



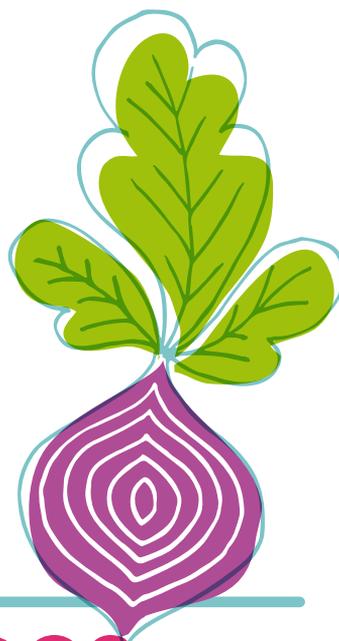
ESTADOS FINANCIEROS



gencero
1ª generación cero
desnutrición crónica 2030







ESTADOS FINANCIEROS

Estados financieros correspondientes a diciembre 31
de 2018 y 2017



gencero
1ª generación cero
desnutrición crónica 2030







Informe del Revisor Fiscal

**A los Señores de la Junta Directiva:
Fundación Éxito**

Informe Sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de Fundación Éxito, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la Administración en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentada en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Dichas normas exigen que cumpla con requisitos éticos, planifique y lleve a cabo mi auditoría para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia de auditoría que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Así mismo, incluye una evaluación de las políticas contables adoptadas y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Administración, así como de la presentación en su conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base razonable para emitir mi opinión.



Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Fundación al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los 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

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, de Fundación Éxito al 31 de diciembre de 2017, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 23 de febrero de 2018.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Fundación: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Fundación, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 20 de febrero de 2019.

Deysi Yuliana Holguín Marín

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 228261-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Medellín, Colombia

20 de febrero de 2019





Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros,

Certificamos:

Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los estados financieros, el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo a diciembre 31 de 2018, incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los estados financieros.

Además:

Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros.

Los activos y pasivos existen a la fecha de corte, y las transacciones registradas se han realizado durante cada año.

Confirmamos la integridad de la información proporcionada, puesto que todos los hechos económicos han sido reconocidos en ellos.

Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los estados financieros y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingentes.

La entidad ha dado estricto cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor (legalidad del software) de acuerdo con el artículo 1° de la Ley 603 de julio 27 de 2000.

Nuestra entidad cuenta con procesos y procedimientos de control interno establecidos, los cuales son efectuados por la Administración y personal asignado para ello de tal manera que provea razonable seguridad en relación con la preparación de información financiera confiable y el cumplimiento de las normas legales.

Paula Escobar Gutiérrez
Representante Legal

Rubén Darío García Mora
Contador T.P. 103933-T



Fundación Éxito

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresados en miles de pesos)

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
ACTIVO		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	\$ 16.695.829	\$ 14.137.781
Deudores (Nota 4)	2.062.316	1.811.335
Inventarios (Nota 5)	836	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18.758.981	15.949.116
Activo no corriente:		
Inversiones (Nota 7)	1.306.049	1.398.100
Propiedades y equipos, neto (Nota 8)	62.674.141	62.954.672
Total activo no corriente	63.980.190	64.352.772
TOTAL ACTIVO	82.739.171	80.301.888
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar (Nota 4)	1.598.095	1.331.077
Impuestos, gravámenes y tasas (Nota 9)	2.616	-
Beneficios a empleados (Nota 10)	592.642	535.712
Pasivos no financieros (Nota 6)	324.451	1.766
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.517.804	1.868.555
Pasivo no corriente:		
Beneficios a empleados (Nota 10)	34.564	34.528
Total pasivo no corriente	34.564	34.528
TOTAL PASIVO	2.552.368	1.903.083
PATRIMONIO (Nota 11)		
Aportes fondo social	1.000	1.000
Asignación permanente	38.662.295	38.662.295
Ganancia por efecto de convergencia	39.277.205	39.277.205
Excedentes del año	2.246.303	458.305
TOTAL PATRIMONIO	80.186.803	78.398.805
	\$ 82.739.171	\$ 80.301.888

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Paula Escobar Gutiérrez
Representante Legal

Rubén Darío García Mora
Contador
T.P. 103933-T

Deysi Yuliana Holguín Marín
Revisor Fiscal
T.P. 228261-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)



Fundación Éxito

Estados de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresados en miles de pesos)

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
INGRESOS OPERACIONALES:		
Donaciones (Nota 12)	\$ 11.806.000	\$ 10.315.525
Otros ingresos operacionales (Nota 13)	15.692.152	14.520.646
	27.498.152	24.836.171
Costo de ventas reciclaje	(2.368.073)	(2.289.527)
Excedente	25.130.079	22.546.644
GASTOS OPERACIONALES:		
Ejecución actividad meritoria (Nota 14)	(16.165.713)	(15.815.067)
Otros gastos de inversión social (Nota 14)	(1.477.178)	(1.956.357)
Administración (Nota 15)	(5.456.232)	(5.998.969)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(23.099.123)	(23.770.393)
Ingresos (gastos) financieros, neto (Nota 16)	217.963	1.682.054
Excedente antes de impuesto de renta (Nota 9)	2.248.919	458.305
Impuesto de renta (Nota 9)	2.616	-
Excedente del ejercicio	\$ 2.246.303	\$ 458.305

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Paula Escobar Gutiérrez
Representante Legal

Rubén Darío García Mora
Contador
T.P. 103933-T

Deysi Yuliana Holguín Marín
Revisor Fiscal
T.P. 228261-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)



Fundación Éxito

Estados de Flujos de Efectivo

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresados en miles de pesos)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Excedente del ejercicio	\$ 2.246.303	\$ 458.305
Conciliación entre el excedente del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	280.531	289.846
Deterioro	92.051	(66.735)
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores	(250.981)	(1.125.639)
Inventarios	(836)	3.317
Cuentas por pagar	267.018	937.050
Impuestos, gravámenes y tasas	(293.306)	(41.713)
Obligaciones laborales	56.966	134.967
Otros pasivos	322.685	(79.973)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.720.431	509.425
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Producto de la venta de inversiones	-	457.686
Adquisición de inversiones	-	(509.168)
Adquisición de propiedades y equipo	-	(8.899)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(60.381)
Flujos de efectivo usado en las actividades de financiación - Donaciones	(162.383)	(3.500.000)
Distribución de excedentes 2017		
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	2.558.048	(3.050.956)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	14.137.781	17.188.737
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 16.695.829	\$ 14.137.781

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Paula Escobar Gutiérrez
Representante Legal

Rubén Darío García Mora
Contador
T.P. 103933-T

Deysi Yuliana Holguín Marín
Revisor Fiscal
T.P. 228261-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)



Fundación Éxito

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresados en miles de pesos)

	Fondo social	Asignación permanente	Excedentes del ejercicio	Ganancia por convergencia	Total patrimonio, neto
Saldos al 1º de enero de 2017	1.000	36.131.458	6.030.837	39.277.205	81.440.500
Distribución de excedentes para donaciones (Nota 11 ii)	-	2.530.837	(6.030.837)	-	(3.500.000)
Excedente del ejercicio 2017	-	-	458.305	-	458.305
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.000	38.662.295	458.305	39.277.205	78.398.805
Distribución de excedentes para donaciones (Nota 11 ii)	-	-	(162.383)	-	(162.383)
Otras Aprobaciones Asamblea (Nota 9)	-	-	(295.922)	-	(295.922)
Excedente del ejercicio 2018	-	-	2.246.303	-	2.246.303
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 1.000	\$ 38.662.295	\$ 2.246.303	\$ 39.277.205	\$ 80.186.803

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Paula Escobar Gutiérrez
Representante Legal

Rubén Darío García Mora
Contador
T.P. 103933-T

Deysi Yuliana Holguín Marín
Revisor Fiscal
T.P. 228261-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2019)

Notas a los Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos colombianos)

1. Entidad reportante

Fundación Éxito (en adelante la Fundación) es una entidad sin ánimo de lucro con personería jurídica reconocida mediante Resolución N° 32797 del 7 de febrero de 1983, por la Gobernación de Antioquia, e inscrita en Cámara de Comercio el 2 de abril de 1997; su duración es de tiempo ilimitado y tiene domicilio principal en la ciudad de Envigado.

Su objeto social principal consiste en la destinación de sus recursos a actividades de salud, educación formal, cultural, deporte aficionado, investigación científica o tecnológica, ecología y protección ambiental y programas de desarrollo y beneficio social, siempre y cuando las mismas sean de interés general; además, el desarrollo de estas actividades se realiza con recursos propios o en colaboración con otras entidades o personas dedicadas al servicio de la comunidad, sean nacionales o extranjeras.

2. Base de presentación de los estados financieros

2.1. Normas contables profesionales aplicadas

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF para PYMES), compiladas en el Decreto 2483 de 2018, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016 y Decreto 2170 de 2017. Estas normas de contabilidad y de información financiera corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para pequeñas y medianas entidades (Pymes), traducidas de manera oficial, y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) en su versión 2015.

Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Fundación. Toda la información es presentada en miles de pesos colombianos.

Los estados financieros se han preparado sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance:

Partida	Base de medición
Instrumentos financieros como cuentas por cobrar	Valor razonable
Instrumentos financieros como inversiones en acciones que cotizan en bolsa	Valor razonable
Pasivos por beneficios a los empleados de largo plazo	Valor presente de la obligación (cálculo actuarial)

2.2. Excepciones obligatorias

No se aplicaron excepciones a las NIIF para PYMES como se emiten por el IASB, incluidas en los decretos mencionados.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es el peso colombiano que representa la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación.

Esta se determinó teniendo en cuenta que el peso colombiano es la moneda:

- que influye fundamentalmente en los dineros recibidos de sus donantes;
- del país, cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios;
- que influye fundamentalmente en los costos de los proyectos sociales y gastos de funcionamiento; y
- en los que se mantienen los importes cobrados por algunas actividades de operación.

2.4. Políticas contables

A. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se consideran equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo conocida con alto grado de certeza al momento de la imposición, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con vencimientos hasta tres meses posteriores a la fecha de las respectivas imposiciones, y cuyo destino principal no es el de inversión o similar, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo. Los adelantos en cuentas corrientes bancarias (sobregiros) son préstamos que devengan interés, exigibles a la vista, y forman parte de la gestión de tesorería de la Fundación, por lo que también se asimilan a los equivalentes al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de efectivo mantenido en bancos, depósitos a corto plazo con vencimiento menor a tres meses desde la fecha de adquisición, y otros fondos a la vista. El valor en libros de estos activos se aproxima al valor razonable. La Fundación prepara el Estado de Flujo de Efectivo según el método indirecto.

B. Instrumentos financieros

Activos financieros

La Fundación clasifica sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios a resultados, medidos al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumento de deuda

- **Activos financieros al costo amortizado:** un instrumento de deuda se clasifica como medido al “costo amortizado” solo si los siguientes criterios se cumplen: el objetivo del modelo de negocio de la Fundación es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.
- **Activos financieros a valor razonable:** Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como medido al “valor razonable con cambios en resultados”.

Instrumento de patrimonio

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable si se puede determinar mediante precio en la bolsa o a su costo en caso de no poder determinar el valor razonable.

- **Reconocimiento y medición**

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Fundación se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Fundación ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Fundación valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Posteriormente, la Fundación mide todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados.

- **Deterioro de valor**

La Fundación evalúa al cierre contable mensual si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados. Si tal evidencia existiese, la Fundación reconoce el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocen. Todos los activos financieros, excepto los llevados al valor razonable con cambios en resultados, están sujetos a revisión por deterioro del valor, dado que su valor se actualiza de acuerdo con el precio cotizado diariamente en el mercado.

La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos medidos al costo amortizado estarán deteriorados existe si cumple dos de los siguientes eventos que causan la pérdida:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor.
- b. Incumplimiento en el pago de los rendimientos o el capital.
- c. Es probable que el emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- d. La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.
- e. Evaluación de la situación financiera del emisor de la inversión. Por ejemplo, una disminución de la calificación de riesgo global del emisor y/o específica del título.
- f. Un descenso del valor razonable de un activo financiero por debajo de su costo en libros.

En todo caso, la Fundación utiliza su juicio experto para estimar el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor.

- **Baja en cuentas de los activos financieros**

La Fundación da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial a terceros los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Fundación no transfiera y retiene todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, continúa reteniendo el control del activo, por tanto, la Fundación sigue reconociendo su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en ganancias o pérdidas, el valor reconocido en otro resultado integral se da de baja contra utilidades acumuladas en el patrimonio.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable, más los costos de transacciones directamente atribuibles. Posteriormente, dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pagos por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas

por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales con vencimientos hasta un año se reconocen inicialmente al costo de la transacción, y las que exceden el año se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- **Pasivo financiero dado de baja**

La Fundación da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Fundación. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

C. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro de valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede ser no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe en libros del activo que excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado.

D. Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o su valor neto de realización, el que sea menor.

El costo de los inventarios incluye los materiales directos y cuando sea aplicable, costos directos de mano de obra y aquellos costos indirectos que se hayan incurrido para ponerlos en su actual condición y ubicación.

El costo se calcula utilizando el método de promedio ponderado. El valor neto de realización representa el precio estimado de venta, menos todos los costos estimados de producción y los costos a ser incurridos en el mercadeo, venta y distribución.

Al final del período sobre el que se informa, la Fundación ha evaluado si sus inventarios se encuentran deteriorados. En caso de identificar deterioro, la Fundación ha medido el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y ha reconocido inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

El importe de los inventarios no supera su importe recuperable a las fechas respectivas.

E. Propiedades y equipos

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades y equipos son registrados al costo de adquisición, netos de la depreciación acumulada y de cualquier pérdida acumulada por deterioro en el valor de los mismos.

Los costos de reparaciones ordinarias y de mantenimiento se cargan a resultados cuando se incurren. Los costos significativos incurridos en reemplazos y mejoras se capitalizan si se espera utilizarlos en más de un período.

Si partes significativas de un elemento de propiedades y equipos tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados de propiedades y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida por disposición de un elemento de propiedades y equipos se reconoce en resultados.



ii. Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Fundación reciba beneficios económicos futuros asociados con los costos.

iii. Depreciación

Para los activos diferentes a terrenos y construcciones en curso, la depreciación es calculada usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada del activo.

Tipo de activos fijos	Años de vida útil
Construcciones y edificaciones	70 años
Muebles y enseres	5 años
Equipos de computación	3 años

iv. Baja en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades y equipos se dará de baja en cuentas:

- por su enajenación o disposición; o
- cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un elemento de propiedades y equipos se incluirá en el resultado del ejercicio. Las ganancias por este concepto no se clasifican como ingresos ordinarios.

v. Gastos financieros

Los gastos financieros que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedades y equipos son reconocidos en el estado de resultados en el período en que se incurren.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

F. Impuestos

Impuesto sobre la renta

Los gastos por impuesto sobre la renta incluyen los impuestos corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la Sección 29, Impuesto a las ganancias.

Impuesto sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes, o nominalmente vigentes, a la fecha del informe en Colombia donde opera y genera renta gravable la Fundación.

El impuesto sobre la renta corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales se reconoce en los Estados de Cambios en el Patrimonio o en los Estados de Resultados, respectivamente. La Administración evalúa periódicamente la posición adoptada en las declaraciones de renta con respecto a situaciones en las que las regulaciones fiscales que se aplican están sujetas a interpretación y crea las provisiones del caso.

G. Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen cuando:

- la Fundación tiene una obligación presente (de carácter legal o implícita por la entidad), como resultado de un suceso pasado;
- es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la Fundación tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación; y
- puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados en la línea que mejor refleje la naturaleza de la provisión, neto de todo reembolso relacionado, en la medida en que este sea virtualmente cierto.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos, que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento el aumento de la provisión, producto del paso del tiempo, se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

H. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados corresponden a todas las retribuciones que otorga la Fundación a sus empleados, estos beneficios serán reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado el servicio a cambio del derecho de recibir pagos futuros, y un gasto cuando la Fundación ha consumido el beneficio económico procedente del servicio.

Los beneficios a empleados corresponden a salarios, prestaciones de ley, auxilios y bonificaciones. Estos son beneficios de corto plazo porque se reconocen y cancelan dentro del período contable.

Adicional a los beneficios de corto plazo, la Fundación otorga planes de beneficios definidos como son: prima de antigüedad y prima de retiro, que son determinados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con cálculos actuariales realizados de forma anual.

La Fundación determina el gasto (ingreso) por intereses, neto, sobre el pasivo por beneficios definidos, neto, para el período, al aplicarle la tasa de descuento utilizada para medir la obligación por beneficios definidos al principio del período anual al pasivo. La Fundación toma en cuenta cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos, neto, durante el período como resultado de las contribuciones y los pagos de beneficios.

El cambio neto en el pasivo por beneficios definidos que se reconoce como el costo de un plan de beneficios definidos, incluye:

- a. El cambio en el pasivo por beneficios definidos que surge de los servicios prestados del empleado durante el período sobre el que se informa.
- b. El interés de la obligación por beneficios definidos durante el período sobre el que se informa.
- c. Los rendimientos de cualesquiera activos del plan y el cambio neto en el valor razonable de los derechos de reembolso reconocidos durante el período sobre el que se informa.
- d. Las ganancias y pérdidas actuariales surgidas en el período sobre el que se informa.
- e. El incremento o la disminución en el pasivo por beneficios definidos procedente de la introducción de un nuevo plan o del cambio de uno existente en el período sobre el que se informa.
- f. Las disminuciones en el pasivo por beneficios definidos procedentes de efectuar una reducción o una liquidación de un plan existente en el período sobre el que se informa.

Beneficios al momento de la terminación laboral prima de retiro

El beneficio al momento de la terminación laboral prima de retiro se reconoce como gasto en la fecha que ocurra primero entre el momento en que la entidad ya no puede retirar la oferta de los beneficios al momento de la terminación, o cuando la entidad reconoce cualquier costo de reestructuración relacionado.



Los supuestos clave utilizados fueron:

- Prima de retiro
- Tasa de descuento: 6,9%.
- Tasa de incremento de las pensiones: NA.
- Tasa de inflación: 3,5%.

Para los otros beneficios a empleados de largo plazo, como la prima de antigüedad, el valor presente de la obligación se determina utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Los supuestos clave utilizados para el cálculo son:

- Prima de antigüedad
- Tasa de descuento: 6,9%.
- Tasa de incremento salarial: 3,5%.
- Tasa de inflación: 3,5%.

La Fundación al 31 de diciembre de 2018 no presenta beneficios postempleo.

I. Pasivos no financieros

Los pasivos no financieros están representados por ingresos recibidos de terceros correspondientes a dineros que recibe la Fundación para la ejecución de proyectos específicos, donde esta es administradora, líder, promotora u operadora de dichos recursos.

J. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida que: (1) su importe puede medirse con fiabilidad; (2) es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Fundación; (3) el grado de terminación de la transacción en la fecha del estado de situación financiera puede ser medido con fiabilidad; (4) los costos ya incurridos en la venta del bien o prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir para completarlos, pueden ser medidos con fiabilidad; y (5) la fundación ha transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo derivado de la propiedad de los bienes.

Los ingresos ordinarios son medidos al valor razonable del activo recibido o por recibir, por la venta de bienes, prestación de servicios, donaciones y arrendamientos en el curso normal de los negocios.

K. Reconocimiento de ingresos financieros

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Fundación reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Los ingresos por dividendos sobre inversiones se reconocen cuando la Fundación tiene el derecho sobre los mismos.

L. Costos y gastos operacionales

Los costos y gastos operacionales reconocidos durante el período están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de las actividades vinculadas a la actividad de la Fundación. Incluye los gastos incurridos para los proyectos, donaciones y costos asociados al programa de reciclaje.

M. Gastos de administración

Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal, honorarios, mantenimiento, depreciaciones de propiedad y equipos y demás gastos necesarios para el funcionamiento de la Fundación.

N. Otros ingresos y gastos

Son los ingresos y gastos distintos de los relacionados con el giro de las operaciones de la Fundación.

2.5. Administración de riesgos financieros

Factores de riesgo financieros

Las actividades de la Fundación la exponen a una variedad de riesgos financieros como son: riesgo de mercado (incluido riesgo de tasa de cambio y riesgo de tasa de interés de mercado), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la Fundación se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Fundación.

Riesgos de mercado

- **Riesgos de cambio**

Las actividades de la Fundación la exponen principalmente a riesgos financieros de cambio resultantes de la exposición con respecto al dólar de los Estados Unidos de América.

- **Riesgo de crédito**

Se refiere al riesgo cuando una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Fundación. Respecto de bancos e instituciones financieras solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independiente sean AAA.

- **Riesgo de Liquidez**

La Fundación mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya con flujos de caja y presupuesto los cuales son revisados periódicamente permitiendo determinar la posición de tesorería para atender las necesidades de liquidez.

La Fundación maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras de créditos adecuados con proveedores entre 15 días y 90 días.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros de la Fundación y netos por grupos de vencimientos comunes, considerando la fecha del balance general hasta su vencimiento.

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sin vencer	30.407	19.301
De 1 a 30 días	1.567.688	1.306.475
Más de 30 días	-	5.301
TOTAL	1.598.095	1.331.077

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés para la Fundación puede surgir si se presenta endeudamiento con entidades financieras, actualmente no lo tiene.

Mediciones del valor razonable

Los valores razonables de los instrumentos financieros como acciones, inversiones en CDTs, Bonos, títulos, entre otros, son calculados usando precios de cotización dados por el mercado de valores.

2.6. Uso de estimados y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NCIF para las PYMES requiere la elaboración y consideración por parte de la Dirección de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. La Administración considera que las siguientes son las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en los próximos años:

- **Valor razonable en instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Fundación aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Fundación para instrumentos financieros similares.

- **Deterioro de valor de inversiones**

La Fundación evalúa al cierre contable mensual si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados. Si tal evidencia existiese, la Fundación reconoce el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocen. Todos los activos financieros, excepto los llevados al valor razonable con cambios en resultados, están sujetos a revisión por deterioro del valor, dado que su valor se actualiza de acuerdo con el precio cotizado diariamente en el mercado.

- **Deterioro del valor de propiedades y equipos**

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso.

El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observable, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados. Estos surgen de proyecciones estimadas para los próximos cinco años, excluidas las actividades de reestructuración a las que la Fundación aún no se ha comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del activo individual o de la unidad generadora de efectivo que se someten a la prueba de deterioro del valor.

El importe recuperable es extremadamente sensible a la tasa de descuento utilizada para el descuento de los flujos de efectivo futuros, como así también a los ingresos de efectivo futuros esperados, y a la tasa de crecimiento a largo plazo utilizada en la extrapolación.

- **Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipos**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de:

- los terrenos, construcciones y edificaciones está sujeta a la estimación de los peritos evaluadores de acuerdo con el análisis técnico definido en los avalúos de inmuebles.
- Para las demás propiedades y equipos la determinación está sujeta a la estimación de la Administración respecto de la utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

La Fundación revisa regularmente las tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

- **Provisiones**

La Fundación realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

3. Efectivo y equivalente al efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Caja	600	600
Bancos nacionales	874.962	3.299.796
Efectivo restringido (1)	331,203	-
TOTAL EFECTIVO	1.206.765	3.300.396
Equivalentes de efectivo	4.306.481	5.044.215
Inversiones de corto plazo (2)	11.182.583	5.793.170
TOTAL EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15.489.064	10.837.385
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	16.695.829	14.137.781

(1) El saldo de la cuenta efectivo restringido, para el período 2018, corresponde a dineros recibidos de ONF Andina en virtud del convenio firmado por la Fundación con destino al proyecto: Desarrollo Rural Integral del Guaviare para la Paz.

(2) Corresponden a inversiones en CDT a 90 días y derechos fiduciarios.

4. Activos y pasivos financieros

4.1. Deudores

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Corto plazo		
Cuentas por cobrar comerciales (1)	1.835.090	1.513.223
Anticipo de impuestos y contribuciones	47.819	195.306
Deudores varios	179.407	102.806
TOTAL	2.062.316	1.811.335

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha del balance comprenden principalmente valores por cobrar por venta de material reciclable. La Fundación considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

(1) El saldo de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a:

CLIENTE	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cartón de Colombia S. A.	1.100.018	941.877
Papeles y cartones S. A. Papelsa	300.207	343.909
Compañía Colombiana Recicladora	141.007	87.841
Plásticos Ambientales S. A. S.	45.401	69.179
Invercol S. A. S.	15.218	17.449
Promaplast S. A. S.	-	14.351
Recuperar S. A. S.	147.071	13.040
Transatlantic Greentrade S. A. S.	35.065	11.807
Inprodeplast S. A. S.	10.149	10.553
Gómez Calle Gloria María	-	2.175
Villegas Calle John Jairo	16.474	-
Ospina Grasas y Pieles Ltda.	12.026	-
CTA de Reciclaje y Servicios	6.825	647
Canoplast M Y R S. A. S.	2.486	-
Restrepo Gutiérrez Juan Rodolfo	1.813	-
Otros menores	1.330	395
TOTAL	1.835.090	1.513.223

El período promedio de crédito otorgado en la venta de bienes y prestación de servicios es de 90 días desde la fecha de factura, durante los cuales no se genera cobro de intereses. Después de esta fecha hay lugar al registro de intereses de mora a tasas de mercado.

La Fundación analiza durante todo el año el movimiento de su cartera, la calidad de la misma, y de acuerdo con este análisis ajusta el deterioro correspondiente. Al 31 de diciembre de 2018 no había saldo en la cuenta deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la antigüedad de la cartera de clientes es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Vigentes	1.581.178	656.067
De 1 a 30 días	239.761	839.528
De 31 a 90 días	14.151	17.628
TOTAL	1.835.090	1.513.223

4.2. Cuentas comerciales por pagar y Otras cuentas por pagar

El saldo de este rubro está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Corrientes		
Proveedores	1.567.688	1.311.776
Retención en la fuente	29.258	18.915
Costos y gastos por pagar	1.149	386
TOTAL	1.598.095	1.331.077

El plazo promedio tomado para cancelar las cuentas por pagar es de 30 días. La Fundación tiene políticas establecidas para asegurarse de que todos los pasivos son pagados en el período de crédito acordado.

La administración de la Fundación estima que el valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se aproxima al valor en libros y son corrientes.

5. Inventarios

El saldo de los inventarios está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Mercancías no fabricadas por la Fundación	836	-
TOTAL	836	-

6. Pasivos no financieros

El saldo de este rubro está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Dineros de terceros para proyectos (2)	321.625	139
Anticipos recibidos (1)	2.826	1.627
TOTAL	324.451	1.766

(1) Anticipos de clientes para ventas de material reciclable.

(2) En 2017 corresponde a recaudo por pagar a un tercero y en 2018 corresponde a recursos del proyecto Desarrollo Rural Integral del Guaviare para la Paz.

7. Inversiones

Inversiones medidas al valor razonable

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Acciones que cotizan en bolsa	913.590	913.590
Participaciones inmobiliarias	552.629	508.238
Deterioro de inversiones	(329.947)	(193.505)
TOTAL	1.136.272	1.228.323

Inversiones medidas a costo

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Éxito Industrias S. A. S.	169.777	169.777
TOTAL	169.777	169.777
TOTAL INVERSIONES	1.306.049	1.398.100

8. Propiedades y equipos, neto

El detalle de este rubro está compuesto por:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Total
Saldos al 1o de enero de 2017	47.654.756	16.135.114	20.112	7.673	63.817.655
Adiciones	-	-	8.899	-	8.899
Saldos al 31 de diciembre de 2017	47.654.756	16.135.114	29.011	7.673	63.826.554
Adiciones	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	47.654.756	16.135.114	29.011	7.673	63.826.554
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Saldos al 1o de enero de 2017	-	(558.292)	(20.112)	(3.632)	(582.036)
Depreciación del período	-	(279.146)	(8.899)	(1.802)	(289.846)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	(837.437)	(29.011)	(5.434)	(871.882)
Depreciación del período	-	(279.146)	-	(1.385)	(280.531)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	(1.116.583)	(29.011)	(6.819)	(1.152.413)
Valor neto al 31 de diciembre de 2017	47.654.756	15.297.677	-	2.239	62.954.672
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	47.654.756	15.018.531	-	854	62.674.141

En la sección 17 Propiedades, planta y equipo de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF para PYMES), en su párrafo 17.1 contempla que esta norma se aplicará a la contabilidad de las propiedades, planta y equipo, así como a las propiedades de inversión cuyo valor razonable no se pueda medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado; adicionalmente en el párrafo 17.2 de la misma sección contempla que las propiedades planta y equipo son activos tangibles que se mantienen "(...) para ser arrendados a terceros (...)".

De acuerdo con lo anterior la Fundación tomó la decisión de realizar la medición por el modelo del costo para los inmuebles de su propiedad que cumplen con las características de propiedades de inversión, los cuales ascienden al 31 de diciembre de 2018 a \$62.673.288, y al 31 de diciembre de 2017 a \$62.952.433

A juicio de la Dirección el costo o esfuerzo desproporcionado de realizar la medición a valor razonable se fundamenta en que esta no es de utilidad para los usuarios de la información financiera, lo cual implica un esfuerzo financiero para la Fundación, cuyo objeto social principal es destinar sus recursos y sus excedentes a la reinversión en el desarrollo de su actividad misional y tiene efectos en los resultados que no generan flujos de recursos para la entidad hasta que el activo se venda. Los ingresos provenientes de estas propiedades ayudan a la Fundación a lograr el cumplimiento de su objeto social.

Todas las propiedades y equipos de la Fundación se encuentran debidamente amparadas con pólizas de seguros vigentes.

Sobre las propiedades y equipos de la Fundación no existen hipotecas ni pignoraciones.

El gasto de depreciación causado en el estado de resultados a 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a \$280.531 y \$289.846, respectivamente.

9. Impuestos, gravámenes y tasas

i. El saldo de este rubro está compuesto por:

	A diciembre 31 de	
	2018	2017
Impuesto de renta, régimen especial	2.616	-
TOTAL	2.616	-

A partir del año gravable 2017 la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%), y una tarifa diferencial del 5% para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la Ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017 el hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y a la prestación de servicios en Colombia o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la Ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017 los periodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 600 de la Ley 1819 de 2016.

La Ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descuentos serán de tres periodos bimestrales, inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

ii. Impuesto sobre la renta

La tarifa vigente para el impuesto sobre la renta es 20%.

La siguiente es la conciliación entre el excedente antes de impuesto de renta y la renta gravable estimada de los años que terminaron el 31 de diciembre:

	2018	2017
Excedente contable antes de impuesto sobre la renta	\$ 2.248.919	\$ 458.305
Gastos no deducibles:		
Depreciación	-	289.583
Deterioro	332	79.717
Impuestos asumidos	19	2.938
Gastos sin soporte en documentos idóneos	11.491	1.809
Gastos de otras vigencias	-	800
Intereses de mora	1.236	22
Renta líquida gravable estimada	13.078	374.869
Base gravable	13.078	-
Provisión para impuesto de renta 20% (1)	\$ 2.616	\$ -
Excedente contable después de impuesto de renta	2.246.303	458.305

(1) La Fundación efectuó su análisis para la determinación de la provisión de impuesto de renta en 2017 basada en la información que disponía para ese momento y que generaba cierta incertidumbre en su posición tributaria; dicha situación fue puesta en conocimiento de la Asamblea General, en su reunión para la aprobación de los estados financieros del 6 de marzo de 2018. En abril de 2018, durante la elaboración de la declaración de renta, la Fundación consideró información adicional derivada de eventos que se presentaron posteriormente a la aprobación de los estados financieros, tales como la prescripción del formulario para la presentación de la declaración de renta del año gravable 2017, aclaraciones sobre la norma por parte de la Administración Tributaria y la conceptualización de los asesores externos sobre las posiciones tributarias de la Fundación, lo que resultó en un impuesto a cargo por \$295.922, que fue declarado y pagado dentro de los plazos establecidos por la ley y que afectó los excedentes acumulados durante el 2018.

La siguiente es la determinación del beneficio neto o excedente fiscal, que se deberá reinvertir en el año gravable siguiente para conservar la calidad de contribuyente del régimen tributario especial.

El siguiente es el excedente contable depurado al 31 de diciembre:

	2018	2017
Total ingresos contables (CNIF para PYMES)	\$ 28.575.848	\$ 27.491.640
(-) Ajustes a valor razonable de inversiones	(237.594)	(154.135)
TOTAL INGRESOS NETOS	28.338.254	27.337.505
Total egresos contables (CNIF para PYMES)	26.329.545	27.033.334
(-) Ajustes a valor razonable inversiones	329.927	79.717
(-) Provisión de obligaciones laborales LP	12.313	10.949
(-) Depreciaciones contables (no fiscales)	279.145	280.947
TOTAL COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	\$ 25.708.160	\$ 26.661.721
Excedente contable depurado	2.630.094	675.784
Inversiones efectuadas en el año	-	501.473
BENEFICIO NETO O EXCEDENTE FISCAL	2.630.094	174.311

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el fiscal al 31 de diciembre:

	2018	2017
Patrimonio contable	\$ 80.186.803	\$ 78.398.805
Provisiones	323.665	194.435
Ajustes fiscales a las inversiones	-	-
Activos deducidos en el año de adquisición	(62.674.141)	(62.954.672)
Valorizaciones contables	-	-
PATRIMONIO FISCAL	\$ 17.836.327	\$ 15.638.568



- iii. Las declaraciones de renta de los años 2013 a 2017 se encuentran sujetas a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.
- iv. Las pérdidas fiscales por amortizar, al 31 de diciembre de 2018, ascienden a:
 - Año de origen 2009
 - Saldo al 31 de diciembre de 2018 **\$ 8.124.758**

Según el Decreto 2150 del 20 de diciembre de 2017, estas pérdidas no se reajustarán fiscalmente y se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias sin límite de tiempo.

- v. La Fundación no está sometida a renta presuntiva ni al registro de impuesto diferido por pertenecer al régimen tributario especial, según el artículo 191 del Estatuto Tributario.
- vi. De acuerdo con el Decreto 2150 de 2017, la Fundación está obligada a la determinación de la renta por comparación patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2018 la Fundación mantiene las pérdidas fiscales mencionadas anteriormente, las cuales, de acuerdo con la legislación tributaria, las pérdidas generadas entre los años 2003 y 2006, pueden ser compensadas en los ocho años siguientes con la limitante del 25% anual; y las pérdidas generadas a partir del año 2007 ser utilizadas para compensar utilidades gravables futuras, si las hubiere, sin límite de tiempo y cuantía.

Consecuentemente, el activo por impuesto diferido relacionado con estas pérdidas fiscales no ha sido reconocido, por cuanto la Administración no ha evaluado las proyecciones para la compensación de pérdidas fiscales.

Firmeza de las declaraciones del impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuestos de 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 pueden ser revisadas por las autoridades de impuestos dentro de los cinco años siguientes a la fecha de presentación y/o corrección, considerando que las declaraciones presentaron pérdidas fiscales, en opinión de la Administración, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas que impliquen la modificación del impuesto liquidado, ni de la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de tres años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas en forma extemporánea.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza será de tres años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, quedarán en firme a los seis años contados a partir de la fecha de su presentación.

Las declaraciones en las que se liquiden pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 12 años, y si las pérdidas se compensan en los últimos dos años, de los 12 permitidos, su término de firmeza se extenderá hasta tres años más, desde el año de su compensación.

10. Beneficios a empleados

El pasivo por beneficios a empleados se compone de:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cesantías	90.438	83.284
Intereses de cesantías	11.267	9.602
Prima de vacaciones	61.221	59.431
Vacaciones	81.449	73.108
Bonificaciones	348.267	310.287
Otros beneficios de largo plazo – Prima de antigüedad	33.508	33.797
Otros beneficios de largo plazo – Prima de retiro	1.056	731
TOTAL	627.206	570.240
Menos: pasivos por beneficios a empleados de corto plazo	592.642	535.712
PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO	34.564	34.528

De corto plazo

De acuerdo con la legislación laboral colombiana, los empleados tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como salarios, vacaciones, primas legales, cesantías e intereses sobre las cesantías.

Pensión de jubilación

La Fundación no maneja planes de retiros para empleados actuales.

Otros beneficios de largo plazo – Prima de antigüedad

El pasivo por otros beneficios de largo plazo corresponde a un plan de prima de antigüedad a la que tienen derecho los colaboradores, de acuerdo con la fecha de ingreso a la Fundación.

La información de los participantes que reciben este beneficio sigue a continuación:

	2018	2017
Número de participantes	32	34
Edad promedio	36 años	35 años
Antigüedad promedio	3 años	3 años

El cálculo actuarial para determinar el valor presente de la obligación por los otros beneficios de largo plazo se realizó al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por la firma Volrisk Consultores Actuariales S. A. S. El valor presente de la obligación por beneficio definido fue medido utilizando el Método de Unidad de Crédito Proyectada.

A continuación, se muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales del pasivo por otros beneficios a largo plazo: Prima de antigüedad.

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Valor al 1o de enero	33.797	26.033
Incluido en el resultado del período	10.817	10.703
Beneficios pagados	(11.106)	(2.939)
VALOR AL 31 DE DICIEMBRE	33.508	33.797

Los supuestos clave utilizados fueron:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento	6,90%	6,80%
Tasa de incremento esperado en salarios	3,5%	3,5%
IPC promedio	3,5%	3,5%

Las presunciones actuariales significativas para la determinación de la obligación definida son tasa de descuento e incremento salarial.

Otros beneficios de largo plazo – Prima de retiro

El pasivo por otros beneficios de largo plazo corresponde a un plan de prima de retiro que equivale a un millón de pesos que se otorgan al momento de la jubilación con seguridad social.

La información de los participantes que reciben este beneficio sigue a continuación:

	2018	2017
Número de participantes	32	34
Edad promedio	36 años	35 años
Antigüedad promedio	3 años	3 años

El cálculo actuarial para determinar el valor presente de la obligación por los otros beneficios de largo plazo se realizó al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por la firma Volrisk Consultores Actuariales S. A. S. El valor presente de la obligación por beneficio definido fue medido utilizando el Método de Unidad de Crédito Proyectada.

A continuación, se muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales del pasivo por otros beneficios a largo plazo: Prima de retiro.

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Valor al 1 de enero	731	485
Incluido en el resultado del período	325	246
Beneficios pagados	-	-
VALOR AL 31 DE DICIEMBRE	1.056	731

Los supuestos clave utilizados fueron:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento	6,90%	6,80%
Tasa de incremento esperado en salarios	3,5%	3,5%
IPC promedio	3,5%	3,5%

Las presunciones actuariales significativas para la determinación de la obligación definida son tasa de descuento e incremento salarial.

11. Patrimonio

El patrimonio está compuesto como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Aportes fondo social	1.000	1.000
Asignación permanente	38.662.295	38.662.295
Ganancia por efecto de convergencia	39.277.205	39.277.205
Excedentes (déficit) del año	2.246.303	458.305
TOTAL	80.186.803	78.398.805

i. Asignación permanente

La asignación permanente representa el valor acumulado de la capitalización de una parte de los excedentes, ordenada por la Junta Directiva desde el año 1995, adicionada con excedentes de 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016 y 2017.

ii. Distribución de excedentes

El 6 de marzo de 2018, mediante el Acta No. 3 de la Asamblea de la Fundación, se autorizó la distribución de los excedentes por \$174.310 correspondientes al año 2017, así:

Destinación para donaciones durante el año 2018 la suma de \$161.059 para la Fundación Hospital Infantil Santa Ana, proyecto Cofinanciación de alimentos y recurso humano para recuperación nutricional ambulatoria, y la suma de \$13.251 para la Fundación Canguro, proyecto Cualificación a través de recurso humano y alimentos a niños pertenecientes al programa Madre Canguro Integral, que presentan riesgo o desnutrición crónica.

12. Ingresos por donaciones

Los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de la Fundación se detallan en los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Programa Goticas® y vueltos	7.450.498	7.232.486
Empleados Aportar y un día de salario	1.393.983	1.034.059
Almacenes Éxito S.A.	1.100.000	1.000.000
Alianzas Gen Cero y proveedores	1.376.487	657.448
Otros	439.576	369.978
Alcancías	45.456	21.554
TOTAL	11.806.000	10.315.525

13. Otros ingresos operacionales

El saldo de este rubro está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reciclaje	12.237.681	11.187.189
Arrendamientos	3.454.471	3.333.457
TOTAL	15.692.152	14.520.646

14. Gastos operacionales por ejecución de la actividad meritoria

Los gastos operacionales por ejecución de la actividad meritoria al 31 de diciembre de la Fundación se descomponen así:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Inversión en nutrición y generación de conocimiento	12.027.845	15.212.658
Convenios y alianzas	2.940.305	365.437
Donaciones distintas a nutrición	390.114	208.873
Con recursos de aliados	391.889	23.193
Donaciones en especie	415.560	4.906
TOTAL	16.165.713	15.815.067

Otros gastos de inversión social

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Incidencia en políticas públicas	527.159	788.104
Evaluaciones de impacto	-	567.829
Lactación	559.755	384.930
Seguimiento a los proyectos y otras inversiones	240.595	129.074
Premio a la nutrición infantil	122.075	81.220
Movilización	27.594	3.260
Suplementación nutricional	-	1.940
TOTAL	1.477.178	1.956.357

15. Gastos operacionales de administración

El saldo de este rubro está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
De personal	2.667.253	2.554.374
Comunicaciones	1.846.101	2.745.580
Deterioro	330.260	79.717
Depreciación	280.531	289.846
Honorarios	92.033	68.950
Pasajes aéreos	83.863	86.729
Otros	61.983	62.862
Transportes, fletes y acarreos	39.314	46.389
Alojamiento y manutención	26.098	34.151
Contribuciones y afiliaciones	15.773	15.160
Gastos de representación	7.008	10.059
Papelería y útiles	3.357	2.253
Gastos legales	2.658	2.899
TOTAL	5.456.232	5.998.969

16. Ingresos (gastos) financieros, neto

El saldo de este rubro está compuesto por:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros	1.023.455	2.645.750
Otros ingresos	54.241	9.719
Gastos financieros	(79.067)	(115.465)
Otros egresos (1)	(780.666)	(857.950)
TOTAL	217.963	1.682.054

(1) Esta partida incluye: impuestos municipales, seguros y gasto por proporcionalidad de IVA.

17. Aprobación de los estados financieros

La emisión de los estados financieros de la Fundación, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No. 222 de la Junta Directiva del 20 de febrero de 2019, para ser presentados ante la Asamblea General de la Fundación de acuerdo con lo requerido por el Código de Comercio.

18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No existen hechos posteriores que hayan incurrido al 31 de diciembre de 2018 y la fecha de presentación de los estados financieros que pudieran afectar significativamente los resultados y el patrimonio de la Fundación.



Mas información:

Fundación Éxito

www.fundacionexito.org

Carrera 48 No 32 B Sur 139 Envigado, Colombia

Teléfono: (574) 605 0646

 /Fundación Éxito

 @Fundacion_Exito

 @fundacionexito



gencero
1ª generación cero
desnutrición crónica 2030

