

Fundacion Educativa Santa Isabel de Hungría

Estados Financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para Pymes por los Años Terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 e Informe del Revisor Fiscal

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los señores miembros del consejo de administración de
FUNDACIÓN SANTA ISABEL DE HUNGRÍA:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FUNDACIÓN SANTA ISABEL DE HUNGRÍA., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta 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.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Esas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos 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 Fundación que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar las políticas contables utilizadas y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida, me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FUNDACIÓN SANTA ISABEL DE HUNGRÍA. al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones 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.

Otros Asuntos

5. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión con salvedades el 23 de agosto de 2017 relacionada con la cobrabilidad de cuentas por cobrar a deudores varios por \$514 millones recuperadas en 2017, sobre cuales a la fecha es incierta su exigibilidad de cobro por este monto.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. 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, 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 e 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 Fundación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
7. Según el artículo 1.2.1.4 del Decreto 2420 de 2015 el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y del Consejo de Administración y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.4, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.
8. Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2017, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la sociedad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones del Consejo de administración y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Fundación o de terceros que estén en su poder.


JHONATAN SATIZABAL MENDOZA
Revisor Fiscal
T.P. 150351-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

08 de junio de 2018

FUNDACION EDUCATIVA SANTA ISABEL DE HUNGRIA

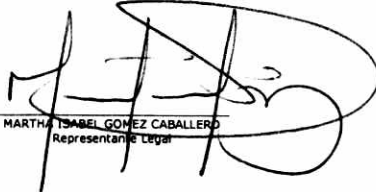
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

En pesos Colombianos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016)


ACTIVO	31 de diciembre		PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	31 de diciembre	
	2017	2016		2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes en efectivo (Nota 4)	\$ 4.187.797.298	\$ 1.610.811.646	Préstamos (Nota 8)	\$ 3.000.000.000	\$ 1.523.896.453
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	644.099.899	1.188.639.032	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	1.480.427.010	1.068.277.574
Otros activos (Nota 6)	22.570.945	54.578.694	Obligaciones por arrendamiento financiero (Nota 10)	4.571.846	158.343.829
			Beneficios a empleados (Nota 11)	316.842.847	265.633.620
			Pasivos por Impuestos (Nota 12)	20.279.105	15.412.057
			Ingresos Diferidos (Nota 13)	212.642.191	202.561.651
			Provisiones (Nota 14)	46.421.076	48.673.931
			Otros pasivos (Nota 15)	276.357.090	264.767.530
Total activos corrientes	\$ 4.854.468.142	\$ 2.854.029.372	Total pasivos corrientes	\$ 5.357.541.165	\$ 3.547.566.645
ACTIVOS NO CORRIENTES:			Total pasivos	\$ 5.357.541.165	\$ 3.547.566.645
Propiedad, planta y equipo (Nota 7)	\$ 11.741.621.822	\$ 11.755.017.977	PATRIMONIO NETO		
Total activos no corrientes	\$ 11.741.621.822	\$ 11.755.017.977	Resultados acumulados	\$ 4.617.752.369	\$ 7.372.200.748
			Resultados acumulados por adopción a NCIF	\$ 6.443.728.336	\$ 6.443.728.336
			Excedente (Deficit) del ejercicio (Nota 21)	177.068.095	(2.754.448.380)
			Total patrimonio neto	\$ 11.238.548.800	\$ 11.061.480.705
Total activos	\$ 16.596.089.964	\$ 14.609.047.349	Total Pasivo y Patrimonio	\$ 16.596.089.965	\$ 14.609.047.350

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 GÓMEZ CABALLERO
 Representante Legal


 JULIA ROSA LONDOÑO CIFUENTES
 Contador Público
 Tarjeta profesional No.46137-T

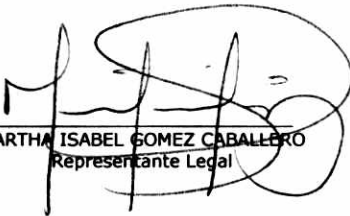

 JHONATAN SATIZABAL MENDOZA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 150351-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi opinión adjunta)

FUNDACION EDUCATIVA SANTA ISABEL DE HUNGRIA


ESTADOS DE EXCEDENTE Y/O DEFICIT POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En pesos Colombianos)

	2017	2016
Ingresos (Nota 16)	\$ 35.521.493.252	\$ 27.375.311.264
Gastos de administración (Nota 17)	<u>(35.792.967.019)</u>	<u>(29.441.974.561)</u>
Deficit Operacional	\$ (271.473.767)	\$ (2.066.663.297)
Otros ingresos (Nota 18)	\$ 942.388.922	\$ 535.765.976
Otros gastos (Nota 19)	\$ (96.959.756)	\$ (879.024.071)
Costos financieros (Nota 20)	<u>(396.887.304)</u>	<u>(344.526.988)</u>
EXCEDENTE (DEFICIT)	<u>\$ 177.068.095</u>	<u>\$ (2.754.448.380)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



MARTHA ISABEL GOMEZ CABALLERO
Representante Legal



JULIA ROSA LONDONO CIFUENTES
Contador Público
Tarjeta profesional No. 46137-T



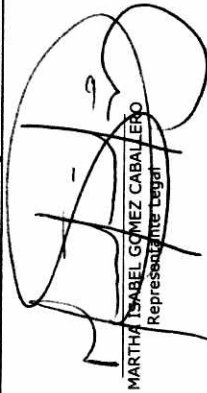
JHONATAN SATIZABAL MENDOZA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 150351-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi opinión adjunta)

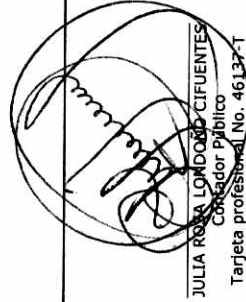
FUNDACION EDUCATIVA SANTA ISABEL DE HUNGRIA

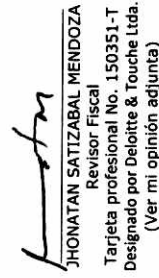
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(En pesos colombianos)

	Resultados Acumulados	Adopción NCIF por primera vez	Excedente (Deficit) del Ejercicio	Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2016	\$ 8.725.030.742	\$ 6.443.728.336	\$ (1.352.824.994)	\$ 13.815.934.084
Reclasificación de excedentes del ejercicio anterior	(1.352.824.994)	-	1.352.824.994	-
Excedente (Deficit) del año	-	-	(2.754.448.380)	(2.754.448.380)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	7.372.205.748	6.443.728.336	(2.754.448.380)	11.061.485.704
Reclasificación de excedentes del ejercicio anterior	(2.754.448.380)	-	2.754.448.380	-
Excedente (Deficit) del año	-	-	177.068.095	177.068.095
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 4.617.757.368	\$ 6.443.728.336	\$ 177.068.095	\$ 11.238.553.799

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


MARTHA ISABEL GÓMEZ CABALLERO
 Representante Legal


JULIA ROSA LONDOÑO CIFUENTES
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 46137-T


JHONATAN SATIZABAL MENDOZA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 150351-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi opinión adjunta)

FUNDACION EDUCATIVA SANTA ISABEL DE HUNGRIA

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

	2017	2016
Excedente (Deficit) del año	\$ 177.068.095	\$ (2.754.448.380)
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	\$ 416.132.312	\$ 517.133.132
Amortizaciones	\$ 200.839.742	166.495.141
Provisión de cartera	\$ 205.444.228	189.289.842
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 339.094.905	\$ (735.940.165)
Gastos pagados por anticipado	\$ (168.831.993)	(217.423.895)
Disminuciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 412.149.436	\$ 225.451.961
Impuestos, Gravámenes y tasas	\$ 4.867.048	104.002
Obligaciones laborales	\$ 51.209.227	(1.638.748)
Pasivos diferidos	\$ 10.080.540	33.935.029
Otros Pasivos	\$ 9.336.705	90.334.726
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de la operación	<u>\$ 1.657.390.245</u>	<u>(2.486.707.355)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Adición de obligaciones	\$ 10.268.975.670	\$ 7.450.362.732
Abonos a créditos	<u>\$ (8.946.644.106)</u>	<u>(6.065.030.780)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de actividades de financiamiento	<u>\$ 1.322.331.564</u>	<u>1.385.331.952</u>
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	<u>\$ (402.736.157)</u>	<u>\$ (100.014.041)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>\$ (402.736.157)</u>	<u>\$ (100.014.041)</u>
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 2.576.985.652	\$ (1.201.389.444)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>\$ 1.610.811.646</u>	<u>2.812.201.090</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 4.187.797.298</u>	<u>\$ 1.610.811.646</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MARTHA ISABEL GOMEZ CABALLERO
Representante Legal

JULIA ROSA LONDOÑO CIPUENTES
Contador Público
Tarjeta profesional No. 46137-T

JHONATAN SATIZABAL MENDOZA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 150351-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi opinión adjunta)

FUNDACION EDUCATIVA SANTA ISABEL DE HUNGRIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DICIEMBRE 2016

(En pesos Colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

OPERACIONES- La Fundación Educativa Santa Isabel de Hungría se originó de la transformación que la Arquidiócesis de Cali dio a la Fundación Colegio Santa Isabel de Hungría, de acuerdo al Decreto Arzobispal No 142 de fecha diciembre 23 de 2004, emanada por el señor Arzobispo de Cali, Monseñor Juan Francisco Sarasti Jaramillo, en cuyo acto se le fusionaron a la misma varios Colegios igualmente erigidos con Personería Jurídica Canónica, cuyo objeto fue el de reorganizar y constituir una entidad educativa sin ánimo de lucro, de interés social y de utilidad común y por lo tanto sujeta al derecho canónico y a las leyes y demás normas previstas en la Legislación Colombiana, en los términos expresados en el concordato, cuya duración es indefinida y el objeto principal es la educación católica, prestada mediante la oportunidad de servicio a la niñez y la juventud.

Mediante el Decreto No. 526 de Diciembre 23 de 2010 la Fundación Santa Isabel de Hungría tuvo nuevamente una reorganización, mediante la cual se hizo fusión de otra Fundación Educativa integrando varios colegios de la misma pero conservando su objeto social.

La Fundación Educativa Santa Isabel de Hungría, es una entidad de naturaleza no comercial que en los términos del artículo primero del Decreto 1878 de mayo 29 de 2008, le compete presentar los Estados Financieros básicos, no es sujeto pasivo del impuesto de renta nacional, si lo es del impuesto de industria y comercio, por la actividad educativa a la tarifa del 2,2 por mil, calculado sobre todos los ingresos operacionales y no operacionales con exclusión de algunos conceptos previstos en la ley municipal.

Los colegios que actualmente integran la Fundación Educativa Santa Isabel de Hungría son:

COLEGIO	TOTAL ACTIVOS	TOTAL PASIVO	TOTAL PATRIMONIO
ADMINISTRATIVO FSIH	\$ 5,390,367,928	\$ (3,466,464,444)	\$ (1,923,903,484)
SUBTOTAL ADMINISTRATIVO	\$ 5,390,367,928	\$ (3,466,464,444)	\$ (1,923,903,484)
CHIQUINQUIRA	111,733,268	(62,929,598)	(48,803,670)
ASUNCIÓN	30,789,123	(51,120,359)	20,331,236
JUAN PABLO II	113,886,144	(86,950,111)	(26,936,033)
SAN JOAQUIN	508,535,577	(73,040,748)	(435,494,829)
ALFONSO LOPEZ	7,285,896,551	(349,625,256)	(6,936,271,295)
CALIMIO DESEPAZ	224,081,584	(237,235,244)	13,153,660
SAN LUIS	124,148,970	(70,161,618)	(53,987,352)
CALIMIO NORTE	79,891,842	(38,959,746)	(40,932,096)
SAN FELIPE	111,201,438	(72,533,198)	(38,668,240)
INVICALI	106,962,146	(124,430,376)	17,468,230
AGUACATAL	91,510,080	(36,480,741)	(55,029,339)
COMPARTIR	1,945,330,864	(234,248,424)	(1,711,082,440)
SAN MARCOS	93,257,653	(27,297,179)	(65,960,474)
SAN FRANCISCO DE ASIS	95,249,986	(21,196,458)	(74,053,528)
SAN FRANCISCO JAVIER ORQUIDEA	117,573,541	(123,994,730)	6,421,189
COMUNEROS II	29,514,457	(22,185,824)	(7,328,633)
LLANO VERDE PRINCIPAL	108,577,379	(77,837,894)	(30,739,485)
NARIÑO	27,581,433	(180,849,216)	153,267,783
SUBTOTAL COLEGIOS	11,205,722,036	(1,891,076,720)	(9,314,645,316)
TOTAL FUNDACION	\$ 16,596,089,964	\$ (5,357,541,164)	\$ (11,238,548,800)

COLEGIO	INGRESOS	GASTOS	EXCEDENTE Ó DEFICIT
ADMINISTRATIVO FSIH	\$ 589,037,851	\$ (120,170,700)	\$ 468,867,151
SUBTOTAL ADMINISTRATIVO	\$ 589,037,851	\$ (120,170,700)	\$ 468,867,151
CHIQUINQUIRA	\$ 718,403,360	\$ (517,569,845)	\$ 200,833,515
ASUNCIÓN	507,201,144	(680,765,584)	(173,564,440)
JUAN PABLO II	2,193,605,989	(2,145,359,088)	48,246,901
SAN JOAQUIN	1,720,710,652	(1,523,762,038)	196,948,614
ALFONSO LOPEZ	3,806,442,654	(3,486,277,335)	320,165,319
CALIMIO DESEPAZ	5,057,145,003	(5,234,820,064)	(177,675,061)
SAN LUIS	1,666,558,313	(1,643,234,355)	23,323,958
CALIMIO NORTE	1,444,029,452	(1,485,486,299)	(41,456,847)
SAN FELIPE	2,131,257,031	(2,137,842,007)	(6,584,976)
INVICALI	2,411,164,830	(2,621,548,064)	(210,383,234)
AGUACATAL	1,126,286,031	(1,167,151,342)	(40,865,311)
COMPARTIR	5,210,173,122	(5,491,454,997)	(281,281,875)
SAN MARCOS	673,956,379	(790,238,967)	(116,282,588)
SAN FRANCISCO DE ASIS	568,455,083	(583,020,404)	(14,565,321)
SAN FRANCISCO JAVIER ORQUIDEA	1,596,857,659	(1,596,096,993)	760,666
COMUNEROS II	780,784,433	(809,884,056)	(29,099,623)
LLANO VERDE PRINCIPAL	2,310,138,466	(2,232,503,511)	77,634,955
NARIÑO	1,951,674,722	(2,019,628,430)	(67,953,708)
SUBTOTAL COLEGIOS	35,874,844,323	(2,019,628,430)	(291,799,056)
TOTAL FUNDACION	\$ 36,463,882,174	\$ (2,139,799,130)	\$ 177,068,095

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 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, los estados financieros principales son los estados financieros Comparativos de la Situación Financiera, Estado de excedentes y/o Déficit, de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo y las correspondientes Notas a los estados financieros, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. El peso colombiano corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación.

Los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2017, estos estados financiero es han sido preparados sobre la base de costo histórico y costo atribuido para los terrenos y edificios en propiedad de la fundación de la valuación realizada en el año 2015 por Fabio Borrero miembro de la lonja de propiedad horizontal de Colombia.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Fundación como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Los alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Activos financieros

Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas y pagarés de origen comercial por cobrar e inversiones. Son registrados al precio de la transacción.

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 Fundación 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.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En total de las ventas de los servicios se hacen con condiciones de crédito no mayor a 30 días, los importes de la cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de los 30 días se incrementa el 7% de sanción sobre el valor en mora. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce en resultados una pérdida por deterioro de valor.

Propiedad y Equipo

La propiedad y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El valor de la propiedad y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Para los activos fijos adquiridos, los años de vida útil son los siguientes:

Edificios	88 y 94 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computo y Comunicación	5 años
Vehículos	5 años

Activos intangibles

Los activos intangibles son equipos informáticos adquiridos que se expresan el costo. Estos equipos hacen parte de la construcción de la red de interconexión de todos los centros educativos Arquidiocesanos. Estos activos han sido adquiridos por arrendamientos financieros con opción de compra a través del Banco de Occidente y su costo corresponde al valor razonable en la fecha de adquisición.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera cómo una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados.

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 corresponde al patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros) y sus vidas útiles (o tasas de amortización) son las siguientes:

Software	1 año
----------	-------

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.

Pasivos financieros

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

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 período, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

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.

Impuesto

La Fundación Educativa Santa Isabel de Hungría hasta el año 2017, está clasificada en el grupo de las entidades declarantes no contribuyentes del Impuesto de Renta, por lo tanto no calcula impuestos sobre las utilidades ni impuesto diferido. La actividad económica es la Educación, la cual se encuentra excluida del Impuesto a las Ventas. La Fundación tampoco es responsable del Impuesto a la Riqueza.

Provisiones

Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

Beneficios a los empleados

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Fundación proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, 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

Por actividades ordinarias

La FUNDACIÓN EDUCATIVA SANTA ISABEL DE HUNGRÍA, deriva sus recursos de los cobros por matrículas, pensiones y los derivados de la actividad educativa desarrollada en los centros educativos que administra, los cuales fueron 18 para el año 2017. los servicios educativos se prestan de manera privada y a través del sistema de cobertura educativa, la cual contrata con la secretaria de Educación Municipal.

Los ingresos por los servicios educativos se reconocen a valor razonable de la contraprestación recibida. Las matrículas, al no incorporar obligaciones remanentes se tratan como ingresos si el periodo escolar en el que se reciben coincide con el periodo contable, de lo contrario se registran como un ingreso diferido; las pensiones solo se llevan a ingresos en el periodo que se va a prestar el servicio. Los ingresos recibidos por pensiones anticipadas se registran como un ingreso diferido.

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. Son reconocidos utilizando el método de interés efectivo.

Costos por préstamos – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado para la financiación de la Fundación. Corresponde a los intereses otros costos en que la Fundación 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. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la Administración de la Fundación debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el período de la revisión.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Caja general	\$ 4,791,376	\$ 310,442
Bancos	4,179,584,858	1,607,271,731
Certificados (1)	3,421,064	3,229,474
Inversion elite	847,921,427	847,921,427
provision de inversion elite (2)	<u>(847,921,427)</u>	<u>(847,921,427)</u>
Total Efectivo y equivalentes en efectivo	<u>\$ 4,187,797,298</u>	<u>\$ 1,610,811,648</u>

No existen restricciones sobre los saldos del disponible al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- (1) Las inversiones en certificados corresponden al Saldo en la Entidad Credicorp Capital Colombia, producto de la reclamación por retenciones en la fuente descontadas durante el año 2015.
- (2) Durante el 2016 la fundacion reconoció una provision sobre las inversiones que están bajo la modalidad de libranza con la compañía elite internacional la cual fue de \$ 847.921.427 y se registro contra resultado. Actualmente la fundacion se encuentra en el proceso de reclamación con los abogados Gallo Medina Abogados Asociados, dado que la sociedad Elite se encuentra intervenida por la superintendencia financiera.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de Diciembre	31 de Diciembre
Cuentas comerciales por cobrar (1)	\$ 519,877,507	\$ 376,272,359
Provisión cuentas de cobro dudoso (2)	<u>(474,323,127)</u>	<u>(268,878,899)</u>
Subtotal Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 45,554,380	\$ 107,393,460
Cuentas por Cobrar entre Fundaciones (3)	-	562,910,522
Anticipos y Avances (4)	59,673,019	3,915,024
Deudores Varios (5)	<u>538,872,500</u>	<u>514,420,026</u>
Total	<u>\$ 644,099,899</u>	<u>\$ 1,188,639,032</u>

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar por los servicios educativos prestados:

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Estudiantes Privados	\$ 519,877,507	\$ 364,969,312
Convenio Municipio	<u>-</u>	<u>11,303,047</u>
	<u>\$ 519,877,507</u>	<u>\$ 376,272,359</u>

(2) El movimiento de la provisión para cuentas dudosas, es el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	\$ 268,878,899	\$ 79,589,057
Provisiones	<u>205,444,228</u>	<u>189,289,842</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 474,323,127</u>	<u>\$ 268,878,899</u>

(3) Corresponde a préstamo realizado por la Fundación Educativa Alberto Uribe Urdaneta, el cual fue aprobado por la Dirección Ejecutiva y no superó los 300 días.

(4) Corresponde a los anticipos realizados a los contratistas y proveedores para ejecución de contratos de mantenimientos en los Colegios.

(5) Los deudores varios se encuentran representados principalmente en las cuentas por cobrar por concepto de incapacidades, las cuales presentaron para el año 2017 un incremento generado en la mora que presentan las Entidades en el pago de de las obligaciones.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Programas para computador y Licencias	\$ 22,570,945	\$ -
Seguros pagados por anticipado	<u>-</u>	<u>54,579,694</u>
Total Otros Activos Corrientes	<u>\$ 22,570,945</u>	<u>\$ 54,578,694</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2017			
	1 DE ENERO	ADICIONES	DEPRECIACION	SALDO FINAL
Terrenos	\$ 804,000,000	\$ -	\$ -	\$ 804,000,000
Equipo en Montaje (*)	425,607,585	-	-	425,607,585
Edificios	9,704,071,284	-	-	9,704,071,284
Depreciación Acumulada	(277,259,178)	-	(131,013,132)	(408,272,310)
Muebles y Enseres	1,234,734,950	90,866,978	-	1,325,601,928
Depreciación Acumulada	(541,843,370)	-	(126,318,184)	(668,161,554)
Equipo de Computación	658,178,082	311,869,179	-	970,047,261
Depreciación Acumulada	(301,471,094)	-	(143,020,599)	(444,491,693)
Vehículos	92,902,000	-	-	92,902,000
Depreciación Acumulada	(43,902,282)	-	(15,780,397)	(59,682,679)
Saldo a Diciembre 31	\$ 11,755,017,977	\$ 402,736,157	\$ (416,132,312)	\$ 11,741,621,822

	2016			
	1 DE ENERO	ADICIONES	DEPRECIACION	SALDO FINAL
Terrenos	\$ 804,000,000	\$ -	\$ -	\$ 804,000,000
Equipo en Montaje	425,607,585	-	-	425,607,585
Edificios	9,704,071,221	63	-	9,704,071,284
Depreciación Acumulada	(138,629,589)	-	(138,629,589)	(277,259,178)
Muebles y Enseres	1,186,731,625	48,003,325	-	1,234,734,950
Depreciación Acumulada	(308,070,511)	-	(233,772,859)	(541,843,370)
Equipo de Computación	648,157,429	10,020,653	-	658,178,082
Depreciación Acumulada	(173,052,822)	-	(128,418,272)	(301,471,094)
Vehículos	50,912,000	41,990,000	-	92,902,000
Depreciación Acumulada	(27,589,870)	-	(16,312,412)	(43,902,282)
Saldo a Diciembre 31	\$ 12,172,137,068	\$ 100,014,041	\$ (517,133,132)	\$ 11,755,017,977

(*) Corresponde a redes y equipos de interconexión de internet y telefonía de los colegios asociados a la Fundación, no se han activado por que actualmente los equipos no se encuentran insatallados en todas las instituciones educativas.

8. PRÉSTAMOS

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Banco de Occidente (*)	\$ <u>3,000,000,000</u>	\$ <u>1,523,896,453</u>

(*) Crédito de Tesorería con el Banco de Occidente, se maneja con la tasa del IBR TV + 5%, aunque esta tasa no es fija, debido a que varía cada vez que se va a tomar el crédito. El tiempo máximo que se ha tomado para el pago es de 60 días y se cancela se descuenta con el desembolso de las cuotas del contrato de servicios de cobertura educativa que la Fundación tiene con el Municipio de Cali.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Ctas por pagar Entre Fundaciones (1)	\$ 389,713,715	\$ -
Retenciones y aportes de nomina	386,995,626	318,292,860
Cuotas por devolver (2)	367,243,175	97,165,750
Costos y gastos por pagar (3)	327,668,647	651,564,734
Retenciones de Impuestos	8,805,847	1,254,230
	<u>\$ 1,480,427,010</u>	<u>1,068,277,574</u>

(1) Préstamo otorgado por la Fundación Educativa Alberto Uribe Urdaneta, el cual se encuentra aprobado por la Dirección Ejecutiva.

(2) Corresponde a las cuotas por devolver a terceros por concepto de:

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Cuotas por devolver estudiantes (*)	\$ 319,702,971	\$ 48,354,075
Consignaciones sin identificar	33,425,720	48,767,675
Pruebas saber (**)	10,750,984	-
Seguro estudiantil	3,314,000	44,000
Cuotas por devolver empleados	25,500	-
Estampilla Procultura (***)	24,000	-
	<u>\$ 367,243,175</u>	<u>\$ 97,165,750</u>

(*) Corresponde a los servicios pagados por los estudiantes matriculados como privados y que durante el año 2017 obtuvieron el beneficio de la cobertura educativa.

(**) Valores a devolver al proveedor de las pruebas saber pagadas por los estudiantes privados en los recibos de matrícula.

(***) Corresponde a los valores pagados por los estudiantes por concepto de estampilla procultura y que debe ser reembolsado al Municipio de Cali.

(3) Los costos y gastos por pagar se detallan así:

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Servicios Generales (*)	\$ 210,981,902	\$ 127,200,719
Compras	62,242,114	316,283,660
Arrendamientos	16,926,189	79,027,460
Otros	13,780,982	162,390
Seguros	12,246,251	64,155,945
Honorarios	9,762,707	8,004,942
Servicios Públicos	1,728,502	56,729,618
	<u>\$ 327,668,647</u>	<u>\$ 651,564,734</u>

(*) Durante el año 2017, la Fundación contrató servicios para el mejoramiento en los ambientes educativos, el valor más representativo corresponde al diseño e impresión de material pedagógico para apoyar el mejoramiento de los resultados en las pruebas saber de los estudiantes.

10. OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO

El saldo corresponde al valor del Leasing financiero adquirido a través del Banco de Occidente, el 31 de diciembre de 2014 por valor de \$425.607.585, constituido en tres (3) contratos con tasa del 4.23% cada uno. El vencimiento es a 36 meses. La Fundación tiene opción para compra de los equipos por un importe nominal al finalizar los acuerdos de arrendamiento.

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Corto plazo	\$ 4,571,846	\$ 158,343,829
	<u>\$ 4,573,863</u>	<u>\$ 158,345,845</u>

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El valor de las obligaciones de la Fundación por este concepto a 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a:

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Cesantías Consolidadas	\$ 220,158,304	\$ 184,723,626
Vacaciones Consolidadas	69,839,551	59,798,782
Intereses sobre Cesantías	24,399,319	19,952,751
Salarios	<u>2,445,673</u>	<u>1,158,461</u>
	<u><u>\$ 316,842,847</u></u>	<u><u>\$ 265,633,620</u></u>

12. IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

El saldo por pagar corresponde al valor a pagar por el Impuesto de Industria y Comercio de la Fundación.

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Industria y Comercio	<u>\$ 20,279,105</u>	<u>\$ 15,412,057</u>
	<u><u>\$ 20,279,105</u></u>	<u><u>\$ 15,412,057</u></u>

13. INGRESOS DIFERIDOS

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Ingresos recibidos por anticipado	<u>\$ 212.642.191</u>	<u>\$ 202.561.651</u>
Total	<u><u>\$ 212.642.191</u></u>	<u><u>\$ 202.561.651</u></u>

El saldo de esta cuenta corresponde a los ingresos recibidos en diciembre de 2017 por concepto de servicios educativos de la vigencia 2018.

14. PROVISIONES

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Beneficios a empleados (*)	\$ 32,934,720	\$ 48,673,931
Obligaciones Financieras (**)	<u>13,486,356</u>	<u>-</u>
	<u><u>\$ 46,421,076</u></u>	<u><u>\$ 48,673,931</u></u>

(*) Representa los valores provisionados para atender posibles demandas laborales, de acuerdo al informe entregado por el Departamento Jurídico, encargados de representar a la Fundación.

(**) Se establece provisión por el valor de los intereses correspondientes a la cuota del mes de diciembre del leasing financiero y que no fue descontada por la Entidad Financiera.

15. OTROS PASIVOS

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Ingresos recibidos para terceros	\$ 276,357,090	\$ 264,767,530
	<u>\$ 276,357,090</u>	<u>264,767,530</u>

Corresponde a los valores recaudados por descuentos de nomina a empleados para su posterior pago a los proveedores, los cuales se discriminan así:

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Banco de Occidente	\$ 224,945,611	\$ 237,472,713
Cooperar	19,881,184	6,305,933
Florez Jaramillo Julian	8,553,200	9,003,200
Instituto Colombiano de Bienestar Familiar	4,162,757	4,530,257
Seguros Bolivar	3,660,103	166,354
Arquidiócesis de Cali	3,323,450	2,933,400
Gonzalez Cruz Luz Marina	2,950,000	-
Fundación Solidaria Arquidiocesana	1,818,334	1,520,000
Martinez Lasso Didien	1,607,000	-
Seguros Mapfre	1,591,932	467,207
Barona Caicedo Esneira	1,356,643	-
Murcia Zorrilla Maria del Pilar	1,297,265	1,944,267
Chubb Seguros	1,209,611	245,146
Generali Colombia	-	130,251
Collazos Walther	-	48,802
	<u>\$ 276,357,090</u>	<u>\$ 264,767,530</u>

16. INGRESOS

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

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Convenios con el Estado (1)	\$ 33,812,952,806	\$ 26,852,912,880
Pensiones	2,499,259,577	2,512,239,071
Matriculas (2)	280,018,843	402,237,834
Costos Educativos	101,414,352	102,101,008
Certificados y Constancias	56,205,264	71,675,597
Inscripciones	3,854,000	19,775,390
Actividades Conexas (3)	574,016,073	7,893,500
(-) Descuentos y Devoluciones (4)	(1,806,227,663)	(2,593,524,016)
	<u>\$ 35,521,493,252</u>	<u>27,375,311,264</u>

- (1) Corresponde a los ingresos recibidos por el contrato de cobertura educativa con el Municipio de Cali. Por el año 2017, la Fundación recibe en calidad de administrador dos colegios nuevos lo que genera un aumento en la población contratada.
- (2) Por el año 2017 se implementó una modificación en el proceso de matrícula para los estudiantes privados, dejando causado al ingreso solo los valores efectivamente pagados. Este cambio generó una disminución en el ingreso por este concepto, pero también refleja una disminución en las devoluciones.
- (3) Por el año 2017 la Fundación recibe ingresos por concepto de pruebas saber lo que representa un aumento en los ingresos por actividades conexas.
- (4) Corresponde a las devoluciones por los cupos no utilizados y deserciones de la población del contrato de cobertura y las devoluciones realizadas a los estudiantes privados que durante el 2017 obtuvieron el beneficio de la cobertura educativa.

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Cupos no reconocidos Municipio	(1,008,136,384)	(1,728,686,249)
No matriculados y retirados privados	(712,010,468)	(146,638,009)
Devolución por cambio privado a cobertura	(73,125,776)	(529,091,287)
Privados	(7,853,035)	(92,209,686)
Descuentos alumnos privados	(5,102,000)	(96,898,785)
Total	\$ (1,806,227,663)	\$ (2,593,524,016)

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La Fundación presenta gastos para su operación así:

	2017	2016
Gasto de Personal (1)	\$ 21,464,377,645	\$ 19,735,777,450
Diversos (2)	7,477,505,868	4,250,057,115
Gastos legales (3)	2,455,525,709	1,870,783,744
Servicios (4)	1,217,008,845	1,093,537,418
Mantenimiento y Reparación (5)	1,172,426,955	645,615,515
Arrendamientos (6)	678,803,680	492,982,133
Depreciaciones	416,132,312	517,133,132
Honorarios	273,227,903	322,250,666
Provision (7)	205,444,228	189,289,842
Amortizaciones (8)	200,839,742	166,495,141
Impuestos	93,225,457	70,074,547
Gastos de viejes (9)	89,686,072	45,346,169
Adecuación e instalación	25,006,407	31,949,370
Contribuciones y Afiliación (10)	13,325,721	8,542,304
Seguros (11)	10,430,475	2,140,015
	\$ 35,792,967,019	\$ 29,441,974,561

(1) Gastos de personal:

	2017	2016
Sueldo	\$ 11,393,798,105	\$ 10,177,083,097
Aportes a Fondos de Pensión	1,799,701,840	1,660,347,488
Aportes a EPS	1,308,520,472	1,230,845,928
Cesantías	1,348,757,481	1,214,935,019
Horas Extras Y Recargos	1,221,584,411	1,144,902,359
Prima de Servicios	1,175,711,652	1,066,963,506
Vacaciones	832,606,079	732,647,687
Aportes Cajas Compensación	556,901,844	532,544,069
Auxilio de Transporte (a)	286,469,857	469,882,240
Aportes ICBF	417,828,788	399,391,206
Aprendices	220,601,786	266,310,719
Sena	278,604,115	266,297,746
Dotacion empleados	152,521,452	219,563,992
Aportes ARL (b)	131,802,212	120,831,309
Intereses de Cesantías	135,125,095	119,606,045
Incapacidades	94,453,039	84,211,083
Capacitacion al Personal (c)	47,487,344	2,000,000
Gastos Médicos	21,474,700	24,098,579
Gastos Deportivos y Recreación (d)	19,482,371	805,328
Pensiones Jubilación (e)	10,072,712	-
Bonificaciones	2,331,224	2,143,917
Indemnizaciones Laborales (f)	8,541,066	366,133
	<u>\$ 21,464,377,645</u>	<u>\$ 19,735,777,450</u>

- (a) Por el periodo 2017 se disminuyó este gasto debido a que las tarifas de salario aprobadas para los docentes a partir del escalafón 2 son superiores a dos salarios mínimos, por tal razón no tienen derecho al auxilio de transporte.
- (b) Para el año 2017 la Fundación asume el pago de los aportes a la ARL por los contratistas independientes que realizan actividades de riesgo 4 y 5 para dar cumplimiento con el Decreto 723 de 2013 y la Resolución 2087 de 2013.
- (c) Por políticas de Dirección ejecutiva en el año 2017 fue reconocida la inversión de capacitación en el personal docente y administrativo para dar cumplimiento de los estándares requeridos por el Ministerio de Educación. Se refleja en el incremento de este concepto.
- (d) La Fundación realiza actividades de recreación y deporte para todos sus colaboradores en cumplimiento del Decreto 1072 del año 2015.
- (e) Por el año 2017 la Fundación registra los valores pagados por concepto de pensión de Jubilación pagadas al Señor Elkin Quintero Cifuentes por ordenanza judicial.
- (f) La Fundación por ordenanza judicial asume gasto de indemnización del señor Mario Sory Roldan Holguin por despido injustificado.

(2) Diversos

	2017	2016
Gastos de alimentación (1)	\$ 3,043,936,104	\$ 2,321,863,700
Material educativo (2)	2,954,209,295	1,104,068,521
Activos de menor valor (3)	407,440,137	199,759,796
Utiles y papelería	178,023,692	118,933,547
Capacitación al personal	244,372,998	62,136,572
Servicios de Fotocopia (4)	115,076,932	79,277,011
Pastoral educativa	111,518,300	87,856,347
Elementos de aseo	105,346,686	70,398,090
Taxis y buses (5)	93,601,750	57,725,606
Insumos de cafetería	74,163,975	43,259,303
Atención a empleados	62,431,780	55,953,621
Servicios refrigerios	51,679,116	14,784,175
Condecoraciones y premios	10,415,099	12,565,784
Gastos de representación (6)	6,696,955	-
Combustible y lubricantes	5,185,395	5,112,832
Toner / Tintas	5,020,253	7,622,336
Atención médica	2,314,328	784,398
Libros y suscripciones	2,061,500	2,115,000
Otros	1,278,260	-
Estampillas	826,800	2,223,469
Administración de servicios	781,218	1,688,607
Atención a clientes	633,995	1,448,700
Eucaristias	439,000	310,900
Parqueaderos	52,300	168,800
	<u>\$ 7,477,505,868</u>	<u>\$ 4,250,057,115</u>

- (1) Corresponde al costo del contrato de alimentación de los estudiantes en cumplimiento a lo estipulado en el servicio de cobertura educativa, el cual refleja el aumento de la población contratada durante el 2017.
- (2) Por el año 2017, la Fundación intensificó la inversión en el material educativo con el objetivo de mejorar los niveles de resultado de los estudiantes en las pruebas saber.
- (3) La Fundación realiza dotación de sillas universitarias para los colegios. Estos activos se controlan en el módulo de activos fijos.
- (4) Por el año 2017 se contrata con la Fundación Solidaria Arquidiocesana el servicio de fotocopias por lo que se refleja un incremento sobre este gasto.
- (5) La Fundación decidió contratar con la empresa Radio Taxis la prestación de servicios de transporte, este cambio se realizó a partir del 2017.
- (6) Por el año 2017 se autoriza desde la Dirección Ejecutiva el pago de gastos de Representación a los colaboradores del área de cobertura, responsables de atender las auditorias de la Secretaria de Educación, generando un incremento en este concepto.

(3) Gastos Legales

	2017	2016
Gastos Contrato Municipio (*)	\$ 2,451,663,244	\$ 1,869,665,988
Notariales	388,603	401,080
Otros	3,473,862	716,676
	<u>\$ 2,455,525,709</u>	<u>\$ 1,870,783,744</u>

(*)

(*) Corresponde a los gastos legales de los contratos de cobertura educativa suscritos con el Municipio de Cali. Estampilla procultura, prodesarrollo, prodeporte y prohospial. El porcentaje es del 7.5%.

(4) Servicios

	2017	2016
Energía eléctrica	\$ 485,361,011	\$ 478,442,022
Acueducto y alcantarillado	191,047,219	176,719,830
Emolumentos eclesiásticos	160,316,100	156,002,900
Internet (a)	119,585,248	87,550,773
Asistencia Técnica	58,604,031	41,515,250
Vigilancia (b)	57,988,656	12,570,000
Teléfono (c)	53,782,774	73,716,966
Aseo	36,928,543	37,946,161
Transporte, fletes y acarreos (d)	23,093,116	934,700
Fumigaciones	13,960,850	10,192,400
Publicidad y propaganda	5,368,498	3,958,900
Gas	4,485,120	4,915,464
Empastado y argollado de libros	3,224,015	4,067,949
Recarga de extintores	3,122,764	4,399,703
Correo y portes	133,400	248,000
Carnetización	7,500	-
Procesamiento electrónico	-	356,400
	<u>\$ 1,217,008,845</u>	<u>\$ 1,093,537,418</u>

(a) Por el año 2017 se amplía la capacidad del plan de internet para mejorar la velocidad de navegación de la red de interconexión de la Fundación.

(b) Para el año 2017 la Secretaria de Educación retira el servicio de vigilancia que tenía para los colegios Aguacatal y Llano Verde sede principal. La Fundación asume el gasto lo que refleja un incremento en este concepto.

(c) Por el año 2017 disminuye el gasto de teléfono, debido a que este servicio es reemplazado la implementación de la red de interconexión de los Colegios, la cual presta servicio de navegación y comunicación entre las instituciones educativas que conforman la Fundación, excepto el colegio Chiquinquirá, Llano Verde Sede principal y Asunción.

(d) La Fundación en cumplimiento de los proyectos transversales de las Instituciones educativas realiza salidas pedagógicas a diferentes sitios de importancia cultural con los estudiantes, Se refleja en el aumento del gasto de transporte.

(5) **Mantenimientos y Reparaciones**

Para el año 2017, se invierte en el mejoramiento de los ambientes escolares de las Instituciones Educativas Llano Verde sedes Calimio Desepez, San Felipe, Nariño y Principal, así como en las Instituciones Santa Isabel de Hungría Sede Alfonso López y Compartir.

(6) **Arrendamientos**

Corresponde a los arrendamientos de las sedes físicas donde funcionan los Colegios Santa Isabel de HUNgría Juan Pablo II, San Joaquín y Francisco Javier Orquideas. Además se incrementa el contrato de arrendamiento del Portal Académico Datasae.

(7) **Provisiones**

Corresponde a las provisiones de deudores

(8) **Amortizaciones**

Corresponde a la amortización de las licencias de los equipos de computación y de las pólizas de seguro de las estructuras físicas donde funcionan las Instituciones Educativas de la Fundación.

(9) **Gastos de viaje**

Esta cuenta refleja el gasto de los medios de transporte pagados a los empleados en cumplimiento de sus funciones.

(10) **Contribuciones y afiliaciones**

Corresponde a las cuotas de afiliación de las Instituciones Educativas a la Confederación Nacional Católica de Educación (CONACED).

(11) **Seguros**

Corresponde a los seguros adquiridos por la fundación educativa en el 2017

18. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos de la Fundación se distribuyen así:

	2017		2016
Diversos (1)	\$ 819,862,557	\$	302,827,754
Financieros (2)	96,150,157		174,973,700
Recuperaciones (3)	<u>26,376,208</u>		<u>57,964,522</u>
Total ingresos no operacionales	<u>\$ 942,388,922</u>	\$	<u>535,765,976</u>

(1) Corresponden principalmente a ingresos recibidos por concepto de:

	2017	2016
Aportes semana cultural (*)	\$ 669,173,823	\$ 110,722,544
Contribución de estudiantes (**)	106,549,323	146,332,610
Subvenciones / Donaciones	40,299,722	42,903,957
Aprovechamientos guías educativas	2,283,000	1,014,000
Ajuste a la centena	1,255,189	26,468
De teléfono y monedero	266,500	74,800
Ayudas didactivacas	35,000	943,500
Convenio Cooperación	-	800,000
Aprovechamiento GMF	-	9,875
Total diversion	\$ 819,862,557	\$ 302,827,754

(*) Corresponde a los recursos obtenidos por la Fundación en la realización de las actividades culturales y de integración familiar (Kermes), con el propósito de invertir en el mejoramiento de los ambientes escolares, previa aprobación de los Consejos Directivos de cada una de las Instituciones educativas.

(**) Es el aporte que realiza cada familia en la realización de las actividades programadas por las Instituciones Educativas.

(2) Financieros:

	2017	2016
Multas y Recargos (*)	\$ 91,565,678	\$ 99,309,145
Intereses	4,560,479	3,437,073
Descuentos Comerciales	24,000	291,591
Otros (**)	-	71,935,891
Total Financiero	\$ 96,150,157	\$ 174,973,700

(*) Corresponde a los valores cobrados por concepto de sanciones por mora en los pagos de las pensiones.

(**) Por el año 2017 la Fundación ya no recibe utilidades de la inversión en Elite International de las Americas SAS.

(3) Recuperaciones:

	2017	2016
Gastos Bancarios	\$ 11,652,498	\$ 2,489,166
Incapacidades	7,682,553	3,058,698
Otros Costos y gastos	3,325,678	41,778,102
Deudas malas	2,408,380	5,197,236
Reintegro de Sueldos	1,307,099	5,441,320
	\$ 26,376,208	\$ 57,964,522

19. OTROS GASTOS

La Fundación presenta otros gastos detallados así:

	2017		2016
Gastos diversos, multas, sanciones y litigios (1) \$	94,834,344	\$	22,013,959
Gastos Extraordinarios (2)	2,125,412		9,088,685
Retiro de Activos (3)	-		847,921,427
Total Gastos no Operacionales	<u>96,959,756</u>	\$	<u>879,024,071</u>

(1) Los gastos diversos, multas y sanciones se detallan así:

	2017		2016
Demandas Laborales (*) \$	76,125,900	\$	-
Donaciones entidades analogas	15,000,000		14,565,706
Otros	3,708,444		7,448,253
	<u>94,834,344</u>		<u>22,013,959</u>

(*) Por el año 2017 se incrementa el gasto por demandas detalladas así:

	2017
Garces Quintero Jorge \$	41,158,500
Contingencias probables	32,560,200
Roldan Holguin Mario	2,207,200
Duarte Mejia Jairo Alberto	200,000
	<u>76,125,900</u>

(2) Corresponde al valor de retenciones asumidas por impuesto de renta e Ica.

(3) Corresponde al retiro de las inversiones realizadas en la entidad Elite International America S.A.S, la cual fue intervenida en agosto de 2016 por captación ilegal de recursos, basados en el concepto emitido por la empresa de abogados Gallo Medina Abogados Asociados en el que se clasifica la contingencia con más del 50% probable de pérdida.

20. COSTOS FINANCIEROS

	2017		2016
G.M.F \$	196,054,691	\$	156,036,926
Interes (1)	173,998,976		161,282,770
Comisiones bancarias	26,833,637		27,207,292
Total Gastos Financieros	<u>396,887,304</u>		<u>344,526,988</u>

(1) Corresponde a los intereses pagados al Banco de Occidente en la utilización del cupo crédito y de las financiaciones en la adquisición de las pólizas de seguros de la Fundación.

21. CONTINGENCIAS

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la firma de Abogados encargada de representar a la Fundación en procesos legales que se puedan adelantar en su contra, entrega informe de las posibles contingencias que se pueden generar por diferencias de los pagos de aportes a pensiones de trabajadores de las Instituciones Educativas, sobre las cuales no se puede estimar con certeza si puedan presentarse y cual sería el importe. La Fundación solo tendrá certeza sobre los valores a cancelar en la medida que los posibles demandantes entren en la edad de pensionarse. Estas diferencias se presentaron cuando las Instituciones Educativas no pertenecían a la Fundación.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

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.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 14 de Junio de 2018, fecha de certificación de estos Estados Financieros. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.
