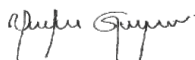


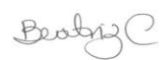
FUNDACION POSITIVOS POR LA VIDA
NIT 800 185 163 - 8
ESTADO SITUACION FINANCIERA COMPARATIVA
A DICIEMBRE 31 DE 2019 -2020

AÑO	2020	2019	AÑO	2020	2019
ACTIVO			PASIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	179.304.080	176.244.507			
Caja	-	13.290	Obligaciones Financieras	135.750.684	11.416.754
Banco Cuenta Corriente	291.805,47	1	Proveedores Nacionales	4.565.321	8.996.387
Banco Cuenta de Ahorros	179.012.274	176.231.216	Costos y Gastos por Pagar	9.929.171	25.651.834
			Deudas con Directores	20.604.114	23.963.614
			Retencion en la Fuente	187.652	2.117.753
			Retenciones y aportes por Nomina	1.448.500	19.793.300
			Otros Acreedores	-	12.001
			Impuesto predial	1.256.752	1.268.468
			Beneficio a los Empleados	24.693.613	18.841.660
				-	-
INVERSIONES	63.348.600	0			
Fiduciaria Davivienda	63.348.600	0			
CUENTAS POR COBRAR	74.235.851	69.299.221			
A Clientes	-	0	TOTAL PASIVO	198.435.807	112.061.771
A Proveedores	5.000.000	0			
Anticipo Coordinadores		58.572	PATRIMONIO		
Retencion por Cobrar	3.073	1.000.000	Capital Social	100.000	100.000
Cxc a Trabajadores	1.000.000	59.899.400	Reservas	59.654.096	59.654.096
Cxc a Otros	60.020.803	8.341.249	Utilidad del ejercicio	33.791.121	1.554.758
Deudores Varios	8.211.975	0	Resultado de Años Anteriores	700.499.248	766.693.661
INVENTARIOS	29.970.124	29.970.124	TOTAL PATRIMONIO	794.044.464	828.002.515
Inventarios	29.970.124	29.970.124			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	484.042.648	501.666.830			
Terrenos	313.762.142	313.762.142			
Construcciones y Edificaciones	205.711.603	205.711.603			
Equipo de Oficina	4.065.557	2.565.557			
Flota y Equipo de Transporte	-	23.500.000			
Depreciacion Acumulada	- 39.496.654	-43.872.472			
INTANGIBLES	2.578.968	2.650.130			
Software	2.578.968	2.650.130			
DIFERIDOS	159.000.000	160.233.473			
Seguros Renault	-	1.233.473			
Utiles y Papeleria Diferida	80.000.000	80.000.000			
Otros Gastos Diferidos	79.000.000	79.000.000			
TOTAL ACTIVO	992.480.271	940.064.286	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	992.480.271	940.064.286



NELSON DE JESUS GARZÓN GÓMEZ
Representante Legal
CC 71.754.148 de Medellin (Ant)

ALEJANDRO DE JESUS ANGARITA MUÑOZ
Revisor Fiscal
CC 71.665.638 de Medellin (Ant)
TP 128616-T

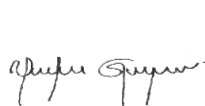


BEATRIZ ELENA CARDONA ARANGO
Contadora
CC 32.141.6687 de Medellin (Ant)
TP -107663T

FUNDACION POSITIVOS POR LA VIDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
A DICIEMBRE 31 2020

FUNDACION POSITIVOS POR LA VIDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
A DICIEMBRE 31 2019

	2.020		2.019
VENTAS BRUTAS	1.370.717.594 15	VENTAS BRUTAS	3.298.966.867 15
DEVOLUCIONES		DEVOLUCIONES	
VENTAS NETAS	1.370.717.594	VENTAS NETAS	3.298.966.867
COSTO DE VENTAS	1.254.720.713 19	COSTO DE VENTAS	3.210.292.188 16
UTILIDAD BRUTA	<u>115.996.881</u>	UTILIDAD BRUTA	<u>88.674.679</u>
GASTOS OPERACIONALES		GASTOS OPERACIONALES	
ADMINISTRATIVOS	182.750.246 17	ADMINISTRATIVOS	292.007.486 18
UTILIDAD OPERATIVA	<u>-66.753.365</u>	UTILIDAD OPERATIVA	<u>-203.332.807</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	173.517.058 16	INGRESOS NO OPERACIONALES	365.853.226 17
GASTOS NO OPERACIONALES	72.972.572 18	GASTOS NO OPERACIONALES	160.965.661 19
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO	<u>33.791.121</u>	UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO	<u>1.554.758</u>
IMPUESTO DE RENTA	0	IMPUESTO DE RENTA	0
IMPUESTO DIFERIDO	0	IMPUESTO DIFERIDO	0
UTILIDAD O PERDIDA DESPUES DE IMPUESTO	<u>33.791.121</u>	UTILIDAD O PERDIDA DESPUES DE IMPUESTO	<u>1.554.758</u>



NELSON DE JESUS GARZON
Representante Legal
CC 71.754.148 de Medellin (Ant)



ALEJANDRO DE J. ANGARITA MUÑOZ
Revisor Fiscal
CC 71.655.638 de Medellin (Ant)
TP 128616-T



BEATRIZ ELENA CARDONA ARANGO
Contadora
CC 32.141.6687 de Medellin (Ant)
TP -107663T

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

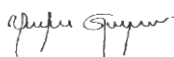
CÓDIGO: F-SC-25

VERSIÓN: 01

VIGENCIA: 24-05-2018

Fundación Positivos por la Vida
Estados de Cambios en el Patrimonio
31 de diciembre 2020, 31 de diciembre 2019,
(Expresados en pesos colombianos)

Estado de cambios en el patrimonio.		Ganancias acumuladas					
	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas	Ganancias acum. diferentes a los efectos de convergencia	Ganancias acum. por efectos convergencia	Total ganancias acumuladas	Total Patrimonio
Patrimonio al comienzo del periodo 2020	100,000	-	59,654,096	768,248,419	-	768,248,419	828,002,515
Ganancia (pérdida)							
Incremento o disminución debido a cambio de políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores							
Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo	100,000	-	59,654,096	768,248,419	-	768,248,419	828,002,515
Ganancia (pérdida)				33,791,121		33,791,121	33,791,121
Reservas Acumuladas (para pago de salarios Director)				(67,749,171)		(67,749,171)	(67,749,171)
Resultado integral total				(33,958,050)		(33,958,050)	(33,958,050)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	(33,958,050)	-	(33,958,050)	(33,958,050)
Patrimonio al final del periodo 2020	100,000	-	59,654,096	734,290,369	-	734,290,369	794,044,465



NELSON DE JESUS GARZON
Representante Legal
CC 71.754.148 de Medellin (Ant)



ALEJANDRO DE J. ANGARITA MUÑOZ
Revisor Fiscal
CC 71.655.638 de Medellin (Ant)
TP 128616-T



BEATRIZ ELENA CARDONA ARANGO
Contadora
CC 32.141.6687 de Medellin (Ant)
TP -107663T

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

CÓDIGO: F-SC-25

VERSIÓN: 01

VIGENCIA: 24-05-2018

Fundación Positivos por la Vida

Estados de Flujos de Efectivo

31 de diciembre 2020

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Estado de flujo de efectivo		31 de diciembre 2020
(+/-) Ganancia (pérdida)		33,791,121
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias	-	
(+/-) Ajustes por Impuesto Diferido	-	
(+/-) Ajustes por Gasto Depreciación y amortización	17,694,190	
(+/-) Ajustes por recuperación Depreciación venta activos	(11,386,405)	
(+) Ajustes por provisiones	-	
(+) Ajustes por costos financieros	-	
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	-	
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	-	
(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas	-	
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	-	
(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	-	
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		40,098,906
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en)		
Actividades de operación		
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de Inventarios	0	
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por cobrar de origen comercial	-5,933,557	
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de otras cuentas por cobrar derivadas de actividades de operación y	0	
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	-25,455,331	
(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de otras cuentas por pagar derivadas de la operación		
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de impuestos gravámenes y tasas	985,211	
(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de beneficios a empleados	-12,492,847	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(2,797,618)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de inversión		
(-) Aumento de propiedades, planta y equipo	-4,079,638	
(+) Venta de propiedades, planta y equipo	16,700,000	
(-) Aumento de propiedades de Inversión	-	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		12,620,362
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de financiación		
(+) Préstamos	124,333,930	
(-) Reinversión excedentes - renta exenta art 358 et	(67,748,500)	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades financieras		56,585,430
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de	66,408,174	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		66,408,174
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	176,244,506	
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	242,652,680	

NELSON DE JESUS GARZÓN GÓMEZ

Representante Legal

CC 71.754.148 de Medellín (Ant)

BEATRIZ ELENA CARDONA ARANGO

Contadora

CC 32.141.668 de Medellín (Ant)

TP -107663T

ALEJANDRO DE JESÚS ANGARITA MUÑOZ

Revisor Fiscal

CC 71.665.638 de Medellín (Ant)

TP 128616-T



FUNDACIÓN POSITIVOS POR LA VIDA

ESTADOS FINANCIEROS

A 31 de diciembre de 2020

(Cifras en pesos colombianos)

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

1. INFORMACIÓN GENERAL

FUNDACIÓN POSITIVOS POR LA VIDA es una entidad de carácter privado, sin ánimo de lucro, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 5 de noviembre de 1992, con personería jurídica otorgada por el Servicio Seccional de Salud de Antioquia, mediante Resolución 2505 del 5 de noviembre de 1992 para un período indefinido.

La Entidad tiene como objeto social Atender de manera integral a la niñez desfavorecida, en situación de riesgo psicosocial, nutrición y VIH; de escasos recursos en centros de atención integral donde garantizamos la restitución de derechos a niños y niñas, mejorando su calidad de vida.

El domicilio principal de la Fundación es en la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, como sede administrativa en la calle 51 # 78 a 57, Barrio los Colores.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF PARA LAS PYMES

Los estados financieros de la **FUNDACIÓN POSITIVOS POR LA VIDA**, entidad individual, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2020.

han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 2420 de 2015. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la entidad.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación del Estado de Situación Financiera se resumen a continuación.

Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros, con base en el Decreto Reglamentario 3022 de 2013, incorporado por el Decreto 2420 de 2015 (Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información) basado en la NIIF para las PYMES, emitido por la fundación IASB.

3.2 Conversión de moneda extranjera

La moneda funcional de la entidad es el peso colombiano. Cualquier moneda distinta a la moneda funcional se considera moneda extranjera.

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la entidad tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su valor nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

Si la entidad posee uso restringido sobre algún elemento de este grupo se revela en las notas respectivas, luego de un año se reclasifica al largo plazo.

3.4 Instrumentos financieros

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas (prestación de servicios) se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial, de no serlo se procede al cálculo de costo amortizado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Se reconoce un gasto pagado por anticipado como activo en el balance general cuando la Fundación realiza el desembolso del efectivo previo a obtener el derecho de acceso de los bienes y servicios.

Para el reconocimiento de un pago anticipado como activo de la Fundación deberá cumplir con la totalidad de los siguientes requisitos:

- Que su valor sea cuantificable fiablemente,
- Que el desembolso del dinero se realice antes de obtener el derecho de acceso a los servicios y a los bienes,
- Sea probable que la Fundación reciba los beneficios económicos derivados del desembolso.

Los servicios se reciben cuando han sido prestados por el proveedor de acuerdo con las cláusulas del contrato.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La entidad reconoce como pasivos financieros de naturaleza acreedora (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados por: la prestación de servicios o la compra de bienes a crédito y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros, los cuales cumplen las siguientes condiciones:

Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad, y Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3.5 Inventario

Los inventarios se registran al menor entre el costo y su precio de venta estimado menos los costos de terminación y gastos de venta. El costo se determina usando el promedio ponderado. Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

3.6 Anticipos entregados

Los anticipos entregados se reconocen de acuerdo con su destinación, ya sea para compra de Propiedad, Planta y Equipo, Inventario o Intangibles.

Si el anticipo es para prestación de servicios se reconoce como gasto pagado por anticipado la proporción entregada que corresponda a servicios no prestados o ejecutados.

3.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Sólo se reconocen y deprecian elementos cuyo costo individual supere 50 UVT (Unidad de Valor Tributario), los activos que se adquieran por debajo de este valor se deprecian totalmente en el periodo en que se adquieren.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan vidas útiles y métodos de depreciación de manera individual para cada activo y no por grupos homogéneos, con base en el uso estimado de la gerencia del activo y sus condiciones.

La Fundación deprecia los activos de acuerdo con el siguiente cuadro de vidas útiles:

VIDAS UTILES ACTIVOS FIJOS	
Tipo de Activo	Vida Útil
Edificios y construcciones	De 50 a 80 años
Maquinaria y equipo	10, 15 y 20 años dependiendo de las características de cada activo y del uso en la producción y/o prestación del servicio
Muebles y enseres	5 años
Flota y Equipo de transporte	7 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de comunicación	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo en condiciones normales se cargan a gastos del periodo.

3.8 Intangibles

Los activos intangibles incluyen programas informáticos y licencias de software adquiridos. Estos activos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Se amortizan bajo el método lineal a lo largo de la vida estimada del intangible. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración y ventas.

3.9 Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.10 Provisión por beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

Beneficios post-empleo: son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Fundación.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados: son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

3.11 Otras Provisiones

A continuación, se ilustra el reconocimiento que realiza la Fundación de sus provisiones y pasivos contingentes:

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Si se posee una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.
Si se posee una obligación posible, o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.
Si se posee una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

La tabla de valoración definida por la Fundación considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 61%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Del 41%% al 60%	Puede presentarse o no.
Remoto	Inferior del 0% al 40%	No se presentará o no producirá efectos para la Fundación.

3.12 Pasivos por impuestos corrientes

La Fundación Positivos por la Vida fue constituida como entidad sin ánimo de lucro, conforme al Artículo 19 del ET, y a 31 de diciembre de 2018 se encuentra clasificada dentro del Régimen Tributario Especial del impuesto sobre la renta y complementarios. Para su permanencia en este Régimen la Fundación deberá cumplir con el procedimiento establecido en el Artículo 356-2 del ET, y el Decreto 2150 de 2017.

3.13 Otros pasivos no financieros corrientes

La entidad reconoce como pasivos no financieros de naturaleza acreedora (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados por anticipos de clientes.

3.14 Otros impuestos

Los impuestos distintos a impuesto a las ganancias se reconocen directamente en el Estado de Resultados en el periodo gravable a que correspondan de acuerdo con la legislación fiscal.

Se presentan en el rubro de cuentas por cobrar o cuentas por pagar según su naturaleza, luego de compensar valores del mismo impuesto ante la misma autoridad fiscal.

3.15 Capital suscrito y pagado y superávit

El capital social representa los aportes de los socios fundadores al momento de creación de la Fundación.

3.16 Utilidades de Ejercicios Anteriores y Utilidades del Ejercicio

Resultado año anteriores	\$700.499.248
Utilidad Ejercicio	\$33.791.121

3.17 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la entidad de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

Prestación de servicios

Corresponde a los ingresos obtenidos por los servicios de atención integral prestados a los niños y niñas amparados en una contratación estatal o privada.

Donaciones

Corresponden a los ingresos que obtiene la Fundación por los aportes que voluntariamente realicen entidades legalmente constituidas o personas naturales.

Ingresos por intereses

Corresponden a los valores que recibe La Fundación por rendimientos financieros e intereses generados por el efectivo depositado en entidades financieras, equivalentes al efectivo, inversiones o activos financieros.

4. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La entidad posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor

Test de deterioro de activos no financieros

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que el activo pertenece.

Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por personal técnico, en forma anual.

Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la entidad.

Las provisiones de beneficios a empleados se registran con base en el periodo de servicio de los empleados que dan origen al derecho del beneficio.

ACTIVO

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la entidad tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su valor nominal.

A la fecha de corte el efectivo y equivalentes al efectivo se descompone como siguiente:

DETALLE	VALOR
DAVIVIENDA 37469999579	\$ 291.805
CUENTAS DE AHORRO DVA 8424	\$127.298.725
CUENTAS DE AHORRO DVA 0095	\$ 15.972.556
CUENTAS DE AHORRO BANCO 298-619157-84	\$ 35.740.994
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	\$179.304.080

Las inversiones de la Fundación están representadas de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR
FIDUCIA DAVIVIENDA	\$63.348.600
TOTAL INVERSIONES	\$63.348.600

6. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Registra el saldo de derechos a favor de la fundación por concepto de prestación de servicios en virtud de contratos, los cuales se facturan normalmente mes vencido o de acuerdo con las cláusulas establecidas por parte del contratante. Adicionalmente, comprende cuentas por cobrar por concepto de anticipos y avances y deudores varios, las cuales se espera recuperar en un término inferior a un año.

A la fecha de corte, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se descomponen como sigue:

DETALLE	VALOR
CLIENTES	\$0
ANTICIPOS Y AVANCES	\$5.000.000
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$3.073
CXC A TRABAJADORES	\$1.000.000
CUENTAS POR COBRAR A OTROS	\$60.020.803
DEUDORES VARIOS	\$8.211.975
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS	\$74.235.851

(1) El saldo de la cuenta Anticipos a Proveedores por cobrar por \$5.000.000 corresponde a Green Option.

(2) El saldo de la cuenta Retención por cobrar por \$3.073 corresponde retenciones en la fuente practicadas por servicios financieros prestados por las entidades Davivienda y Bancolombia.

(3) El valor de Cuentas por cobrar a trabajadores por \$1.000.000 corresponde a saldos de: Préstamo otorgado a Beatriz del Socorro Giraldo Salazar.

(4) El valor de Cuentas por cobrar a Otros por \$60.029.803, corresponde a saldos de: Préstamo otorgado a Betancourt Darío.

(5) El valor de Cuentas Deudores Varios por \$8.212.975 corresponde a saldos de incapacidades: Eps Sura \$1.252.354, Salud Total \$1.279.141, Cooperativa Multiactiva \$1.114.343, Eps Sanitas \$25.098, Cruz Blanca \$4.587.501.

7. Inventarios

El saldo de la cuenta de inventario corresponde a mercancías recibidas en donación, las cuales se van a utilizar para la realización de bazares, dirigidos a los empleados públicos en general.

A la fecha de corte el saldo de la cuenta corresponde a donación de la empresa Electro Villegas S.A.S. es por valor de \$29.970.124

8. Propiedad, Planta y Equipo

A la fecha de corte, la cuenta de propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR
TERRENOS URBANOS	\$313.762.142
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	\$205.711.603
EQUIPO DE OFICINA	\$4.065.557
DEPRECIACION ACUMULADA	\$-39.496.654
TOTAL PROPIEDAD.PLANTA Y EQUIPO	\$484.042.648

9. Intangibles

A la fecha de corte, el saldo de la cuenta de Intangibles por \$2.578.968 corresponde a la renovación de la licencia del software contable Ilimitada.

10. Diferidos

A la fecha de corte, el saldo de la cuenta de Diferidos por \$159.000.000 Corresponde a \$80.000.000 por útiles y papelería suministrados así: \$40.000.000 María Cristina Londoño y \$40.000.000 por Gapal S,A; los \$79.000.000, correspondientes a otros Diferidos de material didáctico.

PASIVOS

Los pasivos de la Fundación son toda las obligación, deuda o compromiso de pago en un plazo exigible determinado, que puede ser en el corto, medio y largo plazo.

A continuación, se describen de la siguiente forma:

11. Obligaciones Financieras

A la fecha del Corte las obligaciones financieras por \$135.750.684 corresponde a:

DETALLE	VALOR
CREDITO EXPRES 1349 - DAVIVIENDA	\$66.817.011
CREDITO EXPRES 2390 - DAVIVIENDA	\$68.444.280
TARJETA DE CREDITO DAVIVIENDA	\$489.393
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$135.750.684

12.Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y No corrientes

Las Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corresponden a obligaciones con proveedores por concepto de compras de bienes y/o servicios necesarios para la operación de los contratos. Adicionalmente comprende obligaciones por retenciones en la fuente, retenciones y aportes de nómina y Acreedores varios. A la fecha de corte todos los saldos están debidamente conciliados y se componen como siguen:

DETALLE	VALOR
LONDOÑO LOSADA MARIA CRISTINA	\$26.706
GRUPO COMERCIAL ABAKO S.A.S	\$3.072.364
LA CASA DEL DIDACTICO	\$1.466.251
TOTAL PROVEEDORES NACIONALES	\$4.565.321

Las otras cuentas por Costos y Gastos por pagar se discriminan así:

DETALLE	DESCRIPCION	VALOR
HONORARIOS	FERRARO MOLINA S.A.S	\$2.916.002
SERVICIO TECN	ILIMITADA S.A.S.	\$2.578.968
SERVICIO TECN	METROFUMIGACIONES S.A.S.	\$420.907
ARRENDAMIENTO	DIAZ CORREA MARIA LOGDAVIRA	\$2.071.855
ARRENDAMIENTO	FUNDACIÓN EDUCADORA INFANTIL	\$1.887.539
TRANSPORTE	ANDREI DUVAN MURIEL NARANJO	\$53.900
TOTAL		\$9.929.171

Las deudas con directores por pagar a largo plazo corresponden al Sr, Nelson de Jesús Garzón Gómez por un valor de \$20.604.114, las retenciones en la fuente por pagar por \$187.652 y la retención y aportes de nómina se componen de:

DETALLE	VALOR
EPS Y MEDICINA PREPAGADA SURAM	\$462.500
SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA S	\$24.000
CAJA, SENA ,ICBF	\$333.000
APORTES POR PAGAR COLFONDOS	\$629.000
TOTAL APORTES	\$1.488.500

13. Beneficios a Empleados

Corresponde a la acusación de obligaciones a favor de los empleados por concepto de prestaciones sociales. A la fecha de corte la cuenta se descompone de la siguiente manera...

DETALLE	VALOR
CESANTIAS	\$9.577.961
INTERESES A LAS CESANTIAS	\$1.143.976
VACACIONES	\$13.971.676
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$24.693.613

14. Impuesto a la Propiedad raíz.

Al 31 de diciembre se adeuda por concepto de Impuesto Gravámenes y tasas, corresponde al Impuesto predial del Municipio de Medellín, por un valor de \$1.256.752.

INGRESOS

15. Ingresos ordinarios

Actividades relacionadas con la educación por un total de **\$1.370.717.594**, corresponden a ingresos obtenidos por la prestación de servicios de educación en virtud de contratos y convenios celebrados con el Municipio de Medellín (Buen Comienzo).

16. Ingresos No operacionales

A la fecha de corte la cuenta Otros ingresos, se detallan de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR
VENTAS DE BAZAR	\$3.533.500
INGRESOS POR INTERESES	\$193.449
UTILIDAD EN VENTA FLOTA EQUIPO DE TRANSPORTE (VEHICULO)	\$11.386.405
REINTEGRO DE OTROS COSTOS POR INCAPACIDADES	\$46.462 \$27.604
DIVERSOS	\$158.308.556
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$173.517.058

Al cierre del 31 de diciembre del año, se obtiene unos Ingresos No operacionales por concepto de **DIVERSOS**, por un valor de \$158.329.638, los cuales se detallan de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR
DONACIONES EN ESPECIE	\$10.682.220
APROVECHAMIENTO	\$ 1.057.234
PLAN PADRINO	\$2.665.000
DONACIONES EN DINERO	\$143.904.102
AJUSTE AL PESO	\$21.082
TOTAL DIVERSOS	\$158.329.638

GASTOS

17. Gastos Operacionales de Administración.

A la fecha de corte los Gastos Operacionales de Administración se descompone como sigue:

DETALLE	VALOR
SUELDOS	\$34.766.547
INCAPACIDAD	\$2.633700
CESANTIAS	\$3.530.645
INTERESES SOBRE CESANTIAS	\$355.198
PRIMA DE SERVICIOS	\$3.461.611
VACACIONES	\$1.559.594
BONIFICACIONES	\$12.450.000
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJO	\$127.987
APORTE ADMIN RIESGOS PROFESION	\$562.522
APORTES ENTIDAD PRO SALUD	\$8.105.624
APORTE FONDO PENSIONES CESANTIAS	\$8.655.331
APORTES CAJA COM FAMILIAR	\$3.636.134
APORTES I.C.B.F	\$2.725.998
APORTES AL SENA	\$3.397.037
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	\$85.967.928

DETALLE	VALOR
REVISORIA FISCAL	\$13.209.000
ASESORIA FINANCIERA Y CONTABLE	\$11.763.090
OTROS HONORARIOS	\$11.350.000
TOTAL GASTOS HONORARIOS	\$36.322.090

DETALLE	VALOR
INDUSTRIA Y COMECIO	\$4.962.998
IMPUESTO PREDIAL	\$2.480.648
IMPUESTO TELEFONICO	\$79.168
DE VEHICULOS	\$413.750
TOTAL IMPUESTOS	\$7.936.564

DETALLE	VALOR
ARRENDAMI COSNTRU Y EDIFICACIO DIAZ CORREA	\$900.933
TOTAL ARRENDAMIENTO	\$900.933

DETALLE	VALOR
SEGURO FLOTA Y EQ TRANSPORTE	\$638.657
SEGURO OBLIG ACCIDENTE TRANSITO	\$390.050
OTROS SEGUROS	\$2.887.546
TOTAL GASTOS POR SEGURO	\$3.916.253

DETALLE	VALOR
ASEO Y VIGILANCIA	\$563.401
ASISTENCIA TECNICA	\$2.742.716
SERVICIOS PUBLICOS: ENERGIA ELECTRICA, ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO, RECOLECCIÓN DE DESECHOS ORGÁNICOS, TELEFONIA, CELULAR, INTERNET)	\$11.048.805
TRANSPORTE FLETES Y ACARREO	\$300.000
OTROS (Mensajería, apoyo admón, servicios generales y otros servicios)	\$1.649.346
TOTAL GASTOS POR SERVICIOS	\$16.304.268

DETALLE	VALOR
REGISTRO UNICO DE PROPONENTES	\$628.000
TOTAL GASTOS LEGALES	\$628.000

DETALLE	VALOR
MANT CONSTRUCCIONES Y EDIFICAC	\$114.200
MANTMTO EQUIPOS COMP Y COMUNI	\$615.468
FLOTA Y EQUIPOS DE TRANSPORT	\$997.548
OTROS	\$220.150
TOTAL GTOS MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$2.113.966

DETALLE	VALOR
MUÑOZ ZAPATA GILBERTO	\$100.000
LLAVES MEDELLIN SAS	\$166.600
TOTAL REPARACIONES LOCATIVAS	\$266.600

DETALLE	VALOR
GASTOS DE VIAJE (Betancourt Darío)	\$5.000.000
DEPRECIACION (Construcciones-Equipo Transporte)	\$13.810.587
AMORTIZACIONES (Software Ilimitada SAS)	\$2.650.130
TOTA GASTOS DE VIAJE-DEPRECIACION-AMORTIZACION	\$21.460.717

DETALLE	VALOR
ELEMENTOS ASEO Y CAFETERIA	\$401.250
UTILES PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	\$597.450
COMBUSTIBLE Y LUBRICATES	\$1.147.227
TAXIS Y BUSES	\$1.477.700
OTROS DIVERSOS	\$3.475.900
TOTAL GASTOS DIVERSOS	\$7.099.527

18. Otros Gastos

A la fecha de corte, los Otros gastos corresponden a:

DETALLE	VALOR
GASTOS BANCARIOS	\$1.986.824,43
COMISIONES FINANCIERAS	\$3.078.274,10
INTERESES FINANCIEROS	\$12.134.841,33
INTERESES MORA	\$20.028,72
OTROS (Gravamen Financiero)	\$ 7.062.669
TOTAL GASTOS BANCARIOS	\$24.282.637

DETALLE	VALOR
GASTOS EXTRAORDINARIOS (costos y gastos Ejercicios anteriores e Impuestos Asumidos)	\$47.483.971
GASTOS DIVERSOS (Otros No operaciones, ajuste al peso y mayor Vlr)	\$ 1.205.963
TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DIVERSOS	\$ 48.689.934

19. Costos de prestación de servicios

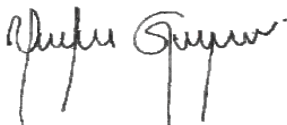
Corresponde a los costos directamente asociados a la prestación de los servicios de educación, en virtud de los contratos y convenios celebrados.

A la fecha de corte, los costos de prestación de servicios se descomponen de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR
COSTOS MANO DE OBRA DIRECTA	\$786.085.769
COSTOS INDIRECTOS	\$1.966.844
COSTOS CONTRATOS DE SERVICIOS	\$466.668.100
TOTAL COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS	\$1.254.720.713

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que hayan requerido de ajustes en los Estados Financieros que se presentan.



NELSON DE JESUS GARZON

Representante Legal
CC 71.754.148 de Medellin
(Ant)



**ALEJANDRO DE J.
ANGARITA MUÑOZ**

Revisor Fiscal
CC 71.655.638 de Medellin
(Ant)
TP 128616-T



BEATRIZ ELENA CARDONA ARANGO

Contadora Publica
C.C 32.141.668 de Medellin (Ant)
TP 107663T