

ESTADOS FINANCIEROS

Fundación Belcorp

**Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Con Informe del Revisor Fiscal**

Fundación Belcorp.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Contenido

| | |
|---|----|
| Informe del Revisor Fiscal..... | 1 |
| Estados Financieros | |
| Estado de Situación Financiera..... | 3 |
| Estado de Resultados | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 7 |
| Certificación del Representante Legal y Contador Público..... | 20 |

**Fundación Belcorp
Dictamen de Revisor Fiscal
31 diciembre de 2017**

Señores
FUNDACION BELCORP
Bogotá

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de **FUNDACION BELCORP**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado del resultado, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2016, fueron preparados bajo el Decreto 2649 de 1993 y simultáneamente la entidad efectuó el proceso de transición al nuevo marco técnico normativo, tal como se describe en el párrafo de énfasis.

Responsabilidad de la gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con la Parte 2, Título 1° del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Compañía de los estados financieros, con el

fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **FUNDACION BELCORP** a 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Además, informo que durante los años 2017 y 2016, la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta de Socios y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros, y la Compañía ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral.

Opinión sobre control interno y cumplimiento legal y normativo

Además, el Código de Comercio establece en el artículo 209 la obligación de pronunciarme sobre el cumplimiento de normas legales e internas y sobre lo adecuado del control interno.

En cumplimiento de la Parte 2, Título 1° del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, apliqué los principios contenidos en la NIEA 3000 para realizar mi evaluación.

Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la administración de la entidad, así como del funcionamiento del proceso de control interno, el cual es igualmente

responsabilidad de la administración. Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilicé los siguientes criterios:

- normas legales que afectan la actividad de la entidad;
- estatutos de la entidad;
- actas de asamblea y de junta directiva
- Otra documentación relevante.

El control interno de una entidad es un proceso efectuado por los encargados del gobierno corporativo, la administración y otro personal, designado para proveer razonable seguridad en relación con la preparación de información financiera confiable, el cumplimiento de las normas legales e internas y el logro de un alto nivel de efectividad y eficiencia en las operaciones.

El control interno de una entidad incluye aquellas políticas y procedimientos que (1) permiten el mantenimiento de los registros que, en un detalle razonable, reflejen en forma fiel y adecuada las transacciones y las disposiciones de los activos de la entidad; (2) proveen razonable seguridad de que las transacciones son registradas en lo necesario para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco técnico normativo aplicable al Grupo 2, que corresponde a la NIIF para las PYMES, y que los ingresos y desembolsos de la entidad están siendo efectuados solamente de acuerdo con las autorizaciones de la administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo; y (3) proveer seguridad razonable en relación con la prevención, detección y corrección oportuna de adquisiciones no autorizadas, y el uso o disposición de los activos de la entidad que puedan tener un efecto importante en los estados financieros.

También incluye procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normatividad legal que afecte a la entidad, así como de las disposiciones de los estatutos y de los órganos de administración, y el logro de los objetivos propuestos por la administración en términos de eficiencia y efectividad organizacional.

Debido a limitaciones inherentes, el control interno puede no prevenir, o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de los controles de periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos se pueda deteriorar.

Esta conclusión se ha formado con base en las pruebas practicadas para establecer si la entidad ha dado cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, y a las decisiones de la asamblea y junta directiva, y mantiene un sistema de control interno que garantice la

efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Las pruebas efectuadas, especialmente de carácter cualitativo, pero también incluyendo cálculos cuando lo consideré necesario de acuerdo con las circunstancias, fueron desarrolladas por mí durante el transcurso de mi gestión como revisor fiscal y en desarrollo de mi estrategia de revisoría fiscal para el periodo. Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mi conclusión.

Opinión sobre el cumplimiento legal y normativo

En mi opinión, la entidad ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias, de la asamblea de accionistas y de la junta directiva, en todos los aspectos importantes.

Párrafo de énfasis

Colombia realizó cambio de su marco normativo contable para el Grupo 2, al cual pertenece la entidad, a partir del 1° de enero de 2016, razón por la cual el año de transición fue el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2015. Durante este periodo, la compañía llevó la contabilidad para todos los efectos legales de acuerdo con el Decreto 2649 de 1993 y, simultáneamente, obtuvo la información de acuerdo con el nuevo marco normativo de información financiera para PYMES contenido en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios, con el fin de permitir la construcción de información financiera que pueda ser utilizada para fines comparativos en los estados financieros en los que se aplica por primera vez el nuevo marco normativo. La información financiera generada durante el año 2015 no fue puesta en conocimiento público ni tenía efectos legales en dicho momento, pero fue objeto de los procedimientos de auditoría expresados en este informe y fue utilizada para preparar los estados financieros del año 2015 que hacen parte integral de los estados financieros comparativos adjuntos.



MYLKON GGYOVANY KOCELY QUEVEDO
Revisor Fiscal T.P. N° 105261-T

Febrero 2 de 2018
Carrera 55 # 152b – 68 Torre A Ofc: 302
Bogotá Colombia

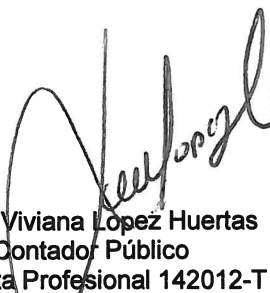
Fundación Belcorp.


Estado de Situación Financiera

| | Al 31 de diciembre de | | |
|----------------------------|----------------------------|------------|------------|
| Notas | 2017 | 2016 | |
| | <i>(En miles de pesos)</i> | | |
| Activo | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Disponibles | 6 | \$ 125,052 | \$ 332,696 |
| Cuentas por Cobrar | 7 | - | - |
| Total activo corriente | | \$ 125,052 | \$ 332,696 |
| Activo no corriente: | | | |
| Activos depreciables | 8 | - | - |
| Depreciación acumulada | | - | - |
| Total activo no corriente | | - | - |
| Total activo | | \$ 125,052 | \$ 332,696 |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Proveedores | 9 | \$ 2,626 | \$ 7,952 |
| Impuestos por Pagar | 10 | \$ 8,579 | \$ 6,859 |
| Provisiones | | - | - |
| Total pasivo corriente | | \$ 11,205 | \$ 14,811 |
| Total pasivo | | \$ 11,205 | \$ 14,811 |
| Patrimonio | | | |
| Aportes sociales | 11 | \$ 3,000 | \$ 3,000 |
| Excedente Acumulado | | \$ 107,463 | \$ 107,463 |
| Excedente del Ejercicio | | \$ 3,384 | \$ 207,424 |
| Total patrimonio | | \$ 113,847 | \$ 317,887 |
| | | \$ 125,052 | \$ 332,696 |

Véanse las notas adjuntas.


Andres Villegas Franco
Representante Legal Suplente


Lady Viviana Lopez Huertas
Contador Público
Tarjeta Profesional 142012-T


Mylkon Ggyovany Kocely
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 105.261-T

Fundación Belcorp.

Estado de Resultados

| | Notas | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|---|-------|--|-------------------|
| | | 2017 | 2016 |
| <i>(En miles de pesos)</i> | | | |
| Ingresos operacionales: | | \$ 1,223,879 | \$ 1,390,540 |
| Actividades de Servicios Sociales | 12 | \$ 1,223,879 | \$ 1,390,540 |
| Costos - Asociados a la Actividad Operacional | | \$ (442,093) | \$ (404,396) |
| Donaciones | 13 | \$ (4,826) | \$ (4,640) |
| Becas - Estudio | 13 | \$ (437,268) | \$ (399,756) |
| Excedente bruto | | \$ 781,786 | \$ 986,144 |
| Administración | 14 | \$ (162,710) | \$ (183,243) |
| Programas - Fundación | 15 | \$ (526,407) | \$ (498,523) |
| Marketing | 16 | \$ (81,600) | \$ (88,414) |
| Gastos operacionales: | | \$ (770,717) | \$ (770,180) |
| Excedente operativo | | \$ 11,069 | \$ 215,964 |
| (Gastos) financieros, neto | 17 | \$ (6,730) | \$ (4,089) |
| Otros Egresos Neto | 18 | \$ (955) | \$ (4,451) |
| Excedente antes de Impuestos | | \$ 3,384 | \$ 207,424 |
| Impuesto a la renta | | - | - |
| Excedente neto del ejercicio | | \$ 3,384 | \$ 207,424 |

Véanse las notas adjuntas.


Andrés Villegas Franco
Representante Legal Suplente


Lady Viviana Lopez Huertas
Contador Público
Tarjeta Profesional 142012-T


Mylkon Ggyovany Kocely
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 105.261-T

Fundación Belcorp.

Estado de Cambios en el Patrimonio

| | Capital Social | Reserva | Resultados Acumulados | Total |
|---|-----------------|-------------|-----------------------|-------------------|
| <i>(En miles de pesos colombianos)</i> | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | \$ 3,000 | \$ - | \$ 197,629 | \$ 200,629 |
| Excedente neto | - | \$ - | \$ 207,424 | \$ 207,424 |
| Re - Inversión de Excedentes | | \$ | \$ (90,168) | \$ (90,168) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | \$ 3,000 | \$ - | \$ 314,885 | \$ 317,885 |
| Excedente neto | \$ - | \$ - | \$ 3,384 | \$ 3,384 |
| Re - Inversión de Excedentes | \$ - | \$ - | \$ (207,424) | \$ (207,424) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | \$ 3,000 | \$ - | \$ 110,845 | \$ 113,845 |

Véanse las notas adjuntas.


Andres Villegas Franco
Representante Legal Suplente


Lady Viviana Lopez Huertas
Contador Público
Tarjeta Profesional 142012-T


Mylkon Ggyovany Kocely
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 105.261-T


Fundación Belcorp.

Estado de Flujos de Efectivo

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Actividades de Operación | | |
| Excedente Neto | \$ 3,384 | \$ 207,424 |
| Ajustes para reconciliar el excedente neto con el efectivo provisto por las actividades de operación: | | - |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | \$ 3,633 | \$ 1,659 |
| Pérdida en retiro de bienes | \$ (3,363) | \$ 2,350 |
| Cuentas por cobrar y, otros activos financieros | \$ | \$ 9,190 |
| Otras Cuentas Por Pagar | \$ (5,325) | \$ 6,079 |
| Proveedores | | - |
| Pasivos estimados y Provisiones | \$ | \$ (110,600) |
| Impuestos, Gravámenes y Tasas. | \$ 1,721 | \$ 6,647 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | \$ (220) | \$ 122,749 |
| Actividades de Inversión | \$ | \$ |
| Aumento de Intangibles | \$ | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | \$ | - |
| Actividades de Financiamiento | | - |
| Re- Inversión de Excedentes | \$ (207,424) | \$ (90,168) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | \$ | \$ (90,168) |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo | \$ (207,644) | \$ 32,581 |
| Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio | \$ 332,696 | \$ 300,115 |
| Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio | <u>\$ 125,052</u> | <u>\$ 332,696</u> |

Véanse las notas adjuntas.


Andrés Villegas Franco
Representante Legal Suplente


Lady Viviano Lopez Huertas
Contador Público
Tarjeta Profesional 142012-T


Mylkon Ggyovany Kocely
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 105.261-T

Fundación Belcorp.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Ente Económico y Operaciones

Fundación Belcorp se constituyó mediante escritura pública no. 0000390 del 30 de Agosto de 2004, inscrita el 07 de Octubre de 2004 bajo el número 00077936 del libro I de las entidades sin ánimo de Lucro, con un término de duración Indefinido. Esta tiene por objeto principal Fomentar la educación y cultura; apoyar y promover actividades que permitan el desarrollo integral de la mujer. Su domicilio principal se encuentra en Bogotá en la CI 113 No 7 -80.

2. Bases de Presentación y Políticas Contables

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Fundación prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2013.

2.1.1. Bases de Presentación

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Fundación preparó sus estados financieros de acuerdo con los PCGA. La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las bases descritas en el párrafo anterior.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico.

Los presentes estados financieros separados se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 000), salvo cuando se indique lo contrario.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas tienen vigencia al 31 de diciembre de 2017 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

3.1. Conversión de Moneda Extranjera

3.1.1. Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Para la preparación de los estados financieros, la Administración evaluó la moneda funcional de la Fundación, y concluyó que corresponde al peso colombiano. Lo anterior debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Fundación.

3.2. Clasificación de Partidas en Corrientes y No Corrientes

La Fundación presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

3.3. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos obtenidos por la Fundación Belcorp corresponden a donaciones en dinero; y su destino es de uso exclusivo para el cumplimiento de su objeto social.

Los siguientes criterios de reconocimiento específico también se deben satisfacer antes de reconocer los ingresos:

- ✓ Las donaciones recibidas en dinero siempre están soportadas mediante acta, con los requisitos legales y fiscales correspondientes,
- ✓ El recaudo de los Fondos fueron consignados en la cuenta corriente de la Fundación.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

3.4. Re – Inversión de excedentes.

La Fundación reinvierte sus excedentes acumulados en programas destinados al objeto de su actividad principal, estas siempre son aprobadas previamente por el máximo órgano de la Sociedad, El importe correspondiente es reconocido directamente en el patrimonio.

3.5. Planta y Equipo

La planta y equipo se miden al costo, neto de las depreciaciones acumuladas y de las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiera.

Los elementos que comprenden la planta y equipo de la Fundación son reconocidos inicialmente a su costo. El costo está conformado por el precio de adquisición menos descuentos, más impuestos no recuperables, aranceles de importación y otros costos atribuibles como por ejemplo instalación y montaje.

Cuando los activos se venden o retiran, se elimina el costo y depreciación acumulada, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en los estados de resultados.

Todos los activos se deprecian cuando están en condiciones de ser usados. La depreciación se calcula por el método de línea recta a lo largo de la vida útil estimada, excluyendo de la base el valor residual (solo aplica para maquinaria y equipo).

Los valores residuales y las vidas útiles de los activos se revisan al cierre de cada ejercicio y se ajustan prospectivamente, si corresponde.

Los gastos de mantenimiento en los cuales incurre la Fundación para mantener la propiedad, planta y equipo operando en condiciones normales, se subdividen en los gastos normales de mantenimiento y aquellos denominados grandes reparaciones.

i) Activos Financieros

Reconocimiento inicial y Medición Posterior

Los activos financieros incluidos dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Fundación determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros de la Fundación incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, las inversiones en títulos de patrimonio sin cotización y los instrumentos financieros derivados con y sin cobertura eficaz.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces, según se los define en la NIC 39.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable son reconocidos como "Costos financieros" (cambios netos negativos en el valor razonable) o "Ingresos financieros" (cambios netos positivos en el valor razonable) en el estado de resultados.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después de la medición inicial, estos activos financieros se miden posteriormente por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados.

Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

3.6. Instrumentos Financieros

i) Activos Financieros

Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas es decir, se elimina del estado de situación financiera, cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Fundación sobre el activo.

Deterioro del Valor de los Activos

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Fundación evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros de la Fundación, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Los cargos por deterioro del valor de los activos financieros, neto de las recuperaciones que correspondan, se presentan en el estado de resultados en las líneas de costos financieros y otros gastos operativos, según corresponda a la naturaleza del activo que los generan.

Activos Financieros Contabilizados al Costo Amortizado

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Fundación primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Fundación determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación para deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

ii) Pasivos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

Los pasivos financieros incluidos dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, deudas y préstamos que devengan interés e instrumentos derivados. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2015, todos los pasivos financieros son medidos a su costo amortizado, a excepción de los derivados, los cuales son medidos a su valor razonable.

Pasivos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Fundación y que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces según lo define la NIC 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Fundación no designó ningún pasivo financiero como un pasivo al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial únicamente si se cumplen los criterios definidos en la NIC 39. La Fundación no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Baja en Cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

iii) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

iv) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Fundación tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que para cancelar la obligación, la Fundación tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, y (iii) cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

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 "Costos financieros" del estado de resultados.

3.7. Contingencias

3.7.1. Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Fundación; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (2) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Fundación revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

3.7.2. Activos Contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Fundación.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos. Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Fundación revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

de sus efectos financieros. Tal cual lo previsto en la NIC 37.92, la Fundación tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucran provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Fundación. En estos casos, la Fundación brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

3.8. Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Fundación a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Fundación ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros consolidados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Fundación. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren. Las estimaciones más significativas hechas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros consolidados son:

Estimación para Deterioro de Cuentas por Cobrar

La Fundación registra una estimación para deterioro de cuentas por cobrar sobre los saldos contables de acuerdo a la recuperabilidad histórica de cada rango de vencimiento de las cuentas por cobrar.

Pérdidas por Contingencias

La Fundación reconoce las pérdidas por contingencias de acuerdo a los mejores estimados de sus asesores legales. Los asesores legales de la Fundación clasifican las contingencias como remotas, posibles y probables basándose en la posibilidad de salidas de efectivo bajo diferentes estrategias. Dado que la estimación comprende juicios y subjetividad, podría cambiar a lo largo del tiempo con la resolución final, lo cual podría tener un impacto material en los estados financieros.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

5. Mediciones al Valor Razonable

A continuación se muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos de la Fundación al 31 de diciembre 2017 y 2016:

| Activos Financieros | Valor en Libros | | Valor Razonable | |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 125,052 | \$ 332,696 | \$ 125,052 | \$ 332,696 |
| Cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Total activos financieros | <u>\$ 125,052</u> | <u>\$ 332,696</u> | <u>\$ 125,052</u> | <u>\$ 332,696</u> |
| Pasivos Financieros | | | | |
| Proveedores | \$ 2,626 | \$ 7,952 | \$ 2,626 | \$ 7,952 |
| Provisiones y otras cuentas por pagar | \$ 8,579 | \$ 6,859 | \$ 8,579 | \$ 6,859 |
| Total pasivos financieros | <u>\$ 11,205</u> | <u>\$ 14,811</u> | <u>\$ 11,205</u> | <u>\$ 14,811</u> |

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas corrientes y de ahorros | \$ 125,052 | \$ 332,696 |
| | <u>\$ 125,052</u> | <u>\$ 332,696</u> |

- (i) No existen restricciones sobre saldos del disponible a Diciembre 31 de 2017; este comprende los recursos de liquidez inmediata en moneda Nacional que se tiene en la entidad Financiera Davivienda.

El efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

7. Cuentas por Cobrar

| | 2017 | 2016 |
|--------------------|-------------|-------------|
| Cientes nacionales | - | - |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

Para los dos periodos de 2017 y 2016 no se tienen cuentas por cobrar.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

8. Propiedad, Planta y Equipo

| | 2017 | 2016 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Activos depreciables: | | |
| Equipo de Oficina | - | - |
| Depreciación acumulada | - | - |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

Para el año 2016 la Fundación toma la decisión de dar de baja los activos que registraban en libros a cierre de 2015; ya que estos activos no están en uso.

9. Proveedores

| | 2017 | 2016 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Proveedores del país | \$ 2,626 | \$ 7,952 |
| | <u>\$ 2,626</u> | <u>\$ 7,952</u> |

Estos rubros tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

Corresponden a facturas registradas en el periodo de Diciembre 2017 cancelada en Enero 2018.

10. Otras Cuentas por Pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Otras cuentas por pagar:</i> | | |
| Retenciones por pagar(i) | \$ 8,579 | \$ 6,858 |
| Provisiones diversas(ii) | - | - |
| | <u>\$ 8,579</u> | <u>\$ 6,858</u> |
| Por vencimiento: | | |
| Corriente | \$ 8,579 | \$ 6,858 |
| No corriente | - | - |
| | <u>\$ 8,579</u> | <u>\$ 6,858</u> |

(i) Las partidas incluidas en este rubro no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas. Estas corresponden a retenciones en la fuente realizadas durante el periodo de Diciembre 2017, las cuales se cancelaron a la DIAN en Enero 2018.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

11. Patrimonio

Capital Social

| | 2016 | 2015 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| Aportes Sociales | 3,000 | 3,000 |
| | <u>\$ 3,000</u> | <u>\$ 3,000</u> |

12. Actividades de Servicios Sociales

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos: | | |
| Actividades de Servicios Sociales | \$ 1,223,879 | \$ 1,390,540 |
| | <u>\$ 1,223,879</u> | <u>\$ 1,390,540</u> |

Los Ingresos de la Fundación corresponden a i) donaciones recibidas en efectivo destinadas al cumplimiento de su objeto Social. ii) Donación en efectivo correspondiente al plan padrino y de la fundación Aviatur.

13. Costos Asociados a la Actividad Operacional

| | 2017 | 2016 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Costos: | | |
| Donaciones | \$ 4,826 | \$ 4,640 |
| Becas - Estudio | \$ 437,268 | \$ 399,756 |
| | <u>\$ 442,093</u> | <u>\$ 404,396</u> |

14. Gastos de Administración

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Honorarios | \$ 157,331 | \$ 170,655 |
| Contribuciones y afiliación | \$ - | \$ 1,833 |
| Gastos Legales | 1,747 | 2,514 |
| | \$ | \$ |
| Depreciación | 3,633 | 5,476 |
| Amortizaciones | \$ - | \$ 2,765 |
| | <u>\$ 162,710</u> | <u>\$ 183,243</u> |

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

15. Gastos – Programas Fundación

| | 2017 | | 2016 | |
|----------------------------------|------|----------------|------|----------------|
| Patrocinios- Programas Fundación | \$ | 526,407 | \$ | 498,523 |
| | \$ | <u>526,407</u> | \$ | <u>498,523</u> |

16. Gastos de Marketing

| | 2017 | | 2016 | |
|--|------|---------------|------|---------------|
| Gastos de Eventos | \$ | 24,533 | \$ | 50,769 |
| Libros Suscripciones Periódicos y Revistas | \$ | 15,000 | \$ | 12,230 |
| Gastos de Viaje | \$ | 24,269 | \$ | 7,392 |
| Casino y Restaurante | \$ | 1,486 | \$ | 4,279 |
| Representación y relaciones Publicas | \$ | 3,891 | \$ | 4,001 |
| Taxis y Buses | \$ | 4,805 | \$ | 3,905 |
| Otros Servicios | \$ | 3,193 | \$ | 2,829 |
| Transporte Flete y Acarreos | \$ | 3,353 | \$ | 2,533 |
| Útiles y Papelería | \$ | 1,069 | \$ | 476 |
| | \$ | <u>81,599</u> | \$ | <u>88,414</u> |

17. Ingresos (Gastos) Financieros, Neto

| | 2017 | | 2016 | |
|----------------------------------|------|--------------|------|----------------|
| Gastos: | | | | |
| Comisiones y servicios bancarios | \$ | 6,730 | \$ | (3,666) |
| Intereses de préstamos bancarios | \$ | - | \$ | (423) |
| Gastos financieros, netos | \$ | <u>6,730</u> | \$ | <u>(4,089)</u> |

18. Otros Ingresos Operacionales, neto

| | 2017 | | 2016 | |
|---------------------------------------|------|--------------|------|----------------|
| Ingresos: | | | | |
| Recuperación de ejercicios anteriores | \$ | 1 | \$ | 121 |
| Total otros ingresos | \$ | | \$ | 121 |
| Gastos: | | | | |
| Otros gastos | \$ | (953) | | (4,572) |
| Costo de enajenación de activos | \$ | | | - |
| Total otros gastos | \$ | <u>(952)</u> | | <u>(4,572)</u> |
| | \$ | <u>(952)</u> | \$ | <u>(4,451)</u> |

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros

19. Compromisos y Contingencias

Los pasivos contingentes posibles no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

La Administración considera que al cierre del 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen contingencias o eventos que no se encuentren provisionados en los estados financieros.

20. Hechos Posteriores

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros de la Fundación Belcorp. Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

21. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de Fundación Belcorp. Correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en Acta No.26 de la Junta Directiva del 27 marzo de 2018, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas de acuerdo a lo requerido por el Código de Comercio.

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

Que para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

Existencia: Los activos y pasivos de Fundación Belcorp. Existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de Fundación Belcorp en la fecha de corte.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

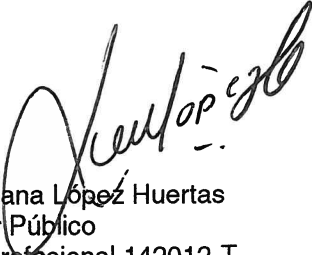
Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Fundación Belcorp.

Certificación de los Estados Financieros



Andres Villegas Franco
Representante Legal



Lady Viviana Lopez Huertas
Contador Público
Tarjeta Profesional 142012-T