

**LA SUSCRITA SECRETARIA DE LA XXII ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y  
SECRETARIA GENERAL DEL FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION  
SUPERIOR -FODESEP-**

**CERTIFICA:**

Que, en la **XXII ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DEL FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR -FODESEP-**, que se llevó a cabo el día miércoles veintinueve (29) de Marzo de 2017, en el Salón AR1 del RADISSON AR HOTEL BOGOTA AIRPORT, ubicado en la Avenida Carrera 60 No.22-99 de la ciudad de Bogotá D.C.; fueron aprobados los Estados Financieros de la vigencia dos mil dieciséis (2016), del **FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR -FODESEP-**; creado por el artículo 89 de la Ley 30 de 1992, reglamentado por el Decreto 2905 de 1994 y sus Estatutos.

Que, el Acta de la precitada Asamblea, se encuentra en proceso de elaboración, edición, y consiguiente revisión por parte de la Comisión de Revisión y Aprobación de la misma; para su posterior aprobación y suscripción.

Dada en Bogotá D.C., a los treinta y un (31) días del mes de marzo de dos mil diecisiete (2017).



**LAURA YASMIN BARRERA MORENO**  
Secretaria General  
Secretaria Asamblea

C. Copia: Carpeta XXII Asamblea General Ordinaria del FODESEP

## **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

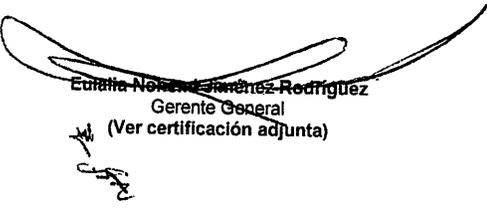
### **AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015**

(Expresados en miles de pesos colombianos)

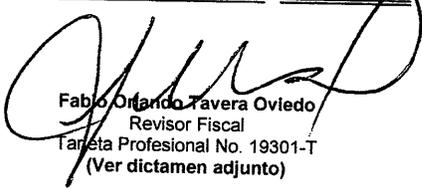
<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
<b>Reexpresado</b>					
<b>Activos Corrientes</b>					
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	4.459.877	3.274.762	1.185.115	36%
Otros Activos Financieros (Inversiones)	4	1.009.356	879.142	130.215	15%
Deudores Comerciales (Cartera de Créditos)	5	8.199.967	10.649.619	(2.449.652)	-23%
Otras Cuentas por Cobrar	6	848.312	1.096.996	(248.684)	-23%
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>14.517.513</b>	<b>15.900.519</b>	<b>(1.383.006)</b>	<b>-9%</b>
<b>Activos No Corrientes</b>					
Activos Financieros (Cartera de Créditos)	5	12.657.617	9.258.922	3.398.695	37%
Activos Financieros Cuentas por Cobrar Convenios de Financiación	5	0	3.365.769	0	-100%
Deterioro (Provisión) General del 1% Cartera de Crédito	5	(205.189)	(199.085)	(6.103)	3%
Deterioro (Provisión) General del 1% Convenio Comp.Financiación	5	0	(33.658)	33.658	-100%
Deterioro (Provisión) Convenio Comp.Financiación	5	0	(2.305.669)	2.305.669	-100%
Deterioro (Provisión) Individual de Cartera de Crédito	5	(2.206.077)	(70.651)	(2.135.426)	3023%
Propiedad Planta y Equipo	7	1.031.828	1.082.271	(50.443)	-5%
Propiedades de Inversión	8	2.631.666	0	2.631.666	100%
Otros Activos no Financieros	9	0	24.140	(24.140)	-100%
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>13.909.846</b>	<b>11.122.040</b>	<b>2.787.806</b>	<b>25%</b>
<b>Total Activos</b>		<b>28.427.359</b>	<b>27.022.558</b>	<b>1.404.800</b>	<b>5%</b>

<u>Pasivos</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
<b>Pasivos Corrientes</b>					
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	10	547.326	643.527	(96.200)	-15%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	11	5.076	1.924	3.152	164%
Beneficio a los Empleados	12	73.132	52.291	20.841	40%
Fondos Sociales	13	444.104	160.609	283.495	177%
Provisiones y contingencias	14	1.522.946	1.522.946	0	0%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2.592.584</b>	<b>2.381.296</b>	<b>211.287</b>	<b>9%</b>
<b>Otros Pasivos</b>					
Programa Gerencia de Proyectos	15	2.382.276	1.193.570	1.188.706	100%
Abonos Diferidos	16	584.500	1.163.651	(579.151)	-50%
<b>Total Otros Pasivos</b>		<b>2.966.776</b>	<b>2.357.221</b>	<b>609.555</b>	<b>26%</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>5.559.360</b>	<b>4.738.518</b>	<b>820.843</b>	<b>17%</b>

<u>Patrimonio</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Capital (Aportes) Social	17	17.760.096	17.664.060	96.036	1%
Capital (Aportes) Social mínimo no reducible	17	1.000.000	1.000.000	0	0%
Reservas	18	3.816.718	3.729.124	87.593	2%
Excedentes (Resultado) del Ejercicio	19	838.294	443.416	394.878	89%
Resultados Acumulados por aplicación a NIIF	19	(547.110)	(552.560)	5.450	-1%
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>22.867.998</b>	<b>22.284.041</b>	<b>583.957</b>	<b>3%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>28.427.359</b>	<b>27.022.558</b>	<b>1.404.800</b>	<b>5%</b>

  
Estrella Norena Jiménez Rodríguez  
Gerente General  
(Ver certificación adjunta)

  
Luis Enrique Sierra López  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 114116-T  
(Ver certificación adjunta)

  
Fabio Orlando Tavera Oviedo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 19301-T  
(Ver dictamen adjunto)

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015**  
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2.015</u> Reexpresado	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>					
Intereses sobre cartera de créditos	20	2.248.349	1.162.627	1.085.722	93%
Ingresos sobre inversiones Efectivamente Vendidas	20	352.967	278.816	74.150	27%
Ingresos por Valoración Portafolio de Inversiones	20	198.920	147.370	51.550	35%
Servicios Diferentes al Objeto Social	20	53	250	(197)	-79%
Ingresos Gerencia de Proyectos - Alianzas	20	71.725	677.706	(605.981)	-89%
Recuperación Provisión Cartera	20	2.280.497	123.976	2.156.521	1739%
<b>Total Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		<b>5.152.511</b>	<b>2.390.746</b>	<b>2.761.765</b>	<b>116%</b>
<b>Gastos de Administración</b>					
Gastos Operacionales	21	1.768.929	1.438.718	330.211	23%
Gastos de Impuestos	21	92.130	94.816	(2.686)	-3%
Gastos de Amortización	21	26.736	3.576	23.160	648%
Gastos Deterioro (Provisión) Cartera Individual	21	2.190.655	0	2.190.655	100%
Gastos Deterioro (Provisión) Cartera General	21	39.592	93.167	(53.575)	-58%
Gastos Deterioro (Provisión) Cartera Intereses Cartera	21	0	55.228	(55.228)	-100%
Gastos Por Depreciación	21	59.226	53.984	5.242	10%
Gastos Financieros	21	23.340	25.338	(1.998)	-8%
Gastos por Valoración Portafolio de Inversiones	21	111.815	161.050	(49.235)	-31%
<b>Total gastos de Administración</b>		<b>4.312.423</b>	<b>1.925.878</b>	<b>2.386.545</b>	<b>124%</b>
<b>Excedente Antes de Impuestos</b>		<b>840.088</b>	<b>464.868</b>	<b>375.220</b>	<b>81%</b>
<b>Impuesto a Los Excedentes</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Excedente Actividad Ordinaria</b>		<b>840.088</b>	<b>464.868</b>		

**OTRO ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

<b>Otros Ingresos</b>					
Recuperación costas Judiciales	22	0	9.000	(9.000)	-100%
<b>Total Otros Ingresos</b>		<b>0</b>	<b>9.000</b>	<b>(9.000)</b>	<b>-100%</b>
<b>Otros Gastos</b>					
Valor Pago Seguridad Social	23	1.794	1.310	484	37%
Valor Procesos Judiciales		0	29.143	(29.143)	-100%
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>1.794</b>	<b>30.453</b>	<b>(28.659)</b>	<b>-94%</b>
<b>Excedente Antes de Impuesto Otro Resultado Integral</b>		<b>(1.794)</b>	<b>(21.453)</b>	<b>19.659</b>	<b>-92%</b>
<b>Resultado Integral Total Año 2016 - 2015</b>		<b>838.294</b>	<b>443.416</b>	<b>394.878</b>	<b>89%</b>

Eulalia Nohemi Jiménez Rodríguez  
Gerente General  
(Ver certificación adjunta)

Luis Enrique Sierra López  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 114116-T  
(Ver certificación adjunta)

Fabio Orlando Tavera Oviedo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 19301-T  
(Ver dictamen adjunto)

**FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR - FODESEP**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015**

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Notas	Aportes Sociales (Nota 17)	Reservas (Nota 18)		(Déficit) Excedente del Ejercicio	(Déficit) Excedente Ejercicios Anteriores	Superávit por Valorización	Total
		Legal	Total				
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>15.895.990</b>	<b>3.724.036</b>	<b>3.724.036</b>	<b>25.439</b>	<b>0</b>	<b>390.275</b>	<b>20.035.740</b>
Actualización de Aportes - Capital Suscrito	0	0	0	0	0	0	0
Actualización de Aportes - Capital Suscrito por Cobrar	0	0	0	0	0	0	0
Suscripción de Aportes	0	0	0	0	0	0	0
Capital Suscrito por Cobrar	0	0	0	0	0	0	0
Pago de Aportes Ordinarios	2.782.807	0	0	0	0	0	2.782.807
Revalorización Aportes Sociales	(14.738)	0	0	0	0	0	(14.738)
Retiro de Aportes	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Protección de Aportes	0	5.088	5.088	0	0	0	5.088
Superávit por Valorización	0	0	0	0	0	(390.275)	(390.275)
Distribución de Excedentes Ejercicios Anteriores	0	0	0	(25.439)	(552.560)	0	(577.999)
Excedente Neto del Ejercicio	0	0	0	443.416	0	0	443.416
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>18.664.060</b>	<b>3.729.124</b>	<b>3.729.124</b>	<b>443.416</b>	<b>(552.560)</b>	<b>0</b>	<b>22.284.041</b>
Aportes Ordinarios	317.964	0	0	0	0	0	317.964
Revalorización Aportes Sociales	0	0	0	0	0	0	0
Retiro de Aportes	(221.928)	0	0	0	0	0	(221.928)
Reserva Protección de Aportes	0	87.593	87.593	0	0	0	87.593
Superávit por Valorización	0	0	0	0	0	0	0
Distribución Excedente Ejercicios Anteriores	0	0	0	(443.416)	5.450	0	(437.966)
Excedente Neto del Ejercicio	0	0	0	838.294	0	0	838.294
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>18.760.096</b>	<b>3.816.717</b>	<b>3.816.717</b>	<b>838.294</b>	<b>(547.110)</b>	<b>0</b>	<b>22.867.998</b>

La held 1 a 27 son parte integrante de los Estados Financieros

**Eulalia Norena Amézquita-Rodríguez**

Gerente General

(Ver certificación adjunta)

**Luis Enrique Sierra Espoz**

Contador

Tarjeta Profesional N° 114116-T

(Ver certificación adjunta)

**Fabio Orlando Tavera Oviedo**

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional N° 19301-T

(Ver dictamen adjunto)

# FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR - FODESEP

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015**

## **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

(Método Indirecto)

	<b>2016</b>	<b>2015</b> <b>Reexpresado</b>
<b>Actividades de Operación</b>		
Utilidad del Período	838.294	443.416
<b>Partidas que No Afectan el Efectivo:</b>		
Depreciación	59.226	612.762
Deterioro (Provisión) Cartera	50.250	(75.458)
Deterioro (Provisión) Intereses Cartera (Cuentas por Cobrar)	0	(55.228)
Amortización y Agotamiento	(26.736)	(17.421)
Valoración a Precios de Mercado	(67.205)	8.231
Diferencia en Cambio	(43)	41
Ajuste de Ejercicios Anteriores	0	(17.896)
<b>Efectivo Generado en Operación</b>	<b>853.785</b>	<b>898.449</b>
<b>Cambios en Partidas Operacionales</b>		
Activos Financieros (Cartera)	(949.043)	(4.171.995)
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	248.684	(160.433)
Diferidos	0	2.539
Otros Activos no Financieros	24.140	530.299
Cuentas por Pagar	(96.200)	(421.644)
Programa Gerencia de Proyectos	(1.188.706)	(799.892)
Impuestos por Pagar	(3.152)	1.356
Fondos Sociales	(283.495)	(57.050)
Beneficio a los Empleados (Obligaciones Laborales)	(20.841)	(991)
Otras Provisiones	0	(73.892)
Consignaciones por Identificar	0	(912)
<b>Total</b>	<b>(2.268.613)</b>	<b>(5.152.616)</b>
<b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación</b>	<b>(1.414.828)</b>	<b>(4.254.167)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Incremento Propiedad Planta y Equipo	8.783	50.555
Incremento en Propiedades de Inversión	2.631.666	0
Inversiones Permanentes (COOPCENTRAL)	9.005	7.624
<b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión</b>	<b>2.649.454</b>	<b>58.179</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Incremento Aportes Sociales	317.964	2.782.807
Reintegro de Aportes Sociales	(221.928)	(14.738)
<b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación</b>	<b>96.036</b>	<b>2.768.069</b>
<b>Disminución de Efectivo</b>	<b>1.330.662</b>	<b>(1.427.919)</b>
<b>Efectivo 31 de Diciembre de 2014-2015</b>	<b>4.138.572</b>	<b>5.581.823</b>
<b>Efectivo 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>5.469.234</b>	<b>4.153.904</b>

**Eulalia Noheми Jiménez Rodríguez**  
Gerente General  
(Ver certificación adjunta)

**Luis Enrique Sierra Lopez**  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 114116-T  
(Ver certificación adjunta)

**Fabio Orlando Tavera Oviedo**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 19301-T  
(Ver dictamen adjunto)

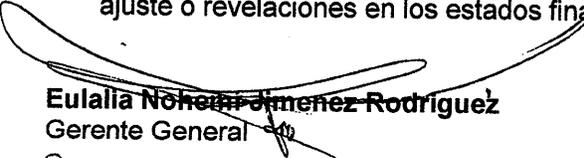
Bogotá D.C., 20 de enero de 2017

**LA GERENTE GENERAL Y EL CONTADOR DEL FONDO DE DESARROLLO DE LA  
EDUCACION SUPERIOR  
- FODESEP -**

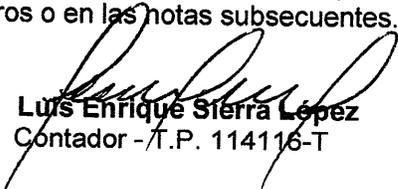
**CERTIFICAN:**

Que los estados financieros del Fondo de Desarrollo de la Educación Superior – FODESEP- al 31 de diciembre de 2016, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo se prepararon de acuerdo con los Marcos Técnicos normativos establecidos en las NIIF para las PYMES en Colombia por convergencia mediante la Ley 1314 de 2009 (Grupo 2), en el Decreto 3022 de 2013, compilado por el Decreto 2420 de 2015 y modificado por el Decreto 2496 de 2015 expedidos por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y Comercio Industria y Turismo; y, por las disposiciones emanadas de la Superintendencia de Economía Solidaria en la Circular Externa, Básica Contable y Financiera No.004 del 28 de agosto de 2008, con sus correspondientes modificaciones contenidas en las Circulares Externas:001, 004 y 007 de 2009 y 004 y 007 de 2010, 006 de 2012, 003 de 2013, y por las demás normas concordantes; los mismos han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2016, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b) Todos los hechos económicos realizados por el Fondo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de las normas aplicables en Colombia.
- d) Todos los hechos económicos que afectan al Fondo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- e) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo del Fondo al 31 de diciembre de 2016.
- f) No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.



**Eulalia Noheda Romáñez Rodríguez**  
Gerente General



**Luis Enrique Sierra López**  
Contador - T.P. 114116-T