





CORPORACIÓN INSTITUTO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
NIT 891,408,248-5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ENTRE DICIEMBRE 2017 Y DICIEMBRE 2018

	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	NOTA		DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	NOTA
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	345.752.169	263.181.327	3	Obligaciones Financieras	193.933.049	160.943.916	8
Instrumentos Financieros	53.093.584	70.614.089	4	Cuentas por Pagar Corto Plazo	201.498.781	276.785.610	9
Deudores	752.033.656	511.079.796	5	Impuestos, Gravámenes y Tasas	2.300.000	5.191.000	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.150.879.409	844.875.212		Obligaciones Laborales	37.621.613	44.663.513	
				Pasivos Estimados y Provisiones	-	22.723.555	10
				Otros Pasivos	198.689.618	45.680.886	10
				TOTAL PASIVO CORRIENTE	634.043.061	555.988.480	
ACTIVOS FIJOS				PASIVO A LARGO PLAZO			
Propiedad Planta y Equipo	529.903.404	955.188.066		Obligaciones Financieras Largo Plazo	774.732.194	643.775.664	8
Depreciación Acumulada	(371.810.170)	(389.720.170)		TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	774.732.194	643.775.664	
TOTAL ACTIVOS FIJOS	158.093.234	565.467.896	6	TOTAL PASIVO	1.408.775.255	1.199.764.144	
OTROS ACTIVOS				PATRIMONIO			
Propiedades de Inversión	-	-		Fondo Social	45.461.181	45.461.181	
Otros Activos	445.592.287	725.840.967		Superavit de Capital	150.000.000	151.701.887	
TOTAL OTROS ACTIVOS	445.592.287	725.840.967	7	Reservas por Disposiciones Fiscales	248.149.140	248.080.333	
				Excedente del Ejercicio	23.878.325	162.875.501	
Valorizaciones	-	-		G&P por Revaluación de Intangibles	-	450.000.000	
TOTAL ACTIVO	1.754.564.930	2.136.184.075,00		Excedente Retenidos Adopción primera vez	(121.698.971)	(121.698.971)	
				TOTAL PATRIMONIO	345.789.675	936.419.931	11
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.754.564.930	2.136.184.075,00	
					0	-	


JAIRO RODRIGUEZ VALDERRAMA
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta


JUAN MANUEL VALLEJO V.
Contador
T. P. 71263 - T
Ver Certificación Adjunta


MANUEL RICARDO MELO O.
Revisor Fiscal
T. P. 9982 - T
Ver Dictámen Adjunto

Las revelaciones adjuntas de la No 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros Basicos y conforman con ellos un todo indivisible segun el articulo 36 de la ley 222/95.



CORPORACION INSTITUTO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
NIT 891,408,248-5

ESTADO DE RESULTADOS
ENERO A DICIEMBRE 2018

	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	NOTA
Ingresos Operacionales	1.955.828.116	2.707.828.954	12
Costos de Operacion	196.049.441	436.797.324	13
Excedente Bruta	1.759.778.675	2.271.031.630	
Gastos Operacionales	1.580.830.310	1.951.823.277	14
Excedente Operacional	178.948.365	319.208.353	
Ingresos no Operacionales	13.516.278	10.179.177	15
Gastos no Operacionales	48.369.218	55.695.447	16
Gastos por Intereses	114.212.700	110.816.582	16
Excedente Antes de Impuestos	29.882.725	162.875.501	
Provision impuesto de Renta	6.004.400	-	
Excedente Neto	23.878.325	162.875.501	

JAIRO RODRIGUEZ VALDERRAMA
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta

JUAN MANUEL VALLEJO V.
Contador
T.P. 71263 - T
Ver Certificación Adjunta

MANUEL RICARDO MELO O.
Revisor Fiscal
T. P. 9982 - T
Ver Dictámen Adjunto

Las notas adjuntas de la No 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros Basicos y conforman con ellos un todo indivisible segun el articulo 36 de la ley 222/95.



CORPORACIÓN INSTITUTO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS “C.I.A.F”

Revelaciones a los Estados Financieros Comparativos A 31 de diciembre de 2017- 2018

REVELACIÓN 1. ENTIDAD REPORTANTE

C.I.A.F. es una institución de educación superior sin ánimo de lucro, de carácter privado, domiciliada en Pereira (Risaralda), con personería jurídica reconocida mediante Resolución 19348 de diciembre 7 de 1985 expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

Su objeto social se enmarca dentro de la prestación de servicios de educación superior privada, con carácter académico es el de técnica profesional.

REVELACIÓN 2. PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

LA CORPORACIÓN INSTITUTO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS “CIAF” lleva su contabilidad y presenta sus estados financieros básicos de conformidad con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia contenidos en el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013 y normas complementarias impartidas por el Ministerio de Educación como órgano de vigilancia y control del Estado para las actividades desarrolladas en su objeto social.

A continuación se describen las principales prácticas y políticas de la compañía en concordancia con lo anterior:

a) Reconocimiento de hechos económicos

LA CIAF lleva su contabilidad y presenta sus estados financieros básicos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Comparabilidad

Los Estados Financieros con corte a diciembre de 2018, se presentan comparativos con el año 2017.

c) Unidad de Medida

La moneda utilizada por la CIAF para registrar las transacciones efectuadas en el reconocimiento de los hechos económicos es el PESO COLOMBIANO. Así mismo, los estados financieros junto con sus respectivas REVELACIONES, son presentados en pesos.

d) Propiedad, Planta y Equipo y Depreciación

Se registran por su costo de adquisición. Su depreciación se calcula sobre la vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, aplicado anualmente así: Edificios (oficinas) 5%, Muebles y Enseres 10%, Equipos de Sistemas y Comunicación 20%.

e) Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos

Comprende el conjunto de las cuentas representadas en el valor de los gastos pagados por anticipado y cargos diferidos, amortizándolos de acuerdo al uso esperado en el tiempo o periodo de usufructo.

REVELACIÓN 3. DISPONIBLE

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

	2017	2018
Caja	76.449.411	79.808.064
Banco Helm Bank	7.869	7.869
Colpatria Cta Cte	(5.003.355)	28.202.711
Banco Occidente Cta Cte	6.767.533	10.918.004
Bancolombia Ahorros	119.355	119.355
Banco BBVA Cta Ahorros	8.998	-
Banco Davivienda Cta Ahorros	14.070.843	-
Banco Colpatria	175.809.574	66.603.385
Fondo de Dotación Tecnológica	77.521.941	77.521.939
Total Disponible	345.752.169	263.181.327

REVELACIÓN 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las Inversiones de la CIAF al 31 de diciembre de 2018 se encuentran representadas por los aportes en Fodesep como miembros de esta institución por un valor de \$65.812.583. También la Corporación se afilió durante el año 2013 a la Cooperativa Coomeva y tiene aportes por valor de \$2.801.507, y a Siete Entidad Cooperativa con aportes por \$2.000.000.

REVELACIÓN 5. DEUDORES

El siguiente es el detalle de esta cuenta mayor a 31 de diciembre:

	2017	2018
Prestación de Servicios	428.432.981	501.204.761
Deudores Varios	323.600.675	19.482.416
Anticipos o Saldos a Favor	-	392.619
Deterioro Acumulado	-	(10.000.000)
Total Deudores	752.033.656	511.079.796

REVELACIÓN 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el detalle de Propiedad Planta Y Equipo a 31 de diciembre:

	2017	2018
Maquinaria y Equipo	15.344.029	15.344.029
Equipo de Oficina	206.277.428	240.747.429
Equipo de computo y comunicación	308.281.947	699.096.608
Bienes de Arte y Cultura	-	-
Depreciación Acumulada	(371.810.170)	(389.720.170)
Total Propiedad Planta y Equipo	158.093.234	565.467.896

REVELACIÓN 7. OTROS ACTIVOS

Dentro de este grupo, se tiene principalmente un anticipo por \$236.095.152 como anticipo entregado al constructor de la sede, dentro de la negociación realizada, con lo cual se amortizarán y garantizarán arrendamientos de la misma a partir de la fecha de recepción de la obra, pactada para el 1 de enero de 2018.

Además se tiene el registro de la valoración de la licencia ON Center y Ciafi, por valor de \$200.000.000 y \$250.000.000 respectivamente, que fueron programas desarrollados por la Institución.

REVELACIÓN 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta representa los saldos adeudados por la Corporación CIAF a diciembre 31, siendo a corto plazo la porción corriente de los créditos; mientras que a Largo Plazo están clasificadas las obligaciones así: credito con Fodeseq por \$350.000.000, un crédito Pyme con Banco de Occidente por \$8.123.360, un crediexpress con Davivienda por \$115.806.159, rotativo Colpatría por \$71.722.241 y un hipotecario por \$127.220.174 además de un crédito con la cooperativa Siete por valor de \$82.648.951, y dos tarjetas de crédito por \$8.096.843.

REVELACIÓN 9. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle del rubro de cuentas por pagar de CIAF a diciembre 31:

	2017	2018
Costos y Gastos por Pagar	124.115.465	143.338.234
Retención en la fuente	6.294.634	20.868.834
Retenciones Industria y Comercio	82.866	2.656.000
Retenciones y Aportes de Nómina	262.352	21.633.084
Acreedores Varios	70.743.464	88.289.458
Total Costos y Gastos por Pagar	201.498.781	276.785.610

REVELACIÓN 10. PASIVOS DIFERIDOS Y OTROS PASIVOS

Por último están los Pasivos diferidos por Ingresos recibidos por anticipado y Otros Pasivos, que corresponden a Anticipos de Clientes o Estudiantes, por un valor de \$32.797.511, e Ingresos Recibidos para terceros como seguro estudiantil, pruebas Ecaes y Derechos de Grado por \$12.660.499.

REVELACIÓN 11. PATRIMONIO

a) Durante el año 2013 se decidió realizar la capitalización de la cuenta Revalorización del Patrimonio como parte del Fondo Social

b) Se realizó compra de equipos de computo para nueva sala de sistemas utilizando la Reserva Fiscal del 2011 de acuerdo a lo establecido en la Asamblea General del 2012, por lo cual se registró como valorización en Equipos de computo por valor de \$22.685.657,88.

REVELACIÓN 12. INGRESOS OPERACIONALES

Este valor corresponde a la venta de servicios educativos, que han sido prestados directamente a los

	2017	2018
Inscripciones	10.207.015	45.762.371
Matrículas	976.992.528	1.831.587.776
Derechos de Grado	36.004.484	53.392.112
Validaciones	86.258	386.882
Habilitaciones	1.953.608	3.271.020
Constancias y certificaciones	3.804.195	4.503.786
Convenios	1.039.779.080	630.530.758
Otros conceptos	5.762.497	5.594.363
Otros servicios	-	150.000.000
Devoluciones	(118.761.549)	(17.200.114)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.955.828.116	2.707.828.954

REVELACIÓN 13. COSTOS DE OPERACIÓN

Este grupo está afectado por los costos directos de la operación objeto de la Corporación, es decir, la

	2017	2018
Convenios	12.691.046	138.421.361
Honorarios	131.490.180	199.919.688
Gastos de Graduación/Icetex	6.896.861	4.279.000
Carnetización y otros	889.257	2.880.924
Costos de Bienestar Universitario	44.082.097	20.631.535
Investigación	-	28.897.400
Costos Registros Calificados	-	41.767.416
TOTAL COSTOS DE OPERACIÓN	196.049.441	436.797.324

REVELACIÓN 14. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

Comprende los gastos por nómina, honorarios, de servicios y de viajes de índole administrativo, y se discrimina de la siguiente manera:

	2017	2018
Gastos del Personal	939.422.878	1.049.584.360
Honorarios	143.875.900	120.835.553
Arrendamientos	156.824.767	199.351.755
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	3.621.868	1.684.246
Seguros	2.277.464	7.393.155
Servicios	99.641.709	93.948.671
Gastos Legales	9.103.120	1.597.289
Mantenimiento y Reparaciones	13.027.957	24.867.256
Adecuación e Instalaciones	19.339.263	64.744.709
Gastos de Viaje	5.817.750	8.351.028
Depreciaciones	8.996.365	10.000.000
Diversos	96.831.569	106.009.116
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.498.780.610	1.688.367.138
Gastos del Personal	28.573.750	90.345.555
Impuestos	8.451.134	16.321.076
Servicios (Publicidad)	29.729.659	117.757.179
Amortizaciones	13.032.217	17.910.000
Diversos	2.262.940	21.122.329
TOTAL GASTOS DE VENTAS	82.049.700	263.456.139
TOTAL GASTOS OPER.	1.580.830.310	1.951.823.277

REVELACIÓN 15. INGRESOS NO OPERACIONALES

	2017	2018
Financieros	89.782	2.021.266
Arrendamientos	-	600.000
Recuperaciones	6.017.240	7.557.186
Ganancia por negociación y venta de activos	7.390.328	-
Diversos	18.928	725
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	13.516.278	10.179.177

REVELACIÓN 16. GASTOS NO OPERACIONALES

	2017	2018
Financieros	18.346.887	30.343.552
Intereses	114.212.700	110.816.582
Impuestos Asumidos	15.079.307	8.628.152
Extraordinarios	1.536.010	1.113.242
Diversos	13.407.014	15.610.501
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	162.581.918	166.512.029

Cualquier inquietud, con gusto será atendida,



JAIRO RODRIGUEZ V.
Representante Legal
C.C. 79.291.743



JUAN MANUEL VALLEJO
Contador
T. P. 71263-T



MANUEL RICARDO MELO
Revisor Fiscal
T. P. 9982-T