado con base a los Estados Financieros 31.12.2014

Grupo	Vr. Histórico	Depreciación Acumulada	Costo Neto	Valorización	Base Depreciable NIIF
MAQUINARIA Y EQUIPO	12.789.000,00	(1.065.750,00)	11.723.250,00	-	11.723.250,00
EQUIPO DE OFICINA	37.556.008,00	(4.479.934,00)	33.076.074,00	-	33.076.074,00
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	84.580.586,00	(7.965.089,33)	76.615.496,67	-	76.615.496,67

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil, definida acorde con la expectativa de uso del activo de la empresa.

El método de depreciación que utilizara la entidad es línea recta.

NOTA 10- ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de los Intangibles que posee ELITE – Escuela Latinoamericana de Ingenieros, Tecnólogos y Empresarios se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	2017	2016
Licencias 1		11.798.428
Total Activos Intangibles		11.798.428

- (1) Se realizó las amortizaciones finales de la Compra y renovación de las licencias Office Windows, Antivirus y Adobe para los equipos de cómputo y comunicación vigentes, adquisición de la licencia de uso para acceso a la Biblioteca Virtual Pearson para apoyo educativo a los estudiantes.

NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de los Pasivos financieros se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	2017	2016
Préstamos Bancarios	23.942.563	67.138.210
Total financiamiento a corto plazo	23.942.563	67.138.210

A diciembre de 2017 se reclasifican al sobregiro los saldos de la cuenta BANCOLOMBA CTA AHORROS CONVENIO 077 2015

Obligaciones financieras a largo plazo

Está conformado por las siguientes obligaciones nacionales:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Otros préstamos(1)	915.874.882	
Préstamo banca comercial (2)	1.329.811.178	1.420.833.336
Total financiamiento a largo plazo	2.245.686.060	1.420.833.336

- (1) Este rubro corresponde al saldo del anticipo entregado por el departamento de la Guajira por valor de 589.745.870 y prestamos realizados por los siguientes terceros:

NIT	DESCRIPCION	NUEVO SALDO
	OTROS	915.874.882
432.156	RANGEL VAZQUEZ KATIA	172.361.463
5.812.921	ESCOBAR VARON CARLOS	520.000.000
8.026.460	MONTOYA VELEZ RAFAEL	88.845.487
32.478.197	VELEZ MUÑOZ MIRIAM	10.000.000
51.563.617	RODRIGUEZ MONDRAGON CARMEN LUCIA	58.050.000
70.113.144	MONTOYA MEJIA DARIO ALONSO	50.000.000
811.007.547	CORPORACION INCUBADORA DE	1.490.000
860.028.093	CORPORACION DE ABASTOS DE BOGOTA S A	1.490.000
890.903.938	BANCOLOMBIA	637.932
900.678.077	RAMOVE CONSULTORIAS S.A.S.	13.000.000
	PRESTAMOS TERCEROS	915.874.882

(2) Préstamo entidad bancaria:

ENTIDAD	VALOR INICIAL	SALDO PERIODO	MODALIDAD	TASA
LARGO PLAZO:				
BANCOLOMBIA CR 310107317	\$1.420.833.336	\$ 1.329.811.178	COMERCIAL	10,03%
TOTAL LARGO PLAZO	\$1.420.833.336	\$ 1.329.811.178		
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$1.420.833.336	\$ 1.329.811.178		

NOTA 12 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se componen de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	2017	2016
Cuentas Comerciales por Pagar 1	376.423.170	857.953.824
Otras Cuentas Por Pagar	1.929.912.090	1.163.143.821
Total Cuentas Comerciales por Pagar y Otras	2.306.335.260	2.021.097.645

(1) Este rubro está conformado en gran medida por:

DESCRIPCION	NUEVO SALDO
ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	293.155.083
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	75.234.527
DESCUENTOS DE NÓMINA	8.033.560

(2) Su valor significativo se encuentra en los pagos pendientes de Arrendamientos anteriores Nodos cedritos y Teusaquillo, Honorarios prestados por Inverluna y Cia SAS, servicio de vigilancia prestados por 360 grados, provisión por NIIF en reconocimiento de gastos proyecto Guajira, suministros de la institución y entre otros.

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los Beneficios a Empleados presentan los siguientes saldos a 31 de diciembre:

DESCRIPCION	2017	2016
Salarios y Prestaciones Sociales (1)	39.725.766	49.070.850
Retenciones y Aportes de Nomina	5.583.174	16.160.778
Prestaciones Extralegales (2)	46.627.689	33.799.028
Total provisiones por Beneficios a Empleados	91.936.629	99.030.656

(1) Este rubro está conformado por los siguientes conceptos: Salarios por Pagar \$5.583.174, por Cesantías año 2017 \$2.516.811, Intereses sobre las Cesantías \$816.128 y por Vacaciones \$13.988.669, Bonificaciones pendientes de pago al Rector Carlos Felipe Escobar Roa.

(2) Corresponde a las liquidaciones de contratos pendientes por pagar.

NOTA 14 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por impuestos corrientes están compuestos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2017	2016
Impuesto de Industria y Comercio	79.919.038	2.230.000
Retención en la fuente por Renta	126.743.961	25.654.592
Retención en la fuente por ICA	0	3.098.023
Total Pasivos por Impuesto Corriente	206.662.999	30.982.615

NOTA 15 – OTROS PASIVOS

El detalle de los pasivos no financieros a largo plazo se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Acreedores de control por contra (DB)	0	171.532.787
Ingresos recibidos para Terceros(1)	320.638.755	84.171.640
Total otros pasivos financieros a corto plazo	320.638.755	255.704.427

(1) Conformado por los anticipos de matrículas y otros conceptos del semestre 2018, discriminados de la siguiente manera:

MATRICULAS ESTUDIANTES	325.070.783
BECAS INSTITUCIONALES	83.438.434
BECAS APOYO EXTERNO	-1.494.150
ANTI PROXIMO SEMESTRE	-9.892.403
BECA BID	-90.118.200
BECAS LAPU	4.410.000
DESCUENTO POR PRONTO PAGO	18.088.347

Su reconocimiento se efectuara mensualmente en el primer semestre del año 2018 respectivo como ingreso operacional por actividades de educación.

SOBRE CONVENIOS DE COOPERACION	-589.745.870
FUTURAS DONACIONES	82.623.000,00

El valor de convenios de cooperación corresponde a la Gobernación de la Guajira convenio N°077 del año 2015.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Avances y anticipos recibidos	591.199.510	1.453.464.262
Total otros pasivos financieros a largo plazo	591.199.510	1.453.464.262

NOTA 16 – CAPITAL EMITIDO

El capital emitido a 31 de diciembre se compone de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2017	2016
Fondo Social	1.200.000.000	1.200.000.000
Total Capital Emitido	1.200.000.000	1.200.000.000

Al 31 de diciembre el Fondo Social estaba conformado por lo siguiente:

FUNDADOR	FONDO SOCIAL	PARTICIPACION
Jesús Guerrero Hernández	1.200.000.000	100%
TOTALES	1.200.000.000	100%

NOTA 17 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS, OTROS INGRESOS, INGRESOS FINANCIEROS Y DIFERENCIA EN CAMBIO

Los ingresos por actividades ordinarios, otros ingresos, ingresos financieros y diferencia en cambio se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	2017	2016
Ingresos por Actividades de Enseñanza (1)	5.246.021.660	3.719.092.474
Devoluciones en ventas (2)	-488.571.292	-334.337.910
Total Ingresos por Actividades de Enseñanza	4.757.450.368	3.384.754.564

(1) Los ingresos por actividades relacionadas con la Educación están conformados por los siguientes conceptos:

ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA EDUCACIÓN	MATRICULAS ESTUDIANTES	\$ 1.418.803.209,00
	CURSO REMEDIAL	\$ 234.364.228,00
	SUPLETORIOS	\$ 775.000,00
	DUPLICADO DE CARNET	\$ 45.600,00
PROGRAMAS DE FORMACIÓN	CAPACITACIONES	\$ 95.432.982,00
	PROGRAMAS DE FORMACION	\$ 35.900,00
	HOMOLOGACIONES	\$ 3.208.000,00
	CERTIFICADOS DE ESTUDIO Y NOTAS	\$ 2.071.700,00
	DERECHOS DE GRADO	\$ 1.216.000
	CARNÉ	\$ 91.200
	ADMINISTRACION DE PROYECTOS	\$ 3.470.531.826,20
ACTIVIDADES CONEXAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 19.446.015,00

(2) Corresponde principalmente descuentos o becas en ordenes de matrícula detallados de la siguiente manera:

BECAS INSTITUCIONALES	410.430.278
BECAS DE APOYO EXERNO	16.276.753
DESCUENTO POR PRONTO PAGO	40.494.482
DEVOLUCION DE ORDENES DE MATRICULAS	21.369.779
DESCUENTO POR PRONTO PAGO	50.033.417,00

NOTA 17 – OTROS INGRESOS

Los otros ingresos, ingresos financieros se componen de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	2017	2016
Honorarios		
Recuperaciones		2.400.000
Diversos (1)	1.474.198.979	61.875.463
Total Otros Ingresos	1.474.198.979	64.275.463

(1) Rubro conformado por Aprovechamientos por servicios por \$379.568, intereses recibidos en instituciones financieras \$364.136 y Donaciones recibidas por \$1.473.819.411 detalladas así:

N° IDENTIFICACION	TERCERO	VALOR
8.026.460	Montoya Vélez Rafael	828.597.411,00
32.409.507	Vélez Muños Inés Cecilia	40.000.000,00
43.876.314	Montoya Vélez Laura María	9.000.000,00
70.113.144	Montoya Mejía Darío Alonso	112.534.000,00
79.296.617	Guerrero Hernández Jesús	88.000.000,00
830.506.361	Inverluna Y Cía. S.A.S	300.000.000,00
900.292.680	Acceso Virtual - Aulas Amigas SAS	70.000.000,00
900.465.775	Quark Group S.A.S.	24.000.000,00
1.010.190.332	Bolívar Galeano María Alejandra	1.688.000,00
	Total Donaciones	1.473.819.411,00

NOTA 18 – COSTOS DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

DESCRIPCION	2017	2016
Educación formal superior	1.427.919.683	1.380.894.311
Servicios conexos a la educación	2.457.543.251	2.368.093.448
Total Costo de Ventas	3.885.462.934	3.748.987.759

Los costos de venta y de prestación de servicios están conformados de la siguiente manera:

EDUCACIÓN FORMAL SUPERIOR FORMACIÓN PROFESIONAL	COSTOS PERSONAL	\$ 937.761.906,00
	HONORARIOS	\$ 155.052.725,00
	IMPUESTOS	\$ 54.764.598,00
	ARRENDAMIENTOS	\$ 280.340.454,00
SERVICIOS CONEXOS A LA EDUCACIÓN	HONORARIOS	\$ 1.079.726.382,00
	IMPUESTOS	\$ 134.919.820,00
	ARRENDAMIENTOS	\$ 35.149.000,00
	SERVICIOS	\$ 32.126.686,00
	GASTOS FINANCIEROS	\$ 7.309.634,00
	ALOJAMIENTO Y MANUTENCION	\$ 82.500,00
	TIQUETES AEREOS	\$ 15.087.932,00
	EQUIPOS DE CIENCIA TECNOLOGIA E INNOVAD	\$ 1.145.269.371,00

NOTA 19 – GASTOS: ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y GENERALES

DESCRIPCION	2017	2016
Gastos de Personal 1	155.497.053	191.486.533
Honorarios 2	576.206.910	16.635.793
Impuestos 3	141.183.783	13.378.152
Arrendamientos 4	88.246.025	99.469.750
Seguros 5	9.967.244	3.657.327
Servicios 6	244.895.064	217.436.793
Gastos Legales	9.797.584	486.100
Mantenimiento y Reparaciones	4.577.056	380.000
Adecuaciones e Instalaciones	-	89.734.110
Gastos de Viaje 7	37.275.176	11.892.006
Depreciaciones 8	45.912.374	31.091.471
Amortizaciones 9	45.196.572	313.842.084
Diversos	47.957.914	30.752.043
Total Gastos de Administración	1.410.312.755	1.020.242.162

- (1) Corresponde a salarios, prestaciones sociales y parafiscales del personal administrativo como director, subdirector entre otros.
- (2) Este rubro está conformado por honorarios financieros \$ 138.744.538 y Asesoría Educativa \$ 437.462.372
- (3) Los impuestos están compuestos por Iva descontable, industria y comercio, renta especial 20% (este rubro es nuevo por cambio de régimen a especial), impuesto al consumo e impuesto diferido.
- (4) Conformado por los canon por el nodo Cedritos y el nodo Teusaquillo.
- (5) En el rubro de seguros se observa un incremento debido a las pólizas de convenio departamento Guajira.
- (6) Principalmente está conformado por: servicios públicos (48.024.022), Vigilancia (78.603.537), Temporales de manejo de nómina (90.669.652)
- (7) Los gastos de viajes incrementan por tiquetes aéreos y alojamiento de proyecto G2.
- (8) Se incrementa por los equipos recibidos en donación.
- (9) Las amortizaciones reconocidas en el gasto se dan porque era un faltante por concepto licencias Ministerio de educación,

VENTAS

DESCRIPCION	2017	2016
Gastos de Personal	4,612,797	1.000.000
Impuestos	7,472,111	13.851.315
Servicios (1)	105,500,917	115.942.512
Diversos	0	0
Total Gastos de Ventas	117,585,825	130.793.827

- (1) Este rubro está representado por: ranking página web Google Ing.

GENERAL

GASTOS FINANCIEROS AÑO 2017	
COSTO EFECTIVO DE PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZ	261.426.464
INTERESES DE MORA	109.014.876
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1.516.490
IMPUESTOS ASUMIDOS	296.030
MULTAS Y SANCIONES	3.076.000
OTROS GASTOS DIVERSOS	200.146.841
TOTAL	575.476.701

NOTA 20 - NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que el Grupo podrá cumplir con los plazos de pago obligatorios de las obligaciones bancarias.

La administración cree que el pago de las facilidades ocurrirá según lo requerido y está confiada en que las ventas se materializarán y que los cobros serán suficientes para cumplir con los requerimientos de pago acordados.

La NIIF para las PYMES, sección 3.8 La administración reconoce que permanece la incertidumbre acerca de la capacidad de la entidad de cumplir sus requerimientos de financiamiento y refinanciar o pagar sus facilidades de crédito a medida que vencen. Sin embargo, según se describiera anteriormente, la administración tiene expectativa razonable de que la entidad tiene recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Si por algún motivo la entidad no puede continuar como negocio en marcha, esto podría tener un impacto en la capacidad de la entidad de realizar activos a sus valores reconocidos, otros activos intangibles y cancelar pasivos durante el curso normal del negocio a los montos valuados en los estados financieros individuales.

NOTA 21 - MEDIO AMBIENTE

La Universidad no ha efectuado desembolsos directos relacionados con la normativa medio ambiental.

NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES

La administración del grupo no tiene conocimiento de hechos posteriores al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados 31 de diciembre de 2015, que lo pudiesen afectar significativamente.

NOTA 23- CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y GARANTIAS

ÉITE – Escuela latinoamericana de ingenieros, tecnólogos y empresarios no presenta contingencias y compromisos al 31 de diciembre de 2015. Revelar información que no se encuentra incluida en la información financiera tales como activo contingentes, partes relacionadas personal clave de la gerencia, provisiones que por materialidad no se incluyen dentro de la información financiera.