

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

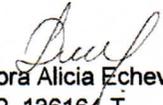
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO AÑOS 2018-2017
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	659,377	541,820
Instrumentos financiero -CxC	4	122,585	52,181
Otras cuentas por cobrar	5	8,086	7,756
Total activo corriente		790,048	601,757
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo - neto	6	1,479,017	1,621,428
Inversiones a largo plazo	7	209,905	304,090
Total activo no corriente		1,688,922	1,925,518
TOTAL ACTIVO		2,478,970	2,527,275
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Instrumentos financieros CxP	8	12,051	18,706
Pasivos por impuestos	9	59,871	11,574
Obligaciones laborales	10	1,400	1,332
Total pasivo corriente		73,322	31,612
TOTAL PASIVO		73,322	31,612
PATRIMONIO			
Superavit de capital		123,929	123,929
Reservas		3,537,400	3,537,400
Resultados de ejercicios anteriores		- 1,397,473	- 1,204,248
Resultado del ejercicio		- 90,017	- 193,227
Superavit por valorizaciones		231,809	231,809
TOTAL PATRIMONIO	11	2,405,648	2,495,663
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,478,970	2,527,275

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


Juan Fernando Echavarría Uribe
Representante Legal


Anibal Henao Tabares
Revisor Fiscal


Dora Alicia Echeverri
T.P. 136164-T
Contadora

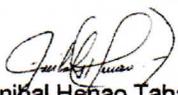
FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT. 890.901.523-6

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)
COMPARATIVO AÑOS 2018-2017

	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO TERMINADO AL</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales	12	519,946	413,494
Ingresos no operacionales	13	43,348	32,144
Total ingresos		563,294	445,638
EGRESOS			
Gastos del personal	14	214,117	201,986
Gastos de administración y funcionamiento	15	418,330	430,889
Egresos no operacionales	16	20,864	5,990
Total egresos		653,311	638,865
<u>Menos</u> : Provisión renta y complementarios		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		- 90,017	- 193,227
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		- 90,017	- 193,227

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


Juan Fernando Echavarría Uribe
Representante Legal


Anibal Henao Tabares
Revisor Fiscal


Doña 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 2018-2017**

	<u>AÑO TERMINADO AL</u> <u>31 DE DICIEMBRE DE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SUPERAVIT DE CAPITAL		
Saldo inicial del período	123,929	123,929
Variación del período	-	-
Disminución en el período traslado reservas y aplicaciones	-	-
Saldo final del período	<u>123,929</u>	<u>123,929</u>
EXCEDENTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo inicial del período	- 1,204,248	- 495,948
Aumento neto del período	- 193,227	- 708,300
Disminución en el período traslado reservas y aplicaciones	-	-
Saldo final del período	<u>- 1,397,475</u>	<u>- 1,204,248</u>
RESERVAS OCASIONALES		
Saldo inicial del período	3,537,400	3,537,400
Incremento en el período	-	-
Disminución en el período	-	-
Saldo final del período	<u>3,537,400</u>	<u>3,537,400</u>
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		
Saldo inicial del período	-	-
Aplicación de excedentes	-	-
Excedente neto del período	- 90,017	- 193,227
Saldo final del período	<u>- 90,017</u>	<u>- 193,227</u>
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		
Saldo inicial del período	231,808	231,808
Incremento en el período	-	-
Disminución durante el año	-	-
Saldo al final del período	<u>231,808</u>	<u>231,808</u>
	<u>2,405,645</u>	<u>2,495,662</u>

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


Juan Fernando Echavarría Uribe
Representante Legal


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


Dora Alicia Echeverri
Contadora
T.P. 136164-T

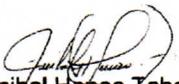
**FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT. 890.901.523-6**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)
COMPARATIVO AÑOS 2018-2017**

	<u>AÑO TERMINADO AL</u>	
	<u>31 DE DICIEMBRE DE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedente del ejercicio	-	90,017
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	142,410	-
cambios netos en reserva y valorizaciones	-	193,227
	52,393	50,817
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Disminución (Aumento) de deudores	-	70,734
Disminución (Aumento) de proveedores y cuentas por pagar	-	6,655
Disminución (Aumento) de impuestos, gravámenes y tasas	48,297	4,169
Aumento de obligaciones laborales	68	88
Disminución (Aumento) de otros pasivos	-	-
Efectivo provisto por las operaciones	23,369	19,011
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION		
Los recursos financieros fueron usados en:		
Disminución (Aumento) inversiones	94,187	150,848
Flujo neto en actividades de inversión	94,187	-
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento (Disminución) obligaciones financieras	-	-
Flujo neto en actividades de financiación	-	-
Aumento neto en el efectivo	117,556	131,837
Efectivo al principio del año	541,820	409,983
Efectivo al final del año	659,376	541,820

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


Juan Fernando Echavarría Uribe
Representante Legal


Anibal 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
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2018-2017**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2017

(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 2018 y 2017, 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 2018-2017

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 Fundación, 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

Agrupar 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 formación, convenios con

**FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2018-2017**

Egresos

Agrupar 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	500	500
Cuentas corrientes	158,549	132,188
Cuentas de ahorro	23	23
Fondos	-	-
	159,072	132,711

INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de inversiones a 31 de diciembre incluye:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Portafolio Sefinco	500,305	409,109
	500,305	409,109
TOTAL DEL EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE	659,377	541,820

NOTA 4- INSTRUMENTOS FINANCIEROS- CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
DEUDORES		
Ingresos por cobrar	122,585	52,181
	-	-
	-	-
	122,585	52,181
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	122,585	52,181

**FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2018-2017**

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos y Avances a proveedores	-	-
Anticipo de impuestos	8,085	7,756
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,085	7,756

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Construcciones y Edificaciones	2,971,417	2,971,417
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 amortización acumulada	- 2,324,662	- 2,182,251
	1,479,017	1,621,428

NOTA 7 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Avinsas	209,905	304,091

NOTA 8 - PASIVOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos y gastos por pagar	10,136	14,725
Retención en la fuente, iva e ica	1,589	57
Retenciones y aportes de nómina	326	3,924
	12,051	18,706

OTROS PASIVOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos y avances recibidos	-	-
	-	-

TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y CXP	12,051	18,706
---	---------------	---------------

**FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2018-2017**

NOTA 9 - PASIVOS POR IMPUESTOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre las ventas por pagar	59,871	11,574
	59,871	11,574

NOTA 10- OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales a 31 de diciembre incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vacaciones consolidadas	-	-
Cesantías consolidadas	1,250	1,189
Intereses sobre cesantías	151	143
	1,401	1,332

NOTA 11 - PATRIMONIO

El saldo del Fondo Social a 31 de diciembre incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Superavit de capital	123,929	123,929
Reservas	3,537,400	3,537,400
Resultados de ejercicios anteriores	- 1,397,473	- 1,204,248
Resultado del ejercicio	- 90,017	- 193,227
Superavit por valorizaciones	231,809	231,809
	2,405,648	2,495,663

NOTA 12 - INGRESOS OPERACIONALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actividades de bibliotecas	519,946	413,494
Donaciones	-	-
Otros operacionales	-	-
	519,946	413,494

NOTA 13 - INGRESOS NO OPERACIONALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Financieros por Intereses	20,937	22,424
Dividendos	2,567	56
Utilidad en venta de inversiones	-	8,748
Indemnizaciones y recuperaciones	445	916
Ingresos de ejercicios anteriores - Diversos	19,399	-
	43,348	32,144

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2018-2017

NOTA 14 - GASTOS DEL PERSONAL

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	132,246	112,477
Practicantes	-	9,962
Otros pagos del personal(seg. Social, prest. Sociales)	81,871	79,547
	214,117	201,986

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y FUNCIONAMIENTO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios	105,156	111,226
Impuestos	739	676
Arrendamientos	7,910	-
Contribuciones y afiliaciones	-	-
Seguros	8,334	9,608
Servicios	84,312	58,397
Gastos legales	3,024	3,755
Mantenimiento y reparaciones	26,346	11,537
Gastos de viaje	6,361	-
Depreciaciones y amortizaciones	142,410	142,410
Gastos Diversos **	33,738	93,280
Otros Provisión cartera	-	-
	418,330	430,889

** Los Gastos diversos se discriminan en:

Relaciones públicas y actividades	7,508
Libros, suscripciones, periodicos revistas	2,327
Elementos de aseo y cafetería	2,098
Útiles y papelería	1,029
Casinos - restaurantes, atencion a empleados	2,700
Taxis, Buses, parqueos y peajes	2,730
Combustibles y lubricantes	2,430
Estampillas	11,292
Gastos varios menores	1,624
	33,738

NOTA 16 - EGRESOS NO OPERACIONALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos financieros	4,199	5,837
Perdida en vta de inversiones	11,285	-
Gastos de ejercicios anteriores	5,380	-
Otros no operacionales	-	153
	20,864	5,990
Difícit del ejercicio	- 90,017	- 193,227

FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2018-2017

NOTA 14 - GASTOS DEL PERSONAL

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	132,246	112,477
Practicantes	-	9,962
Otros pagos del personal(seg. Social, prest. Sociales)	81,871	79,547
	214,117	201,986

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y FUNCIONAMIENTO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios	105,156	111,226
Impuestos	739	676
Arrendamientos	7,910	-
Contribuciones y afiliaciones	-	-
Seguros	8,334	9,608
Servicios	84,312	58,397
Gastos legales	3,024	3,755
Mantenimiento y reparaciones	26,346	11,537
Gastos de viaje	6,361	-
Depreciaciones y amortizaciones	142,410	142,410
Gastos Diversos **	33,738	93,280
Otros Provisión cartera	-	-
	418,330	430,889

** Los Gastos diversos se discriminan en:

Relaciones públicas y actividades	7,508
Libros, suscripciones, periodicos revistas	2,327
Elementos de aseo y cafetería	2,098
Útiles y papelería	1,029
Casinos - restaurantes, atencion a empleados	2,700
Taxis, Buses, parqueos y peajes	2,730
Combustibles y lubricantes	2,430
Estampillas	11,292
Gastos varios menores	1,624
	33,738

NOTA 16 - EGRESOS NO OPERACIONALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos financieros	4,199	5,837
Perdida en vta de inversiones	11,285	-
Gastos de ejercicios anteriores	5,380	-
Otros no operacionales	-	153
	20,864	5,990
Difícit del ejercicio	- 90,017	- 193,227

**FUNDACION DIEGO ECHAVARRIA MISAS
CENTRO CULTURAL Y EDUCATIVO
NIT 890.901.523-6
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2018-2017**

NOTA 17- INDICES FINANCIEROS

Los principales indicadores financieros son los siguientes:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Índice de liquidez Indica que por cada peso que deba la Fundación se tiene \$10.77 por pagar	10.78	19.04
Índice de solvencia Significa la capacidad que tiene la Fundación para pagar sus deudas	33.81	79.95
Nivel de endeudamiento Muestra el nivel de participación de los terceros en los activos de la Fundación	2.96%	1%
Contribución marginal Muestra el margen de utilidad bruta sobre los ingresos para contribuir a atender los gastos de la Fundación	59%	51%