

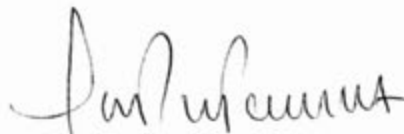
**LA SUSCRITA SECRETARIA DE LA XXIII ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y
SECRETARIA GENERAL (E) DEL FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACIÓN
SUPERIOR - FODESEP –**

CERTIFICA:

Que, en la **XXIII ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DEL FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACIÓN SUPERIOR - FODESEP** –, que se llevó a cabo el día miércoles veintiuno (21) de marzo de dos mil dieciocho (2018) en el Salón AR1 del RADISON AR HOTEL BOGOTÁ 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 diecisiete (2017), del **FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACIÓN 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.

Dada en Bogotá D.C., a los veintitrés (23) días del mes de marzo de dos mil dieciocho (2018).



ZULEIDY LORENA MÉNDEZ PÉREZ

Secretaria General (E)
Secretaria Asamblea

Copia: Carpeta XXIII Asamblea General Ordinaria del FODESEP

Bogotá D.C., 27 de febrero de 2018

**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 2017, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo 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 de 28 de agosto de 2008, con sus correspondientes modificaciones. Dichos Estados Financieros 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:

- ❖ Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2017, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- ❖ Todos los hechos económicos realizados por el Fondo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido reconocidos en los estados financieros.
- ❖ Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de las normas aplicables en Colombia.
- ❖ Todos los hechos económicos que afectan al Fondo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- ❖ 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 2017.
- ❖ No se han presentado hechos posteriores en el curso del periodo que requieran ajuste o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas subsecuentes.



Eulalia Nohermi Jimenez-Rodriguez
Gerente General



Luis Enrique Sierra Lopez
Contador - T.P. 114116-T

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016

(Expresados en miles de pesos colombianos)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	10,776,815	4,459,877	6,316,938	142%
Otros Activos Financieros (Inversiones)	4	1,068,202	1,009,356	58,846	6%
Deudores Comerciales (Cartera de Créditos)	5	6,364,226	8,199,967	(1,835,741)	-22%
Otras Cuentas por Cobrar	6	846,892	848,312	(1,420)	0%
Total Activos Corrientes		19,056,135	14,517,513	4,538,622	31%
Activos No Corrientes					
Activos Financieros (Cartera de Créditos)	5	15,179,730	12,657,617	2,522,113	20%
Deterioro (Provisión) Individual de Cartera de Crédito		(2,783,214)	(2,190,655)	(592,559)	27%
Deterioro (Provisión) Intereses Creditos Comerciales		(130,477)	(15,422)	(115,054)	746%
Deterioro (Provisión) General del 1% Cartera de Crédito	5	(212,592)	(205,189)	(7,403)	4%
Propiedad Planta y Equipo	7	1,001,108	1,031,828	(30,720)	-3%
Propiedades Planta y Equipo disponible para la venta	8	2,631,666	2,631,666	0	0%
Total Activos No Corrientes		15,686,223	13,909,846	1,776,377	13%
Total Activos		34,742,358	28,427,359	6,314,999	22%

<u>Pasivos</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Pasivos Corrientes					
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	9	325,549	547,326	(221,777)	-41%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	10	6,279	5,076	1,203	24%
Beneficio a los Empleados	11	81,489	73,132	8,358	11%
Fondos Sociales	12	658,450	444,104	214,346	48%
Provisiones y contingencias	13	0	1,522,946	(1,522,946)	-100%
Total Pasivos Corrientes		1,071,768	2,592,584	(1,520,816)	-59%
Otros Pasivos					
Programa Gerencia de Proyectos	14	8,036,460	2,382,276	5,654,184	237%
Abonos Diferidos	15	584,500	584,500	0	0%
Total Otros Pasivos		8,620,960	2,966,776	5,654,184	191%
Total Pasivo		9,692,728	5,559,360	4,133,368	74%

<u>Patrimonio</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Capital (Aportes) Social	16	17,473,430	17,760,096	(286,666)	-2%
Capital (Aportes) Social mínimo no reducible	16	1,475,434	1,000,000	475,434	48%
Reservas	17	3,984,376	3,816,718	167,659	4%
Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	18	979,251	0	979,251	100%
Excedentes (Resultado) del Ejercicio	19	1,140,553	838,294	302,259	36%
Resultados Acumulados por aplicación a NIIF	19	(3,415)	(547,110)	543,695	-99%
Total del Patrimonio		25,049,630	22,867,998	2,181,632	10%
Total Pasivo y Patrimonio		34,742,358	28,427,359	6,314,999	22%

Eulalia Noemí Hernández-Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

crs

Luis Enrique Sierra López
Contador
Tarjeta Profesional No. 174116-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 2017-2016

(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2,016</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias					
Intereses sobre cartera de créditos	20	2,529,336	2,248,349	280,987	12%
Ingresos sobre inversiones Efectivamente Vendidas	20	301,653	353,020	(51,367)	-15%
Ingresos por Valoración Portafolio de Inversiones	20	117,500	198,920	(81,420)	-41%
Ingresos Gerencia de Proyectos - Alianzas	20	790,725	71,725	719,000	1002%
Recuperación Deterioro (Provisión) Cartera	20	506,502	2,280,497	(1,773,995)	-78%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias		4,245,716	5,152,511	(906,795)	-18%
Gastos de Administración					
Gastos Operacionales	21	1,814,355	1,768,929	45,426	3%
Gastos de Impuestos	21	86,157	92,130	(5,973)	-6%
Gastos de Amortización	21	13,227	26,736	(13,509)	-51%
Gastos Deterioro (provisión) Cartera Individual		1,028,445	2,190,655	(1,162,209)	-53%
Gastos Deterioro (Provisión) Cartera General	21	30,995	39,592	(8,597)	-22%
Gastos Deterioro (Provisión) Cartera Intereses Cartera	21	115,054	0	115,054	100%
Gastos Por Depreciación	21	56,008	59,226	(3,218)	-5%
Gastos Financieros	21	40,504	23,340	17,164	74%
Gastos por Valoración Portafolio de Inversiones	21	70,417	111,815	(41,397)	-37%
Total gastos de Administración		3,255,163	4,312,423	(1,057,260)	-25%
Excedente Antes de Impuestos		990,553	840,088	150,465	18%
Impuesto a Los Excedentes		0	0		
Excedente Actividad Ordinaria		990,553	840,088		

OTRO ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Otros Ingresos					
Reintegro de provisiones	22	150,000	0	150,000	100%
Total Otros Ingresos		150,000	0	150,000	100%
Otros Gastos					
Valor Pago Seguridad Social	23	0	1,794	(1,794)	-100%
Valor Procesos Judiciales		0	0	0	0%
Total Otros Gastos		0	1,794	(1,794)	-100%
Excedente Antes de Impuesto Otro Resultado Integral		150,000	(1,794)	151,794	-8462%
Resultado Integral Total Año 2017 - 2016		1,140,553	838,294	302,259	36%

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 2017-2016
(Expresados en miles de pesos colombianos)

Notas	Aportes Sociales (Nota 17)	Reservas (Nota 18)		(Déficit) Excedente del Ejercicio	Resultados acumulados por aplicación NIIF	Superávit por Revaluación	Total
		Legal	Total				
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	18,664,060	3,729,124	3,729,124	443,416	(552,560)	0	22,284,041
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	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	0	0	0	0	0	0
Superávit por Valorización	0	87,593	87,593	0	0	0	87,593
Distribución de Excedentes Ejercicios Anteriores	0	0	0	(443,416)	0	0	(437,966)
Excedente Neto del Ejercicio	0	0	0	838,294	5,450	0	838,294
Saldos al 31 de diciembre de 2016	18,760,097	3,816,717	3,816,717	838,294	(547,110)	0	22,867,998
Aportes Ordinarios	241,334	0	0	0	0	0	241,334
Revalorización Aportes Sociales	0	0	0	0	0	0	0
Retiro de Aportes	(52,565)	0	0	0	0	0	(52,565)
Reserva Protección de Aportes	0	167,659	167,659	0	0	0	167,659
Superávit por Revaluación	0	0	0	0	0	979,251	979,251
Distribución Excedente Ejercicios Anteriores	0	0	0	(838,294)	0	0	(838,294)
Resultados acumulados por aplicación NIIF	0	0	0	0	543,695.00	0	543,695
Excedente Neto del Ejercicio	0	0	0	1,140,553	0	0	1,140,553
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	18,948,866	3,984,376	3,984,376	1,140,553	(3,415)	979,251	25,049,630

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

Eulalia Norena Jiménez Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

Luis Enrique Sierra López
Contador
Tarjeta Profesional N° 114116-T
(Ver certificación adjunta)


Fabio Orlando Lopera Quirobo
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 2017-2016****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**(Expresados en Miles de Pesos Colombianos)
(Método Indirecto)

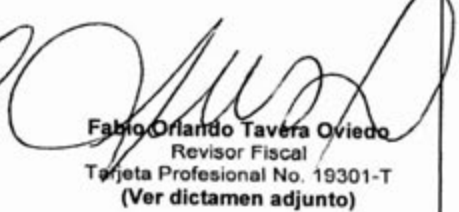
	2017	2016
Actividades de Operación		
Utilidad del Período	1,140,553	838,294
Partidas que No Afectan el Efectivo:		
Depreciación	56,008	59,226
Deterioro (Provisión) Cartera	(552,938)	50,250
Deterioro (Provisión) Intereses Cartera (Cuentas por Cobrar)	(115,054)	0
Amortización y Agotamiento	13,509	(26,736)
Valoración a Precios de Mercado	(58,941)	(67,205)
Diferencia en Cambio	0	(43)
Reintegro de provisiones	150,000	0
Efectivo Generado en Operación	633,137	853,785
Cambios en Partidas Operacionales		
Activos Financieros (Cartera)	686,372	(949,043)
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	1,420	248,684
Otros Activos Financieros	58,846	24,140
Cuentas por Pagar	(221,777)	(96,200)
Programa Gerencia de Proyectos	5,654,184	(1,188,706)
Impuestos por Pagar	1,203	(3,152)
Fondos Sociales	(214,346)	(283,495)
Beneficio a los Empleados (Obligaciones Laborales)	8,358	(20,841)
Otras Provisiones	(1,522,946)	0
Total	4,451,312	(2,268,613)
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación	5,084,449	(1,414,828)
Actividades de Inversión		
Incremento Propiedad Planta y Equipo	25,288	8,783
Incremento en Propiedades de Inversión	0	2,631,666
Inversiones Permanentes (COOPCENTRAL)	9,076	9,005
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión	34,363	2,649,454
Actividades de Financiación		
Incremento Aportes Sociales	241,334	317,964
Reintegro de Aportes Sociales	(52,565)	(221,928)
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación	188,769	96,036
Disminución de Efectivo	5,307,582	1,330,662
Efectivo 31 de Diciembre de 2015-2016	5,469,234	4,138,572
Efectivo 31 de Diciembre de 2017	10,776,815	5,469,234



Eulalia Noheми Jiménez Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)



Luis Enrique Sierra López
Contador
Tarjeta Profesional No. 714116-T
(Ver certificación adjunta)



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