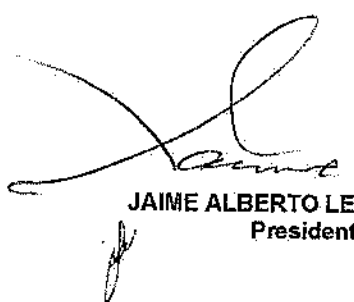


CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores Asamblea General
ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR CON PROGRAMAS A DISTANCIA – ACESAD -

En nuestra calidad de Representante Legal y Contador, nos permitimos certificar que el estado de situación financiera de la ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR CON PROGRAMAS A DISTANCIA – ACESAD - al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y además cumplen satisfactoriamente las siguientes afirmaciones:

1. Los activos y pasivos de la ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR CON PROGRAMAS A DISTANCIA – ACESAD - existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
2. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
3. Los activos representan derechos económicos futuros y los pasivos obligaciones económicas futuras, obtenidos o a cargo de la ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR CON PROGRAMAS A DISTANCIA – ACESAD -
4. Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados
5. Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados
6. De igual manera certificamos que la ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR CON PROGRAMAS A DISTANCIA – ACESAD -, cumple con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor de acuerdo con lo establecido en la Ley 603 de 2000.



JAIME ALBERTO LEAL AFANADOR
Presidente



GUSTAVO RESTREPO SARRIA
Contador Público
T.P. 50226-T

Bogotá D.C., Febrero 12 de 2018

ASOCIACION COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACION SUPERIOR
CON PROGRAMAS A DISTANCIA "ACESAD"

NIT: 830.012.202-4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A: 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016

Expresado en pesos colombianos

ACTIVOS	NOTAS	2.017	2.016
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	47.126.053	29.454.159
Caja		456.422	597.362
Bancos		46.669.631	28.856.797
Cuentas por cobrar	4	8.852.604	22.752.015
Cuotas de sostenimiento		72.523.062	48.033.615
Deterioro cuentas por cobrar		-63.670.458	-25.281.600
Total activo corriente		55.978.657	52.206.174
Activo no corriente			
Propiedades Planta y Equipo	5		
Muebles y equipo de oficina		5.429.196	5.429.196
Equipo de computación y comunicación		10.098.700	10.098.700
Depreciación acumulada		-15.527.896	-15.527.896
Total activo no corriente		0	0
Total activos		55.978.657	52.206.174
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	6	3.514.882	2.237.570
Costos y gastos por pagar		262.531	1.050.000
Retención de Industria y comercio		27.000	69.000
Retenciones y aportes de nómina		297.200	343.570
Otras cuentas por pagar		2.928.151	775.000
Beneficio a empleados	7	1.374.596	0
Prestaciones consolidadas		1.374.596	0
Total pasivo corriente		4.889.478	2.237.570
Total pasivo		4.889.478	2.237.570
Patrimonio			
Reservas	8	49.968.604	39.710.374
Excedente del presente ejercicio		1.120.575	10.258.230
Total patrimonio		51.089.179	49.968.604
Total pasivo mas patrimonio		55.978.657	52.206.174

JAIME ALBERTO LEAL AFANADOR
PRESIDENTE

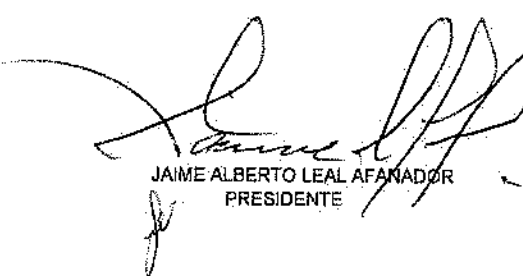
GUSTAVO RESTREPO SARRIA
CONTADOR
T.P. No. 50226-T


FERNANDO MOLANO ALVAREZ
REVISOR FISCAL
T.P. No. 32822-T

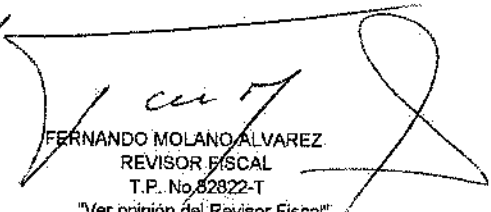
"Ver opinión del Revisor Fiscal"

ASOCIACION COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACION SUPERIOR
 CON PROGRAMAS A DISTANCIA "ACESAD"
 NIT: 830,012,202-4
ESTADO DE RESULTADOS
 DEL: 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016
 Expresado en pesos colombianos

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
	9		
Ingresos operacionales		81.886.587	76.529.505
Total ingresos operacionales		<u>81.886.587</u>	<u>76.529.505</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	10		
Gastos de personal		15.617.982	18.006.132
Gastos generales		24.824.684	39.412.833
Gastos por deterioro		38.388.858	7.732.200
Total gastos operacionales		<u>78.831.524</u>	<u>65.151.165</u>
Excedente operacional		<u>3.055.063</u>	<u>11.378.340</u>
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales	9	48.613	42.854
Gastos no operacionales	10	1.983.101	1.162.963
Total ingresos y gastos no operacionales		<u>-1.934.488</u>	<u>-1.120.110</u>
EXCEDENTE EN EL EJERCICIO		<u>1.120.575</u>	<u>10.258.230</u>


 JAIME ALBERTO LEAL AFANADOR
 PRESIDENTE


 GUSTAVO RESTREPO SARRIA
 CONTADOR
 T.P. No. 50226-T


 FERNANDO MOLANO ALVAREZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. No. 82822-T
 "Ver opinión del Revisor Fiscal"

ASOCIACION COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACION SUPERIOR CON PROGRAMAS

A DISTANCIA "ACESAD"

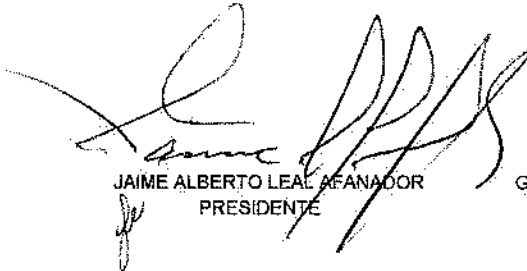
NIT: 830,012,202-4

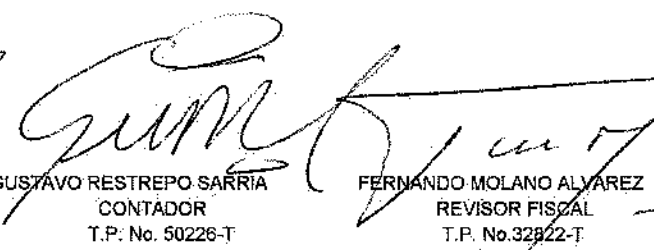
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

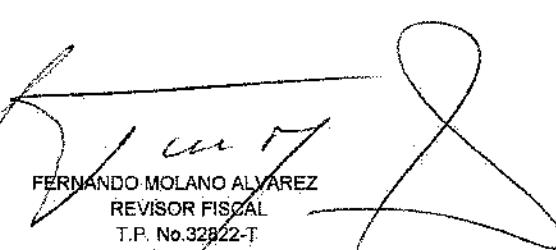
A: 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016

Expresado en pesos colombianos

CONCEPTO	ENERO 1o.	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 31
Reservas	39.710.374	10.258.230	0	49.968.604
Excedente del presente ejercicio	10.258.230	1.120.575	10.258.230	1.120.575
Excedentes acumulados	0	10.258.230	10.258.230	0
TOTALES	49.968.604	21.637.035	20.516.460	51.089.179


JAIME ALBERTO LEAL AFANADOR
PRESIDENTE


GUSTAVO RESTREPO-SARRIA
CONTADOR
T.P. No. 50226-T


FERNANDO MOLANO ALVAREZ
REVISOR FISCAL
T.P. No. 32822-T
"Ver opinión del Revisor Fiscal"

**ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN
SUPERIOR CON PROGRAMAS A DISTANCIA "ACESAD"
NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016
(Expresado en pesos colombianos)**

NOTA No. 1.- NATURALEZA JURÍDICA Y OBJETO SOCIAL DE LA ASOCIACIÓN

La Asociación Colombiana de Instituciones de Educación Superior con Programas a Distancia, reconocida como "ACESAD", fue constituida como una asociación civil sin ánimo de lucro, de carácter educativo y cultural, la cual desarrolla sus actividades en todo el territorio nacional, su domicilio principal es la ciudad de Bogotá y se rige por sus estatutos y la legislación civil colombiana.

Su objeto social es integrar a las instituciones de educación superior que desarrollen programas en la modalidad educativa a distancia, mediante la cooperación científica, tecnológica y cultural que propicie estrategias para el conocimiento, desarrollo, mejoramiento y cualificación permanente conducente a lograr excelencia de los programas de Educación Superior a Distancia como instrumento de promoción del desarrollo en beneficio de la sociedad colombiana.

Mediante Resolución No. 0609 del 27 de diciembre de 1995, expedida por el Jefe de la Oficina de Personas Jurídicas de la Alcaldía Mayor de Bogotá, D.C., se reconoce Personería Jurídica a la Entidad ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE INSTITUCIONES DE EDUCACIÓN SUPERIOR CON PROGRAMAS A DISTANCIA – ACESAD – la cual tendrá un término de duración indefinida.

NOTA No. 2.- POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Sistema Contable

El Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados y sus revelaciones se presentan ajustadas al nuevo marco normativo Decreto 2706 de 2012.

Activos

Representan los recursos obtenidos por la asociación como resultado de sus operaciones y de cuya utilización se esperan beneficios económicos futuros.

Efectivo y equivalentes al efectivo

Incorpora la existencia en dinero con disponibilidad inmediata, en el transcurso normal de las operaciones de la asociación y a los depósitos realizados, tanto en cuentas corrientes como en cuentas de ahorro.

Cuentas por cobrar

Corresponde a los derechos contractuales para recibir dinero u otros activos financieros de instituciones a partir de actividades generadas por cuotas de sostenimiento, afiliaciones u otras, sobre las cuales debe determinarse su deterioro ante la incertidumbre de recuperación.

Propiedad, planta y equipo-

Representan activos tangibles que se mantienen para su uso en el desarrollo de su objeto social.

Para determinar la vida útil probable o estimada, se debe realizar con base en un avalúo técnico que debe servir de referencia para ajustar y reconocer como costo en los estados financieros el valor atribuido; el cual se tomara como punto de partida para reconocer su deterioro como consecuencia de la contribución a

la generación de ingresos, a través del método de depreciación de línea recta, en los casos que corresponda.

Pasivos

Agrupar las obligaciones a cargo de la asociación originadas en desarrollo de su actividad operacional, cuya exigibilidad es inferior o superior a un año.

Ingresos y Gastos –

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales, se aplicó el sistema de causación. Los ingresos de LA ASOCIACION para el año en mención fueron percibidos por concepto de cuotas de sostenimiento. Los gastos tuvieron relación de causalidad con los ingresos.

Impuesto sobre la renta –

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, LA ASOCIACION es una entidad contribuyente sometida al impuesto sobre la renta y complementarios conforme al régimen tributario especial, aplicando la tarifa única del 20% sobre el beneficio neto o excedente resultante en el respectivo período gravable, que no tenga el carácter de exento (destinado a programas que desarrollen su objeto social).

Normas Internacionales de Contabilidad de Información Financiera NIIF

La Asociación se encuentra clasificada en el Grupo 3 cuya aplicación obligatoria de las NIF se establece a partir del 01 enero de 2015 determinada por el Decreto 2706 de 2012 modificado parcialmente por el Decreto 3019 de 2013.

En el capítulo 2 del Decreto 2706 de 2012, referente a conceptos y principios generales, en su numeral 2.2, determina que la base principal de medición que debe ser utilizada es el costo histórico. No obstante lo anterior, permite que las microempresas puedan utilizar, de acuerdo con las circunstancias, bases de medición que estén incluidas en las Niif o en las Niif para PYMES.

NOTA No. 3.-

Efectivo y equivalentes al efectivo

Caja y Bancos

La caja refleja el efectivo disponible con la finalidad de cumplir oportunamente con los compromisos que se causaran a comienzos del año 2.018.

El saldo en bancos corresponde a los recursos disponibles al cierre del periodo, se evaluaron sobre la base de las conciliaciones de cada uno de los bancos que a la fecha maneja la Asociación.

La composición es la siguiente:

	2.017	2.016	Variación
Caja	456.422	597.362	(140.940)
Bancos			
Banco Corpbanca (antes Banco Santander)	95.973	95.973	0
Banco Davivienda Cta. de Ahorros No. 7533	46.573.658	28.760.825	17.812.833
Totales	47.126.053	29.454.160	17.671.893

NOTA No. 4.-

Cuentas por Cobrar

Corresponde a valores a favor de la Asociación por concepto de cuotas de sostenimiento, su periodo de recuperación debe ser inferior a 360 días.

La Asociación con corte a diciembre de 2017, presenta cuentas por cobrar por valor de \$ 72.523.062, a dieciséis (16) de las treinta y siete (37) instituciones afiliadas a la Asociación.

Su composición es la siguiente:

Cuotas de sostenimiento	Saldos a dic-14	Cuota año 2015	Cuota año 2016	Cuota año 2017	Saldos a dic-17
Universidad de Sucre	6.699.900	1.933.050	2.068.365	2.213.151	12.914.466
Esc Sup de Admón. Pública ESAP	3.616.500	1.933.050	2.068.365	2.213.151	9.831.066
Univ. Autónoma del Caribe	1.768.500	1.933.050	2.068.365	2.213.151	7.983.066
Universidad Mariana	0	1.933.050	2.068.365	2.213.151	6.214.566
Corporación Unificada Nacional	0	0	2.068.365	2.213.151	4.281.516
Univ. Cooperativa de Colombia	0	0	2.068.365	2.213.151	4.281.516
Universidad del Tolima	0	0	2.068.365	2.213.151	4.281.516
Fund. Tecn Antonio de Arévalo	0	0	2.068.365	2.213.151	4.281.516
Universidad de Caldas	1.768.500	0	2.068.365	0	3.836.865
Universidad de Cartagena	0	0	2.068.365	0	2.068.365
Universidad del Cauca	1.848.000	0	0	0	1.848.000
Universidad de Córdoba	1.848.000	0	0	0	1.848.000
Universidad de Pamplona	0	0	0	2.213.151	2.213.151
Universidad Católica de Manizales	0	0	0	2.213.151	2.213.151
Universidad Santiago de Cali	0	0	0	2.213.151	2.213.151
Universitaria Virtual Internacional	0	0	0	2.213.151	2.213.151
Subtotal	17.549.400	7.732.200	20.683.650	26.557.812	72.523.062

La Asociación reconoció el deterioro de las cuentas por cobrar sobre el 100% del saldo de la cartera de aquellas instituciones que presenta saldos acumulados con vencimiento superior a 360 días.

A diciembre 31 de 2017 el deterioro acumulado de las cuentas por cobrar de la ACESAD asciende a \$ 63.670.458; la Asociación continuara con las respectivas gestiones de cobro a estas instituciones.

NOTA No. 5.-

Propiedades planta y equipo

La propiedad planta y equipo de la ACESAD está compuesto por muebles y equipo de computación los cuales se encuentran depreciados en su totalidad por lo que su valor en libros de contabilidad es de cero pesos.

Los muebles de la Asociación corresponden a 3 escritorios con sus 3 sillas, 1 mesa de juntas con 10 sillas, 2 mesas auxiliares, 1 repisa en madera y 1 mesa de computo en vidrio; muebles adquiridos en los inicios de la Asociación hace 20 años, estos bienes se encuentran ubicados físicamente en las instalaciones de la Corporación John F. Kennedy edificio de la calle 46 anterior oficina de ACESAD.

En las nuevas instalaciones de ACESAD, edificio de la Av. cra 30 No. 1 D 25 de la UNAD, 1 archivador en madera con 4 cajones, 1 gabinete color gris, 2 papelera para escritorio, 1 cámara fotográfica, 1 teléfono

inalámbrico, 1 aspiradora, 1 cafetera y 1 grabadora para microcassette; de igual manera, dos computadores y 1 impresora.

Muebles enseres y equipo de oficina	\$ 5.429.196
Equipo de computación y comunicación	<u>10.098.700</u>
	\$ <u>15.527.896</u>
Depreciación acumulada	(\$ <u>15.527.896</u>)
Total Propiedad Planta y Equipo	0

NOTA No. 6.-

Cuentas por pagar

Corresponde a obligaciones contraídas por la asociación cuyo detalle a diciembre de 2017 es el siguiente:

	2.017	2.016	Variación
Cuentas por pagar			
Costos y gastos por pagar	262.531	1.050.000	(787.469)
Retención de Industria y comercio	27.000	69.000	(42.000)
Retenciones y aportes de nomina	297.200	343.570	(46.370)
Otras	2.928.151	775.000	2.131.151
Totales	3.514.882	2.237.570	1.277.312

El saldo de cuentas por pagar a diciembre de 2017 por valor de \$ 3.514.882 corresponde a: \$ 262.531 por concepto de servicio de restaurante prestado en reunión de Junta Directiva; \$ 27.000 por retención de industria y comercio; \$ 297.200 por retenciones y aportes de nómina; cancelados en el mes de enero de 2018 y \$ 2.928.151 que corresponden a: \$ 715.000 por inscripción en desarrollo del convenio suscrito con la compañía Interconed y \$ 2.213.151 correspondiente a mayor valor pagado por la Fundación Universitaria María Cano en marzo 22 de 2017 por concepto de cuota de sostenimiento año 2017.

NOTA No. 7.-

Beneficio a empleados

Corresponde a consolidación de prestaciones sociales a diciembre 31 de 2017 por valor de \$ 1.374.596 de la secretaria de la Asociación, vinculada laboralmente.

Su detalle es el siguiente:

Cesantías consolidadas	\$ 880.216
Intereses sobre cesantías	88.608
Vacaciones consolidadas	<u>405.772</u>
Total beneficio a empleado	\$ 1.374.596

Los intereses sobre cesantías fueron cancelados en nómina de enero de 2018, las cesantías consignadas en fondo de cesantías antes de febrero 14 de 2018 y las vacaciones pendientes de disfrutar.

NOTA No. 8.-**Patrimonio**

El patrimonio de la Asociación a diciembre de 2017 asciende a la suma de \$ 51.089.179 compuesto por los siguientes conceptos:

	2.017	2.016	Variación
Reservas	49.968.604	39.710.374	10.258.230
Excedente del presente ejercicio	1.120.575	10.258.230	(9.137.655)
Total patrimonio	51.089.179	49.968.604	1.120.575

✓ **Reservas**

Las reservas para el desarrollo del plan social de la ACESAD a diciembre de 2017 ascienden a \$ 49.968.604, valor generado por los excedentes contables hasta diciembre de 2016 aprobados en Asamblea General de Acesad. Su composición es la siguiente:

	2017	2016
Reservas excedentes acumulados	\$ 39.710.374	\$ 29.955.504
Ejecución encuentro académico	0	(2.683.000)
Incremento aprobación Asamblea	\$ 10.258.230	\$ 12.437.870
Total Reserva a diciembre	\$ 49.968.604	\$ 39.710.374

✓ **Excedente del presente ejercicio**

Los excedentes de la Asociación a diciembre de 2017 ascienden a \$ 1.120.575 que unido a la Reserva conforman el patrimonio de la entidad.

NOTA No. 9.-**Ingresos**

Los ingresos de la asociación para el año 2017 ascienden a \$ 81.935.200 los cuales corresponden a ingresos operacionales por concepto de cuotas de sostenimiento de 37 instituciones afiliadas a la ACESAD por valor de \$ 81.886.587 e ingresos no operacionales por rendimientos financieros por valor de \$ 48.613 así:

	2.017	2.016	Variación
Ingresos Operacionales			
Cuota anual de sostenimiento	81.886.587	76.529.505	5.357.082
Total ingresos operacionales	81.886.587	76.529.505	5.357.082
Ingresos no operacionales			
Intereses financieros	48.613	42.854	5.759
Total ingresos no operacionales	48.613	42.854	5.759
Total ingresos	81.935.200	76.572.359	5.362.841

NOTA No. 10.- Gastos

Los gastos de la Asociación para el año 2017 ascienden a la suma de \$ 80.814.625 compuestos por operacionales \$ 78.831.524 y no operacionales de \$ 1.983.101

	2.017	2.016	Variación
Operacionales	78.831.524	65.151.165	13.680.359
No operacionales	1.983.101	1.162.963	820.138
Total gastos	80.814.625	66.314.128	14.500.497

- a) Los gastos operacionales de la ACESAD a diciembre de 2017 presentan incremento neto de \$ 13.680.359 con respecto al mismo periodo del año anterior y se detalla así:

	2.017	2.016	Variación
Gastos operacionales			
Beneficio a empleado	15.617.982	18.006.132	(2.388.150)
Honorarios	16.842.024	29.682.024	(12.840.000)
Arrendamiento	650.000	3.140.000	(2.490.000)
Servicios	1.822.510	2.478.102	(655.592)
Legales	482.400	459.800	22.600
Mantenimiento y reparaciones	200.000	1.225.000	(1.025.000)
Diversos	4.827.750	2.427.907	2.399.843
Deterioro de cuentas por cobrar	38.388.858	7.732.200	30.656.658
Total gastos operacionales	78.831.524	65.151.165	13.680.359

Los Gastos operacionales se detallan a continuación:

- ✓ **Los beneficios a empleados** con corte a diciembre de 2017 ascienden a \$ **15.617.982** y corresponden a salario y aportes parafiscales de la secretaria de la Asociación, persona vinculada laboralmente desde febrero de 2017, razón por la cual, presenta disminución con respecto al mismo periodo del año anterior.
- ✓ **Los honorarios** a diciembre de 2017 ascienden a \$ **16.842.024** y corresponden a prestación de servicios de Revisor Fiscal \$ 8.421.012 y Contador \$ 8.421.012; la disminución con respecto al año anterior, corresponde a la no causación de gasto por honorarios de secretario ejecutivo de la Asociación.
- ✓ **Los arrendamientos** a diciembre de 2017 ascienden \$ **650.000** y corresponde al arrendamiento del hosting por el año 2017; la disminución con respecto al año anterior, por el no pago de arriendo en la nueva oficina de ACESAD, ubicada en las instalaciones de la UNAD.
- ✓ **El concepto de servicios** por valor de \$ **1.822.510** corresponde a servicio de teléfono y celular por \$ 1.482.210 y servicio de correo por \$ 340.300
- ✓ **Los gastos legales** de \$ **482.400** por renovación de la ACESAD del registro mercantil por el año 2017 en la Cámara de Comercio de Bogotá.

- ✓ **El concepto de mantenimiento** por valor de \$ 200.000 corresponde a revisión página web de la Asociación.
 - ✓ **Los gastos Junta Directiva, Asamblea, papelería, fotocopias y transporte con corte a diciembre de 2017** ascendieron a \$ 4.827.750
 - ✓ **El deterioro de las cuentas por cobrar** a diciembre de 2017 según registros contables, asciende a \$ 38.388.858 como consecuencia de incremento de cuentas por cobrar con vencimiento superior a un año.
- b) **Los gastos no operacionales** de la ACESAD a diciembre de 2017 ascienden a \$ 1.983.101 y corresponden a gastos bancarios, comisiones y descuentos municipales en pago de cuotas de sostenimiento.