Pontificia Universidad Javeriana

Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 e Informe del Revisor Fiscal





Deloitte & Touche Ltda. Nit. 860.005.813-4 Carrera 7 No. 74-09 Ed. Deloitte Bogotá Colombia

Tel: +57 (1) 426 2000 www.deloitte.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Al Consejo Directivo de la PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA:

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, de cambios en el fondo social y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA al 31 de diciembre de 2020, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para Pequeñas y Medianas Entidades aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Universidad de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para Pequeñas y Medianas Entidades aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Universidad son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Entidad.



Deloitte.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué
 procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada
 para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más
 elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación,
 omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en
 funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre
 material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la
 Universidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí que existe una incertidumbre material, se
 requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los
 estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada.

Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Universidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche Ltda., quien expresó una opinión sin salvedades el 25 de marzo de 2020.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Universidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas de consejo directivo y de regentes se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las



Deloitte.

facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2020, la Universidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y del Consejo Directivo y del Consejo de Regentes y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2020, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Universidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones del Consejo Directivo y del Consejo de Regentes y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Universidad o de terceros que estén en su poder.

(eimmi Johanna Peñuela Castro

Ravisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional No. 162382-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

24 de marzo de 2021



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos colombianos)

Activos Financieros (Nota 5) 18.80.5494 475.614.493 Instrumentos Financieros Derivados (Nota 6) 3.29.23 1.20.24	ACTIVOS		2020		2019	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		2020		2019
Activos Financieros (Nota 5) 18.80.5494 475.614.493 Instrumentos Financieros Derivados (Nota 6) 3.29.23 1.20.24	ACTIVOS CORRIENTES:					PASIVO CORRIENTE:				
Instrumentos Financieros Derivados (Nota 5) 18,281,030 3,389,126 Obligaciones por arrendamientos (financieros (Nota 12) 479,410,700 479,410,710 479,410,700 479,410,710 479,410,410	Efectivo y equivalentes en efectivo (Nota 4)			\$		Préstamos (Nota 11)	\$		\$	16.263.497
Cuertas comerciales por cobrar y otras cuertas por cobrar (Nota 13) 47,941,070 47,941,070 42,075 72,074 72,0	Activos Financieros (Nota 5)		478.803.494		475.614.493					317.150
Activos por impuesto corriente (Nota 18) 4,693.957 Inventarios 1055.915 903.500 Beneficos a empleados (Nota 14) 19.63.166 19.63.972.11 2 200.000 200.000 Ingresos diferido (Nota 16) 245.397.211 2 200.000 200.000 Ingresos diferido (Nota 16) 245.397.211 2 200.000 200.000 200.000 Ingresos diferido (Nota 16) 245.397.211 2 200.000 2										440.181
1.05.5.915 90.3.500		a 7)								48.737.809
Intangibles (Nota 10) Diferidos 200,000 Diferidos 200,000 Diferidos Diferi										4.999.631
Diferidos 397.253 - Otros pasivos no financieros (Nota 17) 36.743.501										18.257.293
Total activos corrientes 742,981,747 707,499,044 Total pasivos corrientes 374,713,558 3					200.000					265.872.186
ACTIVOS NO CORRIENTES: Préstamos (Nota 11) 130.695.584 91.725.292 Instrumentos financieros Derivados (Nota 6) 91.69.110 1116.265 Inversiones en subsidiarias (Nota 8) 59.503 370.733 Beneficios a empleados (Nota 14) 3.890.980 Propiedad, planta y equipo (Nota 9) 1.169.075.674 1.104.714.481 Provisiones (Nota 15) Otros pasivos no financieros (Nota 17) Total activo no corriente 1.334.853.640 1.223.780.905 Total pasivos Total pasivos Total pasivos 609.892.353 5 PATRIMONIO NETO Fondo social Donaciones 7.889.571 Excedentes del ejercico 97.440.365 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5	Diferidos		397.253	_	<u>-</u>	Otros pasivos no financieros (Nota 17)	_	36.743.501	_	25.233.284
ACTIVOS NO CORRIENTES: Activos Financieros (Nota 1) Activos Financieros (Nota 5) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7) Activos Financieros (Nota 5) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7) Activos Financieros (Nota 8) Propiedad, planta y equipo (Nota 8) Propiedad, planta y equipo (Nota 9) Intangibles (Nota 10) Total activo no corriente 1.334.853.640 1.223.780.905 PATRIMONIO NETO Fondo social Donaciones Fondo social Fo	Total activos corrientes		742.981.747		707.499.044	Total pasivos corrientes		374.713.558		380.121.031
Activos Financieros (Nota 5)						PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7) 32.472.879 25.720.399 Obligaciones por arrendamientos financieros (Nota 12) 1.116.266 1 line 256 2 line 250,000 2 line 250,000 <td>ACTIVOS NO CORRIENTES:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Préstamos (Nota 11)</td> <td></td> <td>196.273.004</td> <td></td> <td>149.484.295</td>	ACTIVOS NO CORRIENTES:					Préstamos (Nota 11)		196.273.004		149.484.295
Inversiones en subsidiarias (Nota 8)	Activos Financieros (Nota 5)				91.725.292	Instrumentos Financieros Derivados (Nota 6)		9.169.110		8.663.485
Propiedad, planta y equipo (Nota 9) 1.169.075.674 1.104.714.481 Provisiones (Nota 15) 9.140.399 1.589.036 1.589.036 1.255.000 1.255.	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	a 7)	32.472.879		25.720.399	Obligaciones por arrendamientos financieros (Nota 12)		1.116.266		1.429.594
Intangibles (Nota 10) 2.550.000 1.250.000 1.250.000 Otros pasivos no financieros (Nota 17) 15.589.036 1.258.036	Inversiones en subsidiarias (Nota 8)		59.503		370.733	Beneficios a empleados (Nota 14)		3.890.980		4.032.381
Total pasivo no corriente 235.178.795 1 Total activo no corriente 1.334.853.640 1.223.780.905 Total pasivo s 609.892.353 5 PATRIMONIO NETO Fondo social 170.455.828 1 Donaciones 7.889.571 Excedentes del ejercico 97.440.365 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5	Propiedad, planta y equipo (Nota 9)		1.169.075.674		1.104.714.481	Provisiones (Nota 15)		9.140.399		8.538.399
Total activo no corriente 1.334.853.640 1.223.780.905 Total pasivos 609.892.353 5 PATRIMONIO NETO Fondo social 170.455.828 1 Donaciones 7.889.571 Excedentes del ejercico 97.440.365 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5	Intangibles (Nota 10)		2.550.000		1.250.000	Otros pasivos no financieros (Nota 17)	_	15.589.036		16.397.666
Total pasivos 609.892.353 5 PATRIMONIO NETO Fondo social 170.455.828 1 Donaciones 7.889.571 1 Excedentes del ejercico 97.440.365 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5						Total pasivo no corriente		235.178.795		188.545.820
Total pasivos 609.892.353 5 PATRIMONIO NETO Fondo social 170.455.828 1 Donaciones 7.889.571 1 Excedentes del ejercico 97.440.365 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5	Total activo no corriente		1.334.853.640		1.223.780.905	,	_			
Fondo social 170.455.828 1 Donaciones 7.889.571 Excedentes del ejercico 97.480.655 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5				_		Total pasivos		609.892.353		568.666.851
Fondo social 170.455.828 1 Donaciones 7.889.571 Excedentes del ejercico 97.480.655 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5						DATRIMONIO NETO				
Donaciones 7.889.571 Excedentes del ejercico 97.440.365 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5								170 455 828		170.455.828
Excedentes del ejercico 97.440.365 1 Reserva de adopción por primera vez NCIF 569.984.632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5										-
Reserva de adopción por primera vez NCIF 569,984,632 5 Excedentes acumulados 622.172.638 5										100.114.915
Excedentes acumulados 622.172.638 5										569.984.632
										522.057.723
Total patrimonio neto 1.467.943.034 1.3						Executives desirated by	_	022.172.030		322.037.723
						Total patrimonio neto	_	1.467.943.034		1.362.613.098
Total activos \$ 2.077.835.387 \$ 1.931.279.949 Total pasivos y patrimonio \$ 2.077.835.387 \$ 1.9	Total activos		\$ 2.077.835.387	\$	1.931.279.949	Total pasivos y patrimonio	\$	2.077.835.387	\$	1.931.279.949

JORGE HUMBERTO PELÁEZ PIEDRA-HITA, S.J.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Representante Legal (Ver mi certificación adjunta) LUZ STELLA GUTLERREZ SASTOQUE Contador Público Tarjeta profesional No. 44839-T (Ver mi certificación adjunta)

JIMM JOHANNA PEÑUELA CASTRO Revisor Fiscal Tarjeta profesional No. 162382-T (Ver mi opinión adjunta) Designado por Deloitte & Touche Ltda.



ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos colombianos)

	2020		2019
Ingresos de actividades académicas (Nota 19)	\$ 697.529.622	\$	717.921.404
GASTOS DE LAS ACTIVIDADES ACADÉMICAS (Nota 21)			
Gastos de personal	(442.261.874)		(430.669.888)
Honorarios	(67.947.120)		(62.641.262)
Depreciaciones	(45.480.914)		(43.774.351)
Diversos	(37.246.135)		(47.336.012)
Servicios	(30.531.896)		(34.726.883)
Impuestos	(14.110.675)		(14.376.958)
Mantenimiento y reparaciones	(10.037.840)		(12.823.811)
Costo de ventas	(5.990.993)		(13.994.645)
Gastos de viaje	(4.217.137)		(19.235.191)
Seguros	(4.163.323)		(3.592.334)
Provisiones	(3.304.032)		(1.827.166)
Contribuciones y afiliaciones	(2.325.816)		(2.318.393)
Arrendamientos	(1.930.242)		(3.144.984)
Gastos legales	(419.411)		(510.191)
Adecuaciones e instalaciones	 (418.067)		(1.264.520)
Total gastos de la operación	 (670.385.475)		(692.236.589)
Neto actividades académicas	 27.144.147		25.684.815
INGRESOS (EGRESOS) FINANCIEROS (Nota 20)			
Rendimientos portafolio internacional	37.127.287		40.693.624
Rendimiento portafolio local	25.239.994		26.773.000
Ingresos (egresos) por diferencia en cambio	10.441.522		3.177.341
(Egresos) ingresos valoración de derivados	 (3.403.008)	-	1.961.901
Neto actividades de inversiones	 69.405.795		72.605.866
Excedentes de actividades académicas e inversiones	96.549.942		98.290.681
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 22)	 971.572		2.021.852
Excedentes del ejercicio antes de provisión de impuesto sobre la renta	 97.521.514		100.312.533
Provisión del impuesto sobre la renta (Nota 18)	 (81.149)		(197.618)
Excedentes del ejercicio	\$ 97.440.365	\$	100.114.915

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JORGE HUMBERTO PELÁEZ PEDRAHITA, S.J. Representante Legar (Ver mi certificación adjunta) LUZ STELLA GUT (FRREZ SASTOQUE Contador Público Tarjeta profesional No. 44839-T (Ver mi certificación adjunta) JEIMMI OHANNA PEÑUELA CASTRO Revisor Fiscal Tarjeta profesional No. 162382-T (Ver mi opinión adjunta) Designado por Deloitte & Touche Ltda.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL FONDO SOCIAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos colombianos)

	Fo	ondo social		Donaciones		Excedentes del ejercicio	excedentes de cicios anteriores	- res	resultado integral erva de adopcion primera vez NCIF		Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$	170.455.828	\$	-	\$	53.266.235	\$ 468.791.488	\$	566.335.943	\$	1.258.849.494
Reconocimiento propiedades, planta y equipo Resultado del periodo Traslado de excedentes		- - -	_		_	100.114.915 (53.266.234)	 53.266.234		3.648.689		3.648.689 100.114.915
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		170.455.828		0		100.114.916	522.057.722		569.984.632		1.362.613.098
Donaciones Resultado del periodo Traslado de excedentes		- - -	\$	7.889.571 - -	_	97.440.365 (100.114.915)	 100.114.915		- - -	_	7.889.571 97.440.365 <u>-</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$	170.455.828	\$	7.889.571	\$	97.440.366	\$ 622.172.637	\$	569.984.632	\$	1.467.943.034

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

JORGE HUMBERTO PELÁEZ PIEDRAMITA, S.J.

LUZ STELLA GUTIERREZ SASTOQUE Contador Público Tarjeta profesional No. 44839-T YEIMIN JOHANNA PEÑUELA CASTRO Revisor Fiscal Tarjeta profesional No. 162382-T (Ver mi opinión adjunta) Designado por Deloitte & Touche Ltda.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(En miles de pesos colombianos)

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Excedentes del ejercicio	\$ 97.440.365 \$	100.114.915
Partidas que no afectan el flujo de efectivo:		
Depreciación	45.480.914	43.774.351
Provisión de cartera	3.054.032	1.827.166
Provisión de inversiones	250.000	-
Impuesto de renta	81.149	197.618
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(787)	(90.104)
Pérdida en venta de inversiones	23.351	47.066
Pérdida en inventarios	57.513	41.840
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	17.460	89.767
Retiro de propiedades, planta y equipo	24.700	58.506
Excedentes de venta de inversiones	(32.571)	(14.311)
Perdida (ganancia) por método de participación	311.230	(18.205)
Amortización Intangibles	200.000	50.000
	146.907.356	146.078.609
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5.379.503	(1.938.629)
Activos por impuestos corrientes	(15.331)	(134.777)
Inventarios	(209.928)	(159.401)
Diferidos	(397.253)	-
	4.756.991	(2.232.807)
(Disminuciones) aumentos de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(796.739)	14.176.895
Otros pasivos no financieros	10.701.587	14.459.543
Pasivos por impuestos corrientes	(386.823)	577.915
Obligaciones laborales	1.064.472	1.056.194
Pasivos estimados y provisiones	602.000	426.147
Pasivos diferidos	(20.474.975)	9.479.671
	(9.290.478)	40.176.365
Flujo neto de efectivo (usados) provistos por actividades de la operación	142.373.869	184.022.167
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de préstamos bancarios	67,000,000	
	67.000.000	1.514.907
Obtención de préstamos arrendamiento financiero Pago prestamos	(16.430.400)	
Pago arrendamiento financiero	(16.429.499) (357.068)	(15.068.139) (1.060.708)
Flujo neto de efectivo (usados) provistos por en actividades de financiamiento	50.213.433	(14.613.940)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
	(40 504 000)	(24.204.000)
Adquisición otros activos financieros corrientes	(48.581.008)	(24.384.099)
Adquisición de activos intangibles	(1.500.000)	(1.500.000)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(109.943.022)	(139.367.632)
Baja por venta	86.253	819.700
Otras disposiciones	(26.711)	1.518.637
Flujo neto de efectivo usados en actividades de inversión	(159.964.488)	(162.913.394)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	32.622.814	6.494.833
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	129.861.186	123.366.353
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	\$ 162.484.000 \$	129.861.186

JORGE HUMBERTO PELÁEZ PIEDRAHITIS.

Representante Legal

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

LUZ STELLA GUTIFICATEZ SASTOQUE Confador Público Tarjeta profesional No. 44839-T Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 162382-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designado por Deloitte & Touche Ltda.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Pontificia Universidad Javeriana (en adelante, la Universidad), fundada y regentada por la Compañía de Jesús, es una persona jurídica de derecho eclesiástico, que deriva su nombre de San Francisco Javier, miembro de la misma Compañía y doctor de la Universidad de París.

De acuerdo con las leyes de la República de Colombia, es una institución de educación superior, no oficial, de carácter privado, de utilidad común, sin fines de lucro, de duración indefinida, reconocida como persona jurídica mediante la Resolución No. 73 expedida el 12 de diciembre de 1933 por el Ministerio de Gobierno.

El Gobierno de la República de Colombia le reconoció el carácter de Universidad mediante el Decreto No. 1297 proferido el 30 de mayo de 1964.

Debido a su carácter Pontificio, la Universidad debe someter a consideración de la Santa Sede sus estatutos. Los estatutos vigentes fueron aprobados por la Congregación para la Educación Católica el 25 de abril de 2013, y ratificados por el Ministerio de Educación Nacional mediante Resolución No. 11405 del 29 de agosto de 2013.

Su objeto social es la formación integral de las personas y la creación, desarrollo, conservación y transmisión de la ciencia y de la cultura de manera que se trascienda lo puramente informativo y técnico.

Desarrolla actividades, principalmente, en su domicilio de Bogotá D.C. y en la ciudad de Cali, a través de una seccional creada y organizada conforme a las leyes colombianas.

Efecto COVID en las operaciones — Durante el año 2020, la pandemia declarada en 2019 por la Organización Mundial de la Salud (OMS) por el coronavirus (COVID-19) se ha propagado en el país, razón por la cual el Gobierno Nacional ha tomado medidas en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, las cuales incluyeron restricciones en la movilidad de las personas, en los viajes, el cierre temporal de negocios entre otras. Producto de estas limitaciones la operación de la Universidad fue afectada en sus actividades docencia, extensión y servicio durante el año 2020 y requirió colocar en marcha diversos planes de contingencia, entre los que se pueden resalar:

Seccional Bogotá

Infraestructura tecnológica

- Ampliar el licenciamiento para apoyar la realización de reuniones, eventos y clases remotas o virtuales para 263 salas de reunión.
- Adquirir la suscripción de plataformas para permitir la generación, edición, publicación y uso compartido de contenidos audiovisuales y grabaciones de clases.
- Ampliar la capacidad de conexión para el acceso remoto a las diferentes salas de cómputo y equipos de cómputo del Campus, por parte de estudiantes, profesores y empleados administrativos.
- Ampliar el canal institucional de acceso a internet en un 19% con respecto al año 2019.



Protocolos de bioseguridad - Acreditación por parte de ICONTEC en los protocolos implementados. Se realizaron inversiones en protocolos de bioseguridad por valor de \$5.313 millones.

Calidad académica -La oferta académica se adaptó para ser ofrecida con la misma calidad, bajo modalidades remotas o combinadas. Se acompañó a estudiantes, profesores y empleados para conservar con nuevas metodologías y herramientas para un servicio de calidad y eficiente. Se entregaron los siguientes apoyos:

- Apoyo a conectividad a 136 estudiantes fuera de Bogotá por valor de \$ 14.4 millones.
- Se compraron 284 SimCArd (85% para estudiantes y el 15% a profesores y administrativos) por valor de \$117,6 millones.
- Se reforzó el servicio de préstamo de equipos de cómputo con la adquisición de 620 computadores portátiles, en 2020 se prestaron a estudiantes más de 700 computadores portátiles y se adquirieron 200 cámaras web para computadores de escritorio.

Se entregó apoyo a sostenimiento a 480 estudiantes por \$1.488 millones.

Toda la oferta de Medio Universitario se transformó a virtual para mantenerla vigente para todos los estamentos de la Universidad.

Apoyo financiero a estudiantes

- Se crearon líneas de crédito para estudiantes de pregrado a las cuales accedieron 516 estudiantes por valor de \$3.855 millones de pesos con tasa de interese 0% y plazo de pago la finalización de su programa académico. Se creó una línea de crédito para posgrados a la cual accedieron 318 estudiantes con financiación por \$3.289 millones.
- Se aplazaron las cuotas de crédito a corto plazo otorgado a estudiantes para el primer semestre de 2020, sin costos adicionales para los estudiantes y sus familias.
- Se redujo la tasa de interés de los créditos de Corto Plazo a estudiantes, del 1,35%MV al 1%MV y para 2021 al 0,8%MV.
- Se permitió a cerca de 300 estudiantes continuar estudiando en el segundo semestre del año, teniendo deuda sin pagar del semestre inmediatamente anterior.
- Se otorgó un descuento del 5% por pago oportuno del total matrícula del segundo semestre de 2020, por \$5.782 millones de pesos.
- Se decidió no incrementar el valor de las matrículas para el año 2021, manteniendo el mismo valor del 2020 tanto para el pregrado, posgrado y todos los demás servicios académicos de la Universidad.

Uso beneficios del gobierno - La Universidad no hizo uso de los incentivos del gobierno como nómina y préstamos blandos.



Seccional Cali

Infraestructura tecnológica

- Adquirir la suscripción de plataformas como Zoom (150 licencias para 120 salones) para el desarrollo de las clases y Panopto (versión campus para almacenamiento sin límites) para el fácil almacenamiento y consulta de las grabaciones realizadas y se realizaron más de 25.600 videoconferencias con aproximadamente 400.000 horas de uso.
- Se realizó la adquisición de equipos para la virtualización de las clases en salones y laboratorios por un valor de \$669.8 millones.
- Se compraron 213 tabletas gráficas por un valor de \$ 284 millones y 100 computadores portátiles con un valor de \$ 323.6 millones para uso de los docentes y financiación a colaboradores de planta y hora catedra.
- Se creó **la Escuela CSI para colaboradores y docentes** con más de 320 Capacitaciones técnicas bajo demanda y programadas, 1.100 Asistentes más de 10.000 visualizaciones y cursos técnicos

Protocolos de bioseguridad - Acreditación por parte de ICONTEC en los protocolos implementados. Se realizó la compra para la dotación de equipos y elementos para la implementación de protocolo de bioseguridad por un valor de \$ 430.9 millones. También se desarrolló el sistema de acceso al campus para el desarrollo de clases con alternancia durante el tiempo de pandemia.

Calidad académica - La oferta académica se adaptó para ser ofrecida con la misma calidad, bajo modalidades remotas o combinadas. Se acompañó a estudiantes, profesores y empleados para conservar con nuevas metodologías y herramientas para un servicio de calidad y eficiente. Se entregaron los siguientes apoyos:

- Se dio acceso remoto a los estudiantes para hacer uso de las Salas Mac bien sea para clases o reservas durante todo el año. Las mismas hacen parte de las salas especializadas y se ejecutan software licenciado. Esto nos permite activar 140 equipos Mac para ser accedidos remotamente por los estudiantes, los cuales representan 8 salas físicas MAC.
- Se trabajó con una comisión liderada por la Vicerrectoría Académica, para promover el mejoramiento de los procesos de enseñanza-aprendizaje en las actividades en la formulación de acciones remotas de la Universidad.
- Se estableció un procedimiento para que directores de carrera solicitaran ayuda a estudiantes tanto de computadores como de conectividad. Gracias a este proceso, más de 400 portátiles han sido prestados a estudiantes, profesores y colaboradores de forma gratuita.
- Se entregó apoyo a sostenimiento a 480 estudiantes por \$1.488 millones.

Toda la oferta de Medio Universitario se transformó a virtual para mantenerla vigente para todos los estamentos de la Universidad.

Apoyo financiero a estudiantes

• Se pospuso el pago del semestre 2.020-Il aproximadamente 15 días para estudiantes de 5 a 10 semestre del programa de medicina, y de algunos semestres de enfermería y posgrados.



- Se definió sólo una fecha de pago con recargo, y se redujo la tasa porcentual del 10% y 7% al 1% en medicina y al 1,5% al resto de los programas.
- Otorgamiento de \$ 615 millones para becas y financiación de largo plazo para pregrado (con plazo de pago hasta el momento del grado), reducción de la tasa de interés para financiación de corto plazo del 1,49% al 0.7% mensual.
- Congelación matrículas de posgrados para nuevos estudiantes hasta el momento de su grado, reducción de la tasa de interés de la financiación de largo plazo del 1,1% mensual al IPC anual.
- Creación de la beca de posgrados que otorga descuentos para el primer semestre del 25% para egresados javerianos y del 15% para no javerianos cuyo promedio en pregrado sea de 4 o superior; las renovaciones, si mantienen un promedio superior a 4, tendrán un descuento a javerianos del 20% y a no javerianos del 10%.
- Para los posgrados el porcentaje de financiación de largo plazo aumentó del 40% al 50%.
- Lanzamiento de la campaña "Todos en la misma barca, remando en la misma dirección"; recaudos a diciembre 31 de 2020: \$ 300 millones. Para apoyar a la financiación de estudiantes afectados por la pandemia.

Efecto en estados financieros - La Universidad disminuyó sus ingresos por actividades académicas en un 2,84%, las cifras más representativas son las siguientes:

- Matriculas de pregrado disminuyeron un 1.88% por un valor de \$9.189 millones con respecto al año anterior
- Servicios de alimentación, concesión, parqueaderos y tienda disminuyeron en \$14.627 millones un 53,7% respecto al año anterior.
- Actividades relacionadas y conexas con la educación como derechos grado, de secretaria, estudios de laboratorio, clínicas odontológicas, actividades deportivas, de pastoral, entre otras, disminuyeron un 43,8 % por un valor de \$4.585 millones con respecto al año anterior.

La Universidad disminuyó sus gastos por actividades en un 3,16%, las cifras más representativas son las siguientes:

- Gastos de viaje disminuyeron en \$15.018 millones un 78.08 % respecto al año anterior.
- Mantenimiento, reparaciones y adecuaciones disminuyeron \$3.632 millones en un 25,8% respecto al año anterior.
- Inscripciones a seminarios y congresos se disminuyeron en \$2.060 millones un 71% respecto al año anterior.
- Servicios y arrendamientos disminuyeron en \$4.149 millones un 12% respecto al año anterior.

Producto de variaciones similares en el ingreso como el gasto, el excedente operacional mejoro en 5.68%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación – La Universidad de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018, prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades aceptadas en



Colombia, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) en su versión año 2017.

Estos estados financieros fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Universidad como entidad legal independiente, algunos principios contables puede diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros individuales son los estados financieros principales.

Adicionalmente, la Universidad en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios que difieren al de las NIIF para PYMES emitidas por el IASB:

 En consideración con lo expuesto en el párrafo 11.2 de las NIIF para PYMES la Universidad decidió optar en la elección de las políticas contables las disposiciones sobre el reconocimiento y medición de la NIC 39 Instrumentos Financieros y los requerimientos de información a revelar de las secciones 11 y 12 de las NIIF para PYMES. La Universidad de igual forma ha optado por no aplicar la contabilidad de cobertura según la NIIF 9.

Bases de preparación – La Universidad tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2020. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Moneda funcional y de presentación – La Universidad prepara y presenta sus estados financieros en pesos colombianos, que es la moneda funcional determinada por la el Consejo Administrativo. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera.

Transacciones en moneda extranjera — Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico, no han sido reconvertidas.

La diferencia en cambio producto de las transacciones del portafolio internacional hace parte de los ingresos de actividades de inversión de la Universidad.

Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera que surgen de transacciones y de la conversión a las tasas de cambio al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo diferentes al portafolio internacional, se presentan en el estado de resultados como '(costos)/ingresos financieros'.

Efectivo y equivalentes de efectivo - *S*e registra el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo, con vencimiento original de tres meses o menos desde su constitución. Los sobregiros bancarios se muestran en los préstamos como pasivos corrientes.



Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

- La Universidad como arrendador: Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamiento financiero se registran como saldos por cobrar por el importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, sin incluir los importes por servicios.
- La Universidad como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Activos financieros - La Universidad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados, ii) Cuentas por cobrar y préstamos mantenidos hasta su vencimiento.

Clasificación- Depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

- a) Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Por decisión del Comité de Inversiones de la Universidad, todos los títulos valores del portafolio se clasifican en esta categoría, como medida de prudencia y mejor práctica, en caso que fuera necesario liquidarlos parcial o totalmente por una necesidad o contingencia de liquidez. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables.
- b) Cuentas por cobrar y préstamos mantenidos hasta su vencimiento Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Reconocimiento y medición - Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Universidad se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados" se incluyen en el estado de resultados en el rubro de ingresos de actividades de inversión, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

Los intereses de las cuentas por cobrar y préstamos mantenidos hasta su vencimiento calculados utilizando el método del costo amortizado, se reconocen en el estado de resultados como parte de los otros ingresos o gastos financieros.

Los valores razonables de los activos financieros con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Universidad establece su



valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones, haciendo máximo uso de la información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

En el caso de las cuentas por cobrar, si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Baja de activos financieros - Los activos financieros se eliminan del estado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Universidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Deterioro del valor de los activos financieros - Activos contabilizados al costo amortizado - La Universidad evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor, 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 ese 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 forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas. Como recurso práctico, la Universidad puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos de provisión" en el estado de resultados.

Inventarios – Los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

Inversiones en subsidiarias - Una subsidiaria es una entidad controlada por la controladora. Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.



Las inversiones en entidades subsidiarias, en las cuales la Universidad posee en forma directa o indirecta más del 50% del capital social, según el método de la participación, la inversión se reconoce inicialmente al precio de la transacción y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en el otro resultado integral de la asociada, menos cualquier deterioro. Cualquier diferencia entre el costo de adquisición y la participación del inversor en los valores razonables de los activos identificables de la asociada se registra como plusvalía.

Posteriormente, se ajusta la participación en las pérdidas o ganancias de la asociada para contabilizar la depreciación o amortización adicional de los activos depreciables o amortizables, incluyendo la plusvalía de la asociada, calculadas sobre la base del exceso de su valor razonable con respecto a su valor en libros en la fecha de adquisición.

Propiedades, planta y equipo – La propiedad, planta y equipo se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

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 Universidad, cuando el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los terrenos no se deprecian.

Los siguientes son los rangos de vidas útiles para determinarla:

Concepto	Rango
Construcciones y edificaciones	Entre 50 – 80 años.
Plazoletas Kioscos, andenes e instalaciones deportivas a campo abierto	10 años
Maquinaria y equipo	Entre 10 – 20 años.
Equipos especiales	Entre 5 -10 años.
Equipos deportivos	5 años.
Instrumentos musicales	Entre $5 - 10$ años.
Equipo de oficina	10 años.
Equipo de computación y comunicación	Entre $3 - 10$ años.
Equipo médico científico	10 años.
Equipo de hoteles y restaurantes	5 años.
Flota y equipo de transporte	Entre 5 -10 años.
Acueductos, plantas y redes	20 años.

Deterioro en el valor de los activos no financieros - Los activos que están sujetos a la depreciación se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado. Cuando haya algún indicio que muestre que el valor del activo se pudo haber deteriorado, el importe en libros del activo se prueba por deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de venta y el valor en uso. Para los fines del test de deterioro, los activos se agrupan según los niveles más bajos para los cuales haya flujos de efectivo identificables por separado.



Los activos no financieros que han experimentado deterioro se revisan para ver si hay posibles reversiones del deterioro en cada fecha de reporte.

En los casos que la pérdida por deterioro se revierta posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, el costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vigencia del contrato, el cargo por el valor amortizado es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el derecho esté disponible para su utilización. El método de amortización lineal y sus vidas útiles son las siguientes:

Gasto por derecho de uso

15 años

Pasivos financieros - Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial y el gasto por intereses en un período, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Impuestos - De acuerdo con el artículo 19 del Estatuto Tributario modificado por el artículo 140 de la Ley 1819 de 2016, a partir del año 2017 la Universidad por ser una fundación es contribuyente del régimen tributario especial en renta. Por tratarse de una institución de educación superior sin ánimo de lucro aprobada por el Ministerio de Educación Nacional, toma como actividad meritoria "Educación" en la cual se enmarca la totalidad de los ingresos que obtiene la Universidad. Debe solicitar ante la DIAN la actualización de la pertenecer al régimen tributario especial y destinar el beneficio neto o excedente en el desarrollo de su objeto social para obtener la exención del impuesto de renta.

El pasivo de la Universidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal promulgada para las Entidades Sin Ánimo de Lucro, pertenecientes al Régimen Tributario Especial. La Entidad determina la provisión para el impuesto sobre la renta y complementarios tomando como base los gatos catalogados como no procedentes a la tarifa del 20%.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Universidad 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. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.



La Universidad revisará y ajustará las provisiones en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo.

La Universidad revelará en las notas a los estados financieros las contingencias activas y pasivas que surjan de sucesos pasados y cuya existencia será confirmada solo mediante la ocurrencia de uno o más sucesos futuros o inciertos que no se encuentran bajo el control de la Universidad.

Otros pasivos - Los pagos recibidos por anticipado por concepto de matrículas se registran como pasivos diferidos y se reconocen en resultados en las semanas en que los programas educativos se cursan, según los diferentes calendarios académicos.

Proyectos especiales - Los anticipos recibidos en virtud de contratos de investigación, consultoría, desarrollo de modelos aplicados y otros convenios de la Universidad, se reconocen inicialmente como un pasivo diferido, y posteriormente en resultados con base al grado de avance del contrato.

Beneficios a los empleados – Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Universidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios.

Corto plazo – Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la Universidad cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. La Universidad reconoce los beneficios a empleados como obligaciones de corto plazo en los resultados del ejercicio en la medida en que el empleado preste sus servicios a la Universidad a cambio de sus salarios y prestaciones sociales.

La causación se efectúa de manera mensual y de ser aplicable se ajusta al valor real al final del período sobre el que se informa.

Largo plazo- Son los beneficios cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.

La Universidad reconoce un pasivo y un gasto por bonificaciones sobre la base de fórmulas definidas previamente las cuales se otorgan por mera liberalidad sin el cumplimiento de condiciones pasadas. La Universidad reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

Planes de beneficios definidos post empleo – En el caso de los planes de beneficios definidos por post empleo, el costo de tales beneficios es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período anual sobre el que se informa. La nueva medición, que incluye ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios al tope de activos (si aplica) y el rendimiento sobre los activos del plan (excluyendo intereses), se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera.

Los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calcularon utilizando el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado", en inglés "Projected Unit Credit". 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.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos del plan al 31 de diciembre de 2020 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. Estos dineros no se manejan en una inversión especial.

Ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los estudiantes o clientes.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios - La Universidad presta servicios de diversas actividades. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios 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.

Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un período de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado.

Participación en inversiones en subsidiarias – El método utilizado para contabilizar la inversión en los estados financieros de acuerdo con la sección 9, corresponde al método de participación, tomando como base la aplicación de las NIIF para las Pymes de 2017 De acuerdo con el método, su participación se verá reflejada en el estado de resultados.

Reconocimiento por prestación de servicios educativos - El ingreso de servicios educativos se reconoce de manera lineal en alícuotas mensuales por el período académico dependiendo el programa.

Reconocimiento de ingresos por venta de bienes – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Universidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Universidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Universidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Intereses y dividendos – Son registrados cuando es probable que la Universidad obtenga beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los intereses son reconocidos utilizando el método de interés efectivo, y los dividendos cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Instrumentos financieros derivados – La Universidad constituye derivados para manejar su exposición a los riesgos (de tasa de interés / cambio en moneda extranjera), incluyendo contratos de cobertura para esos riesgos. Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente se registran los cambios en el resultado.

Subvenciones - La Universidad reconocerá todas las donaciones y aportes en dinero y/o especie que sean recibidas de terceros al momento inicial, al valor razonable recibido o por recibir así:



Aquellas donaciones que no imponen condiciones de rendimiento futuras específicas, se reconocerán como ingreso cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles.

Las donaciones que imponen condiciones de rendimiento futuras específicas, se reconocerán como ingreso solo cuando se cumplan las condiciones de rendimiento.

Las subvenciones recibidas antes de que se satisfagan los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se reconocerán como pasivo.

Aportes permanentes - Son activos sin contraprestación directa entregados a la Universidad, no rembolsables al aportante ni siquiera a la liquidación de la entidad. Al momento de la constitución se efectúan aportes iniciales por los fundadores, pero no tienen características diferentes a los que se realicen posteriormente por otros aportantes. Como son partidas de carácter residual, dado que no implican una obligación de reembolso ni obligaciones remanentes por cumplir

Excedentes del ejercicio - En razón a que la Universidad es una entidad sin ánimo de lucro, organizada como una fundación, los excedentes de cada ejercicio no son transferidos a terceros, sino que son conservados por la Universidad y son íntegramente destinados al desarrollo de su actividad meritoria "Educación". En cumplimiento con lo indicado por el Decreto 2150 de 2017.

Estado de flujos - El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinado por el método indirecto utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses desde su constitución, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.
- Reclasificaciones Algunas cifras de los estados financieros de 2019 fueron reclasificadas para fines comparativos con los estados financieros del 2020.

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Estimados contables críticos - La Universidad 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 Universidad en la preparación de los estados financieros:

a. Deterioro de activos no monetarios - La Universidad evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio de deterioro de sus propiedades, planta y equipos e intangibles, la Universidad no ha



- identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.
- b. Vida útil de propiedad, planta y equipo La determinación de la vida útil económica de la propiedad, planta y equipo está sujeta a la estimación de la Universidad respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Universidad 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.
- c. Valor razonable de instrumentos financieros El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Universidad 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 estado de situación financiera.
 - El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del estado de situación financiera. El precio de cotización de mercado que se utiliza para la valoración es obtenido de proveedores externos especializados.
- d. Deterioro de cuentas por cobrar La Universidad revisa regularmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Universidad realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados.
 - La pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados, cualquier reversión de las pérdidas por deterioro se limita a aumentar el valor en libros de lo que hubiera sido el deterioro original.
- e. Beneficios a empleados post-empleo El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de pensiones incluyen tablas de mortalidad, factores de incremento, y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios post-empleo.
- f. *Provisiones* La Universidad realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes y 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.
- g. Impuesto de renta La Universidad perteneciente al Régimen Tributario Especial en renta y reconoce dicho impuesto, tomando como base los egresos no procedentes. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente y estas diferencias sean egresos no procedentes, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre la renta en el ejercicio en que se realice tal determinación.
- h. Provisiones para contingencias, litigios y demandas Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el área legal, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo. La Universidad considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se entiende que la ocurrencia de un evento es más probable que improbable, se registra la provisión. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos



futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Universidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes; la ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan. La Universidad involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

	2020	2019
Bancos moneda nacional (1)	\$ 137.148.599	\$ 113.066.130
Encargos fiduciarios (1)	18.961.729	14.000.927
Bancos moneda extranjera (2)	6.132.549	2.582.429
Caja en moneda extranjera	136.343	104.120
Caja moneda nacional	 104.780	107.580
	\$ 162.484.000	\$ 129.861.186

(1) Estos recursos corresponden principalmente, al recaudo de matrículas del primer semestre de cada año, los cuales se reciben en diciembre del año inmediatamente anterior; estos fondos son mantenidos en cuentas de ahorro remuneradas, como estrategia de inversión de los recursos a corto plazo que se requieren para cubrir los giros operacionales del primer semestre. La rentabilidad promedio de estas cuentas en 2020 y 2019 corresponde a 4,33% y 5,30%, efectiva anual, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas de ahorro incluyen disponible con destinación específica por \$21.271 y \$11.587 millones, respectivamente. Estos recursos son entregados por terceros para financiar proyectos de investigación, cuyo convenio exige la apertura de cuentas bancarias independientes.

En 2020 se continuó con la estrategia de inversión de la liquidez de corto plazo, consistente en mantener una mayor proporción del recaudo de matrículas en cuentas de ahorros remuneradas, debido a que la tasa negociada superó las alternativas de colocación a plazo, de la misma manera que había ocurrido en 2019. Además, aún se encontraba en cuentas de ahorros parte del desembolso del crédito Findeter para la construcción del Edificio Calle 125. (Ver Nota 11).

No existen restricciones legales sobre los saldos de los equivalentes del efectivo a 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(2) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos en moneda extranjera corresponden a USD 598308,66 y USD 646557,35.

ACTIVOS FINANCIEROS

	2020	2019
Activos financieros corrientes		
Inversiones negociables en títulos de deuda:		
Bonos	\$ 89.173.208	\$ 89.591.885
TES	31.694.218	22.630.778
CDT (1)	 18.958.666	 23.142.700
	139.826.092	135.365.363



	2020	2019
Inversiones Negociables en Títulos Participativos: (2)	5 520 270	4 024 224
Fondos Inmobiliarios ETF	5.530.279 5.443.982	4.821.224
EIF	5.443.982	2.044.325
Acciones	27.719	29.340
	11.001.980	6.894.889
Derechos Fiduciarios: Derechos Fiduciarios (3)	61 071 227	97 446 052
Defectios Fiduciarios (5)	61.971.327	87.446.053
Otras Inversiones:		
Portafolio Internacional Moneda Extranjera (4)	253.326.729	212.749.561
Administración de Portafolios De Terceros (APT) (5)	11.670.196	32.205.625
Títulos de deuda	1.007.170	953.002
	266.004.095	245.908.188
Total activos financieros corrientes	478.803.494	475.614.493
A street of the		
Activos Financieros no corrientes Derechos Fiduciarios:		
Derechos Fiduciarios (3)	21 220 240	26 102 025
Defectios riduciarios (3)	31.228.248	26.103.925
Otras Inversiones:		
Portafolio Internacional Alternativos (6)	65.050.564	40.306.863
Portafolio Internacional Moneda Extranjera (4)	26.777.201	25.314.504
	91.827.765	65.621.367
Inversiones Negociables en Títulos Participativos:		
Acciones (7)	8.407.609	518.038
Menos deterioro Acciones	(518.038)	(518.038)
Total inversiones negociables en títulos participativos	7.889.571	<u> </u>
Menos deterioro Títulos	(250.000)	_
Total activos financieros no corrientes	130.695.584	91.725.292
rotal activos munderos no comentes	130.033.304	51.725.252
Total activos financieros	\$ 609.499.078	\$ 567.339.785

- (1) La variación en CDT corresponde a la recomposición de activos dentro del fondo patrimonial, disminuyendo la participación en estos títulos e incrementando la exposición a títulos de deuda pública TES.
- (2) Corresponde al portafolio de acciones Colombia y a los fondos inmobiliarios negociables, incluyendo el ETF lcolcap y el Patrimonio Estrategias Inmobiliarias (PEI). La variación se debe a la estrategia de inversión en el fondo lcolcap.



- (3) Corresponde a fideicomisos de inversión de renta fija, fondos inmobiliarios y fondos de deuda privada locales. La variación se debe a la liquidación del mandato Renta Fija Plus administrado por Fiduciaria Bancolombia, como estrategia de recomposición del portafolio de renta fija local.
- (4) Corresponde al portafolio de acciones y bonos en moneda extranjera existente en las cuentas de inversión de JP Morgan, Morgan Stanley, Ultralat y Acadian Asset Management. La variación se explica principalmente por la valorización de la renta variable global y en menor medida, de la renta fija global y adiciones de capital al portafolio.
- (5) Corresponde a los portafolios de acciones Colombia administrados por BTG Pactual y Credicorp Capital. Esta variación se origina por la liquidación de uno de los dos portafolios administrados por BTG Pactual, como parte de la estrategia de recomposición de acciones locales a acciones globales.
- (6) Corresponde a inversiones en fondos de capital privado, fondos inmobiliarios y fondos de crédito privado. La variación corresponde al mayor nivel de compromisos vigentes y a los llamados de capital netos en los diferentes fondos que componen esta estrategia.
- (7) Corresponde a las acciones de Acosinú por valor de \$518 millones y a la donación de acciones efectuadas por la Sociedad Johram S.A., por valor de \$7.889 millones, con baja liquidez y las cuales no cotizan en bolsa

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La siguiente tabla presenta los derivados de la Universidad Javeriana al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

		2020		2019
	Derivados activos			
	Forward-monedas	\$	10.554.827	\$ 2.739.044
	Opciones-monedas		7.726.203	 1.250.082
	Total derivados activos		18.281.030	3.989.126
	Derivados pasivos			
	Swap-monedas		7.390.457	7.949.347
	Swap-tasa de interés		1.778.653	714.138
	Forward-monedas		24.097	180.305
	Opciones-monedas		8.826	 136.845
	Total derivados pasivos		9.202.033	8.980.635
	Menos pasivo porción corriente		(32.923)	 (317.150)
	Derivados pasivo porción no corriente	\$	9.169.110	\$ 8.663.485
7.	CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR	COBRAR		
	Deudores a corto plazo:			
	Clientes académicos:			
	Matrículas ICETEX (1)	\$	42.268.669	\$ 44.271.364
	Matrículas (2)		26.806.040	36.144.837
	Matriculas educación continua		2.457.625	2.728.801
	Matrículas colfuturo		182.387	 298.962
			71.714.721	83.443.964



	2020	2019
Clientes institucionales	7.637.061	7.043.512
Partes relacionadas (ver nota 24)	4.841.469	6.162.449
Anticipos y avances:		
Otros	118.894	455.717
A contratistas	991.744	1.244.119
	1.110.638	1.699.836
Intereses por cobrar	264.096	255.159
Cuentas por cobrar a empleados:		
Otros préstamos	824.303	1.339.842
Créditos educación	212.751	199.218
Libranzas viajes	33.059	131.881
Davidson	1.070.113	1.670.941
Deudores varios: Otros	362.606	406.207
Otros		400.207
Menos deterioro para cuentas de dudoso recaudo:		
Clientes académicos	(2.631.219)	(2.456.539)
Clientes institucionales	(1.323.210)	(1.042.642)
Deudores varios	(1.511.799)	(462.396)
	(5.466.228)	(3.961.577)
	(3.100.220)	(3.301.377)
Total deudores a corto plazo	81.534.476	96.720.491
Deudores a largo plazo:		
Partes relacionadas (ver nota 24)	\$ 16.208.836	\$ 17.596.662
Clientes Académicos:	16 621 516	0.126.202
Matrículas (3)	16.631.516	8.126.302
Otros préstamos a empleados	934.873	779.377
	17.566.389	8.905.679
Intereses por cobrar	118.950	118.951
Particulares Otros	250 221	
Particulares Otros	250.231	
Menos deterioro para cuentas de dudoso recaudo:		
Créditos educación	(1.668.376)	(767.831)
Otros préstamos empleados	(3.151)	(133.062)
	(1.671.527)	(900.893)
Total deudores a largo plazo	32.472.879	25.720.399
Total acadores a largo plazo	<u> </u>	23.120.333
Total deudores	<u>\$ 114.007.355</u>	\$ 122.440.890



- (1) El saldo de este rubro corresponde a los respaldos financieros a estudiantes para líneas de crédito con ICETEX.
- (2) Para el 2020 se implementaron nuevas líneas de crédito: Crédito a Mediano Plazo, Estudiar en la PUJ si es posible, y Crédito Rescate PUJ, estos créditos permitieron a los estudiantes fijar capital a largo plazo con pago al finalizar el pregrado o el posgrado, disminuyendo así los créditos a través de la línea de Crédito a Corto Plazo.
- (3) El incremento en la cartera se debe a que las nuevas líneas de crédito "el plan rescate PUJ y crédito pilo paga PUJ", permitieron a los estudiantes generar pagos a largo plazo al finalizar el pregrado o posgrado.

El siguiente es el movimiento del deterioro para cuentas de dudoso recaudo por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Saldo inicial deterioro	\$ 4.862.470	\$ 3.039.452
Clientes académicos Clientes institucionales Vinculados (1) Castigos (2)	 1.171.254 432.893 1.449.885 (778.747)	698.206 1.128.960 - (4.148)
Saldo final deterioro	\$ 7.137.755	\$ 4.862.470

- (1) La Fundación Cultural de Artes Gráficas Javegaf realizo cese definitivo de sus operaciones en febrero de 2020 y se encuentra en liquidación, el saldo del deterioro corresponde a lo provisionado durante el año 2020 sobre la cartera pendiente que se estima no va a ser recuperada.
- (2) A 31 de diciembre de 2020 se realizaron los siguientes castigos: \$689 millones por matrículas a corto plazo, \$54 millones por cartera institucional, \$25 millones por matrículas a largo plazo, \$8 millones por cartera de particulares, \$2 millones por cartera de condonables. particulares y para el año 2020 se realizaron castigos por valor de \$4 millones por cartera institucional.

8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Javeturismo Viajes S.A.	<u>\$ 59.503</u>	<u>\$ 370.733</u>
Porcentaje de participación accionaria	94.42%	94.42%

JAVETURISMO VIAJES S.A. es una sociedad anónima, de naturaleza comercial y de nacionalidad colombiana. Fue constituida, mediante escritura pública No.290 otorgada en la Notaria 18 del Círculo de Bogotá, D.C. La Agencia tiene como objeto principal: Reservar y vender pasajes nacionales e internacionales para cualquier tipo de transporte, Reservar habitaciones y servicios en establecimientos hoteleros, restaurantes, y en general en entidades que presten servicio al turismo, reservar y vender planes turísticos elaborados y operados por las demás clases de agencias de viajes.

La inversión que posee la Universidad a 31 de diciembre de 2020 y 2019 no tiene ninguna restricción ni gravamen. A continuación, se detalla la información financiera de Javeturismo Viajes S.A. Esta información ha sido tomada de los estados financieros de la Agencia al 31 de diciembre, certificados por la Administración y dictaminados por el Revisor Fiscal.



	2020	2019
Activo	\$ 1.692.878 \$	1.498.907
Pasivo	1.629.082	1.113.446
Patrimonio	63.796	392.512
Utilidad (pérdida) del período	(92.992)	235.724

La Universidad como accionista mayoritario de Javeturismo Viajes S.A. con una participación del 94.42% valora esta inversión por el método de participación patrimonial. Al 31 de diciembre de 2020 se registró por el método de participación un gasto por \$311.230, para 2019 se registró un ingreso por \$18.205.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

El detalle de las categorías de propiedades, planta y equipo, para los años indicados es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo neto		
Construcciones y edificaciones (1)	671.359.170	\$ 552.367.606
Terrenos	291.359.559	291.220.643
Construcciones en curso (2)	83.226.826	141.072.216
Equipo médico y científico	37.595.144	35.621.606
Maquinaria y equipo (3)	34.375.692	40.161.202
Equipo de computación y comunicación	25.730.478	25.395.578
Propiedades, planta y equipo en tránsito (4)	12.669.670	7.917.499
Equipo de oficina	5.548.831	5.890.189
Montaje maquinaria y equipos (5)	3.232.333	505.381
Equipo de hoteles y restaurantes	1.845.514	2.133.241
Acueductos, plantas y redes	1.624.730	1.776.568
Flota y equipo de transporte	507.727	 652.752
Propiedades, planta y equipo neto	\$ 1.169.075.674	\$ 1.104.714.481

Deterioro – Para la evaluación de la existencia o no de indicios de deterioro de valor en los activos fijos de la Universidad durante el presente período, la administración consideró factores internos como externos, revisiones físicas y encuesta con los usuarios. En 2020 la Universidad no ha registrado ningún cargo por deterioro en sus resultados debido a que no se han observado indicadores de tal situación.

- (1) Durante el año 2020 se realizaron activaciones por valor de \$130.887 millones en la sede Central, destacándose la del Edificio Jose Gabriel Maldonado-Laboratorios por \$119.792 y \$3.200 millones en la seccional Cali los cuales corresponden principalmente a la Primera Fase de Distrito de Enfriamiento por \$1.632 millones y \$1.135 millones del Edificio Cedro Rosado.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020, corresponden principalmente en la sede Central al Edificio de la Facultad de Ciencias por \$42.384 millones, Edificio Autopista Norte por \$27.517 millones. En la seccional Cali, corresponde a la Cancha Múltiple por \$3.038, millones, Laboratorio de Omicas Etapa I por \$2.592 millones y Edificio Prácticas Clínicas Javesalud por \$1.412 millones.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente en la sede Central al Edificio de la Facultad de Ingeniería por \$101.523 millones, Edificio de la Facultad de Ciencias por \$23.999 millones y Edificio Autopista Norte por \$6.724 millones. En la seccional Cali, corresponde al Distrito de Enfriamiento por \$1.436 millones, Cancha Múltiple por \$1.206 millones y \$616 millones del Manejo de Escorrentías.



- (3) Al 31 de diciembre de 2020 la disminución de la sede Bogotá, corresponde principalmente a las bajas de los activos totalmente depreciados por \$4.668 millones, atendiendo las políticas; durante el año 2020 se realizaron compras por \$3.190 millones.
 - En la Seccional Cali se realizaron bajas de activos totalmente depreciados por \$1.111 millones; durante el año 2020 se realizaron compras por \$1.107 millones.
- (4) Al 31 de diciembre de 2020 el incremento de la sede Bogotá, corresponde principalmente a los pagos para la importación de maquinaria y equipo para el Departamento de Ingeniería Civil para el proyecto Rehabilitación Sísmica por \$2.787 millones y los pagos de la importación para la compra de equipo médico-científico para el Departamento de Electrónica para el proyecto Dosimetría por valor de \$2.309 millones. En la Seccional Cali se realizaron pagos para la importación de un Microscopio de Barrido para el proyecto SEMSUM-SARS-COVID-2 de la Facultad de Ciencias de la Ingeniería por \$1.313 millones.
 - Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a la sede Central, por pagos para la importación de maquinaria y equipo, para el Departamento de Ingeniería Industrial para el proyecto Diseño e Implementación por valor de \$3.223 millones y los pagos para la importación de maquinaria y equipo para el Departamento de Ingeniería Civil para el proyecto Rehabilitación Sísmica por valor de \$922 millones.
- (5) Al 31 de diciembre de 2020 el incremento corresponde a la sede Cali, para el Proyecto de Distrito de Enfriamiento en su Fase 2 por \$2.728 millones.

Activos a ceder – compromisos: La Seccional Cali tiene la obligación de ceder al Municipio de Santiago de Cali un terreno de 2.430 Mtrs entre la avenida Cañas Gordas y la calle Cataya por valor de \$1.298 millones, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 069 del 26 de octubre de 2000.

ESPACIO EN BLANCO



Movimiento de propiedades, planta y equipo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

	Construcciones y edificaciones	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria y Equipo médico equipo científico		Equipo de computación y comunicación	Propiedad planta y equipo en transito	Otros (1)	Total
Costo									
31 de diciembre de 2019	\$ 614.630.842	\$ 291.220.643	\$ 141.072.216	\$ 69.063.398	\$ 56.859.264	\$ 47.126.099	\$ 7.917.499	\$ 18.314.273	\$ 1.246.204.234
Adiciones	290.103	138.916	76.241.616	3.804.125	4.680.261	10.420.636	9.344.273	5.023.092	109.943.022
Activaciones	134.087.006	-	(134.087.006)	493.325	3.621.949	254.256	(4.592.102)	222.572	-
Disposición por venta	-	-	-	(17.443)	(21.241)	(28.596)	-	(60.346)	(127.626)
Retiro costo totalmente									
depreciados (2)	(76.027)	-	-	(5.778.927)	(2.704.930)	(10.569.125)	-	(3.352.781)	(22.481.790)
Otras disposiciones				(49.199)	(7.182)	(67.780)		(55.447)	(179.608)
31 diciembre de 2020	748.931.924	291.359.559	83.226.826	67.515.279	62.428.121	47.135.490	12.669.670	20.091.363	1.333.358.232
Depreciación									
31 de diciembre de 2019	(62.263.236)	-	-	(28.902.196)	(21.237.658)	(21.730.521)	-	(7.356.142)	(141.489.753)
Depreciación anual	(15.385.545)	-	-	(10.059.710)	(6.326.696)	(10.318.043)	-	(3.390.920)	(45.480.914)
Retiro Depreciación									
totalmente depreciados	76.027			5.778.927	2.704.930	10.569.125	-	3.352.781	22.481.790
Depreciación acumulada									
de los activos dispuestos				43.392	26.447	74.427		62.053	206.319
31 diciembre de 2020	<u>\$ (77.572.754)</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	\$ (33.139.587)	\$ (24.832.977)	\$ (21.405.012)	<u>\$</u>	\$ (7.332.228)	<u>\$ (164.282.558)</u>
Importe en libros									
31 de diciembre de 2020	\$ 671.359.170	\$ 291.359.559	\$ 83.226.826	\$ 34.375.692	\$ 37.595.144	\$ 25.730.478	\$ 12.669.670	<u>\$ 12.759.135</u>	<u>\$ 1.169.075.674</u>

⁽¹⁾ Otros: Incluye propiedades, planta y equipo en tránsito, equipo de hoteles y restaurante, acueductos, plantas y redes, flota y equipo de transporte y montaje maquinaria.



⁽²⁾ Traslado a control administrativo activos totalmente depreciados.

Movimiento de propiedades, planta y equipo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019:

	Construcciones y edificaciones	Terrenos	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipo médico científico	Equipo de computación y comunicación	Propiedad planta y equipo en transito	Otros (1)	Total
Costo									
31 de diciembre de 2018	\$ 569.959.329	\$ 286.111.296	\$ 97.758.854	\$ 57.123.840	\$ 48.196.264	\$ 58.488.532	\$ 4.712.548	\$ 18.067.671	\$ 1.140.418.334
Adiciones	1.227.390	5.109.347	96.314.432	5.166.625	5.767.377	10.154.656	15.063.163	4.213.119	143.016.109
Activaciones	49.967.235	-	(53.001.070)	9.538.792	5.321.536	20.783	(11.858.212)	10.936	-
Disposición por venta	-	-	-	(230.207)	(167.305)	(349.627)	-	(130.732)	(877.871)
Retiro costo totalmente									
depreciados (2)	(1.783.036)	-	-	(2.246.205)	(2.195.661)	(19.948.342)	-	(3.155.641)	(29.328.885)
Otras disposiciones	(4.740.076)			(289.447)	(62.947)	(1.239.903)		(691.080)	(7.023.453)
31 diciembre de 2019	614.630.842	291.220.643	141.072.216	69.063.398	56.859.264	47.126.099	7.917.499	18.314.273	1.246.204.234
Depreciación									
31 de diciembre de 2018	(54.319.012)	-	-	(22.439.201)	(17.707.853)	(32.521.731)	-	(5.561.520)	(132.549.317)
Depreciación anual	(12.958.559)	-	-	(9.095.291)	(5.910.023)	(10.715.312)	-	(5.095.166)	(43.774.351)
Retiro Depreciación									
totalmente depreciados	1.783.036	-	-	2.246.205	2.195.661	19.948.342	-	3.155.645	29.328.889
Depreciación acumulada									
de los activos dispuestos	3.231.299			386.091	184.557	1.558.180		144.899	5.505.026
31 diciembre de 2019	\$ (62.263.236)	<u>\$</u>	<u>\$</u>	\$ (28.902.196)	\$ (21.237.658)	\$ (21.730.521)	<u>\$</u>	\$ (7.356.142)	<u>\$ (141.489.753)</u>
Importe en libros									
31 de diciembre de 2019	\$ 552.367.606	\$ 291.220.643	<u>\$ 141.072.216</u>	\$ 40.161.202	\$ 35.621.606	\$ 25.395.578	\$ 7.917.499	<u>\$ 10.958.131</u>	<u>\$ 1.104.714.481</u>

⁽¹⁾ Otros: Incluye propiedades, planta y equipo en tránsito, equipo de hoteles y restaurante, acueductos, plantas y redes, flota y equipo de transporte y montaje maquinaria.



10. INTANGIBLES

	2020	2019
Derechos: Derechos, usos y convenios(1)	\$ 2.750.000	\$ 1.450.000
Total Intangibles	\$ 2.750.000	\$ 1.450.000
Menos - Porción corriente	200.000	200.000
Intangibles – porción no corriente	\$ 2.550.000	\$ 1.250.000

Costo		os uso de tivos
Saldo a 1 de enero de 2019 Adquisiciones	\$	1.500.000
Saldo a 31 de diciembre de 2019		1.500.000
Adquisiciones		1.500.000
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$	3.000.000
Amortización		
Saldo a 1 de enero de 2019	\$	-
Gasto por derecho de uso		50.000
Saldo a 31 de diciembre de 2019		50.000
Gastos derechos de uso		200.000
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$	250.000
Total Intangibles	<u>\$</u>	2.750.000

(1) Al 31 de diciembre de 2019 la Seccional Cali realizó un Convenio de cooperación con la Clínica Versalles de Cali para garantizar la exclusividad para la Universidad en la rotación de los estudiantes de pregrado y posgrado la Facultad de Ciencias de la Salud por 15 años.

El primer desembolso de \$1.500 millones se efectuó el 15 de octubre de 2019 y el segundo desembolso de \$1.500 millones se realizó el 24 de enero de 2020. Este derecho se amortizará linealmente sobre la vida del convenio, se amortizó la porción de 200 millones en el año 2020 y 50 millones en el año 2019 con cargo a gasto.



11. PRÉSTAMOS

	2020	20:	19
Pasivo corriente Préstamos otorgados por:			
Banca de Desarrollo Territorial - Findeter (1)	\$ 13.690.804	\$	9.848.713
Corporación Financiera Internacional - IFC (2)	 6.354.485		6.414.784
Total corriente	20.045.289	1	16.263.497
Pasivo no corriente			
Préstamos otorgados por:			
Banca de Desarrollo Territorial - Findeter (1)	165.015.164	11	14.946.935
Corporación Financiera Internacional - IFC (2)	28.257.840	3	34.537.360
Bancolombia(3)	 3.000.000		
Total no corriente	 196.273.004	14	19.484.29 <u>5</u>
Total préstamos	\$ 216.318.293	\$ 16	55.747.792

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a préstamos recibidos de Findeter Financiera de Desarrollo Territorial e intereses causados para proyectos y edificaciones. (Ver cuadro 1)
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a préstamo e intereses causados de IFC Corporación Financiera Internacional, miembro del grupo del Banco Mundial con una línea de crédito de infraestructura. (Ver cuadro 2).
 - Se trata de una línea de crédito por un monto total US\$30 millones, indexado a pesos colombianos. El plazo para el pago del crédito es 10 años, contados a partir de la fecha del primer desembolso, el cual se dio el 26 de noviembre de 2016, por un monto de US\$15millones, con 2 años de período de gracia de capital, contados también a partir de la fecha del primer desembolso. La garantía del crédito es un Patrimonio Autónomo que se constituyó con Alianza Fiduciaria, compuesto por títulos de renta fija en pesos del Fondo Patrimonial de la Universidad.
- (3) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a préstamo de Bancolombia otorgado a la Seccional Cali para manejo de liquidez. (Ver cuadro 3).

ESPACIO EN BLANCO



Cuadro 1 - FINDETER

Fecha otorgado	Nombre proyecto y/o Edificio	Vence	Monto inicial	Tasa %	Plazo años	Años gracia	Abonos	3	Saldo a 31/12/2020	Intereses causado 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019		ca	tereses usados a /12/2019
may-15	Reforzamiento Edificios	may-27	\$ 6.283.768	DTF-2,1%	12	2	\$ 2.199.319	\$	4.084.449	\$	-	\$	4.712.826	\$	8.301
may-15	Jorge Hoyos - Universidad Ciudad Jorge Hoyos -	may-27	8.203.562	DTF-2,15%	5	2	2.871.247		5.332.315		-		6.152.671		11.270
ene-16	Universidad Ciudad - 2do crédito	ene-26	11.994.264	IPC + 0,75%	10	1	4.664.436		7.329.828		107.561		8.662.524		180.284
ene-16	Formación	sep-21	3.402.711	IPC + 0,75%	5	1	2.977.372		425.339		-		1.276.016		4.415
dic-17	Ed. Medicina Imbanaco	dic-29	10.000.000	IPC -2%	10	1	1.000.000		9.000.000		-		9.999.665		11.478
ene-18	Ed. Laboratorios Ingeniería	ene-30	75.000.000	IBR-2,17%	12	2	3.750.000		71.250.000		76.475		75.000.000		747.500
abr-18	Ed. Laboratorios 1ra Fase	abr-30	18.000.000	IBR-2,17%	12	2	900.000		17.100.000		-		18.000.000		28.697
abr-20	Proyecto Calle 125	abr-32	15.000.000	IBR+0,70%	12	2	-		15.000.000		-		-		-
jun-20	Proyecto Calle 125_2	jun-32	49.000.000	IBR+0,70%	12	2	 <u>-</u>		49.000.000						
	Total prestamos														
	nacionales		\$ 196.884.305				\$ 18.362.374	\$	178.521.931	\$	184.036	\$	123.803.702	\$	991.945

Cuadro 2 -IFC

Fecha	Nombre provecto		Monto inicial	М	lonto inicial		Plazo			Saldo a	ereses usados	Saldo a	ntereses usados
otorgado	o Edificio	Vence	millones USD	IVI	COP	Tasa %	años	Abonos	3	31/12/2020	12/2020	31/12/2019	12/2019
nov-16	5 Edificios	sep-26	USD 15.000,00	\$	47.096.400	IBR + 2,15%	10	\$ 12.559.040	\$	34.537.360	\$ 74.965	\$ 40.816.880	\$ 135.264



Cuadro 3 – LIQUIDEZ SECCIONAL CALI

Fecha otorgado	Nombre proyecto	Vence	Mon	nto inicial	Tasa %	Plazo años	Años gracia	Abonos	Saldo	a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019	
nov-20	Liquidez Seccional Cali	nov-25	\$	3.000.000	IBR +2,85%	5	2	\$	- \$	3.000.000	Ś	_

ESPACIO EN BLANCO



12. OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Universidad ha suscrito contratos de arrendamiento financiero para la adquisición de bien inmuebles y bienes muebles: así.

		2020	2019
Arrendamiento financiero			
Pasivo corriente	\$	396.441	\$ 440.181
Pasivo no corriente		1.116.266	1.429.594
Total	<u>\$</u>	1.512.707	\$ 1.869.775

Fecha otorgado	Activo en Leasing	Entidad	Vence	I	Monto inicial	Tasa%	Plazo años	Abonos		2020	2019
ene-18	Inmuebles	Bancolombia	ene-28	\$	1.508.000	10.14%	10	\$ 302.839	\$	1.205.161	\$ 1.315.568
feb-19	Mueble - Parqueadero Mueble -	Occidente	feb-24		62.086	IBR + 3% TV	5	17.390		44.697	53.289
feb-19	Parqueadero	Occidente	feb-24		1.452.820	IBR + 3% TV	5	 1.189.972	_	262.849	 500.918
		Total		\$	3.022.906			\$ 1.510.201	\$	1.512.707	\$ 1.869.775

Durante el año 2019 se realizaron contratos de leasing financiero de tecnología con Banco de Occidente por valor de \$1.452.820 con plazo de 5 años con vencimiento en 2024 y una tasa IBR + 3% y leasing financiero por valor inicial de \$62.086 que corresponden al proyecto de parqueaderos en la seccional Cali.

Durante el año 2018 se realizó un contrato de arrendamiento financiero con Bancolombia por un bien inmueble por valor de \$1.508.000, con plazo de 10 años con vencimiento en 2028, y una tasa de intereses de 10.14% anual. El leasing corresponde al proyecto Edificio Centro Empresa de la Seccional Cali.

13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2020	2019
Proveedores		
Nacionales (1)	\$ 22.774.991	\$ 25.976.451
Del exterior	 852.063	1.844.039
	\$ 23.627.054	\$ 27.820.490
Cuentas por pagar		
Acreedores varios (1)	\$ 15.302.386	\$ 10.309.139
Costos y gastos por pagar	6.441.411	4.623.851
Retenciones y aportes de nómina (2)	 2.570.219	 5.984.329
	 24.314.016	 20.917.319
Total	\$ 47.941.070	\$ 48.737.809



- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo corresponde principalmente a proveedores de construcción por \$8.691 millones y \$7.638 millones respectivamente.
- (2) La disminución se genera debido a que al 31 de diciembre de 2020 se realizó el pago de la planilla de autoliquidación del mes de diciembre del mismo año y en el 2019 no se realizó el pago de la planilla de autoliquidación del mes de diciembre del mismo año.

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos por pagar por concepto de beneficios a los empleados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Corriente		
Cesantías consolidadas	\$ 14.284.544	\$ 13.622.339
Vacaciones consolidadas	3.460.969	3.007.067
Intereses sobre cesantías	1.696.093	1.608.332
Nómina por pagar	21.560	18.835
Prima de servicios	 <u>-</u>	720
	 19.463.166	18.257.293
No corriente		
Bonificaciones (1)	194.856	207.913
Pensiones de jubilación (2)	 3.696.124	3.824.468
	 3.890.980	4.032.381
Total beneficios a los empleados	\$ 23.354.146	\$ 22.289.674

- (1) Beneficios de largo plazo Corresponde a bonificaciones no salariales a directivos de la Universidad por cumplimiento de objetivos y cuya cancelación no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del período.
- (2) Beneficios Post Empleo Corresponde a las pensiones de jubilación, las cuales se determinaron de manera individual, con base en un estudio actuarial efectuado por un profesional independiente. La Universidad actualiza anualmente esta obligación. Los beneficios cubiertos por la reserva son la pensión mensual de jubilación, la renta post mórtem, un auxilio funerario y la mesada adicional en junio y diciembre de cada año.

El valor de las obligaciones de la Universidad por este concepto a 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente ha sido determinado con una valoración actuarial de conformidad con las disposiciones legales. Estas fueron determinadas con bases técnicas de la unidad de crédito proyectada. 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. La valuación actuarial más reciente del valor actual de la obligación por beneficios definidos fue realizada a 31 de diciembre de 2020 y 2019 por la Compañía Mercer (Colombia) Ltda., miembro del instituto de actuarios del país.

Las principales hipótesis económicas y demográficas utilizadas en la presente valoración actuarial se muestran la siguiente información:



Las presunciones principales usadas para propósitos de la valuación actuarial son las siguientes:

	2020	2019
Tasas de descuento	5,50%	5,75%
Tasas esperadas de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasas de inflación	3,00%	3,00%

El siguiente resumen corresponde a la conciliación del cálculo actuarial desde el 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020:

		2020
Pasivos por beneficios a empleados 31 de diciembre 2019	\$	3.824.468
Costos por intereses		207.610
Pagos realizados		(427.665)
Remediciones		91.711
Pasivos por beneficios a empleados 31 de diciembre 2020	<u>\$</u>	3.696.124

La Valoración actuarial de pensiones de jubilación a 31 de diciembre del año 2020 bajo NCIF para pymes genera un pasivo por \$3.696.124 y bajo norma fiscal por \$3.210.937, generando una diferencia por la aplicación de las normas de \$485.187.

15. PROVISIONES

	2020	2019
Administrativos (1)	\$ 5.582.800	\$ 5.222.555
Desmantelamiento construcciones (2)	2.486.195	2.486.195
Gastos de viaje	522.058	522.058
Laborales (3)	531.542	307.591
Multas y sanciones autoridades administrativas (4)	 17.804	 <u>-</u>
Total	\$ 9.140.399	\$ 8.538.399

Pasivos contingentes - La Pontificia Universidad Javeriana presenta pasivos contingentes por demandas legales relacionadas con el curso normal del objeto social y con base en la opinión de los asesores legales externos y la Dirección Jurídica, se genera la provisión para los considerados como probables y para revelación los eventuales.

Probables

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la sede Bogotá y la seccional Cali enfrentan cada uno dos (2) procesos administrativos, para la sede Bogotá se provisiona \$2.047,8 millones, valor correspondiente al litigio por accidente en el laboratorio de una estudiante, y la seccional Cali ha provisionado \$3.156,1 millones por la obligación urbanística con el Municipio de Santiago de Cali correspondiente a la cesión del terreno, construcción de andenes y carreteras.
- (2) Esta provisión corresponde al valor de desmantelamiento de construcciones, para su estimación se consideró el plan de desarrollo de la Universidad.



- (3) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Universidad enfrenta cuatro (4) procesos laborales ordinarios, de los cuales la sede Bogotá presenta tres (3) procesos provisionados por \$254.9 millones, valor de las pretensiones de salarios y prestaciones sociales del proceso y la seccional Cali presenta un (1) procesos provisionado por \$30.9 millones, valor de las pretensiones de salarios y prestaciones sociales del proceso
- (4) A 31 de diciembre de 2020, la Universidad sede Bogotá provisionó el valor de sanción por información exógena año gravable 2018 de la ciudad de Valledupar por un valor de \$17,8 millones

Eventuales - Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Universidad presenta un proceso laboral ordinario calificado por los expertos como eventual con un ex contratista su pretensión asciende a \$293 millones.

Movimiento de provisiones.

	ntingencias admtivas	_	esmante- lamiento	(Gastos de viajes		ntingencias aborales	Multas y sanciones autoridades adtivas		Total
Saldo a 1 de enero de 2019	\$ 4.561.498	\$	2.729.839	\$	513.324	\$	307.591	\$ -	\$	8.112.252
Causación de provisión nuevas										
contingencias	986.935		-		20.312		-	-		1.007.247
Ajuste de provisiones (-)	-		-		-		-	-		-
Uso de provisiones (-)	 (325.878)		(243.644)		(11.578)	-			_	(581.100)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	5.222.555		2.486.195		522.058		307.591	-		8.538.399
Causación de provisión nuevas										
contingencias	405.431		-		-		223.951	17.804		647.186
Ajuste de provisiones	-		-		-		-	-		-
Uso de provisiones	 (45.186)									(45.186)
Saldo a 31 de diciembre de										
2020	\$ 5.582.800	\$	2.486.195	\$	522.058	\$	531.542	\$ 17.804	\$	9.140.399

16. INGRESOS DIFERIDOS

	2020	2019
Pregrado	\$ 204.142.481	\$ 221.877.129
Posgrado	38.786.323	41.429.886
Educación Continua	1.321.394	804.949
Matriculas por legalizar (1)	683.491	1.403.356
Honorarios y otros	 463.521	 356.866
Total	\$ 245.397.210	\$ 265.872.186

(1) Corresponde al pago del primer periodo académico 2021 de programas de libre escogencia, preuniversitarios y programa infantil y juvenil.



17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	2020		2019	
Otros pasivos corrientes:				
Anticipos y avances recibidos:				
Proyectos de investigación (1)	\$	18.862.721	\$ 12.324.478	
Proyectos de consultoría (2)		11.516.275	7.843.539	
Recibidos sobre contratos (3)		2.754.135	2.573.509	
Sobregiros bancarios		1.611.709	657.185	
Donaciones recibidas por aplicar		1.371.263	1.148.346	
Otros proyectos		463.091	256.009	
Ingresos recibidos para terceros		164.307	430.218	
		36.743.501	25.233.284	
Otros pasivos no corrientes:				
Anticipos y avances recibidos:				
Proyectos de investigación (1)		12.393.515	13.848.369	
Donaciones recibidas por aplicar		3.176.501	2.455.057	
Fondos de destinación contractual		19.020	69.153	
Ingresos recibidos para terceros	-		25.087	
	-	15.589.036	16.397.666	
Total	\$	52.332.537	\$ 41.630.950	

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo corresponde principalmente a proyectos financiados por Minciencias por \$24.481 millones y \$21.229 millones, respectivamente. Se presenta un incremento atribuible al proyecto de Colombia Científica por \$6.737 millones en la sede Bogotá y en la seccional Cali por \$5.335.
- (2) A 31 de diciembre de 2020 el incremento corresponde principalmente a los saldos de proyectos de consultoría que siguen en ejecución al corte 2020, los cuales corresponden principalmente a los proyectos: Programa de las Naciones Unidas PNUD-ANT por valor de \$1.321 millones, The Ford Fundation por valor de \$2.032 millones, Hidroeléctrica Ituango por valor de \$1.118 Millones de pesos.
- (3) Al 31 de diciembre de 2020 el saldo corresponde principalmente al anticipo recibido por parte de Transmilenio para la adquisición de un inmueble de la Universidad sobre la carrera séptima, destinado a la obra troncal de Transmilenio.

18. IMPUESTOS

La Pontificia Universidad Javeriana es una Entidad Sin Ánimo de Lucro — ESAL, perteneciente al Régimen Tributario Especial — RTE en el impuesto de Renta y liquida dicho impuesto a la tarifa del 20%, tomando como base los egresos no procedentes. Para el año gravable 2020 la Universidad tomó como base para liquidar la provisión de renta los gastos por impuestos asumidos y los gastos por multas sanciones y litigios, generando una provisión de \$82.3 millones.

La declaración de renta del año gravable 2017, 2018 y 2019 está siendo revisada por la autoridad fiscal desde el 11 de abril de 2018, 10 de abril de 2019 y 9 de junio de 2020, quedarán en firme dentro de los tres años siguientes a su presentación.

Con respecto al Impuesto de Industria y Comercio, para el año gravable 2020, se presentaron declaraciones así: bimestralmente en Bogotá (sede principal) y anualmente en Cali (Seccional) y por servicios en otros municipios presentó 123 declaraciones.



18.1 Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

19.

		2020		2019
Impuesto corriente:				
Ajuste de periodos anteriores	\$	(1.162)	\$	1.244
Impuesto sobre la renta año corriente		82.311		196.374
Total gasto de impuesto sobre la renta reconocido en el				
periodo	\$	81.149	\$	197.618
Teniendo en cuenta la clasificación dada a la Universidad por la L	ov 1910	do 2016, co octin	aá a dia	iombro 21 do
2020 un impuesto sobre la renta a cargo equivalente al veinte po				
Determinación del impuesto a la renta: Impuestos asumidos	\$	183.632	\$	147.413
Utilización provisión procesos administrativos	Y	103.032	Y	322.751
Gastos de 2019 contabilizados en 2020		79.082		144.604
Multas y sanciones		148.839		367.102
Total gastos no procedentes		411.553		981.870
Gasto por provisión por impuesto de renta (20%)		82.311		196.374
Menos anticipo de Renta		(2.708)		(25.161)
ivienos anticipo de Nenta		(2.708)		(23.101)
Total pasivo impuesto de Renta	\$	79.603	\$	171.213
18.2 Activos y pasivos del impuesto corriente - A la fecha la Univer	rsidad pre	esenta activos y p	oasivos (del impuesto
corriente:				
Activos impuesto corriente				
Anticipo de industria y comercio	\$	225.579	\$	210.248
Pasivos impuesto corriente				
Retención en la fuente renta		2.696.501	\$	2.826.790
Impuesto de industria y comercio		1.394.178		1.347.861
Retención en la fuente IVA		261.668		345.342
Retención en la fuente ICA		262.007		308.425
Impuesto de renta		79.603	-	171.213
Total pasivo	\$	4.693.957	\$	4.999.631
INCORPOR DE ACTIVIDADES ACADEMICAS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ACADEMICAS				
A continuación, se presenta el detalle de los ingresos por el año	2020 y 20)19:		
Prestación de servicios:				
Actividades relacionadas con la educación				
Matrículas alumnos pregrado	\$	479.757.442	\$	488.946.836
Matrículas alumnos posgrado		110.066.689		106.598.105



	2020		2019
Proyectos consultoría Proyectos de investigación (1) Matrículas educación continua	23.6	65.055 53.961 02.340	25.860.119 15.935.906 26.536.908
Matrículas alumnos no regulares	3.6	85.217	5.786.208
	667.7	30.704	669.664.082
Actividades relacionadas con la educación:			
Derechos de grado y diplomas	•	66.716 \$	5.042.632
Inscripciones Multas		.42.129 .01.735	1.908.930 1.893.006
Derechos de secretaría		83.377	730.769
Certificados		82.397	721.993
Estudios de laboratorio		60.238	462.025
Otros		50.813	326.641
Docencia asistencial			102.570
Total	8.1	87.405	11.188.566
Actividades conexas a la educación			
Actividades de pastoral	\$	8.148 \$	113.785
Actividades asesoría sicológica		27.298	56.397
Actividades deportivas Actividades fomento identidad y construcción de la		4.135	42.431
comunidad		3.080	7.275
Actividades culturales		_	5.091
Total		42.661	224.979
Otros ingresos de actividades académicas			
Alimentación	•	44.154 \$	16.621.391
Parqueaderos		47.347	6.516.785
Donaciones		36.181	4.055.805
Clínicas odontológicas		43.523	3.282.128
Tienda Javeriana		99.296	3.137.035
Mercatería Concesión		82.975 05.702	981.222 948.525
Laboratorio de diagnóstico		51.008	408.060
Ventas libros y revistas		.69.379	349.477
Servicios audiovisuales		00.046	238.013
Actividad de radio y televisión		47.950	197.470
Otros servicios		17.606	87.750
Diferencia en cambio		23.685	20.116
Total Otros ingresos de actividades académicas	21.5	68.852	36.843.777
Total	<u>\$ 697.5</u>	<u>29.622</u> \$	717.921.404



(1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo corresponde principalmente a proyectos financiados por Minciencias por \$14.432 millones y \$8.623 millones, respectivamente. Se presenta un incremento atribuible al proyecto de Colombia Científica por \$4.038 millones.

20. INGRESOS (EGRESOS) DE ACTIVIDADES DE INVERSIONES

El siguiente es el detalle del resultado por los años finalizados el 31 de diciembre de:

	2020	2019
Ingresos portafolio Ingresos portafolio internacional (1) Ingresos portafolio local (2)	\$ 37.127.287 25.239.994	\$ 40.693.624 26.773.000
Total ingresos portafolio	62.367.281	67.466.624
Ingresos (egresos) derivados Ingresos valoración derivados Egresos por valoración de derivados	 21.241.176 (24.644.184)	7.439.168 (5.477.267)
Total valoración de derivados (3)	(3.403.008)	1.961.901
Ingresos (egresos) diferencia en cambio Ingresos por diferencia en cambio Egresos por diferencia en cambio	 84.780.412 (74.338.890)	58.684.475 (55.507.134)
Total diferencia en cambio (4)	 10.441.522	3.177.341
Total	\$ 69.405.795	\$ 72.605.866

- (1) Durante el año 2020 y 2019 se mantuvieron inversiones en activos internacionales, tanto de renta fija como de renta variable e inversiones alternativas, generando rendimientos por flujos de caja y por valorización a precios de mercado. En el año 2020 los mercados de renta fija y renta variable global presentaron incrementos significativos en sus precios, a pesar de la volatilidad generada por la crisis Covid, particularmente en el primer trimestre del año. Esto permitió mantener ingresos similares a los del año 2019, año muy positivo para el desempeño de los activos financieros. El comportamiento de los ingresos en 2020 está en línea con el desempeño de los índices representativos de mercado en los diferentes activos internacionales.
- (2) Los rendimientos se explican por el sobresaliente desempeño de la renta fija local, dada la caída en las tasas de interés de mercado durante el año 2020. Así mismo, la renta variable local generó una contribución positiva a los ingresos, a pesar de la caída del índice representativo Colcap, gracias a la estrategia activa implementada directamente y a través de los mandatos con gestores externos.
- (3) El resultado está dado principalmente por el reconocimiento de la valoración de derivados de venta de divisas, realizados con el fin de cubrir la posición en inversiones en moneda extranjera de la Universidad, ante fluctuaciones en el tipo de cambio.
- (4) El dato refleja, principalmente, el reconocimiento de la diferencia en cambio sobre el portafolio de inversiones en moneda extranjera. Durante el año 2020 se presentó una devaluación del peso frente al dólar de 4,7%, mientras que en 2019 se presentó una devaluación de 0,84%.



21. GASTOS DE LAS ACTIVIDADES ACADEMICAS

Gastos de personal— Un detalle de beneficios a empleados por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

		2020	2019
Sueldos	\$	177.156.499	\$ 166.326.870
Salario integral		47.859.352	44.516.895
Hora cátedra		40.518.619	41.247.683
Aportes a fondos de pensiones		32.858.786	31.766.197
Aportes a entidades promotoras de salud		24.177.771	23.299.037
Prima de servicios		18.650.408	18.100.747
Cesantías		18.644.544	18.083.364
Plan de beneficios flexibles		18.255.252	17.395.810
Vacaciones		13.550.811	15.982.830
Aportes a cajas de compensación		10.093.202	9.633.161
Primas extralegales		9.225.119	8.717.182
Aportes ICBF		7.570.548	7.225.804
Bonificaciones		6.659.945	8.891.206
SENA		5.048.348	4.818.327
Capacitación al personal		2.546.957	3.181.687
Intereses sobre cesantías		1.911.374	1.830.030
Otros gastos de personal		1.756.037	2.316.417
Aportes administradoras de riesgos profesionales		1.598.680	1.755.343
Auxilio de transporte		1.262.775	1.139.115
Dotación y suministro a trabajadores		917.508	850.307
Auxilios		876.448	802.538
Horas extras y recargos		459.156	1.063.576
Indemnizaciones laborales		341.397	775.810
Pensiones de jubilación		299.321	578.540
Incapacidades		23.017	371.412
Total	<u>\$</u>	442.261.874	\$ 430.669.888

Honorarios - Un detalle de honorarios por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

Asesoría técnica (1)	\$ 25.606.990	\$ 21.033.064
Convenios docentes asistenciales (2)	9.726.213	9.861.500
Contratos de servicios	9.295.642	8.916.792
Asesorías informes, trabajos grado y proyectos (3)	6.675.480	3.717.823
Conferencistas seminarios y cursos	4.660.586	5.526.378
Conferencistas educación continua	3.736.115	4.424.928
Bases de datos, digitalización	2.380.481	2.602.100
Otras asesorías	1.545.284	1.545.402
Auditoría interna	1.136.073	1.007.027
A monitores	1.096.527	1.225.895
Revisoría fiscal	583.872	392.409
Apoyo Logístico actividades	540.309	1.140.225
Asesoría jurídica	451.367	399.723
Asesorías de bandas, conciertos y jurados	249.128	471.966



	2020	2019
Encuestas, calificación exámenes Entrevistas, mercadeo y modelos e ilustraciones Avalúos	178.631 81.602 2.820	239.943 117.261 18.826
Total	<u>\$ 67.947.120</u>	<u>\$ 62.641.262</u>

- (1) Los gastos de Asesoría técnica para el año 2020 corresponden principalmente a Proyectos de Consultoría por \$7.428 millones y Proyectos de Investigación por \$7.140 millones y para el año 2019 a Proyectos de Consultoría por \$3.107 millones y Proyectos de Investigación por \$5.853 millones.
- (2) Los gastos de Convenios docente asistencial corresponden a contraprestación de prácticas de estudiantes principalmente en las entidades: Hospital Universitario San Ignacio por \$4.858 millones, Fundación Javeriana de Servicios Médicos por \$827 millones, Clínica Versalles S.A. por \$380 millones.
- (3) Esta variación corresponde principalmente a los proyectos del Instituto de Estudios Interculturales de Cali, que se lleva a cabo con las diferentes comunidades indígenas y afrodescendientes, por valor de \$2.316 millones.

Impuestos – Un detalle de impuestos por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

Industria y comercio A propiedad raíz Gravamen a los movimientos financieros Otros	\$	7.156.446 4.336.224 2.604.932 13.073	\$	7.374.952 4.096.996 2.842.596 62.414						
Total	\$	14.110.675	\$	14.376.958						
Servicios – Un detalle de los servicios por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:										
Vigilancia Energía eléctrica	\$	5.864.667 5.751.719	\$	6.635.211 6.799.757						

\$ 5.864.667	\$	6.635.211
5.751.719		6.799.757
4.942.089		3.795.678
3.563.084		4.852.489
2.434.392		3.604.099
2.183.982		2.547.941
1.614.533		785.593
763.443		1.095.283
760.209		769.602
514.675		863.367
496.061		653.525
494.679		403.464
464.117		635.481
345.257		845.521
 338.989		439.872
\$ 30.531.896	\$	34.726.883
\$ 	5.751.719 4.942.089 3.563.084 2.434.392 2.183.982 1.614.533 763.443 760.209 514.675 496.061 494.679 464.117 345.257 338.989	5.751.719 4.942.089 3.563.084 2.434.392 2.183.982 1.614.533 763.443 760.209 514.675 496.061 494.679 464.117 345.257 338.989

Mantenimiento y reparaciones - Un detalle de mantenimiento y reparaciones por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:



		2020		2019
Maquinaria y equipo	\$	4.248.399	\$	5.278.722
Construcciones y edificaciones		2.290.719		2.950.515
Equipo computación y comunicación		1.647.921		1.719.185
Materiales reparación y mantenimiento		908.003		1.785.390
Equipo médico-científico		612.634		635.788
Terrenos		249.221		275.197
Equipo de oficina		46.324		125.969
Flota y equipo de transporte		34.619		48.745
Acueductos, plantas y redes		-		3.944
Equipo hoteles y restaurantes				356
Total	\$	10.037.840	\$	12.823.811
Gastos de viaje – Un detalle de gastos de viaje por los años que	terminarc	n el 31 de diciem	nbre es e	el siguiente:
Alojamiento y manutención	\$	2.113.895	\$	8.695.406
Pasajes terrestres		1.028.898	•	2.909.606
Pasajes aéreos		941.665		6.996.950
Otros gastos de viaje		132.679		633.229
	\$	4.217.137	\$	19.235.191
Otros gastos de la operación – Un detalle de otros gastos de la odiciembre es el siguiente:	peración	por los años que	termina	iron el 31 de
Seguros	\$	4.163.323	\$	3.592.334
Contribuciones y afiliaciones	Ψ	2.325.816	Ψ	2.318.393
Arrendamientos		1.930.242		3.144.984
Gastos legales		419.411		510.191
Adecuación e instalación		418.067		1.264.520
Total	\$	9.256.859	\$	10.830.422
Depreciaciones – Un detalle de las depreciaciones por los años o	que termir	naron el 31 de dio	ciembre	es el siguiente:
Construcciones y edificaciones (1)	\$	15.385.545	\$	12.958.559
Equipo de computación y comunicación		10.318.043		10.715.313
Maquinaria y equipo (2)		10.059.710		9.095.292
Equipo médico científico		6.326.696		5.910.024
Equipo de oficina (3)		2.259.252		3.968.415
Equipo de hoteles y restaurantes		766.109		747.984
Flota y equipo de transporte		213.721		226.971
Acueductos, plantas y redes		151.838		151.793
Total	\$	45.480.914	\$	43.774.351



- (1) Al 31 de diciembre de 2020 el incremento en construcciones y edificaciones obedece a las activaciones realizadas por valor de \$130.887 millones, destacándose la del Edificio Jose Gabriel Maldonado-Laboratorios, lo que representa un incremento en la depreciación de \$1.276 millones.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 el incremento en Maquinaria y Equipo obedece a las compras realizadas por valor de \$4.297 millones lo que genera un aumento en la depreciación de \$964 millones.
- (3) Durante el año 2020 las compras de Equipo de oficina fueron de \$1.967 millones, lo que representa una disminución del 40% comparado con el año 2019 donde las compras fueron de \$3.289 millones, generando la disminución del gasto de depreciación.

Gastos diversos – Un detalle de gastos diversos por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

		2020	2019
Licencias y programas de computación	\$	9.848.259	\$ 9.886.672
Libros, suscripciones y periódicos		7.046.330	7.714.489
Apoyo económico a estudiantes		4.648.688	5.041.075
Material de uso específico		4.416.912	5.064.756
Elementos de laboratorio		3.384.861	2.983.570
Publicidad, impresos y publicaciones		1.682.732	3.442.497
Útiles y papelería		1.676.095	2.573.323
Convenios educativos		826.214	1.229.235
Elementos de aseo y cafetería		855.648	1.581.788
Seminarios		853.558	2.913.708
Otros		611.417	1.330.218
Gastos de representación		582.380	442.543
Restaurante		509.441	2.245.822
Taxis y buses		284.439	746.518
Gastos deportivos y culturales		19.161	139.798
Total	<u>\$</u>	37.246.135	\$ 47.336.012

Deterioro – Un detalle del deterioro por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

\$ 1.449.885	\$	-
1.171.254		698.206
335.039		875.092
250.000		-
202.662		269.264
62.096		1.256
(3.853)		(14.217)
(33.140)		(2.435)
 (129.911)		_
\$ 3 304 032	\$	1.827.166
\$ \$	1.171.254 335.039 250.000 202.662 62.096 (3.853) (33.140)	1.171.254 335.039 250.000 202.662 62.096 (3.853) (33.140) (129.911)



Costos – Un detalle de costos por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

		2020			2019
	Cafetería Tienda javeriana Mercateria	\$	4.221.358 1.577.304 192.331	\$	9.901.249 3.421.109 672.287
	Total	<u>\$</u>	5.990.993	\$	13.994.645
	Total gastos de operación	<u>\$</u>	(670.385.474)	<u>\$</u>	(692.236.589)
22.	OTROS INGRESOS (EGRESOS)				
	Intereses cartera (1)	\$	3.139.321	\$	4.464.203
	Arrendamientos		4.503.945		4.210.676
	Diversos		863.991		1.226.903
	Patrocinios, aportes y apoyos econ. recibidos		426.985		842.492
	Ingresos en venta y retiro de bienes		211.532		316.970
	Indemnizaciones		144.759		308.458
	Intereses obligaciones financieras (2)		(5.162.814)		(6.179.769)
	Comisiones		(1.946.410)		(1.935.465)
	Demandas administrativas (ver nota 15)		(341.311)		(341.311)
	Procesos laborales		(223.951)		-
	Impuestos asumidos		(183.822)		(147.413)
	Otros		(183.358)		(391.232)
	Gastos bancarios		(100.147)		(95.013)
	Gastos en venta y retiro de activos		(99.673)		(190.113)
	Donaciones realizadas		(77.475)		(67.534)
	Total otros	\$	971.572	\$	2.021.852

- (1) Corresponde principalmente a la disminución de intereses de corto plazo porque se redujo la tasa de interés paso del 1.5% mv al 1% mv
- (2) La reducción del gasto por intereses de obligaciones financieras obedece a la disminución en las tasas de interés de referencia IBR y DTF, así como a la tasa de inflación IPC, indicadores a los cuales se encuentra indexada la mayor parte de la deuda. La IBR promedio en 2020 fue 2,69% frente a 4,11% en 2019. La DTF promedio en 2020 fue 3,43% frente a 4,49% en 2019. La variación del IPC 12 meses al 31 de diciembre de 2020 se ubicó en 1,61% frente a 3,8% al 31 de diciembre de 2019.

23. GESTIÓN DE RIESGO

Gestión de riesgo cambiario- La Universidad cuenta con activos financieros denominados en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en la tasa de cambio. Esta exposición es manejada dentro de los parámetros de las políticas aprobadas por el Consejo Directivo, utilizando contratos derivados financieros. Estos contratos pueden ser forward, swap u opciones, dependiendo de la estrategia de gestión de riesgo y de la composición por clase de activo del portafolio.

Contratos sobre moneda extranjera – Es política de la Universidad suscribir contratos derivados para cubrir el valor de los activos en moneda extranjera que se encuentran en su fondo patrimonial, de manera que la exposición cambiaria se encuentre dentro de los límites admisibles por su política de inversión, que contempla una exposición



cambiaria máxima del 15% del valor del fondo patrimonial. De igual manera, utiliza contratos de permuta de tasa de cambio y tasa de interés (cross currency swaps) con el fin de garantizar en pesos, los flujos de algunos de los títulos de renta fija denominados en moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2020, la Universidad tiene los siguientes contratos en moneda extranjera:

		A 31 de diciembre 2020				A 31 de diciembre 2019				
		Derecho		Obligación		Obligación Derecho		Derecho		Obligación
Instrumentos derivados										
Opciones-Tipo de cambio-Collar	\$	201.640.458	\$	193.923.081	\$	178.170.558	\$	179.283.795		
Forward-Tipo de cambio-Venta		100.707.902		90.121.101		77.890.165		75.255.891		
Swap		27.945.016		35.335.473		18.077.826		26.027.174		
Forward-Tipo de cambio-Compra		2.330.352		2.386.423		5.742.518		5.818.053		
	\$	332.623.728	\$	321.766.078	\$	279.881.067	\$	286.384.913		

De otra parte, la Universidad utiliza instrumentos derivados de tasa de cambio para gestionar activamente el riesgo cambiario en la compra de divisas para adquisición de bienes y servicios en el curso de su operación. Durante el año 2020 se realizaron operaciones de compra a futuro con cumplimiento con entrega (delivery). Al 31 de diciembre de 2020 existían operaciones vigentes de este tipo.

Gestión de riesgo en la tasa de interés – La Universidad se encuentra expuesta a riesgos de tasa de interés debido a que tiene obligaciones a tasas de interés variables, así como títulos de deuda denominados de la misma manera. El riesgo es manejado por la Universidad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa variable, en relación con la diversificación en su portafolio de títulos de renta fija que a su vez pagan sus rendimientos con tasas de interés variables.

La Universidad utiliza contratos de permuta de tasas de interés (Swap) y/o contratos a futuro de tasas de interés para mitigar el impacto del riesgo de alza en las tasas de sus pasivos indexados, teniendo en cuenta que se encuentren alineadas con el riesgo definido. Estas actividades de cobertura se evalúan regularmente.

A 31 de diciembre de 2019, la Universidad tiene los siguientes contratos Swap de tasa de interés, que tienen por objetivo cubrir parcialmente el riesgo de tasa de interés (IBR), del préstamo IFC (Banco Mundial) y de la línea de crédito Findeter Edificio Laboratorios Primera Fase.

	Condiciones	es IFC Banco Mundi		Findeter Edificio Laboratorios Primera Fase
Monto nominal (Miles)		\$	25.118.080	\$ 18.000.000
Fecha inicio			14/3/2018	2/10/2018
Fecha cumplimiento			14/3/2022	25/10/2022
Modalidad			Non-Delivery	Non-Delivery
Universidad entrega			5.12% Tasa Fija	3.24% Tasa Fija
Universidad recibe			IBR compuesta	IBR 6M – 2.17%
Periodicidad flujo cupón			Trimestre vencido	Semestre vencido



	A 31 de diciembre				A 31 de diciembre			
	2020				2019			
	Derecho Obligación		Derecho		Obligación			
Instrumentos derivados								
Swap Tasa de Interés	\$ 43.440.270	\$	45.218.923	\$	46.017.483	\$	46.731.621	
	\$ 43.440.270	\$	45.218.923	\$	46.017.483	\$	46.731.621	

Gestión riesgo de crédito-

Inversiones- El valor de los activos del portafolio de la Universidad puede verse afectado por el incumplimiento de las obligaciones de las contrapartes. El riesgo es gestionado mediante la evaluación de los emisores y contrapartes, tanto del sector financiero como del sector real, a través de una metodología que otorga un cupo de crédito, basada en su mayor parte, en modelos cuantitativos como CAMEL y Z-score, pero que también incluye factores cualitativos. Por otra parte, la selección individual de activos emitidos por entidades del exterior es delegada a gestores especializados.

Se realiza un permanente seguimiento a las contrapartes para la actualización semestral de los cupos asignados, los cuales son aprobados por el Consejo Administrativo de la Universidad.

Cartera de Crédito- Para el segundo semestre de 2020, se creó una línea de crédito especial para estudiantes de pregrado, denominada CRÉDITO RESCATE, con una disponibilidad de 4.000 cupos de crédito hasta por un total de \$25.000 millones de pesos, a todos aquellos estudiantes que tuvieron disminución en sus ingresos familiares a raíz de la crisis ocasionada por la pandemia.

Esta línea de crédito excepcional y definida únicamente para el semestre en mención, finalmente fue utilizada por solo 516 estudiantes, que requirieron el apoyo por \$3.855 millones de pesos.

Este es un nuevo vehículo de financiación que fue aprobado únicamente por la situación económica generada a raíz de la pandemia, por lo tanto, para efecto del análisis de riesgo no tenemos referencia histórica del comportamiento de este tipo de créditos, por lo cual esperamos provisionar en la medida en que los estudiantes tengan dificultades para seguir pagando los futuros semestres hasta concluir sus estudios. Esta cartera se encuentra clasificada como de Largo Plazo Pregrado y se segmentará de tres maneras para su gestión:

- Cartera crédito rescate de estudiantes activos: Si los estudiantes pueden seguir pagando sus matrículas de los semestres faltantes para culminar sus estudios, de manera normal, este crédito excepcional se mantiene dentro de la cartera de bajo riesgo.
- 2. Cartera crédito rescate de estudiantes que no pueden continuar sus estudios: Se provisionará este saldo de cartera al 100% en el semestre en el que el estudiante no pueda continuar.
- 3. Cartera crédito rescate de estudiantes que se gradúan: Se realiza la liquidación y amortización del crédito bajo las mismas condiciones del crédito a largo plazo otorgado por la Universidad.

En cuanto a la ampliación de las opciones de pago a mediano plazo para posgrado, se hicieron para personas vinculadas laboralmente, y con capacidad de endeudamiento, con la ventaja de poder validar cada semestre, de acuerdo al comportamiento de pago, la renovación de crédito para un semestre siguiente.

Gestión riesgo de liquidez- La Universidad está expuesta al riesgo de no contar con recursos líquidos suficientes para cumplir de manera oportuna y eficiente con sus obligaciones de pago o de incurrir en costos excesivos para obtener dichos fondos, en el evento que su generación de efectivo por actividades operacionales sea menor a sus compromisos.



Como medida de control, se realizan proyecciones del flujo de caja mensual y la liquidez operacional o de corto plazo se administra de acuerdo con una política de inversión independiente, aprobada por el Consejo Directivo, que privilegia la alta liquidez de los activos y mínimo riesgo de mercado, sobre la rentabilidad de los recursos.

En momentos transitorios de iliquidez y dependiendo de la duración estimada de dicha situación, se contempla la realización de operaciones pasivas de Reporto o Simultáneas, el uso de líneas de sobregiro o préstamo bancario y venta de activos del portafolio de inversiones. Esta decisión está sujeta a la aprobación del Comité Operativo de Inversiones."

Al igual que en la revelación de riesgo de crédito, debería incluir la descripción de la política de liquidez manejada por la entidad, los factores generadores del riesgo y las acciones a tomar en caso de materializarse. En el apartado 30 de la NIIF 7 se indica que además del análisis de los vencimientos contractuales y que sean esenciales para comprender el calendario de los flujos de efectivo, en varias bandas de tiempo, así como los activos financieros disponibles para su gestión, se realice la descripción de cómo gestiona el riesgo de liquidez y cuál sería el plan de contingencia y fuentes de fondeo en caso de necesitarse.

Gestión riesgo de mercado - La Universidad tiene una Política de Inversión del Fondo Patrimonial, una Política de Inversión de la Liquidez Operacional y un Protocolo de Gestión de Riesgo de Mercado, con base en estas políticas en los últimos años ha identificado el tipo de riesgos de mercado a los que se expone en términos generales y el tipo de instrumentos que utiliza para gestionarlos.

La Universidad no tomó la opción de contabilidad de coberturas, para el registro de sus coberturas financieras.

24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Universidad y sus relacionados corresponden a operaciones habituales.

a. Operaciones con personal Administrativo de la Universidad:

		2019			
Salarios y otros pagos laborales	\$	9.277.008	\$ 8.509.559		
Otros gastos		1.186	9.754		
Cuentas por cobrar		7.364	17.996		
Cuentas por pagar		17.645	52		

b. Durante el año la Universidad realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Gastos pro	estaci vicios	ión de	Ingresos prestación de servicios			
	2020		2019	2020		2019	
Compañía de Jesús –Canisio (1)	\$ 9.541.701	\$	9.534.893	\$ 243.032	\$	483.783	
Hospital Universitario San Ignacio (2)	5.034.960		4.263.930	3.899.328		3.925.160	
Fundación Javeriana de Servicios Médicos-							
Javesalud	1.814.730		1.382.048	341.250		507.032	
Fundación Cultural Javeriana de Artes Gráficas –							
Javegraf (3)	220.833		2.259.834	114.905		194.034	
Javeturismo Viajes S.A	47.716		723.863	103.354		78.457	
Comunidad Universidad Javeriana			-			-	



- (1) Gasto corresponde a pagos a miembros de la Compañía de Jesús que prestan sus servicios como docentes y otros pagos por concepto de servicios alojamiento y alimentación.
 - *Ingresos* intereses del préstamo, participación en cursos, seminarios y congresos, servicios de cafetería, restaurante, servicios odontológicos e intereses de préstamos.
- (2) Gasto corresponden al pago del convenio de docente asistencial por rotación de los estudiantes de pregrado y posgrado de la facultad de medicina y a los servicios médicos asistencia de medicina familiar.
 - *Ingresos* por canon de arrendamiento del edificio Néstor Santacoloma y el inmueble de la calle 42, alquiler del equipo acelerador, servicio de parqueaderos, servicios de cafetería, restaurante, contraprestación de docencia y asistencias a cursos de educación continua.
- (3) Gasto corresponden a la prestación de servicios de impresión y fotocopiado, publicidad institucional (impresión de libros, revistas, folletos y volantes).

Ingresos: representados en alquiler de bodega, alquiler de maquinaria y equipos, servicios de cafetería, restaurante y parqueaderos.

Los siguientes saldos de cuentas por cobrar y por pagar al corte 31 de diciembre sobre el período que se informa:

	Cuentas por cobrar					Cuentas	por pagar		
		2020 2019		2019	2020			2019	
Fundación Javeriana de Servicios Javesalud									
IPS (1)	\$	11.132.185	\$	11.812.783	\$	323.348	\$	109.616	
Hospital Universitario San Ignacio(2)		5.323.588		7.662.225		230.284		95.459	
Compañía de Jesús –Canisio (3)		2.557.647		4.096.480		-		-	
Fundación Cultural Javeriana de Artes									
Gráficas-Javegraf (4)		2.036.885	_	187.624		<u> </u>	_	16.800	
Total		21.050.305		23.759.112		553.632		221.875	
Menos porción corriente		4.841.469	_	6.162.449		553.632		221.875	
Porción largo plazo	\$	16.208.836	\$	17.596.663	\$	<u>=</u>	\$		

(1) En septiembre de 2016, la Universidad otorgó un préstamo a la Fundación Javeriana de Servicios Médicos - Javesalud IPS por valor de \$4.946 millones, bajo las siguientes condiciones: IPC + 5.35%, plazo de 120 meses, con un año de gracia; la Fundación realizó abonos a capital por valor de \$1.644 millones. Como garantía de este préstamo, la Fundación otorgó un pagaré. El valor de los intereses por cobrar al 31 de diciembre de 2020 es de \$37 millones. En el Otrosí No.1 contrato DJO-210-16 firmado el 1 de abril de 2018, se acuerda modificar la tasa de interés remuneratorio del IPC+5.35% al IPC + 4%.

En abril de 2018, la Universidad otorgó un préstamo a la Fundación Javeriana de Servicios Médicos - Javesalud IPS por valor \$7.000 millones, bajo las siguientes condiciones: IPC + 4.72%, plazo de 240 meses, con un período de gracia de diez (10) años de pago de cuotas de capital, dentro de los cuales los dos (2) primeros años serán a su vez sin pago de intereses, contados a partir de la fecha del primer desembolso, a 31 de diciembre de 2020 se efectuaron desembolsos por \$6.945 millones.

En abril de 2019, la Universidad otorgó un préstamo a la Fundación Javeriana de Servicios Médicos - Javesalud IPS por valor \$1.000 millones, bajo las siguientes condiciones: IBR+4.1%, plazo de 72 meses, sin



- período de gracia. La Fundación realizó abonos a capital por valor de \$248 millones. El valor de los intereses por cobrar al 31 de diciembre de 2020 es de \$10 millones.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a la facturación de bienes y servicios pendientes por cancelar por concepto de cafetería y restaurante \$ 117 millones, servicios públicos \$399 millones, arriendo de inmuebles \$469 millones, convenio docencia servicio \$175 millones y otros \$811 millones.
 - El 31 enero de 2018, la Universidad otorgó préstamo al Hospital Universitario San Ignacio por valor de \$4.107 millones, bajo las siguientes condiciones: Tasa IPC + 4.5%, plazo de 84 meses, con dos años de gracia.
- (3) En enero de 2019, la Universidad otorgó un préstamo a la Comunidad Compañía de Jesús por valor de \$4.000 millones, bajo las siguientes condiciones: DTF + 2%, plazo de 48 meses; La Compañía de Jesús ha realizado abonos a capital por valor de \$1.500 millones. El valor de los intereses por cobrar al 31 de diciembre 2020 es de \$55 millones.
- (4) En febrero de 2020, la Universidad otorgó un préstamo a la Javegraf por valor de \$1.500 millones, bajo las siguientes condiciones: IPC + 3.45%, plazo de 36 meses el mes de marzo se giran \$200 millones para adicionar al préstamo inicial. El valor de los intereses por cobrar al 31 de diciembre de 2020 es de \$53 millones.

25. OTRAS REVELACIONES

Becas - La Universidad Javeriana otorgó becas en 2020 y 2019 por valor de \$36.077 millones y \$23.714 millones respectivamente, las cuales se registran por su valor razonable, por los siguientes conceptos:

		2020	2019
Otras becas	\$	15.417.316	\$ 5.310.362
Beca a bachilleres destacados		5.496.251	5.147.599
Beca auxilio hijo de empleado		5.024.595	4.490.231
Beca Universidad Javeriana		2.847.444	2.442.994
Beca Crédito Condonable Posgrado		2.257.542	1.076.599
Beca apoyo a estudiantes Jesuitas		919.168	780.040
Beca formación empleados y profesores		851.761	954.742
Beca orden al mérito Javeriana		804.139	861.364
Beca excelencia académica		789.295	746.901
Becas apoyo Doctorado		689.489	707.075
Beca plan especial orquesta y banda		528.322	521.746
Beca apoyo estudiantes Javerianos en el exterior		284.733	544.386
Beca Doctorado Nacionales Colfuturo		167.020	129.612
Total	<u>\$</u>	36.077.075	\$ 23.713.651

La Universidad otorgó descuentos a egresados en 2020 y 2019 por \$3.962 y \$4.068 millones y becas con recursos externos por \$1.637 y \$1.468 millones, respectivamente.

Adicionalmente la universidad entregó apoyos para sostenimiento becarios por valor de \$1.488 millones.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

A 31 de diciembre de 2020 la Universidad y hasta la fecha de emisión de los estados financieros aquí presentados no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.



27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Consejo Directivo del 17 de marzo de 2021.



PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA" finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de LA UNIVERSIDAD y de sus subordinadas existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de LA UNIVERSIDAD y de sus subordinadas en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.
- Los estados financieros se ajustan y cumplen con las normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Asimismo, los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Consejo Directivo el 17 de marzo de 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

JORGE HUMBERTO PELÁEZ PIEDRAHITA, S.

Representante legal

LUZ STELLA GUTIERREZ SASTOQUE

