



Fundación Juan Pablo Gutierrez Cáceres
Estado de Situación Financiera
Información en miles de pesos colombianos
Diciembre 31

Activo	Nota	2017	2016
Activo corriente			
Efectivo y equivalente	4	826,075	468,325
Cuentas por cobrar	5	7,661	6,995
Impuestos	6	6,773	6,142
Total activos corrientes		840,509	481,462
Activo no corriente			
Otros activos financieros	7	1,530,311	1,085,222
Propiedades de Inversión	8	-	1,624,521
Propiedades planta y equipo	9	1,026	1,714
Total activos no corrientes		1,531,337	2,711,457
Total Activo		2,371,846	3,192,919
Pasivo			
Pasivo corriente			
Otros pasivos	10	-	600,469
Beneficios a empleados	11	12,782	8,957
Impuestos por pagar	12	3,804	2,713
Total pasivo corriente		16,586	612,139
Total pasivo		16,586	612,139
Activos netos			
Donación inicial		1,000	1,000
Reservas	6	2,079,780	1,687,240
Ajustes por adopción	13	-	130,151
Excedentes ejercicios anteriores	13	-	714,329
Excedente del ejercicio		274,480	48,060
Total activos netos		2,355,260	2,580,780
Total pasivo y activos netos		2,371,846	3,192,919

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros


Angela M. Cáceres de Gutierrez
Representante legal


Oscar H. Suaza Medina
Contador
TP 59.164

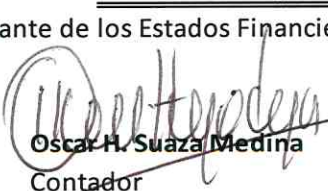

Jaime Pava Mojica
Revisor Fiscal
TP 37.772
(Ver informe adjunto)

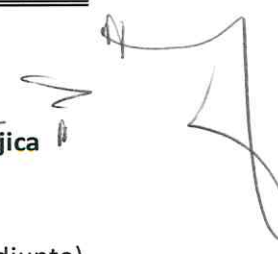
Fundación Juan Pablo Gutierrez Cáceres
Estado de Actividades
Información en miles de pesos colombianos
Enero a diciembre 31

Ingresos	Nota	2017	2016
Ingresos actividades ordinarias			
Donaciones	14	490,800	479,797
Financieros	15	141,452	107,024
Arrendamientos	8	34,882	47,912
Ventas productos promocionales	16	35,645	21,400
Subvenciones de gobiernos	17	139,059	24,311
Total Ingresos		841,838	680,444
Gastos			
Promoción y apoyo a la educación			
Universidades - Becas	6	6,403	121,226
		6,403	121,226
Gastos operacionales			
Gastos de administración	18	244,180	239,426
		244,180	239,426
Gasto eventos y proyectos			
Usaid / Acdi-Voca	17	139,059	55,320
Choco To Dance	19	13,164	138,992
Torneo de golf	20	34,368	31,503
Cena master chef	21	38,845	28,598
		225,436	254,413
Gastos financieros			
Financieros	22	14,129	15,569
		14,129	15,569
Otros gastos			
Perdida en venta de activos	8	74,521	-
		74,521	-
Total Gastos		564,669	630,634
Excedentes antes de impuestos		277,169	49,810
Impuesto de renta	6	2,689	1,750
Excedente del periodo		274,480	48,060

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros


Angela M. Cáceres de Gutiérrez
Representante legal



Oscar H. Suaza Medina
Contador
TP 59.164



Jaime Pava Mojica
Revisor Fiscal
TP 37.772
(Ver informe adjunto)

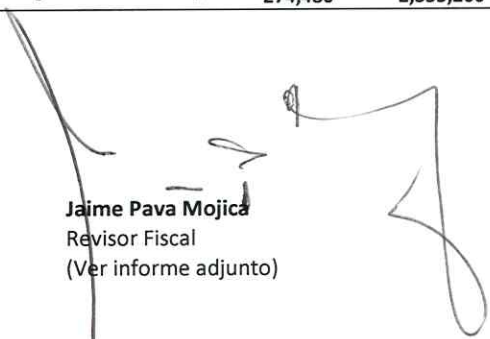
Fundación Juan Pablo Gutierrez Cáceres
Estado de Cambios en el Activo Neto
Información en miles de pesos colombianos
Diciembre 31

	Donación Inicial	Reservas		Ajuste por Adopción NIIF	Ejercicios Anteriores	Excedente del ejercicio	Total Activos netos
		Asignaciones Permanentes	Reservas Ajuste NIIF				
Saldos al 31 diciembre de 2015	1,000	1,960,014	-	130,151	-	714,329	2,791,494
Traslados							
Excedentes					714,329	(714,329)	-
Ejecución excedente 2009							
Becas educación superior		(258,774)					(258,774)
Excedentes							
Del presente ejercicio						48,060	48,060
Saldos al 31 diciembre de 2016	1,000	1,687,240	-	130,151	714,329	48,060	2,580,780
Traslados							
Excedentes ejercicio anterior		48,060				(48,060)	-
Por venta de propiedades Inversión			844,480	(130,151)	(714,329)		-
Ejecución excedente 2007							
Becas educación superior		(500,000)					(500,000)
Excedentes:							
Del presente ejercicio						274,480	274,480
Saldos al 31 diciembre de 2017	1,000	1,235,300	844,480	-	-	274,480	2,355,260

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros


Angela M. Cáceres de Gutierrez
Representante legal



Oscar H. Suaza Medina
Contador
TP 59164

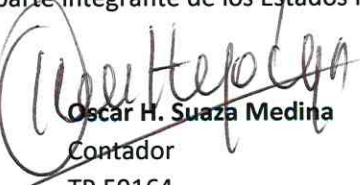

Jaime Pava Mojica
Revisor Fiscal
(Ver informe adjunto)

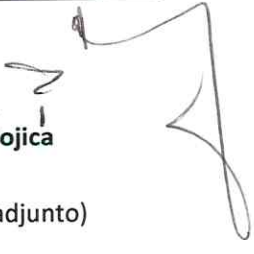
Fundación Juan Pablo Gutierrez Cáceres
Estado de Flujos de Efectivo
Información en miles de pesos colombianos
Diciembre 31

	2017	2016
Actividades de Operación		
Entradas		
Donaciones recibidas	490,800	479,797
Subvenciones de gobiernos	132,436	24,311
Rendimientos financieros	131,226	107,024
Arrendamientos	34,882	47,912
Ventas productos promocionales	37,893	19,571
Total entradas	827,237	678,615
Salidas		
Donaciones educación	(6,403)	(121,226)
Proyecto Acdi-Voca	(124,102)	(55,320)
Proyecto Chocotodance	(13,164)	(138,992)
Evento torneo de golf	(34,368)	(31,503)
Evento cena grandes cheff	(38,845)	(28,598)
Gastos de operación	(251,360)	(225,043)
Gastos financieros	(9,713)	(15,569)
Subtotal salidas	(477,955)	(616,251)
Total flujo por actividades de operación	349,282	62,364
Actividades de Inversión		
Recibido en venta casa	600,000	600,000
CDT	(350,000)	376,887
Rendimientos CDT Capitalizados	(13,256)	-
Compra de equipo de computo	-	(1,569)
Rendimientos Fideicomiso Capitalizados	(78,276)	(74,306)
Anticipo para compra de casa nueva	350,000	(350,000)
Total Flujo por actividades de Inversión	508,468	551,012
Actividades de financiación		
Donaciones educación asig. permanentes	(500,000)	(258,774)
Total flujo por actividades de financiación	(500,000)	(258,774)
Efectivo al inicio del periodo	468,325	113,723
Flujo de efectivo del periodo	357,750	354,602
Flujo de efectivo al final del periodo	826,075	468,325

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los Estados Financieros


Angela M. Cáceres de Gutiérrez
Representante legal


Oscar H. Suaza Medina
Contador
TP 59164


Jaime Pava Mojica
Revisor Fiscal
(Ver informe adjunto)

FUNDACION JUAN PABLO GUTIÉRREZ CÁCERES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

NOTA 1 – ENTE ECONOMICO Y ORGANOS DE DIRECCIÓN

La Fundación fue constituida mediante acta No. 1 del día 10 de agosto de 2007, en la ciudad de Bogotá D. C., e inscrita en Cámara de Comercio el 17 de septiembre de 2007 bajo el número 00126280 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro. La vigencia es indefinida y su domicilio es la ciudad de Bogotá D. C.

Su objeto social es: Apoyar y promover la educación en Colombia a través de Universidades mediante la gestión de becas académicas totales o parciales a estudiantes Colombianos de escasos recursos económicos y que posean el perfil y las características que destacaban a Juan Pablo Gutiérrez Cáceres en términos de liderazgo, personalidad, encanto personal, y amor por Colombia.

Los órganos de administración de la Entidad son la Asamblea de la Fundación, la cual sesiona de manera ordinaria por lo menos una vez al año entre el 1 de enero y el 1 de abril de cada año, y la Junta Directiva, la cual sesiona mensualmente para dirigir las operaciones de la entidad.

NOTA 2 – BASE DE PRESENTACION

a. Marco Técnico Normativo

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, la Entidad se encuentra obligada a presentar solamente estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto en el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015. La Fundación pertenece al Grupo 2 y aplica las NIIF para Pymes.

Hasta el 31 de diciembre del 2015, de conformidad con la legislación vigente a la fecha, la Entidad preparó y presentó sus estados financieros de acuerdo con lo dispuesto por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, establecidos en el Decreto 2649 de 1993.

La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

El 20 de octubre de 2015 el Consejo Técnico de la Contaduría Pública emitió el “Documento de Orientación Técnica 14” con el fin de dar orientación técnica en algunos aspectos importantes acerca de las características y manejo contable y de información financiera de las entidades sin ánimo de lucro como ayuda para el ejercicio contable de este tipo de instituciones.

b. Bases de medición

Los estados financieros fueron preparados, en su mayor parte, sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con efecto en resultados, los cuales se miden al valor razonable.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información contenida en los presentes estados financieros se encuentra presentada en miles de pesos (\$.000) y fue redondeada a la unidad de mil más cercana.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Entidad revisa regularmente las estimaciones y supuestos relevantes relacionados con los estados financieros. Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período en que se revisa la estimación, y en los períodos futuros afectados.

e. Modelo de negocio

La Entidad tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener sus instrumentos financieros en el tiempo, por lo cual estos instrumentos se miden al costo amortizado, en ausencia de decisiones distintas como la de exponer sus instrumentos al mercado, generación de utilidades de corto plazo y de posición especulativas a excepción de la porción de inversiones negociables definida.

No obstante lo anterior, algunos instrumentos financieros se miden a valor razonable, pues no tienen las características propias de los instrumentos medidos al costo amortizado.

f. Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información financiera.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación a las utilidades antes de impuestos o los ingresos ordinarios. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 4% con respecto a la utilidad antes de impuestos, o 0,4% de los ingresos ordinarios brutos (en caso que se genere pérdida antes de impuestos).

NOTA 3 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

En la preparación de estos estados financieros se aplicaron las políticas contables detalladas a continuación, a menos que se indique lo contrario.

a. Instrumentos financieros

• Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones (en instrumentos de deuda) de corto plazo en mercados activos con vencimientos de tres meses o menos.

Los equivalentes de efectivo se reconocen cuando se tienen inversiones cuyo vencimiento sea inferior a tres (3) meses desde la fecha de adquisición, de gran liquidez y de un riesgo poco significativo de cambio en su valor; se valoran con el método del costo amortizado, que se aproxima a su valor razonable por su corto tiempo de maduración y su bajo riesgo.

• Activos financieros

En su reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al precio de la transacción; adicionando los costos de transacción para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado, cuando estos son materiales.

Si la transacción en la cual se adquieren los activos financieros es una transacción de financiación, los activos financieros resultantes se miden por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado aplicable a ese tipo de instrumentos financieros.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se reconocen de acuerdo con su clasificación inicial al valor razonable o al costo amortizado. Los activos financieros se clasifican al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo del modelo de negocio establecido para gestionar los activos financieros y también de las características de los flujos de efectivo contractuales que corresponderán a este tipo de activos.

La administración clasifica al costo amortizado un activo financiero cuando la transacción procura obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Los activos financieros que no son clasificados a costo amortizado se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, cuyos cambios posteriores en la

medición del valor razonable se reconocen en el estado de resultados como ingreso o costo financiero según corresponda.

• **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican al costo amortizado, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales; y las condiciones contractuales de las mismas dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Periódicamente y siempre al cierre del año, la Entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar.

• **Baja en cuentas**

Un activo financiero, o una parte de este, es dado de baja en cuenta cuando:

- a. Expiran los derechos contractuales que la Entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y/o se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se retienen pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero; o
- b. Cuando no se retiene el control del mismo, independientemente que se transfieran o no sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Respecto del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, uno cualquiera de ellos se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando dicho activo financiero es transferido.

Una cuenta por cobrar se da de baja, o bien por su cancelación total o porque fue castigada, en este último caso habiéndose previamente considerado de difícil cobro y haber sido debidamente estimado y reconocido su deterioro.

• **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Entidad, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la Entidad.

Los instrumentos financieros se identifican y clasifican como instrumentos de patrimonio o pasivos en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable; para los pasivos financieros al costo amortizado, los costos iniciales directamente atribuibles a la obtención del pasivo financiero son asignados al valor del

pasivo en caso de ser materiales. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se reconocen al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los pasivos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan, cuando se liquidan o cuando se readquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

b. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambos casos a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos

Las propiedades de inversión para balance de apertura se miden aplicando modelo de costo atribuido, esto es, costo del activo más la valorización reconocida bajo PCGA; y para mediciones posteriores se valúan utilizando el método de revaluación.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión se reconoce en resultados.

c. Propiedades, planta y equipo

• Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición.

Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a resultados o costo de producción, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos, siempre que mejoren el rendimiento o extiendan la vida útil del activo.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro elemento de propiedades, planta y equipo o a cambio de otro activo cualquiera, el activo recibido se mide al valor razonable. Si no es posible medir el valor razonable del activo adquirido, se medirá por el importe en libros del activo entregado.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es recibido de un tercero (ejemplo una

donación) la medición inicial se hace al valor razonable del bien recibido, simultáneamente reconociendo un ingreso por el valor razonable del activo recibido, o un pasivo, de acuerdo con los requerimientos de la Sección 24 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

La utilidad o pérdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades, planta y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento.

La utilidad o pérdida es incluida en el resultado del período.

• Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es el costo menos el valor residual que técnicamente hubiera sido asignado.

El valor residual de un elemento de las propiedades, planta y equipo será siempre cero (\$0) en los casos en que la administración evidencie su intención de usar dicho elemento hasta agotar en su totalidad los beneficios económicos que el mismo provee; sin embargo, cuando hay acuerdos formales con terceros por un valor previamente establecido o pactado para entregar el activo antes del consumo de los beneficios económicos que del mismo se derivan, dicho valor se tratará como valor residual.

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el período por el cual la entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual, a menos que se cumpla la condición planteada en el párrafo anterior.

Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente. De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento de propiedades, planta y equipo, la Entidad estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Un elemento de propiedades, planta y equipo no se clasificará como mantenido para la venta. En lugar de lo anterior, si un activo deja de ser utilizado, se evaluará su deterioro de valor. Tampoco cesará la depreciación por el hecho de que el activo esté cesante, o esté listo para uso pero no se hayan iniciado actividades de producción relacionadas con él. Situaciones como estas también se considerarán indicios de deterioro de valor.

d. Activos no financieros

Para mantener los activos no financieros contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor por el que se puede recuperar a través de su utilización continua o de su venta, se evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros individuales o en cualquier momento que se presenten indicios, si existe evidencia de deterioro.

Si existen indicios de deterioro, se estima el valor recuperable del activo, el cual se mide al mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y el valor en uso; si el valor en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultados. Si se presenta un cambio en las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, se revierte en el estado de resultados la pérdida por deterioro que se había reconocido; el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable, sin exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

e. Beneficios a los empleados

De acuerdo con la Sección 28 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, todas las formas de contraprestación concedidas por la Entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados:

• Beneficios a empleados corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período sobre el que se informa. Dichos beneficios se reconocen por el modelo de acumulación con cargo a resultados, en la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita.

f. Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir en el curso normal de las operaciones de la Entidad.

g. Flujo de efectivo

El flujo de efectivo se realizó por el método directo.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es:

	2017	2016
Caja menor	133	213
Cuentas de ahorro	812,160	437,225
Cuentas corrientes	13,782	30,887
	826,075	468,325

Los recursos disponibles no tienen restricción alguna que limite su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a los periodos 2017 y 2016, salvo para la cuenta corriente correspondiente al proyecto de ACIDI-VOCA que al año 2017 tenía un saldo por \$5.334 restringido solo para la ejecución de este proyecto.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar es:

	2017	2016
Anticipos	595	2,800
Deudores varios	7,066	4,195
	7,661	6,995

- Los saldos por anticipos y deudores varios están a valores de mercado.
- Los anticipos corresponden a trabajos que se van a realizar.
- Los deudores varios y son cuentas por cobrar que se tiene la certeza razonable que van a ser cobradas antes de tres meses y corresponden en su mayoría a algunas ventas.

NOTA 6 – IMPUESTOS

	2017	2016
Saldo a favor en renta	6,773	6,142
	6,773	6,142

Corresponde a los saldos a favor por impuesto de renta.

I. Régimen Tributario Especial

La FUNDACION JUAN PABLO GUTIERREZ CACERES es una entidad sin ánimo de lucro, creada en el año 2007 bajo el régimen tributario especial establecido en el art. 19 del Estatuto Tributario, hasta la fecha viene operando ininterrumpidamente.

La Fundación cumple con los requisitos solicitados por la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, y decretos reglamentarios para tal efecto expida el Gobierno Nacional, para pertenecer al Régimen Tributario Especial.

Los aportes ni los excedentes de la Fundación en ninguna circunstancia pueden ser reembolsados o distribuidos bajo ninguna modalidad, cualquiera que sea la denominación de se utilice, ni directa ni indirecta, ni durante su existencia, ni en el momento de disolución y liquidación, de acuerdo con el artículo 356 – 1 del Estatuto Tributario.

De conformidad al artículo 19 del Estatuto Tributario, los contribuyentes calificados en el Régimen Tributario Especial, están sometidos al impuesto de renta y complementario sobre el beneficio neto o excedente a la tarifa única del 20%

II. Reservas:

Las reservas se distribuyen así:

Asignaciones permanentes	2017	2016	variación
Año 2007 (1)	249,815	749,815	-500,000
Año 2008	407,016	407,016	0
Año 2009	178,924	178,924	0
Año 2010	237,098	237,098	0
Año 2011	114,387	114,387	0
Año 2016 (3)	48,060	0	48,060
Total	1,235,300	1,687,240	-451,940

Reservas ajuste NIIF	2017	2016	Variación
Ajuste NIIF (2)	844,480	0	844,480
Total	844,480	0	844,480

TOTAL RESERVAS	2,079,780	1,687,240	392,540
-----------------------	------------------	------------------	----------------

Las asignaciones permanentes: se registran de conformidad con los artículos 8, 9 y 10 del Decreto 4400 del 2004, toda vez que se deben tener en cuenta que:

1. Dicha constitución fue aprobada por Asamblea General, antes de presentar la declaración de renta y complementarios del respectivo periodo, y donde consta: el valor neto, el periodo gravable del excedente, el objeto de la inversión y las actividades específicas a desarrollar.
2. La asignación permanente se registra como parte del patrimonio en una cuenta especial denominada asignación permanente.
3. Sus frutos, rendimientos o producto se invertirán en el desarrollo de su objeto social.
4. Para cambiar dicha destinación debe hacerse por Asamblea General y ejecutarse en la fecha que esta estipule.

Explicación de las variaciones:

- (1) Se tomaron recursos de las asignaciones permanentes del año 2007 en la cifra de \$500 millones de pesos para ejecutarlos en su objeto social durante el año 2017 según Acta No. 14 de 1º de marzo de 2017.
- (2) Corresponde a la realización de la ganancia por venta del inmueble en 2017.
- (3) Corresponde a los excedentes del 2016 que se trasladaron a asignaciones permanentes.

Los anteriores puntos fueron aprobados en la asamblea ordinaria del 1 de marzo de 2017, acta No. 14.

III. Apoyo a la educación

Teniendo en cuenta que la fundación promueve y apoya la educación en Colombia a través de las universidades mediante el otorgamiento de becas a estudiantes de bajos recursos, La Fundación tomó los recursos para esta gestión así:

	2017	2016
Asignaciones permanentes	500,000	258,774
De mismo periodo	6,403	121,226
	506,403	380,000

IV. Impuesto a los excedentes o beneficio neto

La conciliación entre el exceso de ingresos sobre egresos y el beneficio neto o excedente gravable por los años terminados en 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2017	2016
Excedente contable	277,169	49,810
Mas partidas que incrementan la utilidad fiscal		
Utilidad Fiscal Venta Inmueble	801,000	0
ICA Causado	681	254
Otros Impto no deducibles	10,233	3,730
Gastos no deducibles	1,419	2,388
Depreciacion contable	688	1,222
GMF	1,794	2,622
Perdida Contable Venta Inmueble	74,521	0
Subtotal	890,336	10,216
Menos partidas que disminuyen la renta fiscal		
ICA Pagado	935	245
Subtotal	935	245
Excedente fiscal	1,166,570	59,781
Menos: Renta exenta	1,153,123	51,030
Excedente gravable	13,447	8,751
Impto. a cargo (20%)	2,689	1,750

V. Impuesto diferido

De acuerdo con los requerimientos de la sección 29, la Entidad debe calcular el impuesto diferido proveniente de las diferencias entre bases contables y pasivos a la fecha de cierre.

La Fundación por ser una entidad sin ánimo de lucro, perteneciente al Régimen Tributario Especial, y por utilizar sus excedentes en el objeto social, no presenta impuestos diferidos sustanciales de ser registrados.

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	2017	2016
CDT – Coltefinanciera (1)	372,080	0
Fideicomiso - Fiduciaria Bogotá (2)	1,158,231	1,085,222
	1,530,311	1,085,222

Corresponde a inversiones en activos financieros con las asignaciones permanentes y con el objeto de que sus frutos o intereses se reinviertan en el objeto social.

- (1) Los recursos tomados para invertir en este CDT corresponde a una parte de la venta del activo fijo, este activo fue comprado en 2011 con asignaciones permanentes con el objeto de generar frutos para la reinversión en el objeto social. La inversión inicial fue de \$350,000 el remanente de \$22,080 corresponde a intereses capitalizados. Tasa de 5.5% EA, vencimiento el 24-01-2018.
- (2) El fideicomiso es administrado por FIDUCIARIA BOGOTA y los recursos se encuentran representados en las cuentas del Fideicomiso principalmente es una cuenta de ahorros No. 000-79347-1 y en un CDT en el banco Sudameris con una tasa del 6%.

Resumen del movimiento del fideicomiso

Capital inicial 5-Mar-2008	700,000
Aportes 27-Abr-2009	754
Retiro 24-Feb-2011	-30,800
Acumulado rendimientos capitalizados netos	488,277
	1,158,231

Los Recursos han generado los siguientes rendimientos en los últimos 2 años:

	2017	2016
Rendimientos netos generados	78,276	77,200

Valor del riesgo de Mercado

La Fiducia mide el valor de riesgo diariamente, publicando un reporte dirigido a la alta gerencia con el fin de que conozcan el nivel de exposición al riesgo del mercado del portafolio. El cálculo del valor de riesgo del portafolio al 31 de diciembre de 2017 fue de 0.017% (Dato publicado por la Fiduciaria en el informe del segundo semestre de 2017)

NOTA 8 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El detalle de las propiedades de inversión es:

	2017	2016
Casa (1)	-	1,274,521
Anticipo Compra Casa (2)	-	350,000
	-	1,624,521

Nota (1)

Corresponde a una Casa ubicada en la calle 127 No. 9B -88 de Bogotá, la casa fue comprada por \$570.000.000 (pesos) en enero de 2011, con recursos de asignaciones permanentes. La casa genera ingresos por arrendamientos y por plusvalía. En el año 2015 se efectuó un avalúo técnico elaborado por la firma MG Inmobiliaria SAS.

Rendimientos en los 2 últimos años del inmueble:

	2017	2016
Ingreso por arrendamiento	34,882	47,912
	34,882	47,912

El Ajuste al valor razonable por valor de 704.541 se registró al ingreso en el año 2015, de conformidad con las normas contables NIIF para Pymes.

En 2016 la Junta Directiva aprobó la venta de la casa por una cifra de \$1.200 millones de los cuales recibió \$600 millones como anticipo.

La casa fue vendida en 2017.

Conciliación entre el importe en libros de las propiedades de inversión al inicio y al final del periodo:

Saldo al 1-1-2015	570,000
Ajuste a valor razonable	704,521
Saldo al 31-12-2015	1,274,521
Movimiento 2016	0
Saldo al 31-12-2016	1,274,521
Valor Recibido venta	-1,200,000
Pérdida en venta	-74,521
Saldo al 31-12-2017	0

Nota (2) - El anticipo fue reintegrado ya que el negocio para la compra de una nueva casa no se dio, y con estos recursos se constituyó un CDT.

NOTA 9 – PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades planta y equipo se detallan así:

2017			
<u>Descripción del activo</u>	Costo	Depreciación	
	<u>Ajustado</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Costo neto</u>
Equipos de Oficia	940	-834	106
Equipos de Computo	5,490	-4,570	920
	6,430	-5,404	1,026

2016			
<u>Descripción del activo</u>	Costo	Depreciación	
	<u>Ajustado</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Costo neto</u>
Equipos de Oficia	940	-739	201
Equipos de Computo	5,490	-3,977	1,513
	6,430	-4,716	1,714

Las propiedades se deprecian en línea recta con las siguientes vidas útiles. Para todos los casos el valor recuperable es -0-.

Activo Fijo	Vida útil
Equipos de Oficia	10 años
Equipos de Computo	5 años

Conciliación entre el importe en libros de las propiedades de inversión al inicio y al final del periodo:

Saldo al 1-1-2015	1,880
Depreciaciones del año	-513
Saldo al 31-12-2015	1,367
Adiciones	1,569
Depreciaciones del año	-1,222
Saldo al 31-12-2016	1,714
Depreciaciones del año	-688
Saldo al 31-12-2017	1,026

Las propiedades planta y equipo no poseen ningún tipo de restricción.

NOTA 10 – OTROS PASIVOS

El detalle de los otros pasivos es:

	2017	2016
Anticipos recibidos (1)	-	600,000
Retefuente por pagar	-	334
Reteica por pagar	-	135
	-	600,469

(1) Corresponde a los anticipos recibidos en la venta de la Casa. El anticipo se recibió en 2016 y la venta se realizó en 2017.

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

En este rubro se presenta todos los saldos por pagar a los empleados por concepto de los beneficios a los cuales tienen derecho en contraprestación a los servicios que presta a la Fundación.

La Fundación reconoce y paga todos los beneficios legales a sus empleados, incluyendo los aportes a seguridad social y parafiscales.

El detalle de los saldos pasivos por beneficios a empleados es:

	2017	2016
Cesantías	8,667	7,997
Intereses de cesantías	1,040	960
Retenciones y aportes de nómina	3,075	
	12,782	8,957

NOTA 12 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Corresponde los impuestos diferentes a Renta que por normatividad tributaria la Fundación debe causar y pagar.

La Fundación pertenece al régimen común de IVA, debido a que vende productos gravados con este impuesto. Los excedentes que generan estas ventas se destinan exclusivamente para el desarrollo del objeto su social.

De igual manera la Fundación es responsable Impuesto de Industria y Comercio por los ingreso gravados con este impuesto.

El detalle de los saldos por pagar por estos impuestos es:

	2017	2016
Impuesto IVA	2,927	2,615
Impuesto ICA	877	98
	3,804	2,713

NOTA 13 – AJUSTES POR ADOPCIÓN

Los ajustes por adopción de Estándares Internacionales se reconocieron en el patrimonio y corresponde a las diferencias entre las normas locales y las normas internacionales. Estos ajustes corresponden a gastos que bajo norma local anterior se reconocían, pero bajo norma internacional no se deben reconocer.

	2017	2016
Ganancias retenidas	-	130,151
Ajuste NIIF y PCGA	-	714,329
	-	844,480

NOTA 14 – DONACIONES

Las donaciones son efectuadas por empresas, personas naturales, por eventos o proyectos que la fundación realiza con el objeto de obtener recursos para el cumplimiento de su objeto social.

	2017	2016
Donaciones Empresas	77,743	103,664
Donaciones personas naturales	91,318	118,089
Donaciones en cajeros electrónicos	61,591	48,312
Donaciones choco to dance	14,380	33,022
Donaciones torneo de golf	92,190	58,710
Donaciones cena	153,578	118,000
	490,800	479,797

NOTA 15 – FINANCIEROS

Corresponde a los frutos de las asignaciones permanentes y a los rendimientos de las cuentas de ahorros.

El detalle de los ingresos financieros es:

	2017	2016
CDT's y cuentas de ahorros	63,176	29,824
Patrimonio autónomo	78,276	77,200
	141,452	107,024

NOTA 16 – VENTA DE PRODUCTOS PROMOCIONALES

	2017	2016
Promoción el Objeto social	32,645	18,400
Promoción torneo de Golf	3,000	3,000
	35,645	21,400

NOTA 17– SUBVENCIONES DE GOBIERNOS

Por segundo año consecutivo, la Fundación participó en una convocatoria realizada por USAID en Colombia y en esta ocasión, presentó un proyecto cuyo principal objetivo era fortalecer la plataforma Chocó to Dance y seleccionar beneficiarios de becas de posgrado teniendo en cuenta acciones, iniciativas o procesos relacionados con reconciliación para generar capacidades a nivel local y adelantar procesos de formación que generen impacto en poblaciones y comunidades afectadas/excluidas por causas económicas, sociales, políticas, culturales y por el conflicto armado.

El detalle de este convenio se indica a continuación:

	2017	2016
Ingresos		
Donación de ACDI-VOCA	139,059	24,311
Total ingresos	139,059	24,311
Gastos ejecutados		
Becas otorgadas	17,971	36,715
Gastos personal	65,250	3,000
Comunicaciones, Eventos y videos	40,800	13,270
Viajes y viáticos	14,532	2,335
Otros gastos	506	-
Total gastos ejecutados	139,059	55,320

La totalidad de los recursos fueron ejecutados. Los recursos fueron manejados en una cuenta corriente en Colpatria.

NOTA 18 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Corresponden a gastos operativos de la Fundación y necesarios para poder cumplir con el objeto social de la fundación. También se incluye los gastos de promoción para poder llegar a toda la comunidad, de igual manera los costos necesarios para recaudar fondos.

El detalle de estos gastos es:

	2017	2016
Gastos de personal	149,832	142,901
Honorarios	-	14,400
Impuestos	32,105	16,694
Seguros	697	1,006
Servicios	16,338	19,680
Gastos legales	3,419	2,472
Mantenimientos y Reparaciones	167	1,632
Gastos de viajes	935	844
Depreciaciones	688	1,222
Diversos	38,580	38,153
Extraordinarios	1,419	422
	244,180	239,426

NOTA 19 – PROYECTO CHOCO TO DANCE

	2017	2016
Honorarios	2,478	5,200
Diseños e implementación	-	82,275
Promoción y publicidad	7,588	21,388
Servicios	1,230	14,009
Impuestos	1,569	15,361
Suministros y materiales	299	759
	13,164	138,992

NOTA 20 – EVENTO TORNEO DE GOLF

	2017	2016
Promoción y publicidad	2,079	892
Servicios para el torneo	26,337	27,214
Impuestos	469	3,397
Suministros y materiales	5,483	-
	34,368	31,503

NOTA 21 – EVENTO CENA DE GALA

	2017	2016
Promoción y publicidad	4,136	738
Servicios para la cena	31,745	23,855
Impuestos	58	2,188
Suministros y materiales	2,906	1,817
	38,845	28,598

NOTA 22 – GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los costos de las Entidades Financieras que administran los recursos de la Fundación.

El detalle de los gastos financieros es:

	2017	2016
Gastos y comisiones bancarias	3,613	2,616
Administración fiducia	4,426	4,137
Gastos inmobiliarios	2,442	3,353
Administración Choco to dance	54	218
Intereses	7	-
Gravamen movimiento financieros	3,587	5,245
	14,129	15,569

NOTA 23 – INFORMACION ADICIONAL

1. DEL NUMERAL 3º ARTICULO 446 DEL CODIGO DEL COMERCIO

<u>Concepto</u>	<u>Valor en miles</u>
A. Erogaciones por honorarios al revisor fiscal:	0
B. Erogación para asesores.	0
C. Donaciones objeto social	506,403
D. Propaganda, publicidad y Gastos de relaciones públicas	0
E. Inversiones en el extranjero	0
Obligaciones en moneda extranjera	0
F. Inversiones discriminadas	0

2. INDICES FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2016</u>
<u>Capital de Trabajo</u> (Activo Corriente – Pasivo Corriente)	823,923	469,792
<u>Índice de liquidez</u> (Activo corriente/pasivo corriente)	50.68 veces	41.26 veces
<u>Solidez</u> (Activo total/pasivo total)	143.00 veces	5.22 veces
<u>Endeudamiento</u> (Pasivo total/Activo Total)*100%	0.70%	19.17%

3. ACTUACION DE ENTIDADES PÚBLICAS

- a) Durante el presente año no hubo visitas de inspección practicadas por entidades de control que hayan culminado con amonestaciones o sanciones.
- b) No hubo sanciones ejecutorias del orden administrativo, contencioso o civil, impuestas por autoridades competentes del orden nacional, departamental o municipal.
- c) Tampoco hubo sentencias condenatorias de carácter penal o sanciones de orden administrativo, proferidas contra funcionarios de la compañía por hechos sucedidos en el desarrollo de sus funciones.