

Corporación Cultural Colegio Alemán de Barranquilla
Deutsche Schule

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de	
		2018	2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2.000.138.098	6.068.182.717
Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados	8	3.868.187.591	4.733.267.800
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	1.274.806.974	1.297.677.027
Inventarios	10	43.502.274	58.989.446
		7.186.634.937	12.158.116.990
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	37.431.499.898	31.713.086.384
Activos intangibles	12	49.088.562	47.234.533
		37.480.588.460	31.760.320.917
Total activos		44.667.223.397	43.918.437.907
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13	1.083.004.029	542.429.861
Beneficios a empleados	14	474.744.706	344.180.355
Provisiones	15	100.000.000	100.000.000
Otros pasivos no financieros	16	1.472.772.604	1.211.870.174
		3.130.521.339	2.198.480.390
PATRIMONIO			
Excedentes acumulados		5.220.780.390	5.404.035.849
Efecto transición a NCIF		36.315.921.668	36.315.921.668
Total del patrimonio		41.536.702.058	41.719.957.517
Total pasivos y patrimonio		44.667.223.397	43.918.437.907

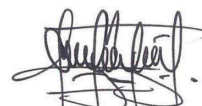
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Carlos Lindemeyer Hinterlach
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Abraham Gattás Obeid
Contador
T. P. 35115 – T
(Ver certificación adjunta)



Camilo Reyes Tequia
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 149876 – T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver informe adjunto)

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de	
		2018	2017
Ingresos netos de actividades ordinarias	17	14.944.117.289	12.310.871.864
Gastos de administración	18	(16.619.724.200)	(12.910.929.815)
Otros ingresos/(gastos), neto	19	1.045.482.108	220.372.859
Déficit operacional		(630.124.803)	(379.685.092)
Ingreso/(costo) financiero	20	291.339.774	393.648.153
Diferencia en cambio	21	155.529.570	150.873.906
(Déficit) excedente neto del año		(183.255.459)	164.836.967

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



Carlos Lindemeyer Hinterlach
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Abraham Gattás Obeid
Contador
T. P. 35115 – T
(Ver certificación adjunta)



Camilo Reyes Tequia
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 149876 – T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver informe adjunto)

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

	Excedentes acumulados	Resultados adopción NCIF	Total, Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2017	5.239.198.882	36.315.921.668	41.555.120.550
Excedente neto del ejercicio	164.836.967	-	164.836.967
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.404.035.849	36.315.921.668	41.719.957.517
Déficit neto del año	(183.255.459)	-	(183.255.459)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.220.780.390	36.315.921.668	41.536.702.058

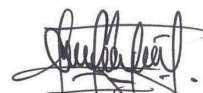
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Carlos Lindemeyer Hinterlach
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Abraham Gattás Obeid
Contador
T. P. 35115 – T
(Ver certificación adjunta)



Camilo Reyes Tequia
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 149876 – T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver informe adjunto)

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
(Déficit) excedente neto del año	(183.255.459)	164.836.967
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades y equipo	683.000.013	662.457.974
Amortización de intangibles	63.049.426	71.134.128
Cambios en el capital de trabajo:		
Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados	865.080.209	2.241.088.778
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	22.870.053	(487.372.865)
Inventarios	15.487.172	(32.619.254)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	540.574.168	15.542.733
Beneficios a empleados	130.564.351	117.890.023
Otros pasivos no financieros	260.902.430	212.161.191
Efectivo neto generado por las operaciones	2.398.272.363	2.965.119.675
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Movimientos de propiedades y equipo	(6.401.413.527)	(1.142.330.724)
Movimientos de intangibles	(64.903.455)	(65.233.760)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(6.466.316.982)	(1.207.564.484)
(Decremento) / Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(4.068.044.619)	1.757.555.191
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	6.068.182.717	4.310.627.526
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.000.138.098	6.068.182.717

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



Carlos Lindemeyer Hinterlach
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Abraham Gattás Obeid
Contador
T. P. 35115 – T
(Ver certificación adjunta)



Camilo Reyes Tequia
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 149876 – T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver informe adjunto)

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

1. INFORMACION GENERAL

La Corporación Cultural Colegio Alemán de Barranquilla –DEUTSCHE SCHULE-, es una persona jurídica de derecho privado, de las reguladas, en lo pertinente, por los Artículos 633 a 652 del Código Civil Colombiano, el Decreto 2150 de 1995 y demás normas concordantes. Se constituyó como una entidad sin ánimo de lucro, de carácter permanente, independiente, autónoma y de utilidad común, en un ambiente bicultural colombo-alemán, cuyos principios propenden por la educación basada en la moral cristiana, en los principios democráticos, en los valores humanísticos y en las normas colombianas que regulan el sistema educativo.

La Corporación Cultural Colegio Alemán de Barranquilla –DEUTSCHE SCHULE-, es una entidad sin ánimo de lucro con personería jurídica reconocida mediante Resolución número 073 del 23 de diciembre de 1930, emanada del Ministerio de Gobierno. Está sometida a la vigilancia, inspección y control de la Secretaría de Educación Distrital de Barranquilla, de conformidad con la Ley General de Educación (Ley 115/1994) o por las normas que lo modifiquen.

La Corporación tiene estatus especial conferido por el Convenio Cultural firmado entre la República de Colombia y la República Federal de Alemania el 11 de octubre de 1960, y ratificado por los Decretos 1236 de 1995 y 2832 de 2005 del Ministerio de Educación Nacional.

No se evidencian situaciones que ameriten riesgos en la continuidad del objeto social de la Corporación, por lo tanto, la evaluación de la administración del Colegio en marcha es favorable.

2. ANOTACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Como resultado de la revisión del contrato vigente para los años 2016 – 2017 y 2018 que regula y detalla el monto de la subvención para los años escolares 2016-2017; 2017-2018 y 2018-2019, se observó que por el año 2017 el reconocimiento de los ingresos por concepto de subvención no se efectuó en su totalidad, sino que solo se contabilizaron las sumas que se recaudaron, omitiéndose el registro de la porción que no se recauda ya que Alemania la destina al pago de salarios del Rector y Profesores categorías ADLK y PBLK. De igual forma se omitió el registro del gasto o descuento representado en la suma que Alemania no consigna por cuanto le es entregada directamente a los funcionarios antes descritos.

	31 de diciembre de 2017		
	Saldos previamente presentados	Ajustes realizados	Saldos Reexpresados
Ingresos netos de actividades ordinarias	12,310,871,864	748,597,258	13,059,469,122
Gastos de administración	(12,910,929,815)		(12,910,929,815)
Otros ingresos/(gastos), neto	220,372,859	(748,597,258)	(528,224,399)
Déficit operacional	(379,685,092)	-	(379,685,092)
Ingreso/(costo) financiero	393,648,153		393,648,153
Diferencia en cambio	150,873,906		150,873,906
(Déficit) excedente neto del año	164,836,967	-	164,836,967

3. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de la Corporación se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 8 de marzo de 2019. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por la Asamblea General.

4. POLÍTICAS CONTABLES

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

4.1 Transacciones en moneda extranjera

4.1.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Corporación ('la moneda funcional'). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Corporación.

4.1.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en '(costos)/ingresos financieros'. Todas las demás ganancias o pérdidas en monedas extranjeras se presentan en el estado de resultados en 'otros (gastos)/ingresos, netos'.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen 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. Los sobregiros bancarios se muestran en los préstamos como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

4.3 Instrumentos financieros

4.3.1 Activos financieros

4.3.1.1 Clasificación

La Corporación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados, cuentas por cobrar y préstamos y mantenidas hasta su vencimiento.

La 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 a valor razonable a través del estado de resultados: Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- b) Cuentas por cobrar y préstamos: 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.
- c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la administración de la Corporación tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Corporación vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del estado de resultados. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

4.3.1.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Corporación se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se miden posteriormente a valor razonable.

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados y los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable. Las cuentas por cobrar y préstamos y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

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 la cuenta de "otros (gastos)/ingresos, netos", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados se reconocen en el estado de resultados en el rubro otros ingresos cuando se ha establecido el derecho de la Corporación a percibir los pagos por los dividendos.

Los intereses de títulos disponibles para la venta calculados utilizando el método del interés efectivo se reconocen en el estado de resultados como parte de los (costos)/ingresos financieros.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

4.3.1.3 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 Corporación ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

4.3.1.4 Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la administración tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.3.1.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado

La Corporación 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 se 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.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago (más de 180 días de vencidos).

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 Corporación puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.

Si, en un periodo 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.

4.4 Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. 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.

4.5 Propiedades y equipo

Las propiedades, planta y equipo se expresan al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la administración.

La Corporación incluye en el importe en libros de un elemento de propiedades y equipo el costo por el reemplazo de partes de dicho elemento cuando se incurre en ese costo si se espera que la parte reemplazada le proporcione beneficios incrementales futuros a la Corporación. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Cualquier otra reparación y mantenimiento se carga en el estado de resultados durante el periodo en el cual ocurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se carga para asignar el costo de activos durante sus vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. El rango de vidas útiles estimadas es de la siguiente manera:

Edificios	20 - 100 años
Maquinaria	10 - 15 años
Vehículos	3 - 5 años
Muebles y equipos	3 - 10 años

Las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y las pérdidas por disposiciones se determinan comparando los ingresos con el importe en libros y se reconocen en el estado de resultados en otros (gastos)/ingresos, netos.

4.6 Activos intangibles

4.6.1 Licencias

Las licencias adquiridas por separado se muestran al costo histórico. Las licencias tienen vidas útiles finitas y se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias durante sus vidas útiles estimadas en 5 años.

Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirir y poner en funcionamiento el software específico.

4.6.2 Costos de investigación y desarrollo

Todos los costos por investigaciones y desarrollos se reconocen como gastos a menos que hagan parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

4.7 Deterioro de activos no financieros que no sean inventarios

Los activos que están sujetos a la depreciación y amortización 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 puede haber deteriorado, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la cual se ha asignado el 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 (o UGE) 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 (UGE) 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.

4.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

4.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Corporación 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.

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

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

4.10 Beneficios a los empleados

4.10.1 Pensiones

La Corporación tiene planes de aportes definidos. Un plan de aportes definidos es un plan de pensión bajo el cual la Corporación paga aportes fijos a una entidad separada, y no tiene obligaciones legales ni constructivas de pagar aportes adicionales si el fondo no tiene activos suficientes para pagarle a todos los empleados los beneficios asociados con el servicio que se prestan en los periodos pasados y actuales.

4.10.2 Beneficios por terminación de contrato

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. La Corporación reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea: i) a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o ii) a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario. Los beneficios que vencen en más de 12 meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

4.11 Reconocimiento de ingreso

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación de servicios de educación en el desarrollo normal de las actividades de la Corporación. El ingreso se muestra neto de devoluciones, reembolsos y descuentos.

La Corporación reconoce el ingreso cuando el importe del ingreso puede ser medido confiablemente; es probable que los beneficios económicos futuros entrarán a la Corporación; y se cumplen criterios específicos para cada una de las actividades, como se describe a continuación.

4.11.1 Prestación de servicios

La Corporación presta servicios de educación y actividades relacionadas. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios.

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

Las matrículas, al no incorporar obligaciones remanentes para la Corporación se tratan como ingresos una vez se reciben, mientras las pensiones solo se llevan a ingresos cuando se ha prestado el servicio. Cuando se reciben pensiones anticipadas, son registradas en los libros de contabilidad como un ingreso diferido.

4.11.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

4.11.3 Ingresos por arrendamientos

El ingreso por arrendamientos de activos a terceros bajo un arrendamiento operativo se reconoce en el estado de resultados integrales en línea recta durante el periodo del arrendamiento y se incluye en 'otros ingresos'.

4.11.4 Ingresos por dividendos

El ingreso por dividendos se reconoce cuando el derecho de la Corporación de recibir pagos ha sido establecido y se muestra en 'otros ingresos'.

4.12 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

La Corporación, atendiendo a su objeto social, en materia de impuesto de renta es contribuyente del régimen especial, el cual establece entre otros, un impuesto sobre la renta y complementarios del 20% sobre el beneficio neto o excedente; sin embargo, en el evento en que sus excedentes sean reinvertidos totalmente en la actividad de su objeto social, estos estarán exentos de dicho impuesto. Anualmente, la Fundación debe renovar su calidad en el Régimen Tributario Especial ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

4.13 Arrendamientos

Se clasifican como arriendos operativos los arriendos en los cuales, sustancialmente, el arrendador retiene todos los riesgos y beneficios de propiedad. Los pagos hechos bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados en línea recta durante el periodo del arrendamiento.

La Corporación toma en arriendo algunos elementos de propiedad y equipo. Se clasifican como arriendos operativos los arriendos de propiedad, planta y equipo en los cuales, sustancialmente, la Corporación tiene todos los riesgos y los beneficios de la propiedad.

4.14 Subvenciones del gobierno

Una entidad reconocerá las subvenciones del gobierno como:

- Una subvención que no impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores se reconocerá como ingreso cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles.
- Una subvención que impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores se reconocerá 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 (Ingreso diferido). No es necesario que haya excedentes para considerar una partida como ingreso dado que el incremento patrimonial puede ser cero (o) si los ingresos y costo o gastos son iguales.

5. CAMBIOS NORMATIVOS

5.1. Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

El Decreto 2483 de 2018 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, incluyendo el reemplazo del párrafo 29.13 de las NIIF para las Pymes que había sido incluido en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2016 con un error de traducción que fue corregido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Este cambio fue analizado por la administración del Edificio sin identificar impactos por el cambio.

6. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS

La administración de la Corporación 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 Corporación en la preparación de los estados financieros:

6.1. Deterioro de activos no monetarios

La Corporación evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Corporación no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

6.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Corporación respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Corporación revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales 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.

6.3. Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

6.4. Deterioro de cuentas por cobrar

La Corporación revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Corporación 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. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Corporación. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

6.5. Provisiones

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

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

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprenden lo siguiente al 31 de diciembre:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Caja	5.014.339	4.363.112
Bancos	1.083.564.115	2.769.581.865
Cuentas de ahorros	438.126.892	2.392.177.391
Fondos	473.432.752	902.060.349
	<u>2.000.138.098</u>	<u>6.068.182.717</u>

El valor razonable de los fondos se basa en los precios corrientes de los títulos en un mercado activo. Todas las partidas de bancos y cuentas de ahorros están debidamente conciliadas con los extractos suministrados por las entidades financieras con las que se realizan transacciones por parte de la Corporación.

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVES DEL ESTADO DE RESULTADOS

Representan las inversiones realizadas en diferentes entidades financieras con las reservas de la Corporación para futuras inversiones en activos o proyectos. Comprenden lo siguiente al 31 de diciembre:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Acciones	12.057.600	11.489.280
Bonos	1.872.457.230	1.323.244.340
Certificados de depósito a termino	1.983.672.761	3.398.534.180
	<u>3.868.187.591</u>	<u>4.733.267.800</u>

Las tasas de cambio utilizadas para la conversión de las monedas extranjeras son: \$2,984.00 por dólar y \$3,563.19 por euro para el año 2017 y \$3.249,75 por dólar y \$3.725,51 por euro para el año 2018.

Los instrumentos financieros (inversiones en acciones) con participaciones inferiores al 20%, en donde no se tiene ni control, ni influencia significativa, se reconocen como instrumentos financieros medidos al valor razonable. Los dividendos de la Corporación donde se tiene las inversiones en acciones se reconocen como ingresos en el estado de resultados.

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

9. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre es:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas por cobrar educativa	1.034.161.119	1.207.209.117
Anticipos y avances	117.885.295	3.452.500
Cuentas por cobrar a trabajadores	69.846.285	68.056.534
Deudores varios	52.914.275	18.958.876
	1.274.806.974	1.297.677.027

No se ha registrado provisión por deterioro de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, porque no se ha identificado partidas consideradas de difícil recaudo. Su saldo se revisa y actualiza al final de cada año, con base en el análisis efectuado por la administración sobre la madurez de la cartera y evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales.

10. INVENTARIOS

Corresponden principalmente a material de enseñanza importado de Alemania y suministros para mantenimiento de instalaciones. El saldo al 31 de diciembre es:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Libros, material didáctico y papelería	43.502.274	55.752.226
Materiales, repuestos y accesorios	-	3.237.220
	43.502.274	58.989.446

Al 31 de diciembre de 2018, no existe restricciones ni gravámenes sobre las existencias.

11. PROPIEDADES Y EQUIPO

	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina, de cómputo y comunicación	Total
Año terminado al 31 de diciembre de 2017						
Saldo al comienzo del año	13.769.250.000	14.944.458.158	6.035.733	1.609.846.328	903.623.416	31.233.213.635
Adiciones, retiros traslados	-	153.082.603	544.694.988	40.062.059	404.491.074	1.142.330.724
Cargo de depreciación	-	(174.827.162)	-	(277.612.877)	(210.017.936)	(662.457.975)
Saldo al final del año	13.769.250.000	14.922.713.599	550.730.721	1.372.295.510	1.098.096.554	31.713.086.384
Al 31 de diciembre de 2017						
Costo	13.769.250.000	17.558.043.409	550.730.721	2.962.633.396	3.952.477.173	38.793.134.699
Depreciación acumulada	-	(2.635.329.810)	-	(1.590.337.886)	(2.854.380.619)	(7.080.048.315)
Costo neto	13.769.250.000	14.922.713.599	550.730.721	1.372.295.510	1.098.096.554	31.713.086.384
Año terminado al 31 de diciembre de 2018						
Saldo al comienzo del año	13.769.250.000	14.922.713.599	550.730.721	1.372.295.510	1.098.096.554	31.713.086.384
Adiciones, retiros traslados	-	6.242.566.369	(550.730.721)	(877.908.278)	1.587.486.157	6.401.413.527
Cargo de depreciación	-	(202.947.307)	-	(50.848.919)	(429.203.787)	(683.000.013)
Saldo al final del año	13.769.250.000	20.962.332.661	-	443.538.313	2.256.378.924	37.431.499.898
Al 31 de diciembre de 2018						
Costo	13.769.250.000	21.165.279.968	-	489.581.391	2.665.298.931	38.089.410.290
Depreciación acumulada	-	(202.947.307)	-	(46.043.078)	(408.920.007)	(657.910.392)
Costo neto	13.769.250.000	20.962.332.661	-	443.538.313	2.256.378.924	37.431.499.898

El gasto por depreciación del año 2018 por valor de \$683,000,013 (2017: \$662,457,975) fue cargado en los gastos de administración. Durante los años 2018 y 2017, la Corporación no capitalizó costos por intereses.

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

Las propiedades y equipos relacionados, junto con su depreciación acumulada, son de plena propiedad y control de la Corporación y no existen restricciones o gravámenes sobre éstos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Es política de la Corporación contratar todas las pólizas de seguros que se estimen necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos de propiedades, planta y equipo.

Ningún activo de la Corporación ha sido otorgado como garantía de pasivos.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde a licencias de software. El saldo al 31 de diciembre es:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Licencias	<u>49.088.562</u>	<u>47.234.533</u>
	<u>49.088.562</u>	<u>47.234.533</u>

El gasto por amortización del año 2018 por valor de \$63.049.426 (2017: \$71.134.128) fue cargado en los gastos de administración.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles, debido a que son recuperables con ingresos futuros.

13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligaciones financieras	<u>8.276.771</u>	-
Proveedores	567.038.424	379.226.806
Costos gastos por pagar	51.308.699	-
Retenciones en la fuente	57.948.947	28.121.742
Retenciones aportes de nomina	214.229.489	78.375.988
Acreedores varios	162.429.699	40.915.325
Impuesto de industria y comercio	<u>21.772.000</u>	<u>15.790.000</u>
	<u>1.083.004.029</u>	<u>542.429.861</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Salarios por pagar	33.938.000	8.681.815
Cesantias	367.086.671	268.713.529
Intereses sobre cesantias	1.084.685	787.735
Vacaciones	<u>72.635.350</u>	<u>65.997.276</u>
	<u>474.744.706</u>	<u>344.180.355</u>

COPORACIÓN CULTURAL COLEGIO ALEMÁN – DEUTSCHE SCHULE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Cifras en pesos colombianos)

15. PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Contingencias laborales	<u>100.000.000</u>	<u>100.000.000</u>
	<u>100.000.000</u>	<u>100.000.000</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Corporación posee contingencias o litigios en contra por concepto laboral, las cuales están siendo atendidas por sus asesores legales antes las diferentes instancias judiciales.

16. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos recibidos por anticipado	<u>1.151.907.604</u>	<u>882.723.267</u>
Ingresos recibidos para terceros	<u>320.865.000</u>	<u>329.146.907</u>
	<u>1.472.772.604</u>	<u>1.211.870.174</u>

17. INGRESOS NETOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias neto de descuentos:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Actividades relacionadas con la educación		
Matriculas	1.545.648.838	1.279.740.527
Pensiones	12.559.129.202	10.722.008.049
Cobros autorizados	1.247.210.130	930.535.378
Actividades conexas	<u>308.457.872</u>	<u>234.920.600</u>
	<u>15.660.446.042</u>	<u>13.167.204.555</u>
Descuentos		
Descuentos por becas concedidas	488.357.565	443.195.035
Descuentos en otros cobros a hijos de empleados	28.440.750	25.033.250
Descuentos por pronto pago	132.165.711	120.056.717
Descuentos por retiros	50.400.000	-
Otros descuentos	<u>16.964.727</u>	<u>2.391.769</u>
Descuentos por pago de reserva de cupo	-	265.655.920
	<u>716.328.753</u>	<u>856.332.691</u>
	<u>14.944.117.289</u>	<u>12.310.871.864</u>

La Corporación otorga de manera directa becas a los estudiantes como estímulo a la excelencia académica. Siguiendo las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, los ingresos se presentan netos de descuentos debido a que son otorgados sobre los ingresos recibidos por pensiones y matrículas, según sea el caso.

Asistencia financiera Internacional

La Corporación ha recibido una subvención del Departamento Administrativo de la República Federal Alemana, la cual tiene vigencia para los años escolares 2016/17 hasta los años 2018/19, para proporcionar servicios sociales y para la enseñanza a los estudiantes de la Corporación que incluye actividades de estructuras básicas pedagógicas, vivir la cultura y el idioma alemán, procesos de comunicación y participación, desarrollo, implementación y evaluación de un concepto de aprendizaje del alemán. La subvención se considera una transacción de intercambio. En consecuencia, los ingresos se reconocen cuando se devengan y los gastos se reconocen cuando se incurran.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Gastos de personal	11.371.366.642	8.700.476.107
Servicios	1.775.995.595	1.331.834.989
Depreciaciones	683.000.013	662.457.975
Mantenimientos y reparaciones	399.778.113	467.534.764
Gastos de viaje	303.980.055	325.788.742
Honorarios	256.409.548	290.865.740
Impuestos	225.382.780	188.554.619
Arrendamientos	124.701.730	72.116.380
Contribuciones y afiliaciones	77.520.894	96.959.020
Seguros	44.247.253	22.790.678
Amortizaciones	63.049.426	71.134.128
Gastos legales	1.799.958	2.382.931
Diversos	1.292.492.193	678.033.742
	16.619.724.200	12.910.929.815

19. OTROS INGRESOS/(GASTOS), NETO

El siguiente es el detalle de los otros ingresos/(gastos):

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Arrendamientos	105.043.000	120.840.000
Recuperaciones	48.449.582	94.648.424
Dividendos y participaciones	293.760	450.213
Diversos	891.695.766	4.434.222
	1.045.482.108	220.372.859

20. INGRESO (COSTO) FINANCIERO

El siguiente es el detalle de los ingresos/(costo) financiero:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos por intereses	387.639.025	473.510.866
Gasto por intereses	(96.299.251)	(79.862.713)
	291.339.774	393.648.153

21. DIFERENCIA EN CAMBIO

El siguiente es el detalle de la diferencia en cambio:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Diferencia en cambio	227.840.968	239.706.709
Valor de mercado en instrumentos financieros	(72.311.398)	(88.832.803)
	155.529.570	150.873.906

22. IMPUESTOS

La Corporación, como entidad sin ánimo de lucro, cumple con las normas consagradas en el Estatuto Tributario Nacional para los contribuyentes de Régimen Tributario Especial, en los artículos 19 y 356 al 364. Invierte sus excedentes en actividades relacionadas con su objeto social, como deporte, educación formal, cultura, etc., cumpliendo con la principal condición para lograr la exención del impuesto sobre la renta y complementarios.

La Corporación cumple con los pagos de los impuestos de industria y comercio, predial y valorización.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación de la Corporación.