

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

**Fundación Universidad del Norte**

Años terminados al 31 de diciembre de 2021

# **Fundación Universidad del Norte**

## **Estados Financieros Separados**

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

### **Índice**

Informe del Revisor Fiscal .....	1
Estados Financieros Separados	
Estados de Situación Financiera Separados .....	4
Estados de Actividades y Resultados Integrales Separados .....	5
Estados de Cambios en el Activo Neto Separados .....	6
Estados de Flujos de Efectivo Separado .....	7
Notas a los Estados Financieros Separados .....	8
Certificación de los Estados Financieros Separados .....	44



**Building a better  
working world**

## Informe del Revisor Fiscal

Al Consejo Directivo de:  
Fundación Universidad del Norte

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Fundación Universidad del Norte, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados separados de actividades y resultados integrales, de cambios en el activo neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Fundación al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### Bases de la Opinión

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

### Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Fundación para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Fundación o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Fundación.

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel. +57 (601) 484 7000  
Fax: +57 (601) 484 7474

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín - Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 - Piso 14  
Tel: +57 (604) 369 8400  
Fax: +57 (604) 369 8484

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali - Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N - 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502-510  
Tel: +57 (602) 485 6280  
Fax: +57 (602) 661 8007

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 - 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (605) 385 2201  
Fax: +57 (605) 369 0580



**Building a better  
working world**

### **Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los encargados del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.



**Building a better  
working world**

#### Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Fundación Universidad del Norte, al 31 de diciembre de 2020, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 25 de marzo de 2021.

#### Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Fundación: 1) Llevar los libros de actas y de contabilidad según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones del Consejo Directivo; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2021, así mismo, a la fecha mencionada la Fundación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de resultados preparado por la Administración de la Fundación. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 14 de marzo de 2022.

Firmado digitalmente  
por HENRY ERNESTO  
BARRERA LOPEZ  
Fecha: 2022.03.14  
12:52:32 -05'00'

Henry Ernesto Barrera López  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 75239 -T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

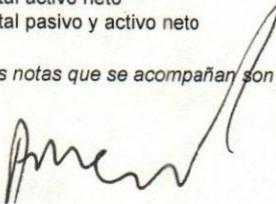
Barranquilla, Colombia  
14 de marzo de 2022

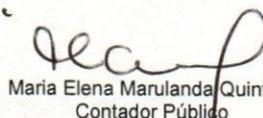
# Fundación Universidad del Norte

## Estados de Situación Financiera Separados

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
<b>Activos</b>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.1	\$ 45.499.341	\$ 50.362.460
Otras inversiones al costo amortizado	6.2	3.816.279	3.110.443
Cuentas por cobrar a estudiantes y otras cuentas por cobrar	7	36.322.454	32.316.205
Gastos pagados por anticipados	9	2.146.949	2.528.883
Inventarios	8	1.829.244	1.714.009
Total activo corriente		<u>89.614.267</u>	<u>90.032.000</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, equipos y otros	10	668.167.754	587.541.229
Intangibles	11	4.577.806	4.398.019
Cuentas por cobrar a estudiantes y otras cuentas por cobrar	7	6.642.733	7.443.236
Gastos pagados por anticipados	9	5.175.771	5.511.873
Inversiones		248.338	248.338
Total activo no corriente		<u>684.812.402</u>	<u>605.142.695</u>
Total activos		<u>\$ 774.426.669</u>	<u>\$ 695.174.695</u>
<b>Pasivos</b>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar	12	\$ 26.004.008	\$ 29.845.560
Beneficios laborales	13	14.776.482	15.357.813
Deuda financiera	14	16.636.980	3.711.217
Impuestos por pagar		409.295	304.848
Pasivo corriente antes de pasivos de contrato (ingresos diferidos)		<u>57.826.765</u>	<u>49.219.438</u>
Pasivos de contrato	15	91.238.845	85.385.736
Total pasivo corriente		<u>149.065.610</u>	<u>134.605.174</u>
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar	12	328.558	938.098
Beneficios laborales	13	20.418.479	27.887.275
Deuda financiera	14	28.384.073	36.832.712
Provisiones	26	820.000	820.000
Total pasivo no corriente		<u>49.951.110</u>	<u>66.478.085</u>
Total pasivos		<u>199.016.720</u>	<u>201.083.259</u>
<b>Activos Netos</b>			
Aportes sociales	16	750.417	750.267
Fondos y reservas ocasionales		51.385.926	51.385.926
Efectos de adopción NIIF		159.469.803	159.469.803
Otros resultados integrales		222.433.268	150.274.135
Excedentes acumulados		137.650.534	128.147.640
Excedentes del año		3.720.001	4.063.665
Total activo neto		<u>575.409.949</u>	<u>494.091.436</u>
Total pasivo y activo neto		<u>\$ 774.426.669</u>	<u>\$ 695.174.695</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Adolfo Enrique Meisel Roca  
Representante legal

  
Maria Elena Marulanda Quintero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 55982-T

HENRY ERNESTO BARRERA LOPEZ  
Firmado digitalmente por HENRY ERNESTO BARRERA LOPEZ  
Fecha: 2022.03.14 12:54:24 -05'00'

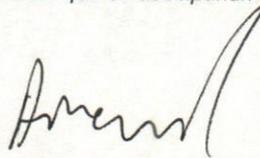
Henry E. Barrera López.  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 75239-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2022)

# Fundación Universidad del Norte

## Estados de Actividades y Resultados Integrales Separados

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
<b>Ingresos operacionales</b>	17	
Matriculas de pregrado, postgrado y derechos complementarios	\$ 284.220.774	\$ 286.379.515
Becas y fondos de becas	(23.455.402)	(18.184.300)
Instituto de idiomas	18.883.553	17.417.704
Educación continuada	10.870.717	4.328.000
Investigación	6.854.286	5.498.150
Consultoría y asesoría técnica ingeniería	8.793.596	5.660.485
Unidades de servicio y otros ingresos	15.277.419	9.984.891
<b>Total Ingresos por actividades operacionales</b>	<b>321.444.943</b>	<b>311.084.445</b>
<b>Costos y gastos operacionales</b>		
Costos por beneficios a empleados	18 (197.412.539)	(199.424.487)
Generales de operación	19 (77.437.274)	(67.089.351)
Convenio Docente Asistencial	(7.434.540)	(7.218.111)
Costo de venta unidades de servicio	(6.997.363)	(6.894.172)
	<b>(289.281.716)</b>	<b>(280.626.121)</b>
	<b>32.163.227</b>	<b>30.458.324</b>
Otros gastos operacionales	20 (5.410.463)	(5.901.304)
Fondos de investigación y beca	(6.284.214)	(6.605.441)
Depreciación y amortización	10 (16.142.903)	(14.802.661)
<b>Resultado operacional</b>	<b>4.325.647</b>	<b>3.148.918</b>
<b>Ingresos y gastos financieros</b>		
Ingresos financieros	21 2.314.053	3.783.976
Gastos financieros	22 (2.919.699)	(2.869.229)
<b>Financieros, neto</b>	<b>(605.646)</b>	<b>914.747</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>323.758.996</b>	<b>314.868.421</b>
<b>Total Egresos</b>	<b>(320.038.995)</b>	<b>(310.804.756)</b>
<b>Excedente del año</b>	25 \$ <b>3.720.001</b>	\$ <b>4.063.665</b>
<b>Otros Resultados Integrales:</b>		
Revaluación de terrenos	73.600.555	-
Ganancias actuariales año	2.606.530	-
Pérdidas actuariales años anteriores	(4.047.952)	-
<b>Resultados Integrales Totales</b>	<b>\$ 75.879.134</b>	<b>\$ 4.063.665</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Adolfo Enrique Meisel Roca  
Representante legal

  
Maria Elena Marulanda Quintero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 55982-T

Firmado digitalmente  
por HENRY ERNESTO  
BARRERA LOPEZ  
Fecha: 2022.03.14  
12:55:55 -05'00'

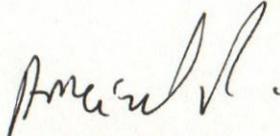
Henry E. Barrera López.  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 75239-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2022)

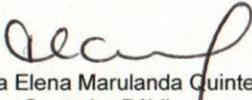
Fundación Universidad del Norte

Estados de Cambios en el Activo Neto Separados

	Aportes	Fondos y Reservas Ocasionales	Efectos de Adopción NIIF	Otros Resultados Integrales – Reserva Revaluación de Propiedades	Excedentes Acumulados	Excedente de Ingresos sobre Egresos	Total
(En miles de pesos colombianos)							
<b>Al 1 de enero de 2020</b>	\$ 747.662	\$ 51.385.926	\$ 159.469.803	\$ 150.274.135	\$ 121.016.933	\$ 7.130.707	\$ 490.025.166
Aumento aporte	2.605	–	–	–	–	–	2.605
Traslado a excedentes acumulados	–	–	–	–	7.130.707	(7.130.707)	–
Excedentes de ingresos sobre egresos	–	–	–	–	–	4.063.665	4.063.665
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>750.267</b>	<b>51.385.926</b>	<b>159.469.803</b>	<b>150.274.135</b>	<b>128.147.640</b>	<b>4.063.665</b>	<b>494.091.436</b>
Aumento aporte	150	–	–	–	–	–	150
Actualización avalúos terrenos (Nota 10)	–	–	–	73.600.555	–	–	73.600.555
Actualización costo pasivo actuarial (Nota 13)	–	–	–	(1.441.422)	–	–	(1.441.422)
Excedentes de ingresos sobre egresos	–	–	–	–	–	3.720.001	3.720.001
Resultados integrales del año	–	–	–	72.159.133	–	3.720.001	75.879.134
Ajuste por corrección de error (Nota 27)	–	–	5.439.229	–	–	–	5.439.229
Traslado a excedentes acumulados	–	–	–	–	4.063.665	(4.063.665)	–
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 750.417</b>	<b>\$ 51.385.926</b>	<b>\$ 164.909.032</b>	<b>\$ 222.433.268</b>	<b>\$ 132.211.305</b>	<b>\$ 3.720.001</b>	<b>\$ 575.409.949</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Adolfo Enrique Meisel Roca  
Representante legal

  
Maria Elena Marulanda Quintero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 55982–T

Firmado digitalmente  
por HENRY ERNESTO  
BARRERA LOPEZ  
Fecha: 2022.03.14  
12:57:25 -05'00'

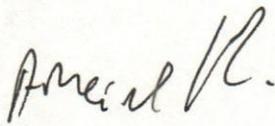
Henry E. Barrera López.  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 75239–T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530  
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2022)

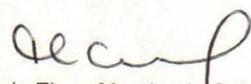
## Fundación Universidad del Norte

### Estados de Flujos de Efectivo Separados

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	(En miles de pesos colombianos)	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Excedente neto del año	\$ 3.720.001	\$ 4.063.665
Ajustes para conciliar el excedente neto del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	15.100.480	13.307.818
Amortización de activos intangibles	1.042.423	1.494.843
Pérdida en venta y/o retiro de propiedades y equipo	192.725	44.344
Pérdida en venta y/o retiro de otros activos	2.285	109
Recuperación de cartera deteriorada	(36.525)	(1.171.508)
Deterioro de cuentas por cobrar	921.181	2.178.160
Deterioro de inventarios, neto	(15.036)	(8.626)
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Cuentas por cobrar a estudiantes y otras cuentas por cobrar	(4.090.402)	7.183.302
Inventarios	(100.199)	(117.294)
Gastos pagados por anticipados	718.036	(179.963)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(3.977.953)	(901.450)
Provisiones	-	320.000
Pasivo por impuestos	104.448	64.318
Beneficios laborales	(4.052.320)	4.244.353
Pasivo de contrato	5.853.109	(5.228.975)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>15.382.253</b>	<b>25.293.096</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Otras inversiones al costo amortizado	(705.836)	1.740.884
Adquisición y construcción de propiedades y equipo	(22.792.315)	(31.717.430)
Aumento de activos intangibles	(1.224.495)	(1.472.494)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(24.722.646)</b>	<b>(31.449.040)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación</b>		
Nuevas obligaciones	8.017.341	30.000.000
Pago deuda financiera	(3.540.217)	(9.558.935)
Aumento de aporte	150	2.605
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiación</b>	<b>4.477.274</b>	<b>20.443.670</b>
<b>(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes</b>	<b>(4.863.119)</b>	<b>14.287.726</b>
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del año	50.362.460	36.074.734
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año (Nota 6.1)</b>	<b>\$ 45.499.341</b>	<b>\$ 50.362.460</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Adolfo Enrique Meisel Roca  
Representante legal

  
Maria Elena Marulanda Quintero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 55982-T

HENRY  
ERNESTO  
BARRERA  
LOPEZ

Firmado digitalmente  
por HENRY ERNESTO  
BARRERA LOPEZ  
Fecha: 2022.03.14  
12:58:53 -05'00'

Henry E. Barrera López.  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 75239-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 14 de marzo de 2022)

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

*(Cifras en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)*

### 1. Entidad Reportante

La Fundación Universidad del Norte (La Fundación o la Universidad) es una entidad sin ánimo de lucro, fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas mediante Resolución No. 149 del 14 de febrero de 1966, emanada de la Secretaría de Gobierno de la Gobernación del Atlántico.

La Fundación ejerce la labor universitaria tanto en la modalidad de pregrado como en la formación avanzada, desarrollando sus funciones académicas de docencia, investigación, extensión y servicios al sector externo, contribuyendo mediante su presencia institucional en la comunidad, al desarrollo de la sociedad y del país, especialmente en la costa atlántica colombiana. La Fundación tiene su domicilio principal en el Municipio de Puerto Colombia (Atlántico).

### 2. Políticas Contables Significativas

#### 2.1. Bases de Preparación

La Fundación prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas y actualizadas en el Decreto 2270 de 2019, expedidas por Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Fundación y el comité designado por el Consejo Directivo, el 14 de marzo de 2022.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

#### 2.2. Transacciones en Moneda Extranjera

##### (a) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Fundación se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Fundación.

##### (b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ingresos/(egresos) netos".

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

### 2.4. Instrumentos Financieros

#### 2.4.1. Activos y Pasivos Financieros

##### Métodos de Medición

##### Costo Amortizado y Tasa de Interés Efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro. Principalmente incluye cuentas por cobrar a estudiantes y deuda financiera.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) – activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Fundación calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

Cuando la Fundación revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

##### Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- (a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.
- (b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o “etapa 3”), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.4.1. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

#### Reconocimiento y Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Fundación se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Fundación se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Fundación mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la Fundación reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

### 2.4.2. Activos Financieros

#### (i) Clasificación y Medición Posterior

Desde el 1 de enero de 2019, la Fundación aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

#### Instrumentos de Deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.4.2. Activos Financieros (continuación)

#### Instrumentos de Deuda (continuación)

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) El modelo de negocio de la Fundación para administrar el activo; y
- (ii) Las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Fundación clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo la Fundación administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Fundación es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Fundación para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados.

Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Fundación evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Fundación considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.4.2. Activos Financieros (continuación)

#### Instrumentos de Deuda (continuación)

La Fundación reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

#### (ii) Deterioro

La Fundación evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Fundación reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

#### (iii) Modificación

La Fundación algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los estudiantes. Cuando esto sucede, la Fundación evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Fundación lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Fundación da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio.

## Fundación Universidad del Norte

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.4.2. Activos Financieros (continuación)

##### (iii) Modificación (continuación)

Sin embargo, la Fundación también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Fundación recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

##### (iv) Baja en Cuentas que no sea una Modificación

Los activos financieros, o una parte de estos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Fundación transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Fundación no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

La Fundación realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Fundación:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Fundación retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Fundación conserva un interés residual subordinado.

#### 2.4.3. Pasivos Financieros

##### (i) Clasificación y Medición Posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo).

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.4.3 Pasivos Financieros (continuación)

#### (i) Clasificación y Medición Posterior (continuación)

Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;

- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Universidad reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

#### (ii) Baja en Cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Fundación y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

### 2.4.4. Deterioro de los Activos Financieros

#### Activos Medidos al Costo Amortizado

La Fundación evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.

### 2.4.5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos.

# **Fundación Universidad del Norte**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **2.4.6. Deuda Financieras**

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Fundación tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

### **2.5. Inventarios**

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. Para efectos de Estados Financieros bajo NIIF, el costo se determina por método promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

### **2.6. Intangibles**

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

### **2.7. Gastos Pagados por Anticipado**

En el reconocimiento inicial son medidos al costo. Después del reconocimiento inicial, se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas. El gasto por amortización se reconoce en el estado de resultado.

Estos gastos corresponden a becas otorgadas a profesores seleccionados en función de un proceso de postulación y corresponden principalmente a programas de doctorados en el exterior.

### **2.8. Propiedades y Equipo**

Las propiedades y equipo comprenden terrenos, construcciones en curso, edificios e instalaciones fijas, maquinaria, equipos de cómputo, comunicación y laboratorios, equipo de computación y comunicación y vehículos.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.8. Propiedades y Equipo (continuación)

Las propiedades y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación, con excepción de los edificio y terrenos que son reconocidos al costo revaluado menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Fundación y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual, durante sus vidas útiles estimadas.

- Edificios e instalaciones fijas entre 52 y 100 años.
- Muebles y enseres y equipos entre 10 y 20 años.
- Maquinaria, equipos y otros entre 3 y 30 años.
- Vehículos entre 4 y 7 años.
- Equipo de cómputo y comunicación entre 3 y 25 años.

Los valores residuales de los activos y las vidas útiles se revisan, y ajustan si es necesario, al final de cada ejercicio. El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "Otros ingresos y Provisiones y otros gastos " en el estado de resultados.

### Propiedades al Costo Revaluado

Los terrenos se miden a su valor razonable menos las pérdidas por deterioro reconocidas después de la fecha de revaluado. Las revaluaciones se efectúan cada 3 años para asegurar que el valor en libros del activo revaluado no difiera significativamente del valor razonable, estas valoraciones son efectuadas por un experto externo. Cualquier superávit por revaluación se reconoce en otro resultado integrales, registrándose como revaluación de activos dentro del patrimonio neto. No obstante, en el caso de que se revierta un déficit de la revaluación del mismo activo previamente reconocido como pérdida, dicho incremento se reconoce en el estado de resultados. Una disminución del valor se registra en el estado de resultados, excepto en el caso de que esa disminución anule el superávit existente en el mismo activo que se hubiera reconocido en ajustes por cambios de valor.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.9. Beneficios a Empleados

El pasivo corresponde a las obligaciones que la Fundación tiene por concepto de las prestaciones legales y extralegales con sus empleados.

De conformidad con la ley 797 de 2003, la cotización al fondo de pensiones obligatorias corresponde al 16% a partir de 2008 sobre el salario base de cotización.

Conforme a lo establecido en la ley 1122 del 9 de enero de 2007, la cotización a seguridad social en 2019 y 2018 es del 12.5% sobre el salario base de cotización; el 4% a cargo del trabajador y el aporte del 8,5% a cargo del empleador.

La Fundación aplica la NIC 19 para efecto de calcular el pasivo de los beneficios laborales bonificación de antigüedad y becas familiares. Los pasivos y el costo de los servicios del periodo corriente se calculan por actuarios independientes utilizando el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado".

Bajo este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la empresa se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado ya sea pasado o futuro.

La valoración se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante. El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valoración asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.

El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un periodo es la diferencia entre la obligación de la valoración al final del periodo menos la obligación al inicio del periodo, es decir a la fecha de la valoración. Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos del plan al 31 de diciembre de 2018 se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del periodo corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del periodo corriente.

### 2.10. Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la Fundación tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

# **Fundación Universidad del Norte**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **2.11. Pérdidas por Deterioro de Valor de los Activos no Financieros**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

### **2.12. Impuesto Sobre la Renta**

La Fundación es contribuyente del impuesto sobre la renta con régimen especial a la tarifa del 20% por cuanto su objeto social principal y recursos están destinados a las diferentes actividades contempladas por la Ley 1819 de diciembre de 2016 y el Decreto 2150 de diciembre de 2017 para las Entidades del Régimen Tributario Especial, sin embargo, teniendo en cuenta que los excedentes se destinan al desarrollo de su objeto social, estos tendrían la calidad de exentos previo el cumplimiento de los requisitos legales establecidos para este tipo de instituciones y acorde a lo dispuesto por el Consejo Directivo con relación al beneficio neto o excedente

Anualmente, la Fundación debe renovar su calidad en el Régimen Tributario Especial ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

### **2.13. Ingresos**

#### **2.13.1. Activos de Contratos**

Un activo de contrato es el derecho de la Fundación a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Fundación ha transferido a un estudiante o a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Fundación percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Fundación espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

## Fundación Universidad del Norte

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.13.2. Pasivos de Contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Fundación a transferir bienes o servicios a un estudiante o a un cliente, por los cuales la Fundación ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al estudiante o al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

#### 2.13.3. Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes

La Fundación reconoce los ingresos provenientes de contratos con estudiantes y clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Fundación espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un estudiante o a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Fundación distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Fundación espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Fundación cumple una obligación de desempeño.

La Fundación cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- (a) El desempeño de la Fundación no crea un activo con un uso alternativo para la Fundación, y la Fundación tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- (b) El desempeño de la Fundación crea o mejora un activo que el estudiante o el cliente controlan a medida que el mismo se crea o mejora.
- (c) El estudiante o el cliente al mismo tiempo reciben y consumen los beneficios que resultan del desempeño de la Fundación a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.13.3. Ingresos Provenientes de Contratos con Clientes (continuación)

Cuando la Fundación cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el estudiante o el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Fundación reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto de reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Fundación.

La Fundación evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Fundación y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Fundación genera ingresos provenientes de contratos con clientes y estudiantes:

#### **Servicios de Educación**

El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios de educación por conceptos de matrículas en las diferentes modalidades de pregrado, postgrados y extensión. Estos servicios se prestan a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, y los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado.

#### **(i) Servicios de Consultoría e Investigación**

El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios de consultoría e investigación se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos. La Fundación acuerda con sus clientes actos específicos de consultorías e investigación y el reconocimiento de los ingresos se realiza a través del tiempo hasta que el mismo haya sido ejecutado, de igual manera se reconocen los costos relacionados que suponga el desarrollo de las actividades necesarias para prestar el servicio incluyendo fundamentalmente la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en el servicio y otros costos indirectos atribuibles.

#### **(ii) Unidades de Servicios**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes de almacén, restaurantes y cafetería son reconocidos en un determinado momento cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: a) La Fundación tiene el derecho presente al pago del bien o servicio b) El usuario tiene el derecho legal al bien o servicio y ha obtenido el control del mismo c) La Fundación ha transferido la posesión física del bien o servicio d) El usuario tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad y e) El usuario ha aceptado el bien o servicio.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 2.14. Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

La Fundación es arrendador y arrendatario de diversas propiedades. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 año, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Fundación se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por La Universidad y por la contraparte respectiva.

#### 2.14.1. Contabilidad el Arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por La Fundación. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

# **Fundación Universidad del Norte**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **2.14.1. Contabilidad el Arrendatario (continuación)**

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

### **2.14.2. Contabilidad del Arrendador**

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

### **2.15. Activo Neto**

Los activos netos se consideran restringidos, considerando lo establecido en el artículo 20 del decreto 1529 del año 1990, el cual no permite que los socios fundadores de entidades sin ánimo de lucro, reciban beneficios o puedan ejercer disposición de estos fondos a través de dividendos; además los excedentes de recursos debe ser reinvertidos en el objeto social de la Fundación y en caso de liquidación de la entidad, cualquier excedente debe o ser entregado en donación a otra entidad sin fines de lucro o entidad gubernamental.

## **3. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones**

### **3.1. Normas Emitidas No Vigentes**

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Fundación adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

#### **Mejoras 2018 – 2020**

#### **Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes**

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 3.1. Normas Emitidas No Vigentes (continuación)

#### **Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (continuación)**

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

#### **Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato**

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

### 3.2 Normas e Interpretaciones Nuevas y Modificadas

#### **CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuestos a las Ganancias**

La Interpretación aborda la contabilización de impuestos sobre la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuesto sobre la renta. Esta no aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y sanciones asociados con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo determina una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales
- Cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 3.2. Normas e Interpretaciones Nuevas y Modificadas (continuación)

#### CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuestos a las Ganancias (continuación)

La Fundación determina si considera cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque que predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Fundación aplica un juicio significativo para identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no ha identificado pasivos por posición tributaria incierta.

### 4. Administración de Riesgo Financiero

#### 4.1. Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Fundación están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Fundación ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a las directrices que han sido establecidas para minimizar los efectos adversos en la posición financiera. La Fundación no usa derivados para cubrir estos riesgos.

La Dirección Financiera de la Fundación tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Consejo Directivo. La Dirección identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la alta dirección de la Fundación. El Consejo Directivo proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

#### 4.2. Riesgo de Mercado

##### 4.2.1. Riesgo de Tasa de Cambio

La Fundación compra materias bienes e insumos en el exterior de acuerdo con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América.

El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. La Dirección Financiera de la Fundación controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2021 fue de: \$3,981.16 (2020: \$3,432.50 por US\$1). La Universidad presenta los siguientes activos y pasivos, netos en moneda extranjera, contabilizados por en COP:

		2021		2020				
	US\$	COP		US\$	COP			
	US\$	2.333	\$	9.288	US\$	(12.753)	\$	(43.775)

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 4.2.1. Riesgo de Tasa de Cambio (continuación)

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el descalce en el balance de monedas que pueda existir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, si el peso colombiano se debilitara /fortaleciera en un 10% frente al dólar, con el resto de las variables constante, no tendría impactos significativos en los excedentes de ingresos y egresos del año por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en moneda extranjera.

### 4.2.2. Riesgo de Precios

La Fundación está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos.

### 4.2.3. Riesgo de Tasa de Interés, de Valor Razonable y de Flujos de Caja

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado. La Fundación ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés incluyen:

- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Créditos financieros
- Cuentas por cobrar

### 4.3. Riesgo de Crédito

Este riesgo está asociado a las inversiones financieras que administra la Fundación y a las cuentas por cobrar a estudiantes; para minimizar este riesgo, la Fundación tiene especial preocupación en la calidad crediticia de las instituciones con que opera y en diversificar adecuadamente sus excedentes de caja.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de 'AA'. Se usan calificaciones independientes de clientes y estudiantes en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes el área de cartera evalúa la calidad crediticia del cliente y estudiante, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el directorio sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. Las ventas a clientes del segmento minorista se efectúan en efectivo. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la alta dirección no espera que la Fundación incurra en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

### 4.4. Riesgo de Liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento suficiente de efectivo y equivalentes de efectivo y la disponibilidad de líneas de crédito. El área financiera mantiene la flexibilidad de fondos a través de líneas de crédito disponibles.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 4.4. Riesgo de Liquidez (continuación)

La Dirección Financiera supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la Fundación sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez de la Fundación contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; ii) monitoreo de ratios de liquidez del estado de situación financiera; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Universidad presenta capital de trabajo negativo por \$59.451.343 y \$44.573.175, la Administración para fines del análisis de su riesgo de liquidez, ajusta el capital de trabajo excluyendo los pasivos de contratos del 2021 (\$91.238.845) (2020: \$85.386.736), considerando que corresponde a recaudos anticipados de matrículas sobre las cuales no esperan representar una salida de recursos, al ajustar la base del pasivo corriente, el capital se presenta positivo en 2021 por \$31.787.502 (2020: \$40.812.561).

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Fundación por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

#### Al 31 de diciembre de 2021

	Menos de 1 años	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
Deuda financiera (Nota 14)	\$ 16.636.980	\$ 11.717.407	\$ 16.666.666	\$ -	\$ 45.021.053
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	26.004.008	328.558	-	-	26.332.566
	<u>\$ 42.640.988</u>	<u>\$ 12.045.965</u>	<u>\$ 16.666.666</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71.353.619</u>

#### Al 31 de diciembre de 2020

	Menos de 1 años	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total
Deuda financiera (Nota 14)	\$ 3.711.217	\$ 8.448.638	\$ 25.115.304	\$ 3.268.770	\$ 40.543.929
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	29.429.188	938.098	-	-	30783.658
	<u>\$ 33.140.405</u>	<u>\$ 9.386.736</u>	<u>\$ 25.115.304</u>	<u>\$ 3.268.770</u>	<u>\$ 70.911.215</u>

### 5. Estimados Contables

La administración de la Fundación hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Fundación en la preparación de los estados financieros:

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 5.1. Deterioro de Activos No Monetarios

La Fundación evalúa anualmente si las propiedades y equipo, ha sufrido deterioros en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Universidad no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

### 5.2. Vidas Útiles de Propiedades y Equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Fundación respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Fundación revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

### 5.3. Provisiones

La Fundación realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

### 5.4. Reconocimiento de Ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Fundación hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con estudiantes y clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

### 5.5. Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Fundación para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Fundación aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 5.6. Beneficios a Empleados a Largo Plazo

El valor actual de las obligaciones laborales por bonificación de antigüedad y becas familiares depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de las obligaciones laborales en mención incluyen fecha de medición, inflación, tasa de incremento salarial, edad de retiro y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios a largo plazo.

### 5.7. Deterioro de Cuentas por Cobrar

#### Medición de la Provisión por Pérdida Crediticia Esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

#### Provisión de Cuentas por Cobrar Estudiantes

La Universidad determina la provisión de la cartera de estudiantes corto plazo y largo plazo utilizando el método de loss rate, calculando la pérdida dado el incumplimiento sobre la cartera no recauda de estudiante por rango de antigüedad y posteriormente asigna una probabilidad de default. La probabilidad de default ha sido determinada a partir de 90 días de mora, esta probabilidad se revisa anualmente.

## 6. Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Otras Inversiones al Costo Amortizado

### 6.1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja	\$ 39.045	\$ 35.791
Bancos (1)	44.757.939	48.719.652
Fondos de inversión colectiva (2)	702.357	1.607.017
	<u>\$ 45.499.341</u>	<u>\$ 50.362.460</u>

- (1) Corresponde a los depósitos bancarios realizados por la Fundación a diciembre de cada año. Los saldos de estas cuentas no tienen restricción y los valores registrados se encuentran conciliados. Varias cuentas bancarias tienen pactada una remuneración por medio de tasa preferencial.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 6.1. Efectivo y Equivalente de Efectivo (continuación)

(2) Los equivalentes de efectivo incluyen básicamente depósitos en fondos de inversión colectiva, valores negociables de fácil liquidación medidos a valor razonable con cambios en resultados, teniendo en cuenta que los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valores Bancolombia	\$ 293.698	\$ 1.094.644
Corredores Davivienda	226.515	294.845
Alianza Valores	27.747	126.301
Fiduciaria Bogotá	26.447	26.440
Credicorp Capital	43.680	23.528
Itaú	15.892	16.207
Corficolombiana Fiduciaria	14.320	14.336
Fiduoccidente	6.395	6.305
BBVA Sociedad Fiduciaria	31.093	2.688
BTG	10.463	1.723
Colseguro Allianz	6.107	-
	<u>\$ 702.357</u>	<u>\$ 1.607.017</u>

### 6.2. Otras Inversiones al Costo Amortizado

Corresponde a los Certificados de depósito a término – CDT's, registrado a costo amortizado, que la Fundación tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento dado que son instrumentos con pagos y vencimiento fijo, y se tiene más para propósito de inversión tal como se detalla a continuación:

	<u>Tasa E.A (%)</u>	<u>Plazo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco Pichincha	3.45% - 3.65%	180 días	\$ 932.836	\$ 204.914
BBVA	3.45% - 5.00%	180 días	-	875.333
Valores Bancolombia	2.75%	180 días	341.202	-
Scotiabank Colpatria	3.45%	180 días	-	1.111.298
Banco Bogotá	2.35%	180 días	1.597.309	-
Corredores Davivienda – CDT Serfinansa	2.90%	-	944.932	918.898
			<u>\$ 3.816.279</u>	<u>\$ 3.110.443</u>

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

### 7. Cuentas Por Cobrar a Estudiantes a Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Porción corriente:</b>		
Financiamiento matrículas corto plazo a estudiantes – UNINORTE	\$ 3.854.124	\$ 4.114.573
Financiamiento matrículas a estudiantes – Empresas	2.008.239	1.354.790
Cuentas por cobrar a ICETEX	445.375	985.699
Financiamiento largo plazo a estudiantes – UNINORTE	8.353.755	10.036.624

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 7. Cuentas Por Cobrar a Estudiantes a Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	2021	2020
Cuentas por cobrar a empleados	4.273.295	4.808.952
Proyectos y convenios	8.275.259	4.297.214
Activo de contrato – ingresos pendientes de facturar (1)	2.284.085	843.577
Otras cuentas por cobrar	245.805	258.895
Provisión por deterioro	<b>(1.412.000)</b>	<b>(2.349.287)</b>
	<b>28.327.937</b>	24.351.037
Fundación Hospital Universidad del Norte (2) (Nota 24)	<b>7.994.517</b>	7.965.168
	<b>\$ 36.322.454</b>	<b>\$ 32.316.205</b>
<b>Porción no corriente:</b>		
Financiamiento largo plazo a estudiantes – UNINORTE	<b>\$ 3.778.324</b>	\$ 3.017.886
Provisión por deterioro	<b>(2.135.591)</b>	<b>(574.650)</b>
	<b>1.642.733</b>	2.443.236
Fundación Hospital Universidad del Norte (3) (Nota 24)	<b>5.000.000</b>	5.000.000
	<b>6.642.733</b>	7.443.236
	<b>\$ 42.965.187</b>	<b>\$ 39.759.441</b>

- (1) Los proyectos y convenios incluyen activos de contratos por concepto de ingresos pendientes de facturar por \$2.284.085 (2020: \$843.577 millones), correspondiente a costos incurridos en la prestación de los servicios de consultoría e investigación.
- (2) Corresponde a préstamos por cobrar a Fundación Hospital Universidad del Norte, incluye capital e intereses. El riesgo de pérdida de crédito es cero (0) por considerarse una entidad dependiente para la Universidad. Durante 2021, se causaron intereses por \$1.872.670 (2020: \$1.954.138) (Nota 24).
- (3) Corresponde a préstamos por cobrar por \$5,000,000 a cargo de la Fundación Hospital Universidad del Norte otorgado en el año 2016, con plazo de vencimiento de 10 años con 3 años de gracia para el pago. Los intereses se pagan semestre vencido, contando a partir de la fecha de cada desembolso, éstos se calculan a la tasa de colocación promedio de los últimos seis meses de la Universidad, previos a la liquidación del interés respectivo desde la fecha de desembolso del crédito. Abono a capital por \$1.000 millones anuales por 7 años a partir del 2020 (Nota 24).

El movimiento de la provisión se detalla a continuación:

	<b>Monto</b>
<b>Provisión por Deterioro:</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ (2.350.939)</b>
Cargos del año (Nota 20)	(2.178.160)
Recuperaciones del año	1.171.508
Castigos	433.654
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(2.923.937)</b>
Cargos del año (Nota 20)	<b>(921.181)</b>
Recuperaciones del año	<b>36.525</b>
Castigos	<b>261.002</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ (3.547.591)</b>

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 8. Inventarios

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Artículos de papelería, librería e institucionales (1)	\$ 1.484.693	\$ 1.447.626
Suministros e insumos DUNORD –unidades de servicio	393.861	331.532
Otros artículos – Proyecto Pisotón	2.204	1.401
Provisión por deterioro	(51.514)	(66.550)
	<u>\$ 1.829.244</u>	<u>\$ 1.714.009</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está compuesto por:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Libros Ediciones Uninorte	\$ 700.744	\$ 588.747
Almacén Km 5	417.781	399.241
Almacén – bodega	323.596	395.010
Instituto de idiomas	42.572	64.628
	<u>\$ 1.484.693</u>	<u>\$ 1.447.626</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen gravámenes ni restricciones sobre los anteriores inventarios.

El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventario, se detalla:

	<u>Monto</u>
<b>Provisión por deterioro:</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ (75.176)
Cargos del año (Nota 20)	(3.910)
Castigos	12.536
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	(66.550)
Cargos del año (Nota 20)	<b>(1.353)</b>
Castigos	<b>16.389</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<u><b>\$ (51.514)</b></u>

### 9. Gastos Pagados por Anticipados

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Becas profesores	\$ 7.322.720	\$ 8.040.756
Menos, Porción corriente	(2.146.949)	(2.528.883)
Porción no corriente	<u>\$ 5.175.771</u>	<u>\$ 5.511.873</u>

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 10. Propiedades, Equipos y Otros

Al 31 de diciembre de 2021 las propiedades y equipo por \$668.167.756 (2020: \$587.541.229).

Las construcciones en curso al 31 de diciembre de 2021 corresponden principalmente a los proyectos de obras de bloque de salud, estudio y diseño nuevo teatro, restaurante Boca de Ceniza y diseño y estudio de suelo complejo deportivo.

En 2021, la Fundación capitalizó costos por intereses en construcciones en curso por valor de \$427.706. Ningún activo de la Fundación ha sido otorgado como garantía de pasivos.

Seguidamente se consideran cada uno de los grupos que componen la cuenta de propiedades, equipos y otros.

	Terrenos	Edificios e Instalaciones Fijas	Construcciones en Curso e Importaciones en Tránsito	Maquinaria, Equipos y Otros	Bienes Recibidos en Arrendamiento Financiero	Libros – Biblioteca	Total
<b>Costos:</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 287.244.139	\$ 245.768.140	\$ 39.994.950	\$ 127.801.821	\$ 1.995.596	\$ 15.427.899	\$ 718.232.545
Adiciones	–	483.466	16.266.590	14.938.308	–	229.784	31.918.148
Retiros	–	–	–	(853.289)	–	–	(853.289)
Traslados	–	12.941.330	(13.492.885)	551.555	–	–	–
Traslado a gastos	–	–	(176.058)	(24.657)	–	–	(200.715)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	287.244.139	259.192.936	42.592.597	142.413.738	1.995.596	15.657.683	749.096.689
Actualización avalúos	<b>73.600.555</b>	–	–	–	–	–	<b>73.600.555</b>
Adiciones	–	<b>1.358.785</b>	<b>12.035.294</b>	<b>8.942.654</b>	–	<b>706.848</b>	<b>23.043.581</b>
Retiros	–	<b>(319.003)</b>	–	<b>(2.054.802)</b>	<b>(597.940)</b>	<b>(5.507)</b>	<b>(2.977.252)</b>
Traslados	–	<b>42.267.850</b>	<b>(43.742.371)</b>	<b>1.474.521</b>	–	–	–
Traslado a gastos	–	–	<b>(237.587)</b>	<b>(13.680)</b>	–	–	<b>(251.267)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 360.844.694</b>	<b>\$ 302.500.568</b>	<b>\$ 10.647.933</b>	<b>\$ 150.762.431</b>	<b>\$ 1.397.656</b>	<b>\$ 16.359.024</b>	<b>\$ 842.512.306</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ –	\$ (53.871.316)	\$ –	\$ (79.358.249)	\$ (399.120)	\$ (15.427.899)	\$ (149.056.584)
Cargo de depreciación	–	(2.751.391)	–	(10.047.112)	(279.531)	(229.784)	(13.307.818)
Retiro	–	–	–	808.942	–	–	808.942
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	–	(56.622.707)	–	(88.596.419)	(678.651)	(15.657.683)	(161.555.460)
Cargo de depreciación	–	<b>(3.070.965)</b>	–	<b>(11.094.204)</b>	<b>(228.463)</b>	<b>(706.848)</b>	<b>(15.100.480)</b>
Retiro	–	<b>264.884</b>	–	<b>1.921.409</b>	<b>119.588</b>	<b>5.507</b>	<b>2.311.388</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ (59.428.788)</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ (97.769.214)</b>	<b>\$ (787.526)</b>	<b>\$ (16.359.024)</b>	<b>\$ (174.344.552)</b>
<b>Costo Neto:</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 287.244.139	\$ 202.570.229	\$ 42.592.597	\$ 53.817.319	\$ 1.316.945	\$ –	\$ 587.541.229
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 360.844.694</b>	<b>\$ 243.071.780</b>	<b>\$ 10.647.933</b>	<b>\$ 52.993.217</b>	<b>\$ 610.130</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$ 668.167.754</b>

Durante el año 2021, se dieron de baja activos por \$2.977.252 (2020: \$853.289) correspondientes principalmente a equipos de cómputo y audiovisuales, y maquinaria y equipo. Estos activos se encontraban totalmente depreciados en su mayoría. Se generó pérdida en la baja de activos por valor de \$192.725 (2020: \$64.786) (Nota 20).

La depreciación y amortización originada por las propiedades y equipos y recursos bibliográficos cargada a los gastos y costos, en los años de análisis se discrimina seguidamente, evidenciando el impacto de este gasto en la operación.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 10. Propiedades, Equipos y Otros (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gasto de depreciación de propiedades y equipos	\$ 15.100.480	\$ 13.307.818
Gasto de amortización de intangibles (Nota 11)	1.042.423	1.494.843
	<u>\$ 16.142.903</u>	<u>\$ 14.802.661</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las propiedades, equipo y otros incluyen derechos de uso de contratos de arrendamiento, en los que la Fundación Universidad del Norte es el arrendatario, los vencimientos de los arrendamientos financieros son a 5 años.

En relación con estos derechos de uso se han registrado pasivos por arrendamiento financiero que se incluyen en otros pasivos financieros y que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tienen los siguientes saldos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar – Corrientes (Nota 12)	\$ 408.408	\$ 408.408
Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar – No Corrientes (Nota 12)	328.558	938.099
	<u>\$ 736.966</u>	<u>\$ 1.346.507</u>

### 11. Intangibles

	Licencias	Desarrollos propios	Desarrollo de proyectos	Gastos pagados por anticipado postgrado y otros	Total
<b>Costo de Adquisición:</b>					
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 16.628.956	\$ 1.613.610	\$ 833.505	\$ 335.987	\$ 19.412.058
Adiciones	746.572	–	965.201	23.236	1.735.009
Retiro de costos	(375.196)	–	–	–	(375.196)
Traslado a gastos	–	–	(25.585)	(236.930)	(262.515)
Al 31 de diciembre de 2020	17.000.332	1.613.610	1.773.121	122.293	20.509.356
Adiciones	279.036	–	510.773	474.044	1.263.853
Retiro de costos	(975.627)	–	–	–	(975.627)
Traslados	–	897.855	(897.855)	–	–
Traslado a anticipo	–	–	–	50.986	50.986
Traslado a gastos	–	–	(57.812)	(32.532)	(90.344)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 16.303.741</u>	<u>\$ 2.511.465</u>	<u>\$ 1.328.227</u>	<u>\$ 614.791</u>	<u>\$ 20.758.224</u>
<b>Amortización Acumulada:</b>					
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (14.388.511)	\$ (181.546)	\$ (421.524)	\$ –	\$ (14.991.581)
Cargo de amortización	(947.587)	(160.860)	(386.396)	–	(1.494.843)
Retiro de amortización	375.087	–	–	–	375.087
Al 31 de diciembre de 2020	(14.961.011)	(342.406)	(807.920)	–	(16.111.337)
Cargo de amortización	(883.444)	(158.979)	–	–	(1.042.423)
Retiro de amortización	973.342	–	–	–	973.342
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (14.871.113)</u>	<u>\$ (501.385)</u>	<u>\$ (807.920)</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ (16.180.418)</u>
<b>Costo Neto:</b>					
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 1.432.628</u>	<u>\$ 2.010.080</u>	<u>\$ 520.307</u>	<u>\$ 614.791</u>	<u>\$ 4.577.806</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 2.039.321</u>	<u>\$ 1.271.204</u>	<u>\$ 965.201</u>	<u>\$ 122.293</u>	<u>\$ 4.398.019</u>

## Fundación Universidad del Norte

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	2021	2020
Proveedores y otros convenios	\$ 15.196.923	\$ 18.977.271
Retenciones (IVA, ICA, en la Fuente, aportes para fiscales y a la seguridad social) y otros	6.156.979	6.711.006
Costos y gastos	4.241.698	3.748.875
Bienes recibidos en arrendamiento	408.408	408.408
Becas y proyectos de investigación	-	-
	<b>26.004.008</b>	29.845.560
<b>Porción no corriente</b>		
Bienes recibidos en arrendamiento	328.558	938.098
	<b>\$ 26.332.566</b>	<b>\$ 30.783.658</b>

#### 13. Beneficios Laborales

	2021	2020
<b>Porción corriente:</b>		
Beneficio de becas y prima de antigüedad	\$ 4.945.579	\$ 5.638.112
Cesantías	5.109.541	5.121.207
Vacaciones	4.118.592	3.994.208
Intereses sobre cesantías	602.770	604.286
	<b>14.776.482</b>	15.357.813
Porción No Corriente – beneficio de becas y prima de antigüedad (Nota 27)	<b>20.418.479</b>	27.887.275
	<b>\$ 35.194.961</b>	<b>\$ 43.245.088</b>

La siguiente es la clasificación del beneficio de becas y prima de antigüedad:

Tipo de Beneficio	Corriente		No Corriente		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Beneficio de becas	\$ 2.816.175	\$ 3.369.180	\$ 6.650.918	\$ 15.017.893	\$ 9.467.093	\$ 18.387.073
Prima de antigüedad	2.129.404	2.268.932	13.767.561	12.869.382	15.896.965	15.138.314
	<b>\$ 4.945.579</b>	<b>\$ 5.638.112</b>	<b>\$ 20.418.479</b>	<b>\$ 27.887.275</b>	<b>\$ 25.364.058</b>	<b>\$ 33.525.387</b>

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 13. Beneficios Laborales (continuación)

Conciliación de la obligación por beneficios definidos	Beneficio de Becas		Prima de Antigüedad	
	2021	2020	2021	2020
Obligación por Beneficios Definidos al inicio del año	\$ 18.387.073	\$ 16.427.325	\$ 15.138.314	\$ 13.544.429
<b>Costo de los Servicios</b>				
a. Costo de los servicios del año corriente	1.575.641	1.216.240	1.161.104	1.074.638
<b>Costo por Intereses</b>	709.856	775.445	665.183	758.810
<b>Flujo de efectivo</b>				
a. Beneficios pagados directamente por la empresa (Nota 18)	(2.112.139)	(2.615.733)	(2.115.215)	(1.703.719)
<b>Remediciones</b>				
a. Efecto del cambio en supuestos financieros	(1.652.214)	817.534	149.617	370.568
b. Efecto de cambios por experiencia	(2.001.895)	1.766.262	897.962	1.093.588
Corrección de error (Nota 27)	(5.439.229)	—	—	—
<b>Obligación por beneficios definidos al final del año</b>	<b>\$ 9.467.093</b>	<b>\$ 18.387.073</b>	<b>\$ 15.896.965</b>	<b>\$ 15.138.314</b>

### Cargos al estado de ingresos y egresos

	2021	2020
Prima de antigüedad	\$ (288.928)	\$ 129.729
Becas	173.356	(624.048)
	<b>\$ 115.570</b>	<b>\$ (494.319)</b>

### Cargos a otros resultados integrales

	2021	2020
Prima de antigüedad	\$ 1.070.313	\$ —
Becas	(2.511.735)	—
	<b>\$ (1.441.422)</b>	<b>\$ —</b>

Las principales hipótesis económicas y demográficas utilizadas en la presente valoración actuarial se muestran la siguiente tabla. Las hipótesis actuariales a la fecha de valoración son usadas para determinar el valor presente de las obligaciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y para estimar el costo por beneficios para cada año.

Fecha de Medición	Descripción
<b>Tasa de Descuento</b>	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2021 y 2020 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 4.75% para prima de antigüedad y el 4.25% para becas universitarias.
<b>Inflación</b>	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2021 y 2020 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2021 y 2020: 3% para ambos años.
<b>Tasa de incremento Salarial</b>	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2021 y 2020 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2021 y 2020: 3% para ambos años.
<b>Edad de Retiro</b>	Hombres: 62 años y Mujeres: 57 años

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 14. Deuda Financiera

#### Porción corriente:

	2021	2020
Banco de Bogotá (1)	\$ 3.492.089	\$ 3.626.149
Bancolombia (2)	8.017.341	–
Banco de Occidente (3)	5.122.037	80.600
Bancolombia – Línea Findeter (4)	5.513	4.468
	<b>16.636.980</b>	3.711.217

#### Porción No corriente:

Banco de Occidente	15.000.000	20.000.000
Bancolombia –Línea Findeter	10.000.000	10.000.000
Banco de Bogotá	3.384.073	6.832.712
	<b>28.384.073</b>	36.832.712
	<b>\$ 45.021.053</b>	<b>\$ 40.543.929</b>

- (1) Crédito con Banco de Bogotá, aprobado inicialmente por un valor de \$24.140 millones en febrero de 2016 para hacer viable la compra de las nuevas tierras, con un plazo de 7 años, pago de capital en 14 cuotas semestrales por valor de \$1.724 millones e intereses corrientes sobre dicha suma, a la tasa nominal del DTF + 2.5%, los cuales serán cubiertos trimestre vencido. Esta obligación, se ha reconocido inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. La diferencia entre el valor recibido y su valor principal, han sido registrados en el resultado del periodo durante su tiempo de amortización y medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.
- (2) Corresponde a crédito de tesorería con Bancolombia, por valor de \$8.000 millones a un plazo de 90 días y a una tasa nominal del IBR + 0.75%, para ser cancelado en el año 2022.
- (3) Obligación financiera con Banco de Occidente, desembolsado en noviembre 30 de 2020 para cumplir con obligaciones de corto plazo y apoyar la finalización y dotación de los nuevos edificios. El valor aprobado fue de \$20.000 millones, a un plazo de 5 años, tasa de IBR + 3.0%, con un periodo de gracia de capital de un año.
- (4) Crédito Findeter aprobado por valor de \$ 10.000 millones para la terminación y dotación de los nuevos edificios. El banco intermediario es Bancolombia, con un plazo de 5 años, teniendo un periodo de gracia de capital de dos años, a una tasa de IBR + 3.65%.

La porción corriente por valor de \$16.636.980, corresponde a:

- Abono a capital adscrito al crédito con Banco de Bogotá por \$ 3.448.638 y \$ 43.451 de intereses a cancelar en el año 2022.
- Abono a capital adscrito al crédito con Banco de Occidente por \$5.000.000 y \$ 122.037 millones de intereses a cancelar en el año 2022.
- Pago del crédito rotativo con Bancolombia por \$8.000.000 de capital y \$ 17.341 de intereses a cancelar en el año 2022.
- Cuota de intereses del crédito con Bancolombia a través de la línea Findeter por \$ 5.513 a cancelar en el año 2022.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 14. Deuda Financiera (continuación)

El saldo por \$28.384.073 (2020: \$36.832.712) registrado en el pasivo no corriente, corresponde a la contratación de los créditos con Banco de Occidente, Bancolombia a través de la línea Findeter – Ministerio de Educación Nacional y a los vencimientos de los próximos años de la obligación con Banco de Bogotá.

<b>Banco de Occidente</b>	<u>Valor</u>
Valor	\$ 20.000 millones
Plazo	5 años, con 12 meses de gracia
Tasa	IBR + 3.00%

<b>Bancolombia (Línea Findeter)</b>	<u>Valor</u>
Valor	\$ 10.000 millones
Plazo	5 años, con 24 meses de gracia
Tasa	IBR + 3.65%

<b>Banco Bogotá</b>	<u>Valor</u>
Valor	\$ 24.140 millones
Plazo	7 años
Tasa	DTF + 2.5%

Los vencimientos de las deudas financieras no corriente son como sigue:

<u>Años</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2022	\$ -	\$ 8.449.000
2023	11.717.407	11.717.046
2024	8.333.333	8.333.333
2025	8.333.333	8.333.333
	<u>\$ 28.384.073</u>	<u>\$ 36.832.712</u>

### 15. Pasivo de Contrato

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de matrícula diferidos (1)	\$ 76.085.153	\$ 68.880.259
Anticipos y avances recibidos (Proyectos y convenios)	15.153.692	16.505.477
	<u>\$ 91.238.845</u>	<u>\$ 85.385.736</u>

(1) La mayor participación en los pasivos diferidos se origina por el recaudo anticipado de matrículas de estudiantes, tanto de pregrado como de postgrado, que se concentran en el mes de diciembre y corresponden al primer semestre académico del año 2022; y anticipos recibidos para la realización de proyectos de investigación y consultoría.

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 16. Activo Neto

#### Fondos y Reservas Ocasionales

Hasta el 31 de diciembre de 2003 las instituciones de educación superior sin ánimo de lucro estaban obligadas a constituir un fondo patrimonial con las donaciones recibidas de terceros y con los rendimientos generados financiar las matrículas de estudiantes de bajos ingresos y para proyectos de educación, ciencia y tecnología.

A partir de esa fecha estos fondos y reservas no son de obligatoria apropiación; igualmente hasta esa fecha las instituciones de educación superior aprobadas por el ICFES, no estaban obligadas a efectuar aportes al SENA y debían constituir con los recursos liberados un Fondo Patrimonial, cuyos rendimientos se destinan exclusivamente a financiar matrículas de estudiantes de bajos ingresos.

#### Otros Resultados Integrales – Reserva Revaluación de Propiedades

Corresponde a reserva reconocidas en otros resultados integrales por la medición de las propiedades a su valor razonable definido a través de un avalúo técnico (Nota 2.8).

#### Aportes

Los aportes al 31 de diciembre de 2021 ascendían a \$750.417 (2020: \$750.267).

### 17. Ingresos Operacionales

	2021	2020
Matrículas de pregrado y otros derechos pecuniarios	\$ 245.966.457	\$ 244.003.096
Matrículas postgrado	38.254.317	42.376.419
	<b>284.220.774</b>	286.379.515
Becas y fondos de becas	<b>(23.455.402)</b>	(18.184.300)
Instituto de idiomas	18.883.553	17.417.704
Educación continuada	10.870.717	4.328.000
Investigación	6.854.286	5.498.150
Consultoría y asesoría técnica ingeniería	8.793.596	5.660.485
Unidades de servicio y otros ingresos (2)	15.277.419	9.984.891
	<b>\$ 321.444.943</b>	\$ 311.084.445

(1) Matrículas de Pregrado, Postgrado e Inscripciones y Derechos Complementarios:

(2) Los ingresos por unidades de servicios y otros incluyen las ventas generadas por los almacenes, restaurantes y cafeterías entre otros Los excedentes generados por las unidades de servicio son utilizados para el otorgamiento de becas a estudiantes con excelentes resultados académicos y bajos recursos económicos adicionalmente esta cuenta incluye recuperaciones de cartera en 2021 por \$36.525 (2020: \$1.171.508) (Nota 7), y otros servicios prestados.

## Fundación Universidad del Norte

### Notas a los Estados Financieros

#### 18. Costos por Beneficio a Empleados

	2021	2020
Sueldos	\$ 131.543.335	\$ 131.921.073
Primas pagadas directamente por la Fundación (Nota 13)	2.115.215	1.703.719
Seguridad social y aportes parafiscales	35.241.696	35.823.127
Prestaciones sociales	21.755.790	21.969.769
Otros conceptos de nómina	4.644.364	5.391.066
Becas pagadas directamente por la Fundación (Nota 13)	2.112.139	2.615.733
	<b>\$ 197.412.539</b>	<b>\$ 199.424.487</b>

Durante el año 2021 y para atender la emergencia sanitaria se llevaron a cabo las siguientes estrategias:

- Protección del empleo.
- Congelación de la nómina durante el 2021 y no se llenaron las vacantes.
- Menor ejecución en el fondo de desarrollo profesoral por la coyuntura.

#### 19. Generales de Operación

	2021	2020
Honorarios y asesorías	\$ 25.624.252	\$ 21.526.012
Licencias, afiliaciones y contribuciones	13.320.868	13.085.116
Mantenimientos y Adecuaciones	15.168.411	12.259.496
Servicios públicos	5.533.572	4.364.892
Impuestos	4.294.613	3.795.975
Servicios de estudiantes y ayudas educativas	4.180.952	3.448.806
Eventos académicos	3.112.839	2.706.816
Libros, suscripciones y material docente	2.308.446	1.963.387
Gastos de viaje	1.181.403	1.738.791
Gastos de investigación y de proyectos	2.062.704	1.599.545
Seguros	581.028	539.979
Varios	68.186	60.536
	<b>\$ 77.437.274</b>	<b>\$ 67.089.351</b>

#### 20. Otros Gastos Operacionales

	2021	2020
Impuestos asumidos, dotaciones y suministros y otros	\$ 1.967.956	\$ 1.723.955
Deterioro de cuentas por cobrar (Nota 7)	921.181	2.178.160
Provisión contingencias laborales	156.480	736.000
Actividades culturales y cívicas	651.822	583.519
Donaciones	1.243.731	355.155
Otros	275.214	255.819
Pérdida en venta y retiro de activos (Nota 10)	192.725	64.786
Deterioro de inventario (Nota 8)	1.353	3.910
	<b>\$ 5.410.463</b>	<b>\$ 5.901.304</b>

## Fundación Universidad del Norte

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. Ingresos Financieros

	2021	2020
Financiación matrícula	\$ 634.619	\$ 966.838
Rendimiento de inversiones y cuentas bancarias	930.143	1.519.006
Diferencia en cambio	-	153.690
Otros	749.291	1.144.442
	<b>\$ 2.314.053</b>	<b>\$ 3.783.976</b>

#### 22. Gastos Financieros

	2021	2020
Intereses (1)	\$ 2.142.635	\$ 2.378.153
Comisiones tarjetas de crédito	360.938	331.720
Gastos y comisiones bancarias	234.378	159.356
Diferencia en cambio	181.748	-
	<b>\$ 2.919.699</b>	<b>\$ 2.869.229</b>

(1) El valor correspondiente a la cuenta de intereses son producto de nuevas obligaciones financieras de largo plazo adquiridas por la Universidad con Bancolombia, Banco de Occidente y Banco de Bogotá.

#### 23. Calidad Crediticia de los Activos Financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de las calificaciones otorgadas por organismos externos o si estas no existen en función de categorizaciones internas definidas con base las características de las contrapartes

	2021	2020
Efectivo en caja y bancos		
AAA	\$ 44.760.805	\$ 48.719.652
Caja	36.179	35.971
<b>Total efectivo en caja y bancos</b>	<b>\$ 44.796.984</b>	<b>\$ 48.755.623</b>

	2021	2020
<b>Equivalente de Efectivo – Instrumentos de deuda</b>		
Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados		
AAA	\$ 702.357	\$ 1.607.017
<b>Total Equivalente de Efectivo – Instrumentos de deuda</b>	<b>\$ 702.357</b>	<b>\$ 1.607.017</b>

# Fundación Universidad del Norte

## Notas a los Estados Financieros

### 24. Transacciones con Partes Dependientes y Relacionadas

La Universidad mantiene saldos y transacciones relevantes con Fundación Hospital Universidad del Norte, la cual es considerada una entidad dependiente, Fundación Hospital Universidad del Norte es una organización sin ánimo de lucro, con domicilio principal en Soledad, Atlántico. El objeto social del Hospital es prestar respaldo técnico y logístico a los programas de extensión comunitaria realizados conjuntamente por la Universidad del Norte y su división de salud.

La Universidad tiene firmado un Convenio Docente Asistencial con Fundación Hospital Universidad del Norte, mediante el cual se entregan recursos que son usados para inversiones en construcción y dotación en el Hospital, para la prestación de servicios de consulta especializada, ginecobstetricia, cirugía, hospitalización y cuidados intensivos al sector sur-occidente de la ciudad de Barranquilla y del municipio de Soledad.

Con estas inversiones no sólo se está favoreciendo a la población del Atlántico que accede a los servicios ofrecidos, sino que se está fortaleciendo la calidad académica de los programas de Medicina, Enfermería y de los postgrados de la División de Ciencias de la salud, dado que en este centro se desarrollan rotaciones, internados y residencias de los estudiantes.

Las siguientes transacciones fueron efectuadas durante el año con Fundación Hospital Universidad del Norte y directivos de la Universidad:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Costos:</b>		
Convenio Docente asistencial	\$ 7.434.540	\$ 7.218.111
Exámenes médicos y afiliación estudiantes	1.117.434	1.163.230
Donación	950.000	41.734
Otros gastos	182.447	154.707
	<u>\$ 9.684.421</u>	<u>\$ 8.577.782</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos:</b>		
Intereses préstamos	\$ 435.836	\$ 576.671
Otros ingresos por servicios	1.671.557	1.500.669
	<u>\$ 2.107.393</u>	<u>\$ 2.077.340</u>
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Préstamos	\$ 5.000.000	\$ 6.000.000
Intereses	1.872.670	1.954.138
Servicios	6.121.847	5.011.030
	<u>12.994.517</u>	<u>12.965.168</u>
Porción corriente (Nota 7)	<u>(7.994.517)</u>	<u>(7.965.168)</u>
Porción no corriente (Nota 7)	<u>\$ 5.000.000</u>	<u>\$ 5.000.000</u>
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Otras cuentas por pagar	\$ 84.776	\$ 203.261
Convenio Docente Asistencial	6.454.762	6.136.814
	<u>\$ 6.539.538</u>	<u>\$ 6.340.075</u>

## Fundación Universidad del Norte

### Notas a los Estados Financieros

#### 24. Transacciones con Partes Dependientes y Relacionadas (continuación)

La Universidad actúa como garante de préstamos realizados por la Fundación Hospital Universidad del Norte, a través de firma de pagaré como deudor solidario. Al 31 de diciembre de 2021 esta cifra se ubica en \$20.613.158, distribuidos como se explica a continuación:

<u>Monto créditos de tesorería</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
<u>4,700,000</u>	5 de junio 2020	IBR+3.3
<u>Monto créditos de largo plazo</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
<u>10,913,158</u>	31 de julio de 2025	DTF + 2,90
<u>5,000,000</u>	29 de abril de 2027	IBR + 4.2

#### Transacciones y Saldos con Directivos de la Universidad

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar	<u>\$ 111.383</u>	<u>\$ 112.205</u>
Costos	<u>\$ 2.353.152</u>	<u>\$ 2.105.003</u>

#### 25. Excedente de Ingresos Sobre Egresos

La Fundación Universidad del Norte, presenta un resultado positivo al finalizar su ejercicio contable al cierre del año 2021 ubicando el excedente neto en \$3.720.001, los cuales serán reinvertidos por la Fundación en sus actividades meritorias, de acuerdo con la aprobación que realice el Consejo Directivo. Lo anterior se ajusta a lo dispuesto por la Ley 1819 de diciembre de 2016 y el Decreto 2150 de diciembre de 2017 para las Entidades del Régimen Tributario Especial.

#### 26. Contingencias y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la provisión por litigios y reclamos asciende a \$820.000 cursan en contra de la Fundación 9 procesos laborales, de los cuales 8 tienen una alta probabilidad de materialización y 1 de ellos obtuvo fallo condenatorio. La provisión de \$820.000 respaldan la posible ocurrencia de fallos en contra de la Universidad para los 8 procesos laborales. Al 31 de diciembre del 2021 la Universidad reconoció como cuentas por pagar \$100.000 del fallo condenatorio.

Al 31 de diciembre de 2020, se reconoció cargo por la provisión por \$156.480 (2020: \$736.000) (Nota 20).

## Fundación Universidad del Norte

### Notas a los Estados Financieros

#### 27. Corrección de Error

La Administración de la Fundación reconoció en 2021 una corrección por remediación de la reserva actuarial de becas con cargo a excedentes acumulados por \$5,439,225, cuyo valor fue impracticable determinar para períodos anteriores. Los datos consideraron personas no beneficiarias del plan desde la fecha de implementación de las NIIF, en 2016, los efectos en los resultados durante 2016 a 2021, por efecto de las variaciones en los supuestos actuariales se estiman inmatrimoniales.

Impacto en el patrimonio neto (incremento /(disminución) del patrimonio neto):

	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Al 1 de enero de 2020</b>
Pasivo por beneficios laborales	\$ (5.439.225)	\$ –
Excedentes acumulados	5.439.225	–
	<u>\$ –</u>	<u>\$ –</u>

Impacto en estado de resultados integral (incremento /(disminución)):

	<b>Al 1 de enero de 2020</b>
Costos por beneficio a empleados	<u>\$ (5.439.225)</u>
Excedentes de ingresos sobre egresos	<u>(5.439.225)</u>
Excedentes acumulados	5.439.225
	<u>\$ –</u>

#### 28. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Fundación.

## Fundación Universidad del Norte

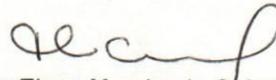
### Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2021, y del estado de activo separados, estado de cambios en el activo neto separado y estado de flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición del Consejo Directivo y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Adolfo Enrique Meisel Roca  
Representante legal



Maria Elena Marulanda Quintero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 55982-T