

## ***Fundación Solidaria Arquidiocésana***

*Estados financieros bajo Normas de Contabilidad  
y de Información Financiera aceptadas en  
Colombia para Pymes por los años terminados al  
31 de diciembre 2017 y 2016 e informe del  
Revisor Fiscal*

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los señores miembros del consejo de administración de  
FUNDACIÓN SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA:

He auditado los estados financieros adjuntos de FUNDACIÓN SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y el estado de excedentes y/o déficit, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

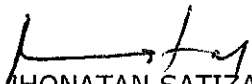
La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FUNDACIÓN SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia aplicadas sobre bases uniformes con las del año anterior.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí, sobre los mismos expresé su opinión sin salvedades el 26 de agosto de 2017.

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la fundación ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del concejo de administración; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la Compañía no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.



JHONATAN SATIZABAL MENDOZA

Revisor Fiscal

T.P. 150351-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

8 de junio de 2018.

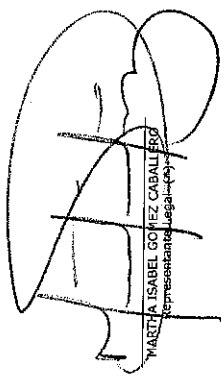
FUNDACION SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA

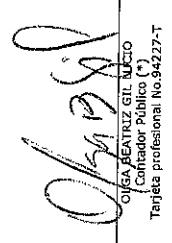
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

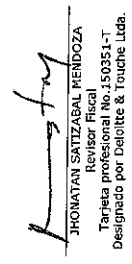
(Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en pesos colombianos)

	31 de diciembre	
ACTIVO	2017	2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes en efectivo (Nota 3)	\$ 2.103.840.175	\$ 596.841.285
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	411.548.978	632.643.963
Inventarios (Nota 5)	26.951.827	19.315.571
<b>Total activos corrientes</b>	<b>2.542.340.980</b>	<b>1.248.800.819</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo (Nota 6)	176.884.694	137.898.465
Activos en leasing financiero (Nota 7)	20.413.898	34.419.248
Otros activos (Nota 8)	2.224.200	5.210.400
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>199.522.792</b>	<b>177.528.113</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 2.741.863.772</b>	<b>\$ 1.426.328.932</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	144.585.615	78.555.862
Obligaciones por arrendamiento financiero (Nota 10)	20.004.639	16.662.414
Beneficios a empleados (Nota 11)	21.563.739	17.132.771
Otros pasivos (Nota 12)	21.026.834	1.299.445
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>177.180.827</b>	<b>113.650.492</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	81.283.124	193.371.429
Obligaciones por arrendamiento financiero (Nota 10)	-	20.051.577
Otros pasivos (Nota 12)	989.638.083	210.997.480
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.070.921.207</b>	<b>424.420.486</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 1.248.102.034</b>	<b>\$ 538.070.978</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital Fondo social (Nota 13)	5.000.000	5.000.000
Reservas (Nota 14)	156.401.099	156.401.099
Ganancias acumuladas	520.228.284	1.019.689.001
Utilidad (pérdida) del ejercicio	812.132.355	(292.832.346)
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>1.493.761.738</b>	<b>888.257.954</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>\$ 2.741.863.772</b>	<b>\$ 1.426.328.932</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros  
 (\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
 MARÍA ISABEL GÓMEZ CABALLERO  
 Representante Legal

  
 OLGA BEATRIZ GIL NUNCIO  
 Contador Público (\*)  
 Tarjeta Profesional No. 942277-T

  
 JHONATAN SATTZABAL MENDOZA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 150351-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.

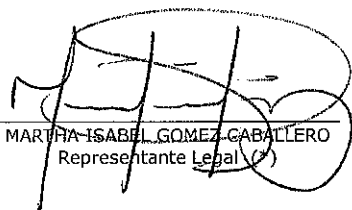
# FUNDACION SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA

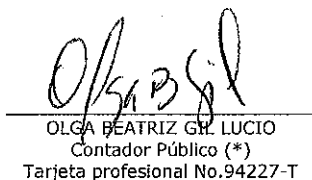
## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En pesos Colombianos)

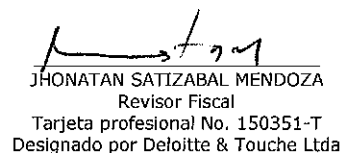
	2017	2016
Ingresos (Nota 15)	\$ 4.037.632.568	\$ 3.727.210.950
Costo de ventas (Nota 16)	<u>(2.327.270.079)</u>	<u>(1.976.565.231)</u>
Excedente bruto	1.710.362.489	1.750.645.719
Otros ingresos (Nota 17)	63.185.612	426.708.615
Gastos de administración (Nota 18)	(917.381.474)	(1.356.118.885)
Otros Gastos Operacionales (Nota 19)	<u>(44.034.272)</u>	<u>(1.114.067.595)</u>
Pérdida/Excedente antes de impuesto	812.132.355	(292.832.146)
PERDIDA/EXCEDENTE INTEGRAL DEL AÑO	<u>\$ 812.132.355</u>	<u>\$ (292.832.146)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
MARTHA-ISABEL GOMEZ CABALLERO  
Representante Legal (\*)

  
OLGA BEATRIZ GIL LUCIO  
Contador Público (\*)  
Tarjeta profesional No.94227-T

  
JHONATAN SATIZABAL MENDOZA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 150351-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda

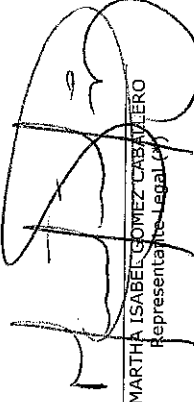
**FUNDACION SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA**

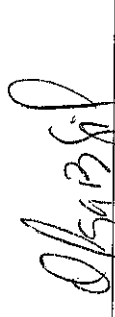
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(En pesos colombianos)**

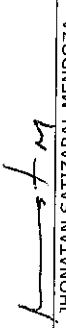
	Capital emitido	Reservas	Ganancias acumuladas	Excedente o pérdida del ejercicio	Total
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2016</b>	\$ 5.000.000	\$ 70.531.342	\$ 776.861.191	\$ 858.697.567	\$ 1.711.090.100
Apropiaciones obra social	-	-	(530.000.000)	-	(530.000.000)
Movimiento del año	-	-	858.697.567	(858.697.567)	-
Apropiación reserva legal	-	85.869.757	(85.869.757)	-	-
Subtotal	5.000.000	156.401.099	1.019.689.001	-	1.181.090.100
pérdida del año	-	-	-	(292.832.146)	(292.832.146)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	5.000.000	156.401.099	1.019.689.001	(292.832.146)	888.257.954
Apropiaciones obra social	-	-	(206.628.571)	-	(206.628.571)
Movimiento del año	-	-	(292.832.146)	292.832.146	-
Subtotal	5.000.000	156.401.099	520.228.284	-	681.629.383
Utilidad del año	-	-	-	812.132.355	812.132.355
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	\$ 5.000.000	\$ 156.401.099	\$ 520.228.284	\$ 812.132.355	\$ 1.493.761.738

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
**MARTHA ISABEL GÓMEZ CABALLERO**  
 Representante Legal (\*)

  
**OLGA BEATRIZ GIL LUCIO**  
 Contador Público (\*)  
 Tarjeta profesional No.94227-T

  
**JHONATAN SATIZABAL MENDOZA**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No.150351-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.

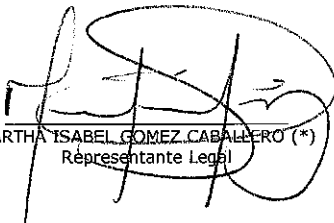
## FUNDACION SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA

### ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En pesos colombianos)

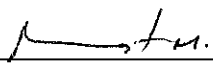
	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia (Pérdida) del año	\$ 812.132.355	\$ (292.832.146)
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	85.903.190	86.345.357
Amortización intangibles	14.005.350	16.806.420
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	221.094.985	(498.726.790)
Inventarios	(7.636.256)	(3.172.028)
Otros activos	2.986.200	(2.822.400)
Disminuciones (aumentos) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(76.058.552)	148.722.017
Beneficios a empleados	4.430.968	2.142.693
Otros pasivos no financieros	798.367.992	188.961.086
Otros pasivos	-	-
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de la operación	<u>1.855.226.232</u>	<u>(354.575.791)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Apropiaciones obra social	(206.628.571)	(530.000.000)
Obligaciones financieras	<u>(16.709.352)</u>	<u>(14.372.363)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(223.337.923)</u>	<u>(544.372.363)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(124.889.419)	(113.088.218)
Retiro de activos fijos	-	<u>21.181.200</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(124.889.419)</u>	<u>(91.907.018)</u>
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.506.998.890	(990.855.172)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>596.841.285</u>	<u>1.587.696.457</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 2.103.840.175</u>	<u>\$ 596.841.285</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros individuales

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
MARTHA ISABEL GOMEZ CABALLERO (\*)  
Representante Legal

  
OLGA BEATRIZ GIL LUCIO  
Contador Público (\*)  
Tarjeta profesional No.94227-T

  
JHONATAN SATIZABAL MENDOZA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 150351-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

# FUNDACION SOLIDARIA ARQUIDIOCESANA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En pesos colombianos)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Operaciones** - La Institución Colombiana Fundación Solidaria Arquidiocésana Nit:900.110.689-0 fue constituida por decreto canónico 232, de junio 27 de 2006 de la Arquidiócesis de Cali es una entidad sin ánimo de lucro dotada de personería jurídica independiente por la autoridad Eclesiástica, de Nacionalidad Colombiana de interés social y utilidad común y sujeta por tanto al código de derecho Canónico y a las leyes y demás normas de la legislación colombiana, con una duración indefinida. Su objeto social principal consiste en generación de recursos para apoyar las obras que realiza la Iglesia católica a través de la Arquidiócesis de Cali, a favor de sus fieles y de otras personas especialmente necesitadas.

Para ello la Fundación podrá entonces comprar, vender, artículos necesarios para el trabajo en oficinas y establecimientos educativos, administrar directamente los restaurantes y tiendas escolares, tener la intermediación en actividades de turismo nacional e internacional, venta de alimentos y medicamentos para el consumo humano, prestación de servicios médicos, odontológicos y de laboratorio, fomentar la economía solidaria, la educación y todo aquello que conduzca a elevar el nivel de vida de la comunidad.

Su domicilio legal se encuentra en la calle 35 No.10-20 Barrio El Troncal de la ciudad de Cali, la dirección y administración de la Fundación, estarán a cargo del concejo de la Administración, nombrado por la Fundadora ARQUIDIOCESIS DE CALI, y el Director Ejecutivo.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**Bases de Presentación** - La Fundación de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

**Bases de Preparación** - La Fundación tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2017. Para efectos legales en Colombia, se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano), que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Institución.



Los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) para Grupo 2, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES (NCIF PYMES). Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 inclusive, la Fundación preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA colombianos). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las NCIF PYMES.

**Activos financieros** – Los activos financieros incluyen: el efectivo en caja, en cuentas de ahorro, títulos TES e inversiones en derechos fiduciarios. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar descontados a la tasa de interés efectiva y el ingreso por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

La Fundación revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

**Deterioro de activos financieros** – Al final del período en que se informa, la Fundación ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la Institución reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o

- el acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

**Inventarios** – Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de venta. El valor de los inventarios incluye los costos de compra.

**La Propiedad y equipo** – La propiedad y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método [lineal, basados en uso]. Los siguientes son los años de vida útil [o tasas de depreciación utilizadas] para determinarla:

Muebles y enseres	10 a 20 años
Vehículos	5 a 10 años
Equipo de computo	5 a 10 años

**Activos intangibles** – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto. La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe depreciable, el cargo por depreciación es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles [o tasas de amortización] son las siguientes:

Bienes recibidos en arrendamiento financiero	20%
--	-----

**Deterioro en el valor de los activos** - En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

Para determinar el valor del deterioro en los inventarios a la fecha sobre la que se informa, la Fundación realizó la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupos de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupos de partidas similares) está deteriorada, la Fundación reduce el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, siendo reconocido inmediatamente en los resultados.

En los casos que la pérdida por deterioro sea revertida posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable (precios menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

**Pasivos financieros** - Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

La Fundación revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

**Beneficios a los empleados** - Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Fundación proporciona a los trabajadores, a cambio de sus servicios.

*Corto Plazo* - Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

**Ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes. Los ingresos corresponden a una variada gama de denominaciones tales como ventas de productos de confitería y cafetería en las tiendas escolares, servicio de arrendamiento sede colegio San Pablo para el SENA, salidas pedagógicas, intermediaciones de turismo, intereses financieros y donaciones.

*Venta de Bienes* - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

*Prestación de Servicios* – Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen por referencia al estado de entrega del servicio. El estado de entrega se determina utilizando el método de la proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados.

*Intereses* – Son registrados cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los intereses son reconocidos utilizando el método de interés efectivo.

**Costos por préstamos** – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses otros costos en que la entidad incurre. Incluyen los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo, las cargas financieras generadas por arrendamientos financieros.

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

	2017	2016
Efectivo y bancos (1)	\$ 1.493.691.095	\$ 298.667.774
Inversiones (2)(3)	1.685.319.003	1.373.343.434
Provisión inversiones (*)	<u>(1.075.169.923)</u>	<u>(1.075.169.923)</u>
	<u>\$ 2.103.840.175</u>	<u>\$ 596.841.285</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 en la entidad Banco AV villas se encontraba depositado el valor de \$677.948.634, correspondiente a lo pendiente por ejecutar de los proyectos de cooperación internacional.

(2) El valor reflejado en libros por inversiones corresponde a:

Inversiones en cdts	\$ 610.149.080	\$ 283.935.369
Inversión papeles comerciales (*)	1.075.169.923	1.075.169.923
Derechos fiduciarios	<u>-</u>	<u>14.238.142</u>
Total	<u>\$ 1.685.319.003</u>	<u>\$ 1.373.343.434</u>

- (\*) Durante el 2016 la Fundación reconoció una provisión sobre las inversiones que poseía bajo la modalidad de libranzas con la Compañía Elite Internacional la cual fue de \$1.075.169.923 y se registró contra resultados según aprobación del Consejo Administrativo en acta No.20 de febrero 1 del 2017. Actualmente la Fundación se encuentra en el proceso de reclamación, dado que la Sociedad Elite se encuentra intervenida por la Superintendencia Financiera.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 la Fundación posee en custodia unos dineros entregados por la Parroquia San Fernando Rey, los cuales se encuentran en la entidad AV villas en un CDT No.1710060051014 por valor de \$210.149.080 a una tasa de 5.5%; además se poseen los siguientes CDTs: No.1873372-1 por \$100.000.000 tasa 5.70% y No.1873435-1 por \$300.000.000 tasa 5.25%.

#### 4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Clientes (1)	\$ 231.937.699	\$ 613.650.634
Anticipos y avances (2)	17.110.534	133.900
Anticipo de Impuestos	7.388.516	6.507.240
Cuentas por cobrar a trabajadores (3)	4.981.805	10.047.760
Deudores Varios (4)	<u>150.130.424</u>	<u>2.304.429</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 411.548.978</u></b>	<b><u>\$ 632.643.963</u></b>

- (1) Se factura a Santa Isabel de Hungría actividades lúdicas y académicas según aprobación del concejo para canastas de Cobertura por \$107.102.597, se factura seguro estudiantil a la Fundación Alberto Uribe Urdaneta por \$62.162.073, factura Almacenes SI comisiones venta uniformes colegios \$42.364.000, factura Viajar por Colombia comisiones venta paquetes turísticos \$13.770.000, facturación a 60 días.

Cartera por edades de clientes con corte a 31 de diciembre de 2017.

Corriente	0-30 días	31-60 días	61-90 días	91+ días
48.260.410	3.962.030	66.170.440	10.170.000	103.374.819

- (2) Durante el 2017 se realizan anticipos a proveedores así: Fa Bejarano por \$2.000.000, Paola Galindo \$2.634.227, Juan Garzón \$1.428.000, Liberty Seguros de vida \$2.889.000, Oscar López \$1.224.000, Diego Murcia \$1.917.600, Serví Construcciones \$4.367.400.
- (3) Durante el 2017, se realizó gestión de recaudo por valor de \$5.065.955 por concepto de pagos prestamos Empleados.
- (4) Durante el 2017 se hace la venta de seguro estudiantil directamente a los Estudiantes de los colegios Arquidiocésanos por \$149.580.000 con la intermediación de las Fundaciones Educativas Santa Isabel de Hungría y Alberto Uribe Urdaneta, los cuales se terminan de recaudar durante el primer semestre del 2018 según corte de calendario educativo.

#### 5. INVENTARIOS

Mercancía no fabricada por la Empresa (*)	<u>\$ 26.951.826</u>	<u>\$ 19.315.571</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 26.951.826</u></b>	<b><u>\$ 19.315.571</u></b>

- (\*) Corresponde al costo del inventario representado en artículos de confitería de las tiendas escolares calendario B a diciembre 31 del 2017, las variaciones se deben a incrementos en precios de compra de los artículos.

## 6. PROPIEDAD Y EQUIPO

Las propiedades y equipos se descomponen así:

	<b>Instalaciones fijas y equipo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>		
1 de enero de 2017	\$ 235.423.054	\$ 235.423.054
Adiciones	124.889.419	124.889.419
Disposiciones	<u>(16.000.000)</u>	<u>(16.000.000)</u>
31 de diciembre de 2017	<u>\$ 344.312.473</u>	<u>\$ 344.312.473</u>
<b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b>		
1 de enero de 2017	\$ 97.524.589	97.524.589
Depreciación anual	85.903.190	85.903.190
Menos depreciación acumulada de los activos dispuestos	<u>(16.000.000)</u>	<u>(16.000.000)</u>
31 de diciembre de 2017	<u>\$ 167.427.779</u>	<u>\$ 167.427.779</u>
<b>Importe en libros</b>		
31 de diciembre de 2017	<u>\$ 176.884.694</u>	<u>\$ 176.884.694</u>

	<b>Instalaciones fijas y equipo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>		
1 de enero de 2016	\$ 162.930.836	\$ 162.930.836
Adiciones	113.088.218	113.088.218
Disposiciones	<u>(40.596.000)</u>	<u>(40.596.000)</u>
31 de diciembre de 2016	<u>\$ 235.423.054</u>	<u>\$ 235.423.054</u>

	<b>Instalaciones fijas y equipo</b>	<b>Total</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</b>		
1 de enero de 2016	30.594.032	30.594.032
Depreciación anual	86.345.357	86.345.357
Menos depreciación acumulada de los activos dispuestos	<u>(19.414.800)</u>	<u>(19.414.800)</u>
31 de diciembre de 2016	<u>\$ 97.524.589</u>	<u>\$ 97.524.589</u>
<b>Importe en libros</b>		
31 de diciembre de 2016	<u>\$ 137.898.465</u>	<u>\$ 137.898.465</u>

Durante 2017, la Fundación compra 30 computadores de escritorio, para dotación sala del Sena por valor de \$111.772.945, se compra estanterías y módulos para área de trabajo por \$8.980.454, se compra un aire acondicionado por \$4.900.000, se percibió una disminución por entrega a la Arquidiócesis de Cali como donación vehículo por \$16.000.000 aprobado en acta No. 014 del 21 enero 2016 de concejo administrativo (el cual ya se encontraba depreciado totalmente).

## 7. ACTIVOS EN LEASING FINANCIERO

	2017	2016
Costo (*)	\$ 84.032.088	\$ 84.032.088
Amortización Acumulada	<u>63.618.190</u>	<u>49.612.840</u>
Saldo Final	<u>\$ 20.413.898</u>	<u>\$ 34.419.248</u>

(\*) Corresponde a la adquisición de dos vehículos para uso de la Arquidiócesis, según aprobación del Consejo de la Administración acta No. 4 del 28 de noviembre 2013, amortización a 5 años (Nota 10)

## 8. OTROS ACTIVOS

Pagos anticipados (1)	\$ 2.224.200	\$ 5.210.400
-----------------------	--------------	--------------

(1) Seguro médico para salidas pedagógicas (tarjetas de asistencia médica que permiten asegurar una atención oportuna en el evento un de accidente durante una salida turística, se deben comprar de manera anticipada con el fin de mantener un stop).

## 9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores (1)	\$ 46.100.268	\$ 19.075.181
Órdenes de Compra	-	41.638
Costos y Gastos por pagar (2)	18.212.666	17.742.532
Retenciones por pagar	8.439.703	5.120.760
Aportes parafiscales	7.425.100	6.669.413
Impuestos por pagar (3)	34.407.878	29.906.338
Cuentas por pagar vinculadas (4)	<u>81.283.124</u>	<u>193.371.429</u>
Subtotal cuentas por pagar	<u>\$ 195.868.739</u>	<u>\$ 271.927.291</u>

### Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Corto plazo	\$ 114.856.615	\$ 78.555.862
Largo plazo	\$ 81.283.124	\$ 193.371.429

(1) El saldo corresponde a proveedores de Mercancía: Distribuidora de Papeles SA \$1.555.369, Tres Editores \$7.206.422, Rosa Betty Rojas \$5.054.142, Orlando Suarez \$30.276.865, Tecnología Educativa \$2.007.470.

(2) El saldo corresponde a gastos causados por pagar siendo los más representativos: Jesús García Gil \$1.619.250 honorarios, Liberty Seguros \$2.889.000, Emcali \$6.274.652, Fundaciones Educativas \$1.386.351, vacaciones por pagar \$5.356.745.

(3) El saldo corresponde causación impuesto de Industria y comercio 2017 \$20.428.777, IVA por pagar \$13.979.101.

(4) Apropiações del año 2017 para obra social que no han sido ejecutadas en actividades de la Arquidiócesis de Cali, dado que no se ha asignado su destinación específica aprobada por el arzobispo.

## 10. OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO

	2017	2016
Leasing Banco de Occidente	\$ 20.004.639	\$ 36.713.991
Corto plazo	<u>20.004.639</u>	<u>16.662.414</u>
Largo plazo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20.051.577</u>

El detalle de los contratos leasing vehículos Banco de Occidente es el siguiente:

No. contrato	Tipo de contrato	Fecha de inicio	Plazo	Saldo por pagar 2017
180-094733	Leasing Financiero	01/01/2014	60 meses	\$ 8.139.651
180-094734	Leasing Financiero	01/01/2014	60 meses	<u>11.864.988</u>
				<u>\$ 20.004.639</u>

## 11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2017	2016
Cesantías	\$ 19.049.058	\$ 15.078.337
Intereses sobre cesantías	2.254.348	1.917.577
Vacaciones	<u>260.333</u>	<u>136.857</u>
Total, beneficios a los empleados	<u>\$ 21.563.739</u>	<u>\$ 17.132.771</u>

## 12. OTROS PASIVOS

Ingresos recibidos por anticipado (1)	<u>\$ 21.026.834</u>	<u>\$ 1.299.445</u>
Corriente	<u>21.026.834</u>	<u>1.299.445</u>
Ejecución proyectos (2)	\$ 677.948.634	\$ -
Fondos en custodia (3)	210.149.080	203.890.780
Ingresos recibidos para terceros (4)	<u>101.540.369</u>	<u>7.106.700</u>
No corriente	<u>\$ 989.638.083</u>	<u>\$ 210.997.480</u>

(1) Abono peregrinación al Huila de la Parroquia San Ezequiel Moreno.

(2) Saldo por ejecutar de los proyectos de cooperación Internacional: Advenía, Embajada Alemana, Embajada Suiza, Organización de los Estados Americanos OEA.

(3) Fondo entregado por la Parroquia San Fernando Rey para custodia. Ver nota 3.

(4) Dineros recibidos en negociaciones de intermediación en seguro estudiantil



### 13. CAPITAL SOCIAL

	2017	2018
Capital Fondo Social	\$ 5.000.000	\$5.000.000

### 14. RESERVAS

Legal (1)	\$ 156.401.099	\$156.401.099
-----------	----------------	---------------

(1) La Reserva legal se constituye con el diez (10%) de los excedentes del ejercicio.

### 15. INGRESOS

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos del período de la Fundación para operaciones que continúan:

Tiendas Escolares	\$ 2.202.539.314	\$ 2.190.213.093
Material Educativo	159.458.250	202.457.480
Calzado escolar	10.067.332	12.727.523
Bonificación de proveedores (1)	54.009.274	50.165.333
Granja integral	48.241.900	42.086.500
Venta Comestibles	21.050.922	-
Arrendamiento de bienes inmuebles	250.064.658	229.084.651
Seguro estudiantil	8.654.750	59.465.234
Comisión venta Almacenes SI (2)	100.664.252	-
Seguro obligatorio	1.221.627	767.508
Salidas pedagógicas	530.803.400	481.445.755
Tiquetes y planes turísticos	18.783.469	35.994.473
Ruta Universitaria	1.425.400	9.441.600
Actividad lúdica académica	184.312.100	99.908.000
Salidas de peregrinación y cobertura académica (3)	233.090.420	253.796.300
Convivencias (4)	<u>213,245.500</u>	<u>59.657.500</u>
Total	<u>\$ 4.037.632.568</u>	<u>\$ 3.727.210.950</u>

(1) La variación corresponde al cambio de contabilización de la bonificación otorgada por los proveedores se determina mostrarla en el ingreso.

(2) Se cambia a facturación por comisiones en venta de uniformes el convenio de almacenes SI.

(3) Corresponde a servicios de salidas de peregrinación prestados a las parroquias de la arquidiócesis y coberturas académicas con las fundaciones educativas.

(4) Se incrementa porque durante el 2017 se facturo a calendario A y B.

### 16. COSTO DE VENTAS

Ventas comestibles	\$ 1.523.856.727	\$ 1.442.751.604
Venta material educativo	67.384.147	100.636.238
Venta calzada	9.152.120	11.275.775
Ventas salidas pedagógicas, peregrinación y ruta universitaria	<u>726.877.085</u>	<u>421.901.614</u>
Total	<u>\$ 2.327.270.079</u>	<u>\$ 1.976.565.231</u>

Corresponde al costo de los productos vendidos en tiendas escolares, costo de la papelería utilizada para fotocopias y costo de los servicios incluidos en las salidas pedagógicas, su incremento es consecuencia del incremento registrado en ventas y el incremento de 3 puntos en IVA de los productos gravados que debió ser asumido por la Fundación al no ser deducible.

## 17. OTROS INGRESOS

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Financieros (1)	\$ 26.507.422	\$ 102.169.582
Otros ingresos (2)	31.431.868	171.610.610
Subvenciones (3)	-	152.899.920
Otros (4)	<u>5.246.322</u>	<u>28.503</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 63.185.612</u></b>	<b><u>\$ 426.708.615</u></b>

- (1) Corresponde a intereses generados por las inversiones en CDT y Fiducias; durante el 2016 se registró intereses de Libranza según inversión con Elite Internacional.
- (2) Se registran convenios por ventas en material educativo y calzado; en el 2016 se celebró la Fiesta de la Misericordia evento que fue administrado por la Fundación según lo solicitado por la Arquidiócesis de Cali.
- (3) En el 2016 se registra convenios con almacenes SI por compra de uniformes, aplicación pruebas saber, pero en el 2017 se cambia la figura por facturación por comisiones.
- (4) Se registra recuperación de gastos por devolución de compra tiquete en el 2016.

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACION

Gastos de personal (1)	\$ 351.059.236	\$ 325.224.334
Honorarios (2)	22.683.200	17.877.933
Impuestos	23.133.577	23.272.369
Arrendamientos (3)	-	82.085.000
Seguros	7.234.807	4.877.601
Servicios	107.021.953	106.049.941
Gastos legales (4)	379.353	11.998.435
Mantenimiento y Reparación (5)	26.201.815	20.444.115
Adecuación e Instalaciones (5)	90.113.082	88.285.902
Gastos de Viaje	2.203.389	-
Depreciaciones	85.903.190	86.345.357
Amortizaciones	14.005.350	16.806.420
Diversos (6)	<u>187.442.522</u>	<u>572.851.478</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 917.381.474</u></b>	<b><u>\$ 1.356.118.885</u></b>

- (1) El aumento corresponde a que incrementa la planta de personal por la puesta en marcha de la nueva unidad de negocios Granja Integral y manejo de los proyectos de cooperación Internacional.
- (2) Corresponde a la Revisoría Fiscal, Asesoría Contable y por diseño vía acceso y alcantarillado granja.

- (3) Durante el 2016 se alquila el Estadio para el concierto de la Fiesta de la Misericordia.
- (4) Durante el 2016 se necesitó licencias y permisos por evento fiesta de la Misericordia.
- (5) Instalación y mantenimiento Granja Integral.
- (6) Se entregaron a la Arquidiócesis de Cali auxilios para obra social por \$123.008.665; en el 2016 los gastos incurridos en el evento Fiesta de la Misericordia y donación a la Arquidiócesis de Cali fueron por \$318.840.022.

## 19. OTROS GASTOS OPERACIONALES

	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Financieros	\$ 38.085.144	\$ 29.797.099
Castigo Cartera	162.025	1.806.139
Provisión de inversiones (1)	-	1.075.169.923
Gastos extraordinarios	5.240.442	7.216.649
Multas, sanciones	540.174	(1)
Ajuste al peso	<u>6.487</u>	<u>77.786</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 44.034.272</u></b>	<b><u>\$ 1.114.067.595</u></b>

- (1) Durante el 2016 se presenta la provisión de la inversión en Elite modalidad libranzas por \$1.075.169.923 (ver nota 3).

## 20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 se encuentra en proceso Jurídico a través de la firma de Abogados Gallo Medina y Asociados la reclamación contra la entidad Elite Internacional sobre los valores invertidos (ver nota 3); a la fecha de este informe la Súper Intendencia de Sociedades tiene en proceso una propuesta de recuperación o plan de desmonte a través de las Cooperativas que manejaron las libranzas.

## 21. EVENTOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que no hayan sido en ellos revelados y puedan afectarlos significativamente.

---