FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT. 890.901.523-6

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO AÑOS 2017-2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	541,820	409,982
Instrumentos financiero -CxC	4	52,181	80,435
Otras cuentas por cobrar	5	7,756	5,101
Total activo corriente		**601,757**	**495,518**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo - neto	6	1,621,428	1,763,839
Inversiones a largo plazo	7	304,091	454,939
Total activo no corriente		**1,925,519**	**2,218,778**
TOTAL ACTIVO		**2,527,276**	**2,714,296**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Instrumentos financieros CxP	8	18,706	16,756
Pasivos por impuestos	9	11,574	7,405
Obligaciones laborales	10	1,333	1,245
Total pasivo corriente		**31,613**	**25,406**
TOTAL PASIVO		**31,613**	**25,406**
PATRIMONIO			
Superavit de capital		123,929	123,929
Reservas		3,537,400	3,537,400
Resultados de ejercicios anteriores		- 1,204,248	- 495,948
Resultado del ejercicio		- 193,227	- 708,300
Superavit por valorizaciones		231,809	231,809
TOTAL PATRIMONIO	11	2,495,663	2,688,890
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2,527,276**	**2,714,296**

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Fernando Echavarria Uribe
Representante Legal

Anibal Henao Tabares
Revisor Fiscal

Dora Alicia Echeverri
T.P. 136164-T
Contadora

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT. 890.901.523-6

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)
COMPARATIVO AÑOS 2017-2016

	NOTAS	AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	2016
INGRESOS			
Ingresos operacionales	12	413.494	486.821
Ingresos no operacionales	13	32.144	121.557
Total ingresos		**445.638**	**608.378**
EGRESOS			
Gastos del personal	14	201.986	876.016
Gastos de administración y funcionamiento	15	430.889	372.584
Egresos no operacionales	16	5.990	68.078
Total egresos		**638.865**	**1.316.678**
Menos : Provisión renta y complementarios		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		**- 193.227**	**- 708.300**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**- 193.227**	**- 708.300**

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Fernando Echavarria Uribe
Representante Legal

Anibal Henao Tabares
Revisor Fiscal

Dora Alicia Echeverri
T.P. 136164-T
Contadora

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT. 890.901.523-6

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)
COMPARATIVO AÑOS 2017-2016

	AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	2016
SUPERAVIT DE CAPITAL		
Saldo inicial del período	123.929	123.929
Variacion del período	-	-
Disminución en el período traslado reservas y aplicaciones	-	-
Saldo final del período	123.929	123.929
EXCEDENTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo inicial del período	- 495.948	- 2.197.986
Aumento neto del período	- 708.300	- 495.948
Disminución en el período traslado reservas y aplicaciones		2.197.986
Saldo final del período	- 1.204.248	- 495.948
RESERVAS OCASIONALES		
Saldo inicial del período	3.537.400	5.029.905
Incremento en el período		705.481
Disminución en el período		- 2.197.986
Saldo final del período	3.537.400	3.537.400
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		
Saldo inicial del período		
Aplicación de excedentes		
Excedente neto del periodo	- 193.227	- 708.300
Saldo final del período	- 193.227	- 708.300
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		
Saldo inicial del período	231.808	871.225
Incremento en el período		97.079
Disminución durante el año		- 736.496
Saldo al final del período	231.808	231.808
	2.495.662	**2.688.889**

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Fernando Echavarria Uribe
Representante Legal

Aníbal Henao Tabares
Revisor Fiscal
T.P. 789-T

Dora Alicia Echeverri
Contadora
T.P. 136164-T

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT. 890.901.523-6

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)
COMPARATIVO AÑOS 2017-2016

	AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedente del ejercicio	- 193.227	- 708.301
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	142.410	143.087
cambios netos en reserva y valorizaciones	-	75.124
	- 50.817	- 490.090
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Disminución (Aumento) de deudores	25.599	14.374
Disminución (Aumento) de proveedores y cuentas por pagar	1.950	- 31.156
Disminución (Aumento) de impuestos, gravámenes y tasas	4.169	7.406
Aumento de obligaciones laborales	88	- 28.564
Disminución (Aumento) de otros pasivos	-	- 76.460
Efectivo provisto por las operaciones	- 19.011	- 604.490
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION		
Los recursos financieros fueron usados en:		
Disminución (Aumento) inversiones	150.848	
Flujo neto en actividades de inversión	150.848	-
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento (Disminución) obligaciones financieras	-	-
Flujo neto en actividades de financiación	-	-
Aumento neto en el efectivo	131.837	- 604.490
Efectivo al principio del año	409.983	1.014.473
Efectivo al final del año	**541.820**	**409.983**

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Fernando Echavarria Uribe
Representante Legal

Aníbal Henao Tabares
Revisor Fiscal
T.P. 789-T

Dora Alicia Echeverri
Contadora
T.P. 136164-T

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT. 890.901.523-6

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)
COMPARATIVO AÑOS 2017-2016

	AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	2016
Los recursos fueron utilizados para:		
Excedente del ejercicio	- 193.227	- 708.301
Depreciación de propiedad, planta y equipo	142.410	143.087
cambios netos en reserva y valorizaciones		75.124
Total recursos (utilizados) provistos por las operaciones	- 50.817	- 490.090
Otros recursos utilizados:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo - neto		
Adquisicion intangibles -diferidos		
Total recursos utilizados	- 50.817	- 490.090
Los recursos financieros fueron provistos por:		
Disminución de activos inversiones	150.848	-
Total recursos utilizados	150.848	-
(DISMINUCION) AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	**100.032**	**- 490.090**
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DE CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminución) en cuentas del activo		
efectivo y su equivalente	131.838	- 604.490
Deudores	- 25.599	- 14.374
Gastos pagados por anticipado		
Total variación activo corriente	106.239	- 618.864
Disminución (aumento) en cuentas del pasivo		
instrumentos financieros - cuentas por pagar	1.950	- 31.156
Impuestos, gravámenes y tasas	4.169	7.406
Obligaciones laborales	88	- 28.564
Otros pasivos	-	- 76.460
Total variación pasivo corriente	6.207	- 128.774
(DISMINUCION) AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	**100.032**	**- 490.090**

Las notas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Fernando Echavarria Uribe
Representante Legal

Anibal Herrao Tabares
Revisor Fiscal
T.P. 789-T

Dora Alicia Echeverri
Contadora
T.P. 136164-T

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2017-2016

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE
LA FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO, es una entidad sin animo de lucro, de caracter privado e interes público, cuyo objeto social es el sostenimiento, desarrollo y fomento de actividades culturales y educativas.

- FECHA DE CONSTITUCION Y VIGENCIA DEL ENTE CONTABLE: constituida el 10 de Diciembre de 1.959 y con personería jurídica reconocida mediante resolución No 3878 de la misma fecha..

NOTA 2- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES
En los estados financieros y en sus notas se revelan de manera integral los hechos económicos que, en los años terminados en diciembre 31 de 2017 y 2016, afectaron la situación financiera de la Fundación, los resultados y flujos de efectivo, como también los cambios en la posición financiera y en el fondo social. No existen hechos de tal naturaleza, no revelados, que pudieran alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información relacionada. Declaramos que no ocurrieron hechos favorables o desfavorables despues del período sobre el que se informa.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que la Fundación ha adoptado en concordancia con lo anterior:

Inversiones
Comprende las cuentas que registran inversiones en valores o títulos que conforman un portafolio que se forma para obtener utilidades a corto plazo, generalmente. Estas inversiones se valoran de acuerdo con su naturaleza y con base en las disposiciones técnico contables existentes en Colombia sobre la materia. Se utilizará el sistema de causación para el registro de sus intereses o rendimientos, valoraciones o provisiones.

Deudores
Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros. De este grupo hacen parte, entre otras, las siguientes cuentas: clientes, anticipos, anticipo de impuestos o saldos a favor, cuentas por cobrar a empleados y deudores varios. Se utiliza el metodo de valor razonable para el calculo de la cartera con vencimiento superior a un año.

En este grupo también se incluye el valor de la provisión pertinente, de naturaleza crédito, constituida para cubrir las contingencias de pérdida en cuentas por cobrar, siempre que sean justificables, cuantificables y confiables.

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2017-2016

Propiedades, planta y equipo y depreciación

Comprende el conjunto de las cuentas que registran los bienes de cualquier naturaleza que posea la Fundación, con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de sus operaciones 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.

La depreciación se calcula sobre el costo histórico, por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 5% para construcciones y edificaciones, 10% equipo de oficina, 20% para la flota y equipo de transporte y 33% equipo de computación y comunicación. Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y las adiciones se agregan al costo de los mismos. Los activos de menor cuantía, conforme a lo permitido por la ley tributaria, se deprecian al 100%. Los activos totalmente depreciados, se siguen controlando mediante cuentas de orden.

Diferidos

Representan los pagos efectuados por la Fundación para atender servicios o gastos que cubren varios períodos y no son susceptibles de recuperación. Estos se contabilizan al costo. Los seguros serán amortizados durante la vigencia de la póliza, los demás diferidos se registran de acuerdo a las políticas generales que trace la Junta Directiva sin contrariar los principios contables y tributarios en Colombia.

Proveedores y cuentas por pagar

Se contabiliza, por el sistema de causación, el valor de las obligaciones a cargo de la Fundación por concepto de la adquisición de bienes y/o servicios para el desarrollo de las operaciones relacionadas directamente con la explotación del objeto social.

Impuestos, tasas y gravámenes

De acuerdo al artículo 19 del Estatuto Tributario, las Fundaciones son contribuyentes del Impuesto de Renta del Régimen Tributario Especial con respecto de sus actividades industriales y de mercadeo, la Fundacion, además de sus actividades sociales, desarrolló actividades comerciales y conforme a lo estipulado en el decreto 4400 de diciembre de 2004, modificado por el decreto 640 de marzo 09 de 2005, se efectuó la depuración de ingresos y egresos para determinar el excedente fiscal, no obstante, de acuerdo a la mencionada normatividad, los excedentes son exentos, si son reinvertidos en actividades propias del desarrollo del objeto social(Art. 357 E.T.)

Obligaciones laborales

Se registra el valor de los pasivos a favor de los empleados, o beneficiarios, originados en virtud de normas legales, tales como: salarios por pagar, cesantías consolidadas, primas de servicios, prestaciones extralegales e indemnizaciones laborales.

Pasivos estimados y provisiones

Se registra los valores estimados razonablemente, por concepto de obligaciones para costos y gastos tales como, servicios, honorarios, Litigios, Multas, Sanciones, Indemnizaciones, etc..

Ingresos

Agrupa las cuentas que representan los beneficios operativos y financieros que percibe la Fundación en el desarrollo del giro normal de su actividad en un ejercicio determinado, los cuales son registrados mediante el sistema de causación. Como arrendamiento de espacios, actividades de biblioteca, ingresos por formacion, convenios con

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2017-2016

Egresos

Agrupa las cuentas que representan los cargos operativos y financieros en que incurre la Fundación en el desarrollo del giro normal de su actividad en un ejercicio económico determinado.

Conforme a la técnica contable y a la legislación los egresos se registran por el sistema de causación mediante cargos a las cuentas del estado de resultados y crédito a las cuentas pasivas. El reconocimiento de estos hechos surge cuando en desarrollo de sus actividades sociales, se incurren en estas expensas necesarias para cumplir con el objeto social de la Fundación

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El saldo de disponible a 31 de diciembre esta conformado por:

	2017	2016
Caja	500	-
Cuentas corrientes	132.188	31.428
Cuentas de ahorro	23	373
Fondos	-	125.265
	132.711	**157.066**

INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de inversiones a 31 de diciembre incluye:

	2017	2016
Portafolio Sefinco	409.109	252.916
	409.109	**252.916**
TOTAL DEL EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE	**541.820**	**409.982**

NOTA 4- INSTRUMENTOS FINANCIEROS- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de deudores a 31 de diciembre incluye los siguientes conceptos:

	2017	2016
DEUDORES		
Ingresos por cobrar	52.181	80.435
	52.181	**80.435**
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**52.181**	**80.435**

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2017-2016

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
Anticipos y Avances a proveedores	-	170
Anticipo de impuestos	7.756	4.931
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**7.756**	**5.101**

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2016
Terrenos	11	11
Construcciones y Edificaciones	2.971.406	2.971.406
Equipo de Oficina	308.863	308.863
Equipo de computación y comunicaciones	321.801	321.801
Bienes de arte y cultura	201.598	201.598
Depreciación y amortizacion acumulada	- 2.182.251	- 2.039.840
	1.621.428	**1.763.839**

NOTA 7 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

	2017	2016
Avinsas	304.091	454.939

NOTA 8 - PASIVOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar a 31 de diciembre incluye:

	2017	2016
Costos y gastos por pagar	14.725	10.457
Retención en la fuente, iva e ica	57	507
Retenciones y aportes de nómina	3.924	5.792
	18.706	**16.756**

TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y CXP	**18.706**	**16.756**

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2017-2016

NOTA 9 - PASIVOS POR IMPUESTOS

El saldo de impuestos, gravámenes y tasas a 31 de diciembre incluye:

	2017	2016
Impuesto sobre las ventas por pagar	11.574	7.405
	11.574	**7.405**

NOTA 10- OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales a 31 de diciembre incluye:

	2017	2016
Vacaciones consolidadas	-	-
Cesantías consolidadas	1.189	1.112
Intereses sobre cesantías	143	133
	1.332	**1.245**

NOTA 11 - PATRIMONIO

El saldo del Fondo Social a 31 de diciembre incluye:

	2017	2016
Superavit de capital	123.929	123.929
Reservas	3.537.400	3.537.400
Resultados de ejercicios anteriores	- 1.204.248	- 495.948
Resultado del ejercicio	- 193.227	- 708.300
Superavit por valorizaciones	231.809	231.809
	2.495.663	**2.688.890**

NOTA 12 - INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales de enero 01 a 31 de diciembre incluyen:

	2017	2016
Actividades de bibliotecas	413.494	486.821
	413.494	**486.821**

NOTA 13 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales de enero 01 a 31 de diciembre incluyen:

	2017	2016
Financieros por Intereses	22.424	35.593
Dividendos	56	10.033
Utilidad en venta de inversioes	8.748	74.959
Indemnizaciones y recuperaciones	916	914
Diversos	-	58
	32.144	**121.557**

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2017-2016

NOTA 14 - GASTOS DEL PERSONAL

Los costos de actividades y eventos de enero 01 a 31 de diciembre incluyen:

	2017	2016
Sueldos	112.477	350.985
Aprendices	-	7.447
indemnizaciones laborales	-	296.812
Practicantes	9.962	9.500
Otros pagos del personal(seg. Social, prest. Sociales)	79.547	211.272
	201.986	**876.016**

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y FUNCIONAMIENTO

Los gastos de administración y funcionamiento de enero 01 a 31 de diciembre incluyen:

		2017	2016
Honorarios		111.226	44.182
Impuestos		676	10.471
Arrendamientos		-	125
Contribuciones y afiliaciones		-	2.932
Seguros		9.608	8.155
Servicios		58.397	62.007
Gastos legales		3.755	1.675
Mantenimiento y reparaciones		11.537	25.934
Gastos de viaje		-	4.149
Depreciaciones y amortizaciones		142.410	143.117
Gastos Diversos	**	93.280	69.837
		430.889	**372.584**

** Los Gastos diversos se discriminan en:	
Relaciones públicas y actividades	1.735
Libros, suscripciones, periodicos revistas	1.738
Elementos de aseo y cafetería	2.088
Útiles y papelería	395
Casinos - restaurantes, atencion a empleados	703
Taxis, Buses, parqueos y peajes	1.029
Combustibles y lubricantes	3.124
Estampillas	9.788
Gastos varios menores	72.680
	93.280

NOTA 16 - EGRESOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales de enero 01 a 31 de diciembre incluyen:

	2017	2016
Gastos financieros	5.837	14.897
Perdida en vta de inversiones	-	47.611
Gastos de ejercicios anteriores	-	5.102
Otros no operacionales	153	468
	5.990	**68.078**
Dificit del ejercicio	**- 193.227**	**- 708.300**

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2017-2016

NOTA 17- INDICES FINANCIEROS

Los principales indicativos financieros son los siguientes:	2017	2016
Índice de liquidez Indica que por cada peso que deba la Fundación se tiene $19.50 por pagar	19,04	19,50
Índice de solvencia Significa la capacidad que tiene la Fundación para pagar sus deudas	79,94	100,90
Nivel de endeudamiento Muestra el nivel de participación de los terceros en los activos de la Fundación	1,25%	1%
Contribución marginal Muestra el margen de utilidad bruta sobre los ingresos para contribuir a atender los gastos de la Fundación	-80%	-21%