



# FUNDACION FESCO

NIT 890.807.284-9

## ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	NOTA	DICIEMBRE DE 2017	DICIEMBRE DE 2016	VARIACION REAL	VARIACION%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3</b>				
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</b>					
CAJA		-	1.450.000	(1.450.000)	-100,00%
BANCOS CUENTAS CORRIENTES		1.085.685.034	524.741.607	560.943.427	106,90%
BANCOS CUENTAS DE AHORRO Y C.A.V.		638.263.998	337.235.787	301.028.211	89,26%
<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</b>		<b>1.723.949.032</b>	<b>863.427.394</b>	<b>860.521.638</b>	<b>99,66%</b>
<b>ACTIVO FINANCIERO</b>					
<b>INVERSIONES AMORTIZADAS</b>	<b>4</b>				
CERTIFICADOS		429.463.295	423.538.048	5.925.247	1,40%
DERECHOS FIDUCIARIOS		156.291.951	147.619.745	8.672.206	5,87%
OTRAS INVERSIONES		6.597.482	188.913.939	(182.316.457)	-96,51%
<b>TOTAL INVERSIONES</b>		<b>592.352.728</b>	<b>760.071.732</b>	<b>(167.719.004)</b>	<b>-22,07%</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS P</b>	<b>5</b>				
CUENTAS POR COBRAR		834.603.457	554.832.147	279.771.310	50,42%
INTERES POR COBRAR		9.419.781	11.606.439	(2.186.658)	0,00%
Cx COBRAR A TRABAJADORES		7.523.305	28.193.119	(20.669.814)	-73,32%
DEUDORES VARIOS PROGRAMAS		4.718.030	38.887.698	(34.169.668)	-87,87%
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>856.264.573</b>	<b>633.519.403</b>	<b>222.745.170</b>	<b>35,16%</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.172.566.333</b>	<b>2.257.018.529</b>	<b>915.547.804</b>	<b>40,56%</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>6</b>				
TERRENO FESCO DORADA		375.000.000	375.000.000	-	0,00%
EDIFICIO LA DORADA		874.999.999	874.999.999	-	0,00%
TERRENO FESCO MANIZALES		504.763.695	504.763.695	-	0,00%
EDIFICIOS		1.177.781.955	1.177.781.955	-	0,00%
EQUIPO DE OFICINA		24.461.441	24.461.441	-	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNIC.		25.230.000	25.230.000	-	0,00%
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE		45.000.000	45.000.000	-	0,00%
DEPRECIACION ACUMULADA		(125.115.530)	(83.410.353)	(41.705.177)	50,00%
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>2.902.121.560</b>	<b>2.943.826.737</b>	<b>(41.705.177)</b>	<b>-1,42%</b>
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>7</b>				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		9.694.764	14.111.158	(4.416.394)	-31,30%
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>9.694.764</b>	<b>14.111.158</b>	<b>(4.416.394)</b>	<b>-31,30%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>16</b>	<b>2.911.816.324</b>	<b>2.957.937.895</b>	<b>(46.121.571)</b>	<b>-1,56%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.084.382.657</b>	<b>5.214.956.424</b>	<b>869.426.233</b>	<b>16,67%</b>

PASIVOS	NOTA	DICIEMBRE DE 2017	DICIEMBRE DE 2016	VARIACION REAL	VARIACION%
<b>COSTOS Y GASTOS PAGAR</b>	<b>8</b>				
RETENCION EN LA FUENTE		415.708.800	253.216.959	162.491.841	64,17%
RETENCION EN LA FUENTE		26.886.803	12.979.216	13.907.587	107,15%
RETENCION Y APORTES DE NOMINA		136.152.192	130.262.697	5.889.495	4,52%
BENEFICIO A EMPLEADOS POR PAGAR	<b>9</b>	318.242.493	328.067.664	(9.825.171)	-2,99%
IMPUESTOS TASAS Y GRAVAMENES	<b>10</b>	50.691.000	-	50.691.000	100,00%
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO		559.416.347	149.461.115	409.955.232	274,29%
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.507.097.635</b>	<b>873.987.651</b>	<b>633.109.984</b>	<b>72,44%</b>

PATRIMONIO	NOTA	DICIEMBRE DE 2017	DICIEMBRE DE 2016	VARIACION REAL	VARIACION%
<b>FONDO SOCIAL</b>	<b>11</b>				
FONDO SOCIAL		450.624.060	450.624.060	-	0,00%
SUPERAVIT DE CAPITAL		157.016.466	157.016.466	-	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		236.316.250	36.461.816	199.854.434	548,12%
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES		2.204.760.630	2.168.298.814	36.461.816	1,68%
EXCEDENTE ADOPCION NIIF PYME		1.528.567.616	1.528.567.616	-	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4.577.285.022</b>	<b>4.340.968.772</b>	<b>236.316.250</b>	<b>5,44%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6.084.382.657</b>	<b>5.214.956.424</b>	<b>869.426.233</b>	<b>16,67%</b>

*Patricia Escobar A*  
**PATRICIA ESCOBAR ARBELAEZ**  
 Directora Ejecutiva

*Luis Fernando Morales O.*  
**LUIS FERNANDO MORALES ORTIZ**  
 Contador T.P. 54292-T

*Alfonso Ocampo Duque*  
**ALFONSO OCAMPO DUQUE**  
 Revisor Fiscal T.P. 7606-T



**FUNDACION FESCO**  
**NIT 890.807.284-9**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

(cifras expresadas en pesos Colombianos)

	ENERO 1 A DICIEMBRE 2017	ENERO 1 A DICIEMBRE 31 2016	VARIACION REAL	VARIACION%
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>				
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	2.570.620.862	2.572.513.375	(1.892.513)	-0,07%
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>2.570.620.862</b>	<b>2.572.513.375</b>	<b>(1.892.513)</b>	<b>-0,07%</b>
<b>COSTOS PRESTACION DEL SERVICIO</b>				
Costo prestación del servicio				
Costo de ventas	2.204.381.358	2.477.979.705	(273.598.348)	-11,04%
<b>TOTAL COSTOS PRESTACION DEL SERVICIO</b>	<b>2.204.381.358</b>	<b>2.477.979.705</b>	<b>(273.598.348)</b>	<b>-11,04%</b>
<b>EXCEDENTE EN PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>366.239.504</b>	<b>94.533.669</b>	<b>271.705.835</b>	<b>287,42%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
<b>GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION</b>				
GASTOS DE PERSONAL	69.242.823	51.471.153	17.771.670	34,53%
HONORARIOS	3.050.000	1.500.000	1.550.000	103,33%
IMPUESTOS, TASA Y GRAVAMENES	1.805.441	5.520.000	(3.714.559)	-67,29%
ARRENDAMIENTOS	-	677.800	(677.800)	-100,00%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	1.475.417	344.728	1.130.689	327,99%
SEGUROS	60.577.135	12.823.214	47.753.921	372,40%
SERVICIOS	12 219.000	155.000	64.000	41,29%
GASTOS LEGALES	1.050.102	41.000	1.009.102	2461,22%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	12 -	1.276.000	(1.276.000)	-100,00%
GASTOS DE VIAJE	388.687	2.120.708	(1.732.021)	-81,67%
DEPRECIACIONES	41.705.177	41.705.177	-	0,00%
DIVERSOS	12 7.214.345	7.151.030	63.315	0,89%
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b>186.728.127</b>	<b>124.785.810</b>	<b>61.942.317</b>	<b>49,64%</b>
<b>EXCEDENTES OPERACIONALES</b>	<b>179.511.377</b>	<b>(30.252.141)</b>	<b>209.763.518</b>	<b>-693,38%</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
INGRESOS FINANCIEROS	49.688.495	52.539.612	(2.851.117)	-5,43%
DIVERSOS	34.463.218	18.199.886	16.263.332	89,36%
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>84.151.713</b>	<b>70.739.498</b>	<b>13.412.215</b>	<b>18,96%</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				
FINANCIEROS	3.681.972	775.024	2.906.949	375,08%
GASTOS EXTRAORDINARIOS	649.554	465.191	184.363	39,63%
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	23.015.314	2.785.326	20.229.988	726,31%
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>27.346.840</b>	<b>4.025.541</b>	<b>23.321.299</b>	<b>579,33%</b>
<b>EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO</b>	<b>236.316.250</b>	<b>36.461.816</b>	<b>199.854.434</b>	<b>548,12%</b>

*Patricia Escobar A.*  
**PATRICIA ESCOBAR ARBELAEZ**  
 Directora Ejecutiva

*Luis Fernando Morales O.*  
**LUIS FERNANDO MORALES ORTIZ**  
 Contador T.P. 54292-T

*Alfonso Ocampo Duque*  
**ALFONSO OCAMPO DUQUE**  
 Revisor Fiscal T.P. 7606-T

# FUNDACION FESCO


NIT 890.807.284-9

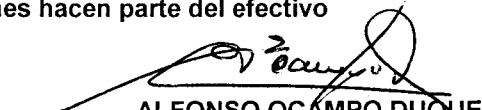



## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Excedente de Ejercicio	236.316.250	40.785.853
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>		
Gastos por Depreciacion Acumulada Fesco	41.705.177	37.381.140
Gastos por Depreciacion otros proyectos	-	-
Utilidad en venta de activos	-	-
Gastos Amortizacion Diferidos	4.416.394	(4.115.549)
<b>EFFECTIVO GENERADO ANTES DE CAMBIOS EN EL CAP. DE T.</b>	<u>282.437.821</u>	<u>74.051.444</u>
Cientes	(279.771.310)	443.239.326
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	20.669.814	(21.423.119)
Anticipos Avances y depositos		
Deudores Varios	34.169.668	(21.259.318)
Anticipo Impuestos y Contribuciones	2.186.658	(11.606.439)
Gastos Pagados por Anticipado	-	-
Obligaciones Financieras	-	-
Proveedores	-	-
Otras Cuentas por Pagar	162.491.841	(47.368.713)
Retencion en la Fuente	13.907.587	(4.096.507)
Retenciones y aportes de Nomina	5.889.495	22.492.576
Obligaciones Laborales	(9.825.171)	118.400.963
Impuestos Tasas y Contribuciones	50.691.000	(1.441.522)
Ingresos Recibidos por Anticipado	409.955.232	(113.240.886)
<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES</b>	<u>692.802.635</u>	<u>437.747.805</u>
<b>EFFECTIVO EN OPERACIONES DE FINANCIACION</b>		
Venta de propiedad planta y equipo	-	-
Donacion	-	-
Obligaciones Financieras	-	-
<b>EFFECTIVO EN OPERACIONES DE INVERSION</b>		
Obra Ediificio La Dorada	-	-
Compra de Equipo de Computo y Oficina	-	-
Compra vehiculo	-	-
Compra de Activos diferidos	-	-
<b>VARIACION NETA DE EFECTIVO</b>	<u>692.802.635</u>	<u>437.747.805</u>
Efectivo al Inicio del Año	1.623.499.126	1.185.751.318
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>2.316.301.760</u>	<u>1.623.499.126</u>

NOTA: Para el calculo del flujo de efectivo las Inversiones hacen parte del efectivo

  
**PATRICIA ESCOBAR ARBELAEZ**  
 Directora Ejecutiva


  
**ALFONSO OCAMPO DUQUE**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 7606-T


  
**LUIS FERNANDO MORALES ORTIZ**  
 Contador  
 T.P. 54292-T


**FUNDACION FESCO**  
**NIT 890.807.284-9**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**PARA LOS AÑOS 2017-2016**



	<u>DICIEMBRE</u> <u>31-2016</u>	AUMENTOS	DISMINUCIONES	<u>DICIEMBRE</u> <u>31-2017</u>
FONDO SOCIAL	450.624.060	-	-	450.624.060
DONACIONES	157.016.466	-	-	157.016.466
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	-	-	-	-
EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO	36.461.816	199.854.434	-	236.316.250
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	2.168.298.814	36.461.816	-	2.204.760.630
EXCEDENTE ADOPCION NIIF PYME	1.528.567.616	-	-	1.528.567.616
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.340.968.772</b>	<b>236.316.250</b>	<b>-</b>	<b>4.577.285.028</b>

  
**PATRICIA ESCOBAR ARBELAEZ**  
 Directora Ejecutiva

  
**ALFONSO OCAMPO DUQUE**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 7606-T

  
**LUIS FERNANDO MORALES ORTIZ**  
 Contador  
 T.P. 54292-T



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

## I- INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1. Denominación Social

Institución de utilidad común, sin ánimo de lucro, de derecho privado, denominada **FUNDACION FESCO**, constituida el 16 de julio de 1985 con personería jurídica según resolución No 10609 emanada del Ministerio de Salud.

Se ha realizado las siguientes reformas estatutarias

- Noviembre 28 de 1989 Resolución No. 001923
- Junio 13 de 1995 Resolución No. 000521
- Diciembre 4 de 1998 Resolución No. 001286
- Julio 26 de 2004 Resolución No. 00731

### 2. DOMICILIO SOCIAL.

Las instalaciones de la entidad se encuentran ubicadas en la Calle 62 No. 24 -76 de la ciudad de Manizales.

### 3. VIGENCIA

Indefinida. Mientras sea posible cumplir con los objetivos para la cual fue creada según el artículo No 5 de los estatutos.

### 4. OBJETO SOCIAL

La Fundación Fesco es una entidad privada, sin ánimo de lucro, conformada por un grupo de profesionales del área de la salud, educación y lo social, que busca el desarrollo humano y social de la población urbana y rural del Municipio de Manizales.

Enriquecer el desarrollo humano y social de los niños-as, familias y comunidades a través de programas educativos, preventivos y asistenciales, que permitan el mejoramiento integral de su calidad de vida.

La Fundación Fesco ha alcanzando una amplia trayectoria educativa, a lo largo de sus 32 años de existencia, a través de la capacitación y formación de diferentes personas de las áreas de la educación, la salud y el desarrollo comunitario en temas de desarrollo humano, socialización familiar, estimulación adecuada, participación comunitaria, metodológicas participativas, desarrollo de habilidades sociales y escuelas familiares principalmente

## 2 - DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de LA FUNDACION FESCO, entidad sin ánimo de lucro, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRS), por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la entidad.



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

## PRINCIPALES ENMIENDAS RELEVANTES A LAS NIIF PARA LAS PYMES

A continuación se describen otras enmiendas a la NIIF para las PYMES que se han considerado relevantes, de acuerdo a cada sección:

### Sección 2 – Conceptos y Principios Generales

'Costo o esfuerzo desproporcionado' es un concepto muy importante en la aplicación integral de la NIIF para las PYMES que requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible. Por tal motivo, las enmiendas incluyen mayor guía sobre la aplicación de la exención de 'costo o esfuerzo desproporcionado', basado en el Q&A 2012/01 emitido por el SMEIG. La Sección 2 modificada ahora incluye el siguiente párrafo:

"La aplicación de un requerimiento daría lugar a un "costo o esfuerzo desproporcionado" ya sea porque el costo es excesivo (por ejemplo, los honorarios de un tasador son excesivos) o los esfuerzos de los empleados son excesivos en comparación con los beneficios que recibirían los usuarios de los estados financieros por contar con la información."

Las enmiendas también hacen énfasis en que sólo ciertas secciones de la NIIF para las PYMES permiten el uso de la exención por costo o esfuerzo desproporcionado y están especificadas en la norma (es decir, que los preparadores no pueden ejercer discrecionalmente esta opción). Asimismo, se debe revelar en las notas a los estados financieros en qué casos se ha utilizado esta opción y cuál fue el razonamiento para hacerlo.

### Sección 5 – Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados

Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1 – Presentación de Estados Financieros.

### Sección 9 – Estados Financieros Consolidados y Separados

Adición de la opción del método de la participación (a veces denominado 'valor patrimonial proporcional') para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

### Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos

Adición de una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.

Aclaración de que la mejor evidencia del valor razonable es un 'precio cotizado en un mercado activo', en lugar de un 'precio en un acuerdo de venta vinculante' (que proponía el Proyecto de Norma).

### Sección 18 – Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años. La NIIF para las PYMES original fijaba automáticamente la vida útil en 10 años cuando ésta no podía ser establecida con fiabilidad.

### Sección 19 – Combinaciones de Negocios y Plusvalía

Adición de una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y adición de un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida.

Cabe indicar que esta exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' no aplica al reconocimiento de pasivos contingentes en una combinación de negocios.



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

## Sección 22 – Pasivos y Patrimonio

Adición de guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como patrimonio o pasivo, en concordancia con la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación y Medición de las NIIF Completas.

Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y de guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar.

## 3- RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS A LA FUNDACION FESCO

### Sistema Contable

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades Pyme – Sección 10.2 define: "Son políticas contables los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por una entidad al preparar y presentar estados financieros".

### Bases de Causación y Medición

Las transacciones se registran sobre el principio de causación y los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El Costo Histórico, es la cantidad de efectivo o equivalente de efectivo pagado por un activo en el momento de su adquisición o construcción.

### Estimaciones y Juicios

La preparación y presentación de los Estados Financieros bajo NIIF, requiere el uso de estimaciones y juicios por parte de la Administración, para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

### Concepto de materialidad en la preparación de los estados financieros

Un hecho económico es material cuando, debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

Se han revelado en los estados financieros todos los hechos económicos importantes ocurridos durante los años 2017 comparativos con el 2016.

### Clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes. Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADO FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

## **Políticas contables para la preparación y presentación del estado de situación financiera**

### **3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la entidad tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal. Se incluyen en los equivalentes al efectivo los depósitos en derechos fiduciarios sin ningún tipo de restricción, los depósitos respaldan las asignaciones permanentes constituidas por los excedentes; para obtener liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo.

### **3.3. Instrumentos Financieros**

#### **3.3.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.**

Los ingresos generados en la prestación de servicios se realizan con condiciones de financiación normal, y los valores de las cuentas por cobrar dentro del plazo pactado en condiciones normales de recaudo no dan origen a un recaudo por interés. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de recuperación o deterioro. Si es el último caso, se reconocerá inmediatamente en el estado de resultados una pérdida del valor.

#### **3.3.2. Activos financieros corrientes.**

Comprenden inversiones en Cartera Colectiva Abierta, disponibles durante el periodo contable para cumplir con los requerimientos en contratación con entidades del estado. Se reconocen inicialmente al costo menos cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

#### **3.3.3. Proveedores y cuentas por pagar**

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y su reconocimiento es al valor de la factura.

### **3.4. Propiedades, planta y equipo**

La propiedad planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del periodo.

### **3.5. Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales son a corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se incluyen dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la entidad deberá pagar.





POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

### 3.6. Provisiones y contingencias

Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Entre los ejemplos de provisiones se incluyen los pasivos por garantías, los litigios, los reembolsos a clientes, los contratos onerosos (que generan pérdidas). Actualmente la Fundación no posee situaciones de orden legal que den lugar a provisiones o contingencias.

### 3.7. Patrimonio

La NIIF para las PYMES no especifica categorías particulares de patrimonio. Por consiguiente, la Sección 22 solo especifica los requerimientos generales para contabilizar el patrimonio de una entidad. Para la Fundación FESCO, su patrimonio está constituido por asignaciones permanentes resultado de gestiones en ejercicios anteriores aprobados por el máximo órgano de decisión Asamblea General.

Los excedentes obtenidos no son susceptibles de ser distribuidos o transmitidos a los miembros, en ningún momento del tiempo, ni siquiera a su liquidación.

El incremento del patrimonio no constituye enriquecimiento real ni potencial en sus partícipes.

### 3.8. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir de las actividades, cuotas de sostenimiento y los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos y similares.

### 3.9. Gastos Financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

### 3.10. Deterioro de deudores

Dado el caso se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, entre otros. Para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

### 3.11. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por la administración de la entidad en forma anual.



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

#### 4 - NOTAS Y REVELACIONES ESPECIFICAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### ACTIVO CORRIENTE

##### 4.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los valores que se presentan en las cuentas de efectivo, representan la total disponibilidad de los mismos, están libres de restricciones y con plena utilización en las operaciones normales de la Fundación sin restricciones.

Concepto	2017	2016
Caja Menor y General		1,450,000
Cuenta corriente Sudameris y Bancolombia	1,085,685,034	524,741,607
Cuenta de ahorros Bancolombia	638,263,998	337,235,787
<b>TOTAL</b>	<b>1,723,949,032</b>	<b>863,427,394</b>

##### NOTA 4: INVERSIONES

Los activos financieros producto de inversiones se encuentra conformado por:

Concepto	2017	2016
Cartera Colectiva Abierta encargo Entidad Bancaria: Bancolombia Tasa: variable	156,291,951	147,619,745
Certificado de Depósito a Término CDT Entidad Bancaria: Sudameris	429,463,295	423,538,048
Old Mutial Inversión Renta Variable.	6,597,482	188,913,939
<b>TOTAL</b>	<b>592,352,728</b>	<b>760,071,732</b>

Los intereses generados durante el año 2017 y 2016 se presentan dentro de los ingresos financieros en el estado de resultados.



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

## NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar durante los años 2017 y 2016 las comprenden:

Concepto	2017	2016
Cuentas por cobrar Jurídicas	834,603,457	554,832,147
Interes por cobrar	9,419,781	11,606,439
Cuentas por cobrar a empleados	7,523,305	28,193,119
Deudores varios Ejecución de Programas	4,718,030	38,887,698
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>856,264,573</b>	<b>633,519,403</b>

Bajo los nuevos estándares de información financiera, Fundación FESCO en el análisis de la cuenta no existe cartera de riesgo en cuanto a tiempos y valores.

## NOTA 6: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de la propiedad planta y equipo.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en el cálculo de la depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Concepto	Terrenos	Edificios	Equipo de oficina	Equipo de computo comunicación	Totales
vida útil años		20	10	3	
Saldo a dic 31 2016	879,763,695	2,052,781,954	24,461,441	25,300,000	2,982,307,0
compras 2017					
Menos depreciación acumulada		-70,306,053	-2,446,144	-7,433,333	-80,185,5
<b>TOTAL</b>		<b>1,982,475,901</b>	<b>22,015,297</b>	<b>17,866,667</b>	<b>2,902,121,5</b>

Comprende el conjunto de cuentas que registran los bienes de cualquier naturaleza que posea la FUNDACION FESCO, con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de sus negocios o que se poseen por el apoyo que prestan en la producción de bienes y servicios, por definición no destinados para la venta en el curso normal de los negocios y cuya vida útil exceda de un año.

Como Política Administrativa de la FUNDACION FESCO, se han protegido los activos mediante Pólizas de seguros contra riesgos que pueden ocasionar siniestros a la Entidad; Estas Pólizas se constituyeron



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

con Liberty Seguros, por un valor adecuado en cada caso y al finalizar el periodo 2.017 se encuentran vigentes.

#### NOTA 7: DIFERIDOS

Comprende este grupo todo el conjunto de cuentas representadas en el valor de los gastos pagados por anticipado en que incurre la Fundación en el desarrollo de su actividad, así como aquellos otros gastos comúnmente denominados cargos diferidos, que representan bienes o servicios recibidos, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros periodos futuros. Está conformado por:

<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	
<b>SEGUROS Y FIANZAS</b>	<b>\$9.694.764</b>
<b>TOTAL SEGUROS Y FIANZAS</b>	<b>\$9.694.764</b>

#### PASIVOS

##### NOTA 8: PASIVOS CORRIENTES

Comprende las obligaciones contraídas por la FUNDACION FESCO a favor de terceros.

COSTOS Y GASTOS PAGAR	415.708.800	253.216.960
RETENCION EN LA FUENTE	26.886.803	12.979.216
RETENCION Y APORTES DE NOMINA	136.152.192	130.262.697
BENEFICIO A EMPLEADOS POR PAGAR	318,242,493	328.067.664
IMPUESTOS CORRIENTES		-
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	149,461,115	149.461.115
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>873,987,652</b>	<b>873.987.652</b>

#### ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Para la FUNDACIÓN FESCO, no se generan diferencias temporarias producto de impuesto diferido; por diferencias que ocasionen impuestos a cargo del estado, acorde a su régimen tributario entidad sin ánimo de lucro no contribuyentes del impuesto de renta nacional.

#### BENEFICIO A EMPLEADOS POR PAGAR:

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se encuentra dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la entidad espera pagar.

#### INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

En este grupo se contabiliza los valores recibidos por los programas



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

## NOTA 9: PATRIMONIO

Esta constituido por Los fondos sociales de fundación 450.624.060  
Superávit de capital en \$157.016.466

### ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF

Concepto	valor
Reclasificación de cuenta ESFA	\$ 1.528.567.616
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.528.567.616</b>

### EXCEDENTES DEL PRESENTE EJERC

Concepto	valor
Excedentes del ejercicio	\$ 236.316.250
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 236.316.250</b>

### EXCEDENTES ACUMULADOS

Concepto	valor
Asignación permanente años anteriores	\$ 2.204.760.630
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.204.760.630</b>

## NOTA 12: INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Para el reconocimiento de los ingresos, costos y gastos la FUNDACION FESCO utiliza el principio contable de la asociación de ingresos y egresos, razón por la cual los valores que se muestran en los Estados Financieros a Diciembre 31 de 2.017 comparativos con 2016

INGRESOS ORDINARIOS	2017	2016
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD	2,570,620,862	2,572,513,375
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2,570,620,862</b>	<b>2,572,513,375</b>

Como hecho de revelación de importancia en su difusión y análisis de sus estados financieros, la Fundación FESCO ajustó los criterios en la clasificación de sus ingresos separando los ingresos ordinarios de la delegación que se tienen para manejo de recursos de terceros en el pasivo, hecho que no genera un impacto en el ingreso NETO de la entidad, pero reviste la importancia que actualmente considera ingresos ordinarios diferente a los ingresos que se reciben para cubrir el manejos de sus diferentes programas con direccionamiento y revisión periódica y directa de sus usuarios. Ajustando sus informes en aplicación de la política de la entidad en su *literal 4.5.2 "Se reconocerá ingreso por actividades ordinarias siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad.(Sección 2, p.2.27)"*.



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

<b>GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
BENEFICIO A EMLEADOS	69,242,823	51,471,153
HONORARIOS	3,050,000	1,500,000
IMPUESTOS	1,805,441	5,520,000
ARRENDAMIENTOS	0	677,800
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	1,475,417	344,728
SEGUROS	60,577,135	12,823,214
SERVICIOS	219,000	155,000
GASTOS LEGALES	1,050,102	41,000
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		1,276,000
GASTOS DE VIAJE	388,687	2,120,708
DEPRECIACION	41,705,177	41,705,177
DIVERSOS	7,214,345	7,151,030
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION</b>	<b>186,728,127</b>	<b>124,785,810</b>

### NOTA 13: CONTINGENCIAS

Al cierre del período contable de 2.016 contra la FUNDACION no existen procesos de ninguna índole que afecten los Estados Financieros a esa fecha.

### NOTA 14: IMPUESTOS

La FUNDACION por ser una Institución sin ánimo de lucro y estar incluida dentro del grupo de contribuyentes con régimen tributario especial, se calcula el impuestos de renta y complementarios por los egresos no procedente, pero se exonera sus excedentes son apropiados de acuerdo a sus Estatutos Sociales., para lo cual ha dado cumplimiento a las normas fiscales vigentes y a la fecha del cierre del Balance General, ha presentado y pagado oportunamente las Declaraciones mensuales de Retención en la Fuente hasta el mes de Noviembre 2016.



POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y COMPARATIVAS AL AÑO 2016  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

#### NOTA 17: INDICADORES FINANCIEROS

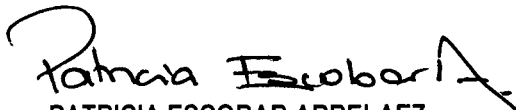
		Año 2017	Año 2016
Razón Corriente	Activo Corriente	3.172.566.333	2.257.018.529
	Pasivo Corriente	1.507.097.636	873.987.652
	Resultado		2.11

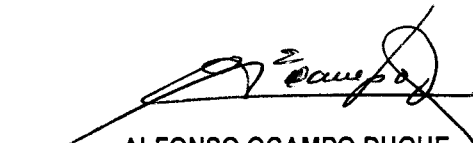
Índice de Endeudamiento	Pasivo Total	873.987.652	873.987.652
	Activo Total	5.214.956.424	5.214.956.424
	Resultado		25%


Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente		
		3.172.566.333	1.507.097.636
	Resultado		1.665.468.697

Rentabilidad Patrimonio	Utilidad Operacional	179.511.377	(30.252.141)
	Patrimonio	4.577.285.022	4.340.968.772
	Resultado		3.92%

Rentabilidad Activo	Utilidad Operacional	179.511.377	(30.252.141)
	Activo Total	6.084.382.657	5.214.956.424
	Resultado		2.95%

  
PATRICIA ESCOBAR ARBELAEZ  
Directora Ejecutiva

  
ALFONSO OCAMPO DUQUE  
Revisor Fiscal T.P 7606-T

  
LUIS FERNANDO MORALES ORTIZ  
Contador T.P 54292-T