



CORPORACIÓN EDUCATIVA BILINGUE DE SANTA MARTA

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Consejo Superior
Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta

**Informe de auditoría sobre los estados financieros
Opinión**

He auditado los estados financieros de Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en Colombia (NIAs). Cumplí con los requerimientos éticos y de independencia con respecto a la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros y he cumplido con las demás responsabilidades de acuerdo con estos requerimientos legales y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 15 de febrero de 2020, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y del gobierno corporativo de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Señores Consejo Superior
Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta
Pág. No. 2

La administración es también responsable por evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar o cesar sus operaciones.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Corporación.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Una seguridad razonable no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios.

Como parte del proceso de auditoría efectuado de acuerdo con NIAs:

- Usé mi juicio y el escepticismo profesional durante la auditoría.
- Identifique y evalúe los riesgos de error material por fraude o error en los estados financieros y diseñe y realice procedimientos de auditoría aplicables en las circunstancias y en respuesta a los riesgos identificados obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para soportar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material relacionado con fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúe lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de empresa en funcionamiento por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar la entidad deje de operar como una empresa en funcionamiento.
- Evalúe la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

He informado a la administración y a los encargados del gobierno corporativo de la entidad los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

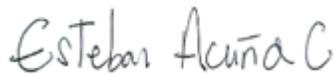


Señores Consejo Superior
Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta
Pág. No. 2

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2020:

- a) La contabilidad de Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Consejo Superior.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de acta y de registro de corporados se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) 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. Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.



Esteban Acuña Cantillo
Revisor Fiscal de
Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta
T.P. 225.237 - T
Designado por: Baker Tilly Colombia Ltda.
15 de febrero de 2021

CORPORACION EDUCATIVA BILINGÜE DE SANTA MARTA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Nota	A Diciembre de 2020	A Diciembre de 2019
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	598.299.186	412.499.402
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	1.114.014.540	926.654.612
Total activos corrientes		1.712.313.726	1.339.154.014
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	5	21.613.179.749	22.228.656.452
Activos intangibles	6	100.153.924	66.551.923
Total activos no corrientes		21.713.333.672	22.295.208.375
Total activos		\$ 23.425.647.399	\$ 23.634.362.388
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones por arrendamiento financiero	7	1.093.055.960	402.846.547
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	302.633.105	357.424.827
Pasivos por impuestos corrientes	9	23.682.584	18.960.944
Beneficios a empleados	10	194.795.287	210.905.156
Otros pasivos No financieros	11	178.132.493	279.787.041
Total pasivos corrientes		1.792.299.429	1.269.924.515
Pasivos no corrientes			
Préstamos y obligaciones por arrendamiento financiero	7	524.042.204	1.432.580.466
Total pasivos no corrientes		524.042.204	1.432.580.466
Total de Pasivos		\$ 2.316.341.634	\$ 2.702.504.981
Patrimonio Neto			
Excedente acumulados		1.781.424.934	2.064.618.315
Excedente del ejercicio		515.566.729	996.637.331
Efectos Transición NIIF		18.812.314.102	17.870.601.761
Total patrimonio	17	\$ 21.109.305.765	\$ 20.931.857.407
Total pasivos y patrimonio		\$ 23.425.647.399	\$ 23.634.362.388

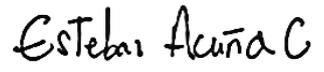
(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)



ADRIANA ORTIZ MALDONADO
REPRESENTANTE LEGAL



OMAR BARRIOS GARCIA
CONTADOR PUBLICO
TP No. 86660-T



ESTEBAN ALFONSO ACUÑA
REVISOR FISCAL
TP N° 225237-T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

CORPORACION EDUCATIVA BILINGÜE DE SANTA MARTA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre de 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Nota	A Diciembre de 2020	A Diciembre de 2019
Ingresos de actividades ordinarias	12	10.537.643.815	12.029.582.056
Gastos de operación	13	-2.901.869.793	-2.996.166.043
Costos Operacionales	13	-7.146.854.906	-8.074.214.065
Otros Ingresos	14	399.399.760	313.672.990
Otros gastos	15	-91.291.540	-58.186.885
Costos financieros	16	-267.666.463	-212.115.238
Exdentes (Deficit) Antes de Impuestos		529.360.873	1.002.572.815
Impuestos a la ganancias		-13.794.144	-5.935.484
Excedentes (Deficit) del Año	17	515.566.729	996.637.331

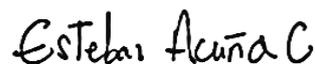
(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)



ADRIANA ORTIZ MALDONADO
REPRESENTANTE LEGAL



OMAR BARRIOS GARCIA
CONTADOR PUBLICO
TP No. 86660-T



ESTEBAN ALFONSO ACUÑA
REVISOR FISCAL
TP N° 225237-T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

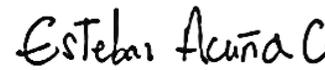
CORPORACION EDUCATIVA BILINGÜE DE SANTA MARTA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de Diciembre de 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Excidentes Acumulados	Excedente del ejercicio	Efectos por transición a NIIF	TOTAL
Saldos a 31 de Diciembre de 2019	2.064.618.315	996.637.331	17.870.601.761	20.931.857.407
Ejecución de excipientes 2019	996.637.331	-996.637.331	0	0
Excipientes (déficit) del año	0	515.566.729	0	515.566.729
Apropiaciones activos dados de baja	-1.279.830.712		941.712.341	-338.118.371
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	1.781.424.934	515.566.729	18.812.314.102	21.109.305.765

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


 ADRIANA ORTIZ MALDONADO
 REPRESENTANTE LEGAL


 OMAR BARRIOS GARCIA
 CONTADOR PUBLICO
 TP No. 86660-T


 ESTEBAN ALFONSO ACUÑA
 REVISOR FISCAL
 TP Nº 225237-T
 (Ver informe adjunto)
 Designado por
 Baker Tilly Colombia Ltda.

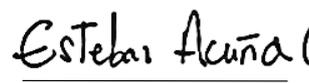
CORPORACION EDUCATIVA BILINGÜE DE SANTA MARTA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>A Diciembre de 2020</u>	<u>A Diciembre de 2019</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedentes del año	515.566.729	996.637.331
Ajustes para conciliar el excedente con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación propiedades, planta y equipo	578.670.225	544.630.898
Amortizaciones de intangibles	141.020.391	105.856.085
Provisión impuesto de renta	13.794.144	5.935.484
Deterioro de deudores comerciales	<u>24.814.717</u>	<u>18.252.178</u>
Capital de trabajo provisto por las operaciones	1.273.866.206	1.671.311.976
Cambios en los Activos y Pasivos que proveyeron (usaron) efectivo:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-212.174.645	-180.473.690
Otros activos no financieros	0	-125.897.937
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	-54.791.722	61.562.554
Pasivos por impuestos corrientes	-9.072.504	-4.967.540
Beneficios a empleados	-16.109.869	26.279.430
Otros pasivos	<u>-101.654.548</u>	<u>51.821.333</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>880.062.918</u>	<u>1.499.636.127</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		
Adquisición y retiro de activos fijos e intangibles, neto	<u>-475.934.285</u>	<u>-2.493.636.028</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-475.934.285</u>	<u>-2.493.636.028</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		
Disminución / Aumento Pasivos financieros	<u>-218.328.848</u>	<u>1.181.474.432</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-218.328.848</u>	<u>1.181.474.432</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>185.799.784</u>	<u>187.474.530</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	<u>412.499.402</u>	<u>225.024.871</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>598.299.186</u>	<u>412.499.402</u>

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


 ADRIANA ORTIZ MALDONADO
 REPRESENTANTE LEGAL


 OMAR BARRIOS GARCIA
 CONTADOR PUBLICO
 TP No. 86660-T


 ESTEBAN ALFONSO ACUÑA
 REVISOR FISCAL
 TP N° 225237-T
 (Ver informe adjunto)
 Designado por
 Baker Tilly Colombia Ltda.

CORPORACIÓN EDUCATIVA BILINGÜE DE SANTA MARTA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos, excepto cuando se indique otra denominación)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones – CORPORACIÓN EDUCATIVA BILINGÜE DE SANTA MARTA fue establecida como entidad sin ánimo de lucro de acuerdo con las leyes colombianas según Resolución 115 de febrero 23 de 1989 de la Gobernación del Magdalena. Su objeto social principal consiste en objeto social la explotación de un centro educativo bilingüe en los niveles de maternal, preescolar, primaria, básica secundaria y educación media, implementar cursos complementarios necesarios para la actividad educativa. En desarrollo de su objeto social la Corporación podrá realizar todas las operaciones directamente relacionados con éste y todos aquellos actos que contengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones, legales o convencionales de la existencia de la Corporación. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Santa Marta (Colombia).

Bases de Presentación – La Corporación de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad 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) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Adicionalmente, la Corporación 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:

La Corporación 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. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Los estados financieros de la Corporación al 31 de diciembre de 2020 corresponden a los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) para Grupo 2, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES (NCIF PYMES). Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

Reclasificaciones - Algunas cifras de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron reclasificadas para fines de presentación

Impactos del Covid-19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía:



Ingresos

La modalidad de estudio en casa debido a la pandemia que afrontó en mundo entero es la única causa por la cual se presenta una disminución en los ingresos cerca del 12%. La pandemia COVID-19 dio un giro inesperado en las operaciones de la entidad y se espera que en el próximo año se pueda volver a la normalidad a través de la alternancia de los estudiantes.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Principio de causación o devengo

La Corporación prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Moneda funcional y conversión de la moneda extranjera

La moneda de reporte y la moneda funcional de CBSM es el Peso Colombiano (COP), debido a que, una vez evaluada, es la principal moneda del entorno económico en el que opera la Corporación.

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional (COP) utilizando la tasa de cambio representativa del mercado (TRM) en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios con saldos al finalizar el año son convertidos a la TRM de cierre. Las diferencias en cambio resultantes son registradas en el estado de resultados.

Instrumentos financieros

Activos Financieros

Los activos financieros incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden los saldos de efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable y son usados por la Corporación en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los servicios ofrecidos por CBSM se realizan con condiciones de créditos normales con plazos de pago corrientes, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses corrientes. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Pasivos Financieros

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales con plazos de pago corrientes y no tienen intereses. Los importes de las cuentas por pagar comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a Pesos COP usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.



Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a obligaciones con entidades financieras sobre las cuales se fijan tasas fijas o variables de interés y sobre las cuales no se incurren en costos adicionales para su adquisición. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Propiedad y equipo

La propiedad equipo se mide al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo y todos los gastos relacionados con el traslado del activo a su ubicación final y el acondicionamiento necesario para que comience a operar.

Cuando las partes significativas de una partida de propiedad equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados de propiedades equipos.

El costo de reemplazo de una partida de propiedades y equipo se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Corporación y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de los registros contables. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de inmuebles, maquinaria y equipo se reconocen en resultados conforme se incurren.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso y se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

A continuación, se indican las vidas útiles estimadas de las principales categorías de propiedades y equipos:

Terrenos	No se deprecian
Construcciones y edificaciones	70 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación y comunicación	5 años

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

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas y software informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada (entre 1 y 10 años) empleando el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Corporación. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos sobre arrendamiento financiero se reconocen como activos de la Corporación al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Corporación.



Las rentas por pagar por arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

El importe recuperable de un activo se determina como el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Estas revisiones se llevan a cabo sobre una base de activo por activo, excepto cuando los activos no generan flujos de efectivo independientes de otros activos, en cuyo caso la revisión se realiza a nivel de unidades generadoras de efectivo.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen cuando CEBSM ha prestado a satisfacción los servicios educativos contratados por el cliente. Los ingresos excluyen impuestos sobre las ventas y se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Corporación y los costos asociados a la prestación de los servicios pueden ser medidos con fiabilidad.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal gravada del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferido o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final de período sobre el que se informa.

Beneficios a empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a sueldos, salarios, prestaciones sociales definidas por la ley colombiana. Estos conceptos se generan y se pagan en un plazo inferior a 1 años.

Al ser beneficios de corto plazo, se causan en la medida que se reciben los servicios de los empleados y se miden sobre una base sin descuento.



Provisiones y contingencias

Se reconoce una provisión si, como consecuencia de un evento pasado, la Corporación tiene una obligación presente, legal o asumida, que se pueda estimar de manera confiable, y es probable que requiera una salida de beneficios económicos para liquidar esa obligación.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación.

La tasa de descuento aplicada es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones del mercado a la fecha del estado de situación financiera y, en su caso, considera el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento de la provisión se reconoce como un gasto financiero.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El rubro de efectivo y equivalentes al efectivo de la Corporación están compuesto por:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo y bancos (1)	334.224.499	398.087.083
Fideicomisos de inversión moneda nacional (2)	<u>264.074.687</u>	<u>14.412.319</u>
Total, efectivo y equivalentes al efectivo	<u>598.299.186</u>	<u>412.499.402</u>

- (1) Este rubro está compuesto a 31 de diciembre de 2020 por una caja menor, utilizada para la gestión administrativa de la Corporación, por un valor de \$2.000.000. Las cuentas corrientes y de ahorros se detallan a continuación y no revisten ningún grado de restricción:

Cuentas corrientes	SALDOS
Cuenta corriente Occidente 87003725-6	3.940.093
Cuenta corriente Bancolombia 781-81526271	<u>3.020.250</u>
Total, cuentas corrientes	<u>6.960.343</u>
Cuentas de ahorros	SALDOS
Cuenta de ahorro Bancolombia 45037043004	313.455.731
Cuenta de ahorro Bancolombia 781-747656-25	10.810.186
Cuenta de ahorro Occidente 87081744-2	939.431
Serfinanza No. 0398	<u>58.808</u>
Total, cuentas de ahorro	<u>325.264.156</u>

- (2) La Fiducuenta tomada con Bancolombia a una rentabilidad de 2.98% neta, no posee ningún tipo de limitación.



4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cientes Nacionales (1)	889.234.369	769.909.279
Deudas de difícil cobro (2)	9.007.478	9.007.478
Deterioro acumulado (3)	<u>(43.066.895)</u>	<u>(18.252.178)</u>
Total, cuentas comerciales por cobrar	<u>855.174.952</u>	<u>760.664.579</u>
Cuentas por cobrar a empleados (4)	178.747.435	112.764.901
Anticipos a proveedores (5)	11.459.079	43.635.625
Reclamaciones (6)	11.508.880	8.704.735
Cuentas por cobrar de terceros (7)	<u>57.124.194</u>	<u>884.772</u>
Total, otras cuentas por cobrar	<u>258.839.588</u>	<u>165.990.033</u>
Total, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>1.114.014.540</u>	<u>926.654.612</u>

- (1) Cuenta de cartera conformado por los cobros de pensiones escolares, principal ingreso de la Corporación.
- (2) Corresponde a la cartera con vencimiento superior a un año y que está en seguimiento por parte de los asesores jurídicos, toda esta gestión con probabilidad de recaudo.
- (3) Determinación del deterioro sobre la cartera no corriente, atendiendo lo señalado en los marcos normativos contables.
- (4) El 99% de este rubro corresponde a los anticipos de vacaciones colectivas otorgado a los profesores, bajo esta modalidad son liquidadas a fin de año y amortizadas durante los primeros seis meses del año siguiente.
- (5) Anticipos realizados a Proveedores para suministro de bienes y servicios en el giro ordinario del objeto social de la Corporación; usualmente, se registran terceros en la ejecución del plan de mejoramiento arquitectónico del Colegio.
- (6) Cuentas por cobrar a entidades promotoras de salud - EPS por concepto de incapacidades de los trabajadores de la Corporación Educativa, los saldos a la fecha 31 de diciembre de 2020 son corrientes.
- (7) Son registrados Los préstamos otorgados a la Fundación FEYDE para pago de sus acreencias, en espera que en el próximo año se cancelen en su totalidad.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Terrenos (1)	7.618.885.800	7.618.885.800
Construcciones y edificaciones (2)	14.396.591.349	13.946.748.447
Maquinaria y equipo	433.203.623	853.900.150
Equipo de oficina (3)	479.887.752	1.142.299.065
Equipo de Comp. y Comunic.(4)	<u>198.292.364</u>	<u>941.454.616</u>
	<u>23.126.860.888</u>	<u>24.503.288.078</u>
Depreciación Acumulada	<u>(1.513.681.139)</u>	<u>(2.274.631.626)</u>
Total, propiedad, planta y equipo	<u>21.613.179.749</u>	<u>22.228.656.452</u>



Se encuentra registrado el terreno donde se encuentra edificado el plantel educativo.

- (1) En este rubro se encuentran clasificadas las edificaciones donde se desarrolla la prestación del servicio educativo a la comunidad estudiantil; para este año se incrementó en un 3% en la fase final de la ejecución del plan de mejoramiento arquitectónico del Colegio.
- (2) Corresponde a todos los muebles y enseres con que se dotan a las aulas, también los escritorios y demás activos movibles del área administrativa de la Corporación.
- (3) Es parte integrante de este rubro los equipos de cómputo, video beam, sistema de red, cámaras y equipo de comunicación.

Durante el mes de noviembre de 2020 se realizó un inventario sobre las propiedades y equipo, que tenía como finalidad verificar la razonabilidad de los saldos, producto de ello surgieron ajustes que dan respuesta a la notable disminución reflejada en la Maquinaria y equipos, Equipo de oficina y Equipo de cómputo y comunicación.

El movimiento del costo de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	Bienes Raíces	Construcciones en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de comunicación y computo	Total
Movimiento Prop., planta y equipos							
Saldo a 1 enero de 2019	7,618,885,800	-	11,550,773,962	853,900,150	1,096,966,627	889,125,511	22,009,652,050
Adiciones	-	-	2,395,974,485	-	45,332,438	52,329,105	2,493,636,028
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 diciembre de 2019	7,618,885,800	-	13,946,748,447	853,900,150	1,142,299,065	941,454,616	24,503,288,078

	Bienes Raíces	Construcciones en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de comunicación y computo	Total
Movimiento de Depreciación							
Saldo a 1 enero de 2019	-	-	637,929,471	265,701,641	403,589,161	422,780,455	1,730,000,728
Depreciación	-	-	165,011,060	85,390,015	112,116,364	182,113,458	544,630,898
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 diciembre de 2019	-	-	802,940,531	351,091,657	515,705,525	604,893,913	2,274,631,626

	Bienes Raíces	Construcciones en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de comunicación y computo	Total
Movimiento Prop., planta y equipos							
Saldo a 1 enero de 2020	7,618,885,800	-	13,946,748,447	853,900,150	1,142,299,065	941,454,616	24,503,288,078
Adiciones	-	-	47,290,095	78,277,902	89,896,966	85,846,930	301,311,893
Retiros /(Reclasificaciones)	-	-	(402,552,807)	498,974,429	752,308,278	829,009,182	1,677,739,082
Saldo a 31 diciembre de 2020	7,618,885,800	-	14,396,591,349	433,203,623	479,887,753	198,292,364	23,126,860,888

	Bienes Raíces	Construcciones en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de comunicación y computo	Total
Movimiento de Depreciación							
Saldo a 1 enero de 2020	-	-	802,940,531	351,091,656	515,705,525	604,893,913.30	2,274,631,626
Depreciación	-	-	199,272,757	87,405,226	111,819,974	180,172,268	578,670,225
Retiros /(Reclasificaciones)	-	-	(20,924,979)	220,194,070	410,089,641	730,261,980	1,339,620,712
Saldo a 31 diciembre de 2020	-	-	981,288,309	218,302,813	217,435,858	54,804,202	1,513,681,139



6. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Licencias (1)	366.462.211	328.123.375
Amortizaciones	<u>(266.308.287)</u>	<u>(261.571.452)</u>
Total, activos intangibles	<u>100.153.924</u>	<u>66.551.923</u>

- (1) Corresponde principalmente a las licencias de software educativos cuyo vencimiento o renovación es de un año.

El movimiento del costo de los intangibles se detalla a continuación:

	Licencias
Saldo a 31 de diciembre de 2019	328,123,375
Adiciones	174,622,392
Retiros o ajustes	<u>(136,283,556)</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2020	<u>366,462,211</u>
Movimiento de Amortización	
Saldo a 31 de diciembre de 2019	(261,571,452)
Valor amortización del periodo	(141,020,185)
Retiros o ajustes	<u>136,283,350</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2020	<u>(266,308,287)</u>
Saldo Intangibles a 31 de diciembre 2020	<u>100,153,924</u>

7. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Parte corriente		
Préstamos otorgados por:		
Compañías De Financiamiento Comercial	14,703,955	51,537,686
Bancos	<u>1,078,352,005</u>	<u>351,308,861</u>
Total, corriente	<u>1,093,055,960</u>	<u>402,846,547</u>
Parte no corriente		
Préstamos otorgados por:		
Compañías De Financiamiento Comercial	0	17,310,368
Bancos	<u>524,042,204</u>	<u>1,415,270,099</u>
Total, No corriente	<u>524,042,204</u>	<u>1,432,580,467</u>
Total, préstamos y obligaciones por arrendamientos financieros	<u>\$1,617,098,164</u>	<u>\$1,835,427,013</u>

Detalle de obligaciones financieras a 31 de diciembre de 2020 y 2019

Fecha de Corte **Diciembre de 2019**

Entidad Financiera	No. Obligacion	Tasa	Plazo	Fecha Vto.	Cuotas Pend.	Corto Plazo	Largo Plazo	Total Saldo
Banco de Occidente	# 8720000026-7	MV DTF + 5.66%	36	Jun/2020	5	43,308,513		43,308,513
	# 8750003934-1	TV IBR +5%	12	Feb/2020	2	24,946,328	-	24,946,328
Total Prestamos Bancarios						68,254,841	-	\$ 68,254,841

Entidad Financiera	No. Obligacion	Tasa	Plazo	Fecha Vto.	Cuotas Pend.	Corto Plazo	Largo Plazo	Total Saldo
Bancolombia	# 7810091097	MV DTF + 3.6%	36	Jun/2022	36	283,054,019.8	1,415,270,099	1,698,324,119
Total Prestamos Bancarios						283,054,020	1,415,270,099	\$ 1,698,324,119

Entidad Financiera	No. Obligacion	Tasa	Plazo	Fecha Vto.	Cuotas Pend.	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo
Banco de Occidente	# 180-114389	MV DTF -0.05%	36	Nov/2019	(14)		-	-
	# 180-112101	MV DTF +2.25%	36	Sep/2019	(16)		-	-
	# 180-112091	MV DTF + 2.25%	36	Apr/2019	(21)		-	-
	# 180-118041	MV DTF + 0.40%	36	Apr/2020	3	7,955,692		7,955,692
	# 180-125218	MV DTF - 1.35%	37	Aug/2021	19	11,954,183	6,973,274	18,927,457
	# 180 - 128274	MV DTF - 1.15%	28	Jun/2021	18	20,674,188	10,337,094	31,011,282
Total LEASING						40,584,063	17,310,368	57,894,431

TOTAL OBLIGACIONES FINAN. - (No incluye Sobregiros Bancarios ni Tarjetas de Crédito) **391,892,924** **1,432,580,467** **1,824,473,391**

Tarjeta de crédito visa Bancolombia 4594260497245401	7,442,913	7,442,913
Sobregiro cta cte Bancolombia 781-81526271	3,510,710	3,510,710
Total		1,835,427,013

Fecha de Corte **Diciembre de 2020**

Entidad Financiera	No. Obligacion	Tasa	Plazo	Fecha Vto.	Cuotas Pend.	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo
Leasign de Occidente	# 180-123563	MV DTF + 2.57%	36	May/2021	5	7,832,115	-	7,832,115
	# 180-125218	MV DTF - 1.35%	36	Aug/2021	7	6,871,841	-	6,871,841
Total LEASING						14,703,956	-	\$ 14,703,956

Entidad Financiera	No. Obligacion	Tasa	Plazo	Fecha Vto.	Cuotas Pend.	Corto Plazo	Largo Plazo	Total Saldo
Bancolombia	# 7810092368	TV IBR +4%	24	Jun/2022	18	200,000,000.00	100,000,000	300,000,000
	# 7810092117	IBR NAMV	12	Mar/2021	2	30,267,596	-	30,267,596
	# 7810091097	MV DTF + 3.6%	36	Jun/2022	18	848,084,408.67	424,042,204	1,272,126,613
Total Créditos financieros Bancolombia						1,078,352,004	524,042,204	\$ 1,602,394,209

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas comerciales por pagar (1)	67.053.978	137.720.275
Costos y gastos por pagar	-	3.125.500
Retención en la fuente	11.076.874	42.443.770
Impuesto de Industria y Comercio Retenido	215.168	865.500
Aportes sociales	86.114.315	109.491.782
Acreedores varios (2)	<u>138.172.770</u>	<u>63.778.000</u>
Total, cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	<u>302.633.105</u>	<u>357.424.827</u>

- (1) Este rubro está compuesto principalmente por acreedores de bienes y servicios, entre ellos se encuentra la vigilancia privada, servicio de internet, capacitación a docentes y a estudiantes en distintas áreas educativas; disminuye en un 51% por los pagos que se realizaron a terceros de la obra de mejoramiento arquitectónico.
- (2) Está compuesto por los recursos que deben girar a los fondos de pensiones y cesantías. El incremento presentado obedece a la causación de la seguridad social de los meses de mayo y junio de 2020, luego que la corte constitucional declaró inexecutable el beneficio de reducción del aporte a pensión del 3% (decreto 558 de 2020).

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
De renta y complementarios (1)	13.794.144	5.935.484
ICA por pagar (2)	<u>9.888.440</u>	<u>13.025.460</u>
Total, pasivos por impuestos corrientes	<u>23.682.584</u>	<u>18.960.944</u>

- (1) El impuesto de Renta y complementarios sobre aquellas deducciones no permitidas fiscalmente, a continuación, detalle de esta:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Excedente neto	934,123,896	1,369,694,676
Más:		
Impuestos asumidos	29,735	-
Gravamen a los movimientos financieros	22,295,368	28,505,349
Multas, Sanciones	<u>46,645,618</u>	<u>1,172,069</u>
Subtotal	<u>68,970,721</u>	<u>29,677,418</u>
Excedente Líquido	1,003,094,617	1,399,372,094
Renta Líquida	68,970,721	29,677,418
Provisión para impuesto	<u>20%</u>	<u>20%</u>
Total, Impuesto de renta	<u>13,794,144</u>	<u>5,935,484</u>

- (2) El impuesto de industria y comercio correspondiente al último bimestre del año 2020.



10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cesantías	173.595.336	189.754.121
Intereses sobre cesantías	19.932.941	19.903.410
Vacaciones	<u>1.267.010</u>	<u>1.247.625</u>
Total, beneficios a empleados	<u>194.795.287</u>	<u>210.905.156</u>

11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos recibidos por anticipado (1)	133.560.024	211.609.480
Valores recibidos para terceros (2)	<u>44.572.469</u>	<u>68.177.561</u>
Total, otros pasivos no financieros	<u>178.132.493</u>	<u>279.787.041</u>

- (1) Corresponde a los recursos recibidos de forma anticipada por concepto de pensiones escolares, realizadas por los responsables y/o padres de familia de los alumnos.
- (3) Corresponde a dineros recibidos para terceros para el desarrollo de servicios educativos y actividades lúdicas.

12. INGRESOS

A continuación, se detallan los ingresos operacionales de Corporación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pensiones	8.220.750.686	8.493.790.709
Otros Cobros Edu.(1)	1.004.988.077	1.286.676.397
Matriculas	785.994.517	932.882.541
Cafetería	250.988.800	935.882.320
Donaciones	206.709.305	205.816.129
Transporte	-	21.000
Lúdicas	<u>68.212.430</u>	<u>174.512.960</u>
Total, ingresos	<u>10.537.643.815</u>	<u>12.029.582.056</u>

- (1) Corresponde a ingresos por conceptos bibliobanco, e-books, carnetización y pruebas estandarizadas que son cancelados por el responsable económico al momento de la matrícula del alumno.



13. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos de personal	7.097.939.753	7.449.870.193
Honorarios	86.572.046	136.591.747
Impuestos	100.931.719	109.382.517
Arrendamientos	193.841.041	122.524.459
Contribuciones y afiliaciones	29.767.141	30.305.858
Seguros pagados	49.498.856	41.334.785
Servicios	697.358.712	825.770.368
Gastos legales	9.991.146	20.895.239
Mantenimiento y reparaciones	186.414.773	229.336.623
Adecuaciones e instalaciones	177.539.466	192.511.291
Gastos de viaje	681.284	49.790.694
Depreciación y Amortización	719.690.616	650.561.586
Eventos pedagógicos y culturales	83.942.633	190.852.560
Elementos de aseo y cafetería	18.285.221	41.683.361
Restaurante y elementos de cafetería	163.953.031	500.483.418
Útiles, papelería y fotocopias	45.314.868	233.571.338
Gastos diversos	362.187.676	226.661.893
Provisiones	24.814.717	18.252.178
Total, costos y gastos de operación	<u>10.048.724.699</u>	<u>11.070.380.108</u>

Los costos y gastos de operación en su mayoría, se compone por el suministro y actividades para la enseñanza; para el año escolar 2020-2021 la Corporación adquiere el suministro de libros virtuales, para el desarrollo de las clases virtuales, de ahí su incremento.

14. OTROS INGRESOS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses	199.590.945	277.853.749
Reintegros de costos y gastos	-	8.280.057
Indemnizaciones – reintegros E.P.S.	8.550.351	27.236.568
Diversos – Subvenciones (1)	191.258.464	302.616
Total, otros ingresos	<u>399.399.760</u>	<u>313.672.990</u>

(1) Se encuentra registrado en este rubro los subsidios otorgados por el Gobierno Nacional en el beneficio de pago de nómina por \$182.168.000.

15. OTROS GASTOS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gravamen movimientos financieros	44.590.735	57.010.698
Impuestos Asumidos	29.735	-
Multas, sanciones y litigios (1)	46.671.070	1.176.187
Total, otros gastos	<u>91.291.540</u>	<u>58.186.885</u>

(1) Este rubro registra el pago de sanción a la UGPP por revisiones a periodos anteriores en lo que concierne a la base devengada en el cálculo de la seguridad social de los empleados.



16. COSTOS FINANCIEROS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos bancarios	70.279.849	56.246.547
Comisiones	39.833.362	42.277.431
Intereses	<u>157.553.252</u>	<u>113.591.260</u>
Total, costos financieros	<u>267.666.463</u>	<u>212.115.238</u>

17. PATRIMONIO - RESULTADOS DEL EJERCICIO

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Excedente Neto del Ejercicio	<u>515.566.729</u>	<u>996.637.331</u>

El excedente del ejercicio para el año 2020 dio como resultado una disminución del 48% con relación al año inmediatamente anterior, siendo éste el superávit financiero de la Corporación.

El plan de inversión a llevar a cabo en el año 2021 resulta del beneficio neto o excedente, como lo establece el artículo 357 del E.T. y del decreto 1625 de 2016. A continuación, se anexa el resultado que arroja el periodo fiscal para el periodo gravable de 2020:

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL RUBRO	VALOR CONTABLE 2020	VALOR FISCAL 2020	DIF. PARTIDAS NIIF
Ingresos de actividades ordinarias	10,537,643,815	10,537,643,815	-
Gastos de operación	(2,901,869,793)	(2,559,637,196)	(342,232,597)
Costos Operacionales	(7,146,854,906)	(7,146,854,906)	-
Otros Ingresos	399,399,760	399,399,760	-
Otros gastos	(91,291,540)	(91,291,540)	-
Costos financieros	(267,666,463)	(267,666,463)	-
Excedentes (Déficit) Antes de Impuestos	529,360,873	871,593,470	(342,232,597)
Impuestos a las ganancias	(13,794,144)	(13,794,144)	-
Excedente Neto del Año	515,566,729	857,799,326	(342,232,597)
Excedente a reinvertir en 2021 es de		857,799,326	

El Estado de Resultado Integral arroja un beneficio neto o excedente fiscal por un valor de \$857.799.326, cifra a ser destinada o ejecutada como plan de inversión para el año siguiente previa aprobación del máximo órgano de la Corporación teniendo en cuenta el desarrollo de la actividad meritoria.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Consejo Superior. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

