

**Fundación Social de Holcim
Colombia**

***Estados Financieros por los Años Terminados
el 31 de diciembre de 2017 y 2016 e Informe
del Revisor Fiscal***

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los miembros del Consejo Directivo de la
FUNDACIÓN SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA:

He auditado los estados financieros adjuntos de FUNDACIÓN SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de cambios en el fondo social y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.


La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Fundación que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FUNDACIÓN SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en su fondo social, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia aplicadas sobre bases uniformes con las del año anterior.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal y sobre los mismos expresó su opinión sin salvedades el 5 de abril de 2017.

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Fundación 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 del Consejo Directivo; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la Compañía no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.


YEIMI JOHANNA PEÑUELA
Revisor Fiscal
T.P. 162382-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

27 de febrero de 2018.

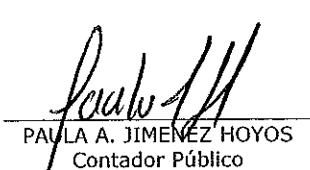
FUNDACIÓN SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA

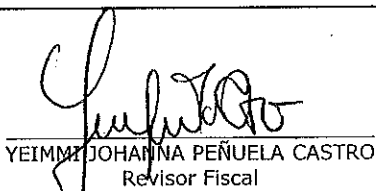
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En miles de pesos)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 623.753	\$ 281.760
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	510.525	251.926
Activos por impuestos	6	268	337
Inventarios, neto	7	<u>31.862</u>	<u>22.478</u>
Total activos corrientes		1.166.408	556.501
Propiedad y equipo, neto	8	453.869	511.004
Propiedades de inversión, neto	9	284.752	311.447
Activos biológicos	10	8.397	8.497
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
Total activos no corrientes		<u>754.518</u>	<u>838.448</u>
Total activos		<u>\$ 1.920.926</u>	<u>\$ 1.394.949</u>
PASIVOS Y FONDO SOCIAL			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	\$ 522.440	\$ 448.024
Pasivo por impuestos	12	47.076	17.278
Beneficios a empleados	13	285.709	120.227
Otros pasivos	14	<u>313.545</u>	<u>196.560</u>
Total pasivos		1.168.770	782.089
FONDO SOCIAL			
Aportes sociales		3.000	3.000
Reservas		863.824	863.824
Déficit del ejercicio		139.296	(147.539)
Resultados acumulados		(280.268)	(132.729)
Adopción por primera vez		<u>26.304</u>	<u>26.304</u>
Total fondo social	15	<u>752.156</u>	<u>612.860</u>
Total pasivo y fondo social		<u>\$ 1.920.926</u>	<u>\$ 1.394.949</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


EUNICE HERRERA SARMIENTO
Representante Legal


PAULA A. JIMÉNEZ HOYOS
Contador Público
Tarjeta profesional No.125532-T


YEIMMY JOHANNA PEÑUELA CASTRO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 162382-T
Designado de Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi opinión adjunta)

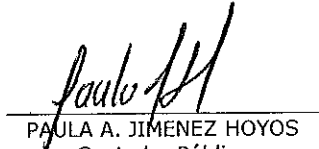
FUNDACIÓN SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA

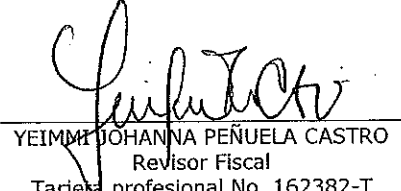
ESTADO DE ACTIVIDADES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En miles de pesos)

	Notas	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES:	16		
Ingreso de actividades ordinarias		\$ 212.375	\$ 258.096
Donaciones recibidas		2.861.546	2.156.213
Utilidad en venta propiedad y equipo		-	2.950
Total ingresos operacionales		3.073.921	2.417.259
Costo de ventas	18	(56.961)	(82.723)
Excedente bruto		3.016.960	2.334.536
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	19		
Gastos operacionales administración		(617.327)	(465.414)
Educación y medio ambiente		(1.002.819)	(1.044.861)
Empleo y generación de ingresos		(131.486)	(145.311)
Apoyo a la gestión local y mejoramiento de vivienda		(858.243)	(456.960)
Proyecto especial concreto		(21.736)	(81.877)
Proyecto especiales		(153.874)	(191.976)
Depreciación		(83.930)	(72.268)
Total gastos de administración y operación		(2.869.415)	(2.458.667)
Excedente (déficit) Operacional		147.545	(124.131)
Ingresos financieros		796	2.626
Costos financieros		(12.339)	(23.083)
Otros ingresos		3.294	6.549
Otros gastos		-	(9.500)
TOTAL EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO		\$ 139.296	\$ (147.539)

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


EUNICE HERRERA SARMIENTO
Representante legal


PAULA A. JIMENEZ HOYOS
Contador Público
Tarjeta profesional No.125532-T

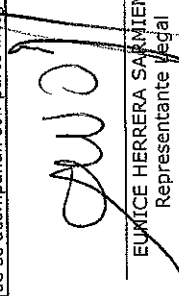

YEIMMI JOHANNA PEÑUELA CASTRO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 162382-T
Designado de Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi opinión adjunta)

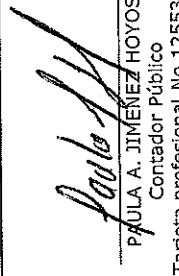
FUNDACIÓN SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA

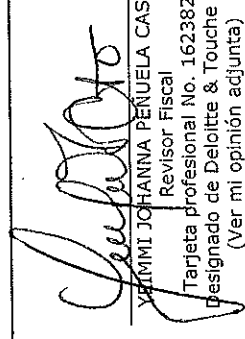
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL FONDO SOCIAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos)**

	Aportes sociales	Reservas	Déficit del ejercicio	Resultados acumulados	Adopción por primera vez	Total Fondo Social
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2016	\$ 3.000	\$ 1.040.983	\$ (309.888)	\$ -	\$ 26.304	\$ 760.399
Movimiento del año	-	(177.159)	309.888	(132.729)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	(147.539)	-	-	(147.539)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	3.000	863.824	(147.539)	(132.729)	26.304	612.860
Movimiento del año	-	-	147.539	(147.539)	-	-
Déficit del ejercicio	-	-	139.296	-	-	139.296
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 3.000	\$ 863.824	\$ 139.296	\$ (280.268)	\$ 26.304	\$ 752.156

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


EUNICE HERRERA SARMIENTO
Representante legal


PAULA A. JIMENEZ HOYOS
Contador Público
Tarjeta profesional No.125532-T


YVONNE JOHANNA PEÑUELA CASTRO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 162382-T
Designado de Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi opinión adjunta)


FUNDACION SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA

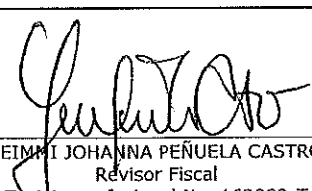
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En miles de pesos)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) del año	\$ 139.296	\$ (147.539)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del año con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Pérdida por venta de propiedad y equipo	-	2.591
Depreciación de propiedad y equipo	57.135	45.212
Depreciación de propiedades de inversión	26.695	26.695
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	4.712	4.008
Recuperación de provisión	(831)	(374)
Castigos	(279)	-
Provisión (reversión) para beneficios definidos	-	9.860
Utilidad en venta de propiedades y equipo	-	(1.500)
	<u>226.728</u>	<u>(61.047)</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(262.201)	115.613
Inventarios, neto	(9.384)	6.086
Activos por impuestos	69	224
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	204.967	56.396
Pasivos por impuestos	29.797	2.320
Beneficios empleados	21.444	(11.673)
Otros pasivos	<u>130.472</u>	<u>(178.567)</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>341.892</u>	<u>(70.648)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Otros activos financieros	-	416
Adquisición de propiedad y equipo	-	(32.944)
Activos Biologicos	<u>100</u>	<u>(535)</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado en) por las actividades de inversión	<u>100</u>	<u>(33.063)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Préstamos	-	(6)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación	-	(6)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	341.993	(103.717)
SalDOS al comienzo del año	<u>281.760</u>	<u>385.477</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FINAL DEL AÑO	<u>\$ 623.753</u>	<u>\$ 281.760</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


EUNICE HERRERA SARMIENTO
Representante Legal


PAULA A. JIMÉNEZ HOYOS
Contador Público
Tarjeta profesional No.125532-T


YEIMMI JOHANNA PEÑUELA CASTRO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 162382-T
Designado de Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi opinión adjunta)

FUNDACIÓN SOCIAL DE HOLCIM COLOMBIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En miles de pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Fundación Social de Holcim Colombia (en adelante "La Fundación"), es una entidad sin ánimo de lucro constituida el 5 de enero de 1999, con domicilio en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Calle 113 N° 7-45, Piso 12, Edificio Teleport Business Park. Se encuentra bajo inspección y vigilancia de la Alcaldía Mayor de Bogotá y su vigencia es a término indefinido; pertenece al régimen tributario especial de acuerdo al artículo 19 y el título VI del estatuto tributario.

La Fundación implementa la política de responsabilidad social empresarial de Holcim (Colombia) S.A. en las áreas de influencia donde lleva a cabo sus operaciones industriales a través de los programas de empleo y generación de ingresos, educación y medio ambiente, construcción y mejoramiento de vivienda, y apoyo a la gestión local. A continuación se especifican los proyectos:

1.1 Proyecto especiales

- Molino Volador
- Cap (Comité de acción participativa)
- Gerencia Integral Administración
- Proyecto IAF - Recursos FSHC
- Proyecto IAF Convenio 175

1.2 Educación y medio ambiente

- Boyacá Formación Técnica Sena
- Gestión Interna del Colegio
- Comunidad de Aprendizaje

1.3 Empleo y generación de ingresos

- Otras Alianzas
- Catering
- Proyecto Lechero

1.4 Apoyo a la gestión local

- Fonviti - Aportes FSHC y Fonviti
- Fonvivienda - Aportes Fonvivienda
- Fonvivienda - Aportes FSHC
- Fonvidu - Aportes FSHC
- Fonvidu - Aportes Fomvidu

1.5 Proyecto especial concreto

- Otras Plantas Concreto

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación de los estados financieros

Normas contables profesionales aplicadas - La Fundación prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF para PYMES), 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) para pequeñas y medianas empresas (PYMES) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los presentes estados financieros anuales son presentados de acuerdo con las NCIF para PYMES. En la preparación de estos estados financieros la Fundación ha aplicado las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en el apartado 2 y 3.

Bases de preparación - La Fundación tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de Diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación.

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

Los presentes estados financieros son presentados en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

Resumen de las políticas contables significativas - La Fundación de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2016, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Moneda funcional y moneda de presentación - Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional de la Fundación.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo está representado por activos financieros fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Incluyen los saldos en bancos y otras inversiones a corto plazo. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros básicos - Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

Activos financieros - Se considerarán como instrumentos financieros básicos el efectivo, los instrumentos de deuda tales como las cuentas, pagarés o préstamos por cobrar, los compromisos derivados de recibir un crédito que no puede liquidarse por su importe neto en efectivo.

Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros - Se reconocerá un activo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Fundación medirá el activo financiero tanto en el reconocimiento inicial como posterior, al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Baja de activos financieros - Los activos financieros son dados de baja por la Fundación cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero renunciando a los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Fundación ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros - Se reconocerá un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Fundación medirá el pasivo financiero tanto en el reconocimiento inicial como posterior, al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Los pasivos financieros de la Fundación incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Inventarios - Los inventarios se valúan al costo, o al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, el que resulte menor.

Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Propiedades y equipo

Reconocimiento y medición - Se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La política de la Fundación prevé que se capitalizarán los activos fijos siempre y cuando tengan una vida útil estimada mayor a un año independientemente del costo de adquisición; los activos que no cumplan esta condición se contabilizarán como costo o gasto, según corresponda.

Depreciación - La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, como se detalla a continuación:

	Vida útil (Años)
Construcciones y edificaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	5
Equipo de computación y comunicación	5
Flota y equipo de transporte	5

Costos posteriores - Los costos de construcción e instalación son cargados a cuentas transitorias y posteriormente transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir las obras. Estas obras en proceso incluyen todos los desembolsos directamente relacionados con el diseño, desarrollo y construcción de inmuebles u otros, más los costos financieros imputables a la obra.

Un componente de propiedades y equipo es dado de baja cuando es expropiado o vendido. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce de la transacción.

Propiedades de inversión - Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. Si un componente de propiedad y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Fundación contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades y equipo.

Medición inicial - La Fundación mide sus propiedades de inversión al costo (cuando el valor razonable no puede determinarse con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, en un contexto de negocio en marcha). Las propiedades de inversión se contabilizarán utilizando el modelo del costo de la Sección 17. Propiedades, Planta y Equipo, y quedarán dentro del alcance de la Sección 17.

Medición posterior - La fundación medirá tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas

Activos biológicos - La Fundación reconoce un activo biológico cuando controla el activo como resultado de sucesos pasados y es probable que la Fundación obtenga beneficios económicos futuros asociados con el activo y su costo o valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

La Fundación mide los activos biológicos al costo menos perdidas de valor hasta que pueda utilizarse el método de valor razonable.

Deterioro

Deterioro de activos financieros -La Fundación evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado.

Deterioro de activos no financieros - La Fundación efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Fundación valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce en otro resultado integral.

Arrendamientos operativos - La Fundación como arrendadora - Arrendamientos en los cuales la Fundación, en su calidad de arrendadora, retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados como arrendamientos operativos. Los ingresos provenientes de estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes - La Fundación presenta en su estado de situación financiera los activos y pasivos clasificados en corrientes y no corrientes, una vez excluidos los activos disponibles para la venta al igual que los pasivos disponibles para la venta; el efectivo y los equivalentes de efectivo son clasificados como corrientes, ya que se pretenden realizar, vender o consumir durante el ciclo normal de las operaciones de la Fundación o dentro de los siguientes 12 meses después del período del que se informa, todos los demás activos son clasificados como no corrientes. Los pasivos corrientes son los que la Fundación espera liquidar dentro del ciclo normal de operación o dentro de los siguientes 12 meses después del período del que se informa, todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - La Fundación mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

Los ingresos de la Fundación corresponden principalmente a donaciones recibidas de Holcim (Colombia) S.A. y a contribuciones de diferentes entidades para el desarrollo de proyectos de vivienda, fortalecimientos comunitarios y convenios.

Costos y gastos - La Fundación reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros. Los gastos están conformados por las erogaciones que no clasifican para ser registradas como costo o como inversión.

Los gastos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente en el rubro de gastos financieros en el estado de resultados.

Impuestos

Impuesto sobre la renta - El impuesto se reconoce en el estado de actividades, a menos que un cambio atribuible a un elemento de ingresos o gastos, reconocido como otros resultados integrales, también se reconozca directamente en otros resultados integrales.

De acuerdo con el artículo 19 del Estatuto Tributario, la Fundación es una entidad contribuyente del impuesto sobre la renta del régimen tributario especial, sometida a la tarifa del 20% sobre el excedente neto no reinvertido. Adicionalmente, no contempla la aplicación del sistema de renta por

comparación de patrimonios, ni el sistema de renta presuntiva.

Bajo este régimen, el excedente neto correspondiente al exceso de ingresos sobre gastos destinado dentro del año siguiente a programas de desarrollo del objeto social de la Fundación, es exento de impuesto sobre la renta; no obstante debe presentar la correspondiente declaración.

Impuesto corriente sobre las ventas - Los impuestos por ventas son registrados por la Fundación reconociendo un pasivo en el estado individual de situación financiera por el importe del impuesto generado sobre las ventas. Por regla general, el IVA que se paga por la adquisición de activos fijos, no se puede tratar como IVA descontable, sino que se debe llevar como un mayor valor del activo.

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

Juicios - En el proceso de aplicación de sus políticas contables, la Fundación ha considerado los siguientes juicios, estimaciones o supuestos relevantes:

Arrendamientos operativos - La Fundación como arrendadora - La Fundación incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a terceros de sus propiedades en las que desarrolla operaciones comerciales y administrativas.

La Fundación ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos y derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos.

Estimaciones y supuestos contables significativos - 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, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Fundación ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los Estados Financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Fundación. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

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

El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien.

3. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Fundación consisten en efectivo, cuentas comerciales por cobrar y cuentas por pagar. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Fundación.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre éstos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, riesgo de liquidez y el riesgo de crédito. El Consejo Directivo de la Fundación monitorea e implementa políticas apropiadas, procedimientos y objetivos para el manejo de riesgo.

Las políticas para manejar todos estos riesgos en la fundación se resumen a continuación:

Riesgo de liquidez - La Fundación da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2017	2016
Caja		
Bancolombia CC 172-323161-21	\$ 39.488	\$ 24.684
Bancolombia CC 172-440077-65	209.717	29
Banco Citibank CC 0/069356/303	7.172	40.055
Bancolombia CC 172-811299-78	170.099	78.844
Bancolombia CC 172-787467-45	39.817	-
Banco Agrario Nimaina C Cte 300700007143	7.844	49
Banco Agrario Nocaima C Cte 300700007150	448	2.485
Banco Agrario San Francisco C Cte 300700007168	6.231	9.296
Banco Agrario Quebrada Negra C Cte 300700007176	3.609	493
Banco Agrario Vergara C Cte 300700007184	2.757	9.381
Banco Agrario Sasaima C Cte 300700007192	3.124	840
Banco Agrario Soacha C Cte 300700007200	1.310	29.630
Banco Agrario La Vega C Cte 300700007135	5.774	418
Banco Agrario Fundación GI - 96 C Cte 300700007218	8.552	14.353
Correval Sostenimiento	1.610	8.160
Correval Voluntariado	116.201	63.043
	<u>\$ 623.753</u>	<u>\$ 281.760</u>

El efectivo depositado en la cuentas corrientes (Bancolombia y Citibank), proviene en su mayoría de las donaciones recibidas de Holcim (Colombia) S.A.

La Fundación tiene tres cuentas corrientes en Bancolombia que pertenecen a proyectos específicos así:

- Bancolombia CC 172-440077-65 - Fonvivienda
- Bancolombia CC 172-811299-78 - IAF

- Bancolombia CC 172-787467-45 - Fonvidu

Las cuentas corrientes del Banco Agrario (9 cuentas), son de uso exclusivo del proyecto que se realiza en mandato con el Banco Agrario. Estos depósitos provienen del Banco Agrario y de las 9 alcaldías donde se desarrolla el proyecto. Para mayor control de los dineros y transparencia de los recursos se abrió una cuenta por cada municipio.

Correval sostenimiento es una cuenta puente (traslados internos), entre Bancolombia y Citibank, que permite ahorrar el cuatro por mil.

Correval Voluntariado es una cuenta de uso exclusivo para los ingresos recibidos de terceros (fondo de solidaridad).

El efectivo en bancos devenga intereses según las tarifas diarias determinadas por los bancos correspondientes. Los intereses bancarios generados en las cuentas de proyectos, son destinados a cada uno de estos. La Fundación no cuenta con efectivo restringido.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2017	2016
Nacionales	\$ 13.412	\$ 21.571
Arrendamiento	9.122	829
Deuda alumnos CJC	3.624	4.791
Catering	4.180	-
Cuentas por cobrar donaciones	202.486	5.857
Cuentas por cobrar contribuciones (1)	171.369	101.023
Anticipo a proveedores	-	1.959
Cuentas por cobrar a trabajadores	4.666	3.985
Préstamos a corto plazo	6.763	13.763
Pagos por cuenta de terceros - Mandato B Agrario GI 96 (2)	102.513	102.156
Provisiones clientes	<u>(7.610)</u>	<u>(4.008)</u>
Subtotal Cuentas comerciales por Cobrar Corto Plazo	510.525	251.926
Cuentas comerciales por cobrar a Largo plazo (3)	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 518.025</u>	<u>\$ 259.426</u>

(1) Las cuentas por cobrar contribuciones (\$171.369), corresponden a cartera de proyectos así:

- Banco Agrario \$7.044
- Cemex \$9.785
- Fonviti \$11.264
- Fonvidu \$140.000
- Municipio de Tibasosa \$3.276

- (2) Corresponde a los pagos recibidos por cuenta de terceros por Mandato de Banco Agrario. Este dinero es entregado como anticipo a la Agencia de Desarrollo Territorial ADET, quienes son los constructores del proyecto "Construcción de Vivienda de Interés Social Rural en Cundinamarca".
- (3) Las cuentas por cobrar a largo plazo están compuestas para 2016 y 2017 por \$7.000 que corresponden a préstamos para apoyo de proyectos Aprovecho (Asociación de Productores de Leche de Chocontá, y Otros por \$500.

Los demás rubros están dentro de la operación normal de la Fundación. Dado que la cartera corresponde básicamente a cuotas de sostenimiento, la provisión de cartera se realiza anualmente a las facturas con vencimientos mayores a 360 días y se utiliza el método individual.

Los movimientos en la estimación de incobrables son como sigue:

	2017	2016
Provision de cartera		
Saldo inicial	\$ (4.008)	\$ (374)
Provision del año	(4.712)	(4.008)
Recuperacion	831	374
Castigos	<u>279</u>	<u>-</u>
	<u>\$ (7.610)</u>	<u>\$ (4.008)</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS

Impuesto a las ventas retenido	\$ 235	\$ 321
Impuesto de industria y comercio Retenido	<u>33</u>	<u>16</u>
	<u>\$ 268</u>	<u>\$ 337</u>

7. INVENTARIOS, NETO

Los inventarios son el control y resultado de la gestión que se realiza en el restaurante y prácticas educativas de la granja didáctica del Centro Juvenil Campesino.

Materias primas	\$ 10.997	\$ 10.191
Productos en proceso	20.856	12.156
Productos terminados	<u>9</u>	<u>131</u>
	<u>\$ 31.862</u>	<u>\$ 22.478</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

Terrenos	\$ 37.182	\$ 37.182
Construcciones y edificaciones	625.316	625.316
Maquinaria y equipo	75.248	75.248
Equipos de oficina, hoteles y restaurante	70.631	70.631
Equipos de comunicación y computación	20.918	20.918
Flota y equipo de transporte	102.820	102.820
Depreciación acumulada	<u>(478.246)</u>	<u>(421.111)</u>
Total	<u>\$ 453.869</u>	<u>\$ 511.004</u>

Al 31 de diciembre del año 2017, no existen restricciones sobre las propiedades y equipo. A continuación se detalla el movimiento de la cuenta:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina, hoteles y restaurantes	Equipos de comunicación y computación	Flota y equipo de transporte	Total
Costo							
Al 31 de diciembre de 2015	\$ 37.182	\$ 625.316	\$ 75.248	\$ 37.687	\$ 30.778	\$ 102.820	\$ 909.031
Adiciones	-	-	-	32.944	-	-	32.944
Retiros	-	-	-	-	(9.860)	-	(9.860)
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 37.182	\$ 625.316	\$ 75.248	\$ 70.631	\$ 20.918	\$ 102.820	\$ 932.115
Depreciación acumulada							
Al 31 de diciembre de 2015	\$ -	\$ (205.770)	\$ (40.458)	\$ (37.514)	\$ (25.637)	\$ (66.520)	\$ (375.899)
Depreciación del periodo	-	(31.270)	(5.201)	(4.510)	(1.991)	(12.100)	(55.072)
Retiros	-	-	-	-	9.860	-	9.860
Al 31 de diciembre de 2016	\$ -	\$ (237.040)	\$ (45.659)	\$ (42.024)	\$ (17.768)	\$ (78.620)	\$ (421.111)
Importe neto en libros							
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 37.182	\$ 388.276	\$ 29.589	\$ 28.607	\$ 3.150	\$ 24.200	\$ 511.004
Al 31 de diciembre de 2015	\$ 37.182	\$ 419.546	\$ 34.790	\$ 173	\$ 5.141	\$ 36.300	\$ 533.132
Costo							
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 37.182	\$ 625.316	\$ 75.248	\$ 70.631	\$ 20.918	\$ 102.820	\$ 932.115
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	\$ 37.182	\$ 625.316	\$ 75.248	\$ 70.631	\$ 20.918	\$ 102.820	\$ 932.115
Depreciación acumulada							
Al 31 de diciembre de 2016	\$ -	\$ (237.040)	\$ (45.659)	\$ (42.024)	\$ (17.768)	\$ (78.620)	\$ (421.111)
Depreciación del periodo	-	(31.267)	(5.135)	(6.644)	(1.989)	(12.100)	(57.135)
Al 31 de diciembre de 2017	\$ -	\$ (268.307)	\$ (50.794)	\$ (48.668)	\$ (19.757)	\$ (90.720)	\$ (478.246)
Importe neto en libros							
Al 31 de diciembre de 2017	\$ 37.182	\$ 357.009	\$ 24.454	\$ 21.963	\$ 1.161	\$ 12.100	\$ 453.869
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 37.182	\$ 388.276	\$ 29.589	\$ 28.607	\$ 3.150	\$ 24.200	\$ 511.004

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación se discriminan las propiedades de inversión que tiene la Fundación, de las cuales obtienen ingresos por arrendamiento.

	2017	2016
Construcciones y edificaciones	\$ 533.910	\$ 533.910
Depreciación acumulada	<u>249.158</u>	<u>222.463</u>
	<u>\$ 284.752</u>	<u>\$ 311.447</u>

La fundación para el 2017 y 2016 reconoció un gasto por depreciación de 26.695, cada año.

Las cifras relacionadas con las propiedades de inversión generan unos ingresos en los resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 de \$67.822 y 2016 por \$65.239.

La Fundación no tiene restricciones sobre la posibilidad de disponer o vender sus propiedades de inversión, ni tiene asumidas obligaciones contractuales respecto de comprar, construir o desarrollar propiedades de inversión, o de realizar reparaciones, tareas de mantenimiento o ampliaciones.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Las partidas de otros activos corresponden a los cultivos en tránsito para operación de la granja didáctica del Centro Juvenil Campesino y activos semovientes.

Activos biológicos	\$ 8.055	\$ 8.055
Ganado	<u>342</u>	<u>442</u>
	<u>\$ 8.397</u>	<u>\$ 8.497</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar comerciales se extienden de 30 a 45 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas; no están sujetas a ningún descuento por pronto pago; no generan intereses y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

Proveedores	\$ 295.842	\$ 225.794
Otras cuentas por pagar	<u>226.598</u>	<u>222.230</u>
	<u>\$ 522.440</u>	<u>\$ 448.024</u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS

La Fundación es contribuyente del impuesto del IVA, por lo que bimestralmente prepara y presenta su respectiva declaración a las autoridades fiscales correspondientes.

Retención en la fuente	\$ 42.608	\$12.051
Impuesto a las ventas retenido	-	1.253
Impuesto de Industria y Comercio retenido	-	4
IVA Generado	<u>4.468</u>	<u>3.970</u>
	<u>\$ 47.076</u>	<u>\$ 17.278</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La partida de obligaciones laborales corresponde al saldo laboral que quedo pendiente por pagar a los empleados de Fundación Social de Holcim Colombia a 31 de diciembre de 2017.

	2017	2016
Cesantías consolidadas	\$ 30.528	\$ 31.639
Intereses sobre cesantías	3.663	3.797
Prestaciones extralegales	109.184	84.791
Indemnizaciones	<u>142.334</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 285.709</u>	<u>\$ 120.227</u>

14. OTROS PASIVOS

Los ingresos recibidos para terceros pertenecen al contrato de mandato suscrito entre la Fundación y el Banco Agrario para el manejo de proyectos de vivienda de interés social rural en el departamento de Cundinamarca (nueve municipios).

Los ingresos recibidos para terceros del fondo social son recibidos en un 50% por parte de los empleados de Holcim (Colombia) S.A y el otro 50% es otorgado por la Compañía como apoyo al fondo.

Ingresos recibidos para terceros - Banco Agrario GI - 96	\$ 138.327	\$ 120.224
Ingresos recibidos para terceros - Fondo Social	109.796	76.336
Otros	<u>65.422</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 313.545</u>	<u>\$ 196.560</u>

15. FONDO SOCIAL

Aportes sociales - El aporte social de la Fundación es de 3.000.000 (Cifra en pesos).

16. INGRESOS OPERACIONALES

Granja didáctica	\$ 44.936	\$ 72.969
Restaurante	46.245	54.573
Alquiler inmuebles	67.822	65.239
Enseñanza	53.372	49.667
Otras actividades de servicios sociales	<u>-</u>	<u>15.648</u>
	<u>\$ 212.375</u>	<u>\$ 258.096</u>

Los demás ingresos son por concepto de granja didáctica, catering, alquiler de inmuebles y enseñanza.

Donaciones (1)	\$ 1.784.027	\$ 1.742.336
Contribuciones a proyectos (2)	1.077.519	413.877
Utilidad en venta de propiedades y equipo	<u>-</u>	<u>2.950</u>
	<u>\$ 2.861.546</u>	<u>\$ 2.159.163</u>
Total ingresos operacionales	<u>\$ 3.073.921</u>	<u>\$ 2.417.259</u>

- (1) Los principales ingresos de la Fundación provienen de las donaciones que realiza Holcim (Colombia) S.A., así:

	2017	2016
Holcim (Colombia) S.A. Concreto	\$ 123.605	\$ 123.605
Holcim (Colombia) S.A. Agregado	-	74.400
Holcim (Colombia) S.A. Cemento	1.470.422	1.470.423
Holcim (Colombia) S.A. Direccion Asuntos Corporativos	<u>190.000</u>	<u>73.908</u>
	<u>\$ 1.784.027</u>	<u>\$ 1.742.336</u>

- (2) Las contribuciones son recibidas (por convenios), de la Fundación Interamericana IAF y Patrimonios Autónomos Fiduciaria Bogotá, para el desarrollo de proyectos de vivienda y fortalecimientos comunitarios.

17. COSTO DE VENTA

Agricultura, ganadería y silvicultura	\$ 56.961	\$ 80.923
Compra y venta huevos	<u>-</u>	<u>1.800</u>
	<u>\$ 56.961</u>	<u>\$ 82.723</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

Los gastos operacionales y de administración se llevan por separado ya que es el costo de administrar todos los recursos.

18.1 Gastos de Administración

Gastos de Administración	\$ 501.098	\$ 345.880
Actividades inmobiliarias	1.570	2.960
Proyecto IAF - Recursos FSHC	45.818	30.225
Proyecto IAF Convenio 175	68.841	85.189
Vehículos	-	116
Voluntariado	<u>-</u>	<u>1.044</u>
	<u>\$ 617.327</u>	<u>\$ 465.414</u>

18.2 Depreciación y deterioro

Depreciación y deterioro	<u>\$ 83.930</u>	<u>\$ 72.268</u>
--------------------------	------------------	------------------

18.3 Educación y Medio Ambiente

Gestión Interna del Colegio	\$ 909.727	\$ 943.921
Comunidad de Aprendizaje	2.165	7.150
Formación para el trabajo Sena C.B.	-	2.906
Boyacá Formación Técnica Sena	<u>90.927</u>	<u>90.884</u>
	<u>\$ 1.002.819</u>	<u>\$ 1.044.861</u>

	2017	2016
18.4 Empleo y Generación de Ingresos		
Otras Alianzas	\$ 98.262	\$ 93.215
Catering	33.224	48.998
Proyecto Lechero	-	3.098
	<u>\$ 131.486</u>	<u>\$ 145.311</u>

18.5 Apoyo a la Gestión Local

Mejoramiento de Vivienda Cb- Aporte Caja De Vivienda	\$ -	\$ 955
Mejoramiento de Vivienda Cb- Aporte FSHC	-	1.382
Mejoramiento Vivienda C Bolivar Aporte FSHC	-	14.664
Escuela Iza - FSHC	-	95.904
Fonviti - Aportes FSHC y Fonviti	49.096	241.981
Municipio De Nobsa Convenio 087	-	3.018
Mejoramiento de vivienda aporte Alcaldía Tibasosa	-	3.232
Fonvivienda - Aportes Fonvivienda	489.804	45.952
Fonvivienda - Aportes FSHC	118.381	49.872
Fonvidu - Aportes FSHC	17.695	-
Fonvidu - Aportes Fonvidu	183.266	-
	<u>\$ 858.242</u>	<u>\$ 456.960</u>

18.6 Proyectos especiales

Proyecto Concreto		
Otras Plantas Concreto	<u>\$ 21.737</u>	<u>\$ 81.877</u>
Otros proyectos		
Molino Volador	\$ 92.367	\$ 63.919
Becas MBA	-	8.568
Cap Comité de Acción Participativa	57.041	111.970
Gerencia Integral Administración	<u>4.466</u>	<u>7.519</u>
	<u>\$ 153.874</u>	<u>\$ 191.976</u>
Total gastos de administración y operación	<u>\$ 2.869.415</u>	<u>\$ 2.458.667</u>

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las disposiciones fiscales aplicables a la Fundación establecen que por ser un contribuyente del Régimen Tributario Especial aplica lo siguiente:

De acuerdo con el artículo 19 del Estatuto Tributario, la Fundación es una entidad contribuyente del impuesto sobre la renta del régimen tributario especial, sometida a la tarifa del 20% sobre el excedente neto no reinvertido. Adicionalmente, no contempla la aplicación del sistema de renta por comparación de patrimonios, ni el sistema de renta presuntiva.

Bajo este régimen, el excedente neto correspondiente al exceso de ingresos sobre gastos destinado dentro del año siguiente a programas de desarrollo del objeto social de la Fundación, es exento de impuesto sobre la renta; no obstante debe presentar la correspondiente declaración.

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2016 y 2017 es la siguiente:

	2017	2016
Excedentes antes de impuestos	\$ 139.296	\$ -
Perdida antes de impuestos	-	(147.539)
Más:		
Costos y gastos no deducibles	<u>2.925.239</u>	<u>2.561.604</u>
Renta/Perdida líquida	3.064.535	2.561.604
Menos:		
Renta exenta	<u>(3.064.535)</u>	<u>(2.561.604)</u>
Renta líquida gravable	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

FUNDACIÓN SOCIAL HOLCIM COLOMBIA
Certificación a los Estados Financieros


Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de La Fundación Social de Holcim Colombia, finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cuales se han tomado fielmente de libros de La Fundación Social de Holcim Colombia . Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de La Fundación Social de Holcim Colombia existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de La Fundación Social de Holcim Colombia en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados,

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Consejo Directivo el 27 de marzo de 2018.



Eunice Herrera Sarmiento
Representante Legal



Paula A. Jimenez Hoyos
Contador Público
Tarjeta Profesional 125532-T