

## DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Sobre los Estados Financieros Certificados y preparados bajo el Decreto 2420 del 2015, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017

Señores  
Fundación Bolívar Davivienda

### Informe sobre los estados financieros

He examinado los Estados Financieros de **FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA** preparados conforme al del Decreto 2420 del 2015, el cual es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Estándar Internacional para Pymes), por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 y 2016 (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las Revelaciones que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa).

### Responsabilidad de la administración frente a los estados financieros

Los Estados Financieros Certificados, que se adjuntan, son responsabilidad de la Administración, puesto que reflejan su gestión, quien los preparó de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, junto con el manual de Políticas Contables adoptadas por la **FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA**, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación de los Estados Financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

### Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Dichas normas exigen el cumplimiento a los requerimientos de ética, así como la planificación y la ejecución de pruebas selectivas de los documentos y registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos analíticos de revisión dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante

para la preparación y presentación de los estados financieros, mas no expresará una opinión sobre la eficacia de dicho control interno. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

## **Opinión**

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, tomados de registros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA**, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros de 2016 son los primeros que la administración de la **FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA**, preparó aplicando las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y se presentan exclusivamente para fines de comparación.

## **Informe sobre requerimientos legales y regulatorios**

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a)** La contabilidad de la Fundación ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b)** Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Consejo Directivo.
- c)** La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d)** Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA y los de terceros que están en su poder.
- e)** Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores

f) De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, en mi opinión la **FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA**, no tiene personal con vínculo laboral y no se encuentra obligada a realizar aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en cumplimiento de lo exigido en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999.

RUTH DELIA OLARTE.  
Revisor Fiscal  
Contador Público, T.P. 17.111-T

15 de febrero de 2018

**FUNDACIÓN BOLÍVAR DAVIVIENDA**

Estado de situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas al año terminado el 31 de diciembre de 2016)

(Expresado en pesos colombianos (COP))

ACTIVOS	NOTA	2016	2015
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	874,547,807	2,309,079,627
Inversiones	6	304,991,052,238	275,263,999,814
Gastos anticipados	7	71,759,000	0
Activos por impuestos corrientes	8	56,961,833	48,234,104
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>305,994,320,878</b>	<b>277,621,313,545</b>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	322,315,117	0
Propiedad planta y equipo , neto	10	5,457,782	0
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>327,772,899</b>	<b>277,621,313,455</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>306,322,093,777</b>	<b>277,621,313,545</b>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,150,030,181	1,110,249,971
Pasivos por impuestos corrientes	12	138,612,349	132,671,742
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,288,642,530</b>	<b>1,242,921,713</b>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	146,457,926	134,284,556
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>146,457,926</b>	<b>134,284,556</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,435,100,456</b>	<b>1,377,206,269</b>
PATRIMONIO			
Capital social	14	1,000,000	1,000,000
Reservas		95,845,521,897	95,845,521,897
Excedentes (Deficit) ejercicios anteriores		471,480,037	(919,179,721)
(Deficit) Excedentes del ejercicio		(869,616,905)	620,730,005
Ajuste en aplicación NIIF por primera vez		144,216,356,465	144,216,356,465
Ganancia retenida por venta de acciones		0	769,926,753
Otros resultados Integrales ORI		65,222,251,828	35,709,748,878
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>304,886,993,321</b>	<b>276,244,107,276</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>306,322,093,777</b>	<b>277,621,313,545</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

FERNANDO CORTES MCALLISTER  
Director Ejecutivo

RUTH DELIA OLARTE  
Revisor Fiscal  
T.P. 17111-T  
(ver opinión adjunta)

LUZ EDNY REYES  
Contador  
T.P. 91217-T

**FUNDACIÓN BOLÍVAR DAVIVIENDA**

Estado de resultados del periodo y otros resultados integrales  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
(Con cifras comparativas al año terminado el 31 de diciembre de 2016)  
(Expresado en pesos colombianos (COP))

INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	NOTA	2017	2016
Ingresos por donaciones	15	15,179,710,033	13,679,080,000
Gastos operacionales	19	(21,218,716,137)	(18,805,243,902)
<b>Resultados de actividades de la operación</b>		<b>(6,039,006,104)</b>	<b>(5,126,163,902)</b>
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Ingresos por dividendos y participaciones	16	5,092,888,363	4,761,945,050
Ingresos financieros	17	196,189,098	699,676,951
Otros ingresos no operacionales	18	83,138,644	69,835,157
Gastos no operacionales	20	(202,823,907)	(202,961,986)
<b>Resultados de actividades no operacionales</b>		<b>5,746,893,907</b>	<b>4,709,894,164</b>
<b>Resultados del ejercicio</b>		<b>(869,616,905)</b>	<b>620,730,005</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
(Deficit) Excedente del ejercicio		(869,616,905)	620,730,005
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Cambios en el valor de mercado de inversiones		29,512,502,949	(16,746,457,641)
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>		<b>28,642,886,044</b>	<b>16,125,727,636</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

FERNANDO CORTES MCALLISTER  
Director Ejecutivo

LUZ EDNY REYES  
Contador  
T.P. 91217-T

RUTH DELIA OLARTE  
Revisor Fiscal  
T.P. 17111-T  
(ver opinión adjunta)

FUNDACIÓN BOLÍVAR DAVIVIENDA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Por los periodos 2017 y 2016  
(Expresado en pesos colombianos (COP))

Detalle	Capital Fundacional	Asignación permanente	Reservas para destinación específica	(Deficit) Excedentes del ejercicio	(Deficit) Excedentes ejercicios anteriores	Ajustes adopción por primera vez	Ganancias retenidas por venta acciones	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio
Saldo a 31 de diciembre de 2015	1,000,000	93,554,717,347	2,290,804,549	(536,217,604)	(382,962,117)	144,986,286,218	0	52,456,206,519	292,369,834,912
Excedentes (Deficit) 2015				536,217,604	(536,217,604)				0
Cambios en valor de mercado de inversiones								(16,746,457,641)	(16,746,457,641)
Ganancias retenidas por venta acciones						(769,929,753)	769,929,753		0
Excedentes (Deficit) 2016				620,730,005					620,730,005
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000,000	93,554,717,347	2,290,804,549	620,730,005	(919,179,721)	144,216,356,465	769,929,753	35,709,748,878	276,244,107,276
Excedentes (Deficit) 2016				(620,730,005)	1,390,659,758		(769,929,753)		0
Cambios en valor de mercado de inversiones								29,512,502,950	29,512,502,950
(Deficit) Excedentes del ejercicio 2017				(869,616,905)					(869,616,905)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000,000	93,554,717,347	2,290,804,549	(869,616,905)	471,480,037	144,216,356,465	0	65,222,251,828	304,886,993,321

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

FERNANDO CORTES MCALLISTER  
Director Ejecutivo

RUTH DELIA OLARTE  
Revisor Fiscal  
T.P. 17111-T  
(ver opinión adjunta)

LUZ EDNY REYES  
Contador  
T.P. 91217-T

**FUNDACIÓN BOLÍVAR DAVIVIENDA**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas al año terminado el 31 de diciembre de 2016)

(Expresado en pesos colombianos (COP))

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
(Deficit) Excedentes del ejercicio	(869,616,905)	620,730,005
<b>Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	469,2210	0
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
(Aumento) de deudores	(402,801,846)	(11,365,732)
(Aumento) de activos materiales	(5,927,003)	0
(Disminución) Aumento Proveedores	(172,776,191)	411,064,871
Aumento Cuentas por pagar	5,940,607	38,110,185
<b>Efectivo neto (Usado en) Provisto por actividades de operación</b>	<b>(1,444,712,117)</b>	<b>1,058,539,329</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
(Aumento) Disminución Inversiones	(214,549,474)	163,192,451
<b>Efectivo neto (Usado en) Provisto por actividades de inversión</b>	<b>(214,549,474)</b>	<b>163,192,451</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Aumento Obligaciones financieras	224,729,771	10,940,160
<b>Efectivo neto Provisto por las actividades de financiación</b>	<b>224,729,771</b>	<b>10,940,160</b>
(Disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	(1,434,531,820)	1,232,671,940
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	2,309,079,627	1,076,407,687
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>874,547,807</b>	<b>2,309,079,627</b>

FERNANDO CORTES MCALLISTER  
Director Ejecutivo

LUZ EDNY REYES  
Contador  
T.P. 91217-T

RUTH DELIA OLARTE  
Revisor Fiscal  
T.P. 17111-T  
(ver opinión adjunta)

## **FUNDACIÓN BOLÍVAR DAVIVIENDA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**A 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2016**

(Expresadas en pesos (COP))

#### **NOTA 1. Entidad que reporta**

La Fundación Bolívar para El Premio de Periodismo Simón Bolívar, también podrá actuar para todos los efectos bajo la denominación de Fundación Bolívar Davivienda. Esta obtuvo su personería jurídica No. 0176, el 13 de enero del año 1979, otorgada por la Alcaldía Mayor de Bogotá.

Mediante certificación del 24 de enero de 1997 otorgada por la Alcaldía Mayor de Bogotá, y en cumplimiento de lo ordenado en el decreto No. 2150 de 1995, la Fundación fue inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., bajo el número 00001927.

Su objeto social es promover y adelantar actividades para fomentar el periodismo y el entorno institucional y democrático del país con el fin de contribuir al desarrollo de la sociedad, de acuerdo a los reglamentos que establece su Consejo Directivo.

Actividades: Para cumplir el objeto social, la Fundación desarrollará las siguientes actividades:

1. Apoyar y promover actividades en los siguientes sectores: la Vida en Familia y la Cohesión Social, la Productividad Familiar, la Salud y la Rehabilitación, el Periodismo, el Arte y la Cultura.
2. Canalizar recursos para promover actividades de apoyo a la Educación.
3. Promover el Desarrollo de empresas.
4. Todas aquellas actividades que estén relacionadas con el desarrollo del Objeto Social de la Fundación.

Con fecha 22 de octubre de 2009 se recibieron de la Fundación Libertador, los remanentes de su liquidación, de acuerdo con la escritura No 1525 del 15 de julio de 2009 inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 17 de julio de 2009 bajo el número 158508.

El cierre contable de la fundación es con corte a diciembre 31 de cada año.

#### **NOTA 2. Bases para le preparación de los estados financieros**



Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas con el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013, el cual está de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF para las PYMES, dado que la Fundación pertenece al Grupo 2. De acuerdo con esta norma, la Fundación debe presentar estados comparativos de Situación Financiera, resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo. No obstante, con el ánimo de proporcionar una mejor información a los usuarios, la Fundación también acompaña estos estados con un estado de ejecución de gastos por proyecto.

#### **a) Negocio en marcha**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha, se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la Institución siga funcionando normalmente.

#### **b) Base contable de acumulación**

La Institución elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de ésta manera la Institución reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de normas internacionales de información financiera adoptadas en Colombia.

#### **c) Materialidad**

La administración de la Institución determinó la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que la Institución proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

#### **d) Uniformidad de la presentación**

La administración de la Institución mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas de la Institución vigentes.

La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de com-

ponentes de activos y pasivos de la Institución, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros, en el detalle de las notas explicativas generadas por cada componente que requiera una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros.

En la elaboración de los estados financieros se han usado políticas contables uniformes bajo NCIF.

#### **e) Presentación de los estados financieros**

##### **i. Estado de situación financiera**

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, por considerar que, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante.

##### **ii. Estado de resultados y estado de otros resultados integrales**

El estado de resultados y otros resultados integrales se presenta por la naturaleza de los ingresos y gastos debido a que es una presentación que proporciona información más fiable y relevante.

##### **iii. Estado de flujos de efectivo**

Se presenta por el método indirecto. Los ingresos y gastos por intereses se presentan dentro de las actividades de operación.

#### **NOTA 3. Políticas contables significativas**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas con el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013, el cual está de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF para las PYMES, dado que la Fundación pertenece al Grupo 2. De acuerdo con esta norma, la Fundación debe presentar estados comparativos de Situación Financiera, resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo. No obstante, con el ánimo de proporcionar una mejor información a los usuarios, la Fundación también acompaña estos estados con un estado de ejecución de gastos por proyecto.

##### **a) Bases de medición**

Los estados financieros fueron elaborados sobre la base de los costos históricos salvo en lo que se refiere a los siguientes instrumentos financieros que se miden a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante:

Rubro	Base de Medición
Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado y con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Instrumentos financieros a costo amortizado con cambios en resultados	Costo Amortizado

#### i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

#### ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

#### b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Fundación se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad la cual es el peso colombiano, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. La información es presentada en pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

#### c) Compromisos para aportar

Las contribuciones se reconocen cuando el donante hace una promesa para aportar a la Fundación que es, en esencia, incondicional. Las contribuciones que están restringidas por el donante se revelan como aumentos en los activos netos sin restricciones se estas expiran en el año en que se reconocen.

#### d) Servicios aportados

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2017, el valor de los servicios aportados como voluntariado fue el siguiente:

2017	2016
1,227,596,000	619,899,500
1,227,596,000	619,899,500

#### e) Impuesto sobre la renta

La Fundación es una Entidad Sin Ánimo de Lucro perteneciente al régimen tributario especial y debe presentar declaración de ingresos y patrimonio, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 598 del Estatuto Tributario.

#### f) Efectivo y Equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos disponibles mantenidos con bancos e instrumentos financieros que son altamente líquidos, con vencimientos originales de tres meses o menos, sujetos a un riesgo poco significativo y que son utilizados por la Fundación en la administración de sus compromisos a corto plazo.

Registra el Fideicomiso que posee la Fundación en el cual el ente económico realiza la entrega de los bienes fideicomitidos sin transferencia de propiedad con el fin de que el fiduciario los administre y los destine junto con los rendimientos, según el caso, al cumplimiento de la finalidad señalada en el contrato.

#### g) Inversiones

Las inversiones están representadas por acciones e inversiones en Fondos de capital privado. Por el ánimo de permanencia que tienen se clasifican a valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones en valores negociables con valor razonable fácilmente determinable se miden a valor razonable con cambios a Otro Resultado Integral (ORI). Las inversiones no negociables en títulos participativos que no cotizan en bolsa y en las cuales no se tiene control ni influencia significativa se miden a valor razonable con cambios en el patrimonio.

#### h) Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor

Registra los saldos a cargo de entidades gubernamentales y a favor del ente económico, por concepto de anticipo de impuesto y los originados en liquidaciones tributarias, contribuciones y tasas para ser solicitados en devolución o compensación con liquidaciones futuras.

### **i) Obligaciones Financieras**

Registra el valor de las obligaciones contraídas por el ente económico con particulares, las de corto plazo se registran a su valor nominal.

### **j) Proveedores**

Registra los valores adeudados en la adquisición de bienes y servicios para la realización y funcionamiento de los diferentes programas sociales en ejecución.

### **k) Impuestos, gravámenes y tasas**

Registra los valores adeudados en la adquisición de bienes y servicios para la realización y funcionamiento de los diferentes programas sociales en ejecución.

### **l) Patrimonio**

Registra el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Fundación, por concepto de los cálculos con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases generadas en el periodo fiscal.

Registra los recursos netos del ente económico que han sido suministrados a la Fundación, ya sea directamente o como consecuencia del giro ordinario de sus actividades. Comprende los aportes de los socios fundadores, reservas, excedentes del ejercicio, excedentes de ejercicios anteriores y partidas generadas por efectos de conversión a Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

### **m) Ingresos**

Registra los beneficios operativos y financieros que percibe el ente económico, como son las donaciones, dividendos y participaciones, rendimientos financieros, entre otros. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho a recibir el pago.

Los excedentes de ejercicios anteriores se utilizan en gastos de periodos siguientes, reservas para destinación específica o asignaciones permanentes, de acuerdo con lo que indique el Consejo Directivo. Para el caso de aplicación en periodos siguientes, estos no se incluyen en el Estado de Resultados, pero disminuyen los excedentes de ejercicios anteriores, según las indicaciones antes mencionadas.

## n) Gastos

La Fundación reconoce los gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

### NOTA 4. Normas emitidas no efectivas

#### Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2018. Con relación a las demás normas la Institución no espera un impacto significativo sobre los estados financieros.

Norma de Información Financiera	Tema de Enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014).	El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros.</li> <li>• Fase 2: Metodología de deterioro.</li> <li>• Fase 3: Contabilidad de Cobertura.</li> </ul> En julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.
NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo	Iniciativa sobre Información a revelar	Requerir que las entidades proporcionen información a revelar que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar
NIIF 12 – Impuesto a las ganancias	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Aclarar los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.

## NOTA 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre

<b>BANCOS</b>		2017	2016
BANCOS NACIONALES	\$	2,846,045	27,348,657
	\$	2,846,045	27,348,657
DERECHOS FIDUCIARIOS	\$	871,701,762	2,281,730,970
Encargo Fiduciaria Davivienda	\$	871,701,762	2,281,730,970
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$	874,547,807	2,309,079,627

El valor de efectivo y equivalentes está libre de restricciones y gravámenes.

## NOTA 6. Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

<b>INVERSIONES</b>		2017	2016
(A) Acciones	\$	302,882,193,605	273,369,690,655
Fondo de capital privado inversor (Davivienda Corredores)	\$	1,907,210,138	1,769,627,710
Fondo de inversión colectiva interés (Davivienda Corredores)	\$	201,648,495	124,681,449
TOTAL INVERSIONES	\$	304,991,052,238	275,263,999,814

Los fondos de inversión devengan intereses a tasas variables sobre la base de las tasas diarias de depósito.

### a) Acciones

El siguiente es el detalle de acciones al 1 de enero de 2017:

ESPECIE	AÑO	%PART	No. ACCIONES	COSTO UNIT	COSTO ADQUISICIÓN	VALOR COMERCIAL
Grupo Bolívar	2017	5.69%	4,492,255	20,004	89,863,978,076	242,581,770,000
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	2017	4.96%	2,135,688	679	1,449,501,382	58,050,434,525
Provinsa S.A.	2017	1.10%	14,000	11,019	154,261,708	126,644,280
PF Davivienda	2017	0.02%	70,920	22,561	1,599,992,515	2,123,344,800
<b>TOTALES</b>					<b>93,067,733,682</b>	<b>302,882,193,605</b>

El siguiente es el detalle de acciones al 31 de diciembre de 2016:

ESPECIE	AÑO	%PART	No. ACCIONES	COSTO UNIT	COSTO ADQUISICIÓN	VALOR COMERCIAL
Grupo Bolívar	2016	5.69%	4,492,255	20,004	89,863,978,076	233,597,260,000
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	2016	4.96%	2,135,688	679	1,449,501,382	37,518,186,375
Seguridad CIA adm fondos Inv.						
Provinsa S.A.	2016	1.10%	14,000	11,019	154,261,708	126,644,280
PF Davivienda	2016	0.02%	70,920	22,561	1,599,992,515	2,127,600,000
<b>TOTALES</b>					<b>93,067,733,682</b>	<b>273,369,690,655</b>

- Todas las Compañías, excepto Provinsa S.A., pertenecen al Grupo Empresarial Bolívar S.A.
- Las inversiones se encuentran libres de todo gravamen.
- La Compañía Provinsa S.A. se encuentra en liquidación.

### NOTA 7. Gastos anticipados

El saldo a 31 de diciembre de 2017 corresponde a anticipo a proveedor por \$ 71.759.000, valor que no se causó al gasto dentro del mismo periodo debido a la falta de ejecución de los servicios contratados.

### NOTA 8. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los impuestos corrientes al 31 de diciembre:



GASTOS ANTICIPADOS		2017	2016
Anticipo Retención Encargo Fiduciario	\$	8,754,833	0
Sobrantes de liquidación privada	\$	48,207,000	48,234,104
	\$	56,961,833	48,234,104

### NOTA 9. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

	2017
Bonos de inversión social	321,877,626
Otras cuentas por cobrar	437,491
	322,315,117

Registra el recurso entregado como Convenio de Cooperación para proyecto de Bonos de Impacto Social BIS, que tiene como fin el diseño, formulación e implementación de proyectos sociales innovadores en Colombia.

### NOTA 10. Propiedad planta y equipo

El siguiente es el detalle de la propiedad planta y equipo al 31 de diciembre:

	2017
Equipo de Cómputo y Comunicaciones	5,927,003
Depreciación acumulada	-469,221
	5,457,782

### NOTA 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

		2017	2016
Proveedores	\$	937,473,780	1,110,249,971
Obligaciones Financieras con Bancos	\$	212,556,401	0
	\$	1,150,030,181	1,110,249,971

### NOTA 12. Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los impuestos corrientes al 31 de diciembre:

		2017	2016
Retención en la fuente	\$	119,956,626	84,592,176
Impuesto a las ventas retenido	\$	0	42,749,952
Impuesto de industria y comercio retenido	\$	18,655,723	5,329,614
		138,612,349	132,671,742

### NOTA 13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

		2017	2016
Cuentas por pagar particulares (Provinsa S.A.)	\$	45,164,130	45,164,130
Gastos financieros (Provinsa S.A.)	\$	5,235,412	5,235,412
Ingresos recibidos para terceros	\$	96,058,384	83,885,014
	\$	146,457,926	134,284,556

#### NOTA 14. Reservas

El siguiente es el detalle de las reservas al 31 de diciembre:

		2017	2016
Asignación permanente	\$	93,554,717,347	93,554,717,347
Reserva para destinación específica 2011	\$	2,290,804,549	2,290,804,549
	\$	95,845,521,897	95,845,521,897

Los excedentes se destinan a la ejecución de obras sociales.

#### NOTA 15. Donaciones

El siguiente es el detalle de las donaciones recibidas al 31 de diciembre:

		2017	2016
Banco Davivienda S.A.	\$	9,800,000,000	9,361,000,000
Compañía de Seguros Bolívar S.A.		3,800,000,000	4,300,000,000
Seguros Comerciales Bolívar S.A.		1,400,000,000	0
Corredores Davivienda S.A.		20,000,000	0
Otros donantes		159,710,033	18,080,000
	\$	15,179,710,033	13,679,080,000

#### NOTA 16. Dividendos y participaciones

El siguiente es el detalle de los dividendos y participaciones al 31 de diciembre:

		2017	2016
Grupo Bolívar S.A.	\$	4,478,778,235	4,025,060,480
Seguros Comerciales Bolívar S.A.		546,736,128	497,615,304
Seguridad Cía. Administradora de Fondos de Inversión S.A.		0	596,393,121
Banco Davivienda - Preferencial		67,374,000	61,274,880
	\$	5,092,888,363	5,180,343,785

### NOTA 17. Ingresos Financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros al 31 de diciembre:

	2017	2016
Rendimientos CCA - Fidudavivienda	\$ 186,536,514	242,117,660
Rendimientos Banco Davivienda	59,538	53,560
Rendimientos Fondo de Capital privado	0	451,147,371
Rendimientos Fondo de Inversión colectiva	9,593,046	6,358,359
	\$ 196,189,098	699,676,951

### NOTA 18. Otros ingresos no operacionales

El siguiente es el detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre:

	2017	2016
Utilidad en venta de acciones	\$ 10 81,258,035	32,476,899
Gestión de recursos Proyectos	1,877,626	4,873,021
Rendimientos Bonos Inversión Social	2,983	32,484,584 653
Ajuste al peso	196,189,098	699,676,951
	\$ 83,138,644	69,835,157

### NOTA 19. Gastos Operacionales

El siguiente es el detalle de los gastos operacionales al 31 de diciembre:

	2017	2016
Gastos misionales	\$ 20,147,003,923	17,845,380,056
Gastos administrativos	1,071,712,214	959,863,846
	\$ 21,218,716,137	18,805,243,902

## NOTA 20. Gastos no operacionales

El siguiente es el detalle de los gastos no operacionales al 31 de diciembre:

	2017	2016
Retenciones Asumidas	\$ 108,471,809	103,771,843
Gastos Fondos de Inversión	75,451,039	87,103,812
Gastos no deducibles	13,442,122	0
Gastos Bancarios	5,461,937	6,791,463
Otros Gastos	0	5,294,86800
	\$ 202,826,907	202,961,986

## NOTA 21. Activo y pasivo por impuesto diferido

### 1. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

La ley 1819 de 2016, reforma tributaria, ha modificado de forma sustancial la concepción y definición que existían sobre las entidades sin ánimo de lucro (Esal), en especial la de las fundaciones y corporaciones.

Todas las asociaciones, fundaciones y corporaciones constituidas como entidades sin ánimo de lucro, serán contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios, conforme a las normas aplicables a las sociedades nacionales.

Excepcionalmente, podrán solicitar ante la administración tributaria, de acuerdo con el artículo 356-2, su calificación como contribuyentes del Régimen Tributario Especial, siempre y cuando cumplan con los requisitos que se enumeran a continuación:

1. Que estén legalmente constituidas.
2. Que su objeto social sea de interés general en una o varias de las actividades meritorias establecidas en el artículo 359 del presente Estatuto, a las cuales debe tener acceso la comunidad.
3. Que ni sus aportes sean reembolsados ni sus excedentes distribuidos, bajo ninguna modalidad, cualquiera que sea la denominación que se utilice, ni directa, ni indirectamente, ni durante su existencia, ni en el momento de su disolución y liquidación, de acuerdo con el artículo 356-1.

La Fundación Bolívar Davivienda, cumple los requisitos establecidos en la ley y continúa clasificada como entidad sin ánimo de lucro. (Perdida) Utilidad de impuesto sobre la renta Tasa

	2017	2016
(Perdida) Utilidad de impuesto sobre la renta	-869,616,905	620,730,005
Tasa Nominal	0	0
Ingresos no gravados	5,092,888,363	5,191,283,945
Gastos no deducibles	0	552,412,995
Renta líquida gravable	\$ -5,962,505,26	-4,018,140,945
Total gasto del impuesto del período	0	0
Tasa Efectiva	0	0
Saldo a favor	\$ 56,962,000	48,207,000

#### NOTA 22. Eventos o hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 (final del periodo sobre el que se informa) y 23 de febrero de 2018 (fecha del informe del Revisor Fiscal), no han ocurrido eventos que puedan influir en las decisiones que los usuarios puedan tomar sobre la base de los estados financieros.

**DETALLE DE GASTOS**  
DISTRIBUCIÓN GENERAL

<b>Gastos operacionales</b>	<b>21,218,716,137</b>	<b>18,805,243,902</b>	
Gastos Misionales	20,143,894,138		17,845,380,056
Gastos administrativos	1,074,821,999		959,863,846
<b>Gastos no operacionales</b>	<b>202,826,906</b>	<b>202,961,986</b>	
Gastos Misionales	200,474,755		196,170,523
Gastos administrativos	2,352,151		6,791,463

**DISTRIBUCIÓN DETALLADA**

**DISTRIBUCIÓN DETALLADA POR PROYECTO**

<b>Filarmónica Joven De Colombia</b>	<b>5,331,336,158</b>	<b>4,743,723,863</b>	
Apertura de Temporada	1,212,672,862		1,875,506,985
Dotación	280,000		7,975,176
Funcionamiento	658,097,148		880,017,319
Invitaciones	0		6,063,000
Mitad de Temporada	2,166,021,040		1,791,056,637
Preparatorios	755,019,955		77,615,272
Programas Sociales	314,857,495		71,973,102
Proyecto Internacional	0		33,516,372
Seccionales	104,609,960		0
Sostenibilidad FJC	119,777,698		0
<b>Emprendimiento</b>	<b>1,260,313,282</b>	<b>1,592,519,275</b>	
Emprende País	921,864,019	1,250,784,262	
Bogotá	628,307,511		971,268,032
Capítulo Social	0		64,960,000
Valle Impacta	214,522,005		214,556,230
Bucaramanga	79,034,503		0
Fomento emprendimiento e inversión	338,449,264	341,735,014	
Entrada	190,130,664		223,015,632
Salida	72,757,028		31,615,570
Vehículos de inversión	5,561,572		87,103,812
<b>Premio Nacional De Periodismo</b>	<b>1,385,130,538</b>	<b>1,303,239,702</b>	
Becas	40,610,196		50,146,511
Ceremonia	427,648,659		403,138,633
Divulgación - Convocatoria Premio	99,540,516		147,695,294
Jurado	250,145,084		228,101,428
Premio	504,559,917		445,576,036
Representación	5,990,507		6,664,070
Revista Ganadores	0		18,872,730
Servicios	0		3,045,000
Libro periodístico	56,635,659		0

<b>Aflora</b>	<b>2,243,832,741</b>	<b>1,784,844,990</b>
Administrativo y comunicaciones	1,337,314,827	1,058,296,570
Rendición de cuentas	44,556,051	0
Formación	207,342,421	375,860,662
<i>Fuerzas Armadas</i>	130,871,831	-
<i>Gestión del conocimiento</i>	76,470,590	-
Formalización de Fundaciones	78,115,877	2,047,048
Inversión Social	57,047,083	25,590,808
Redes - Conexión Aflora	56,026,501	190,159,951
Seguimiento - Desarrollo de Organizaciones	463,429,981	132,889,950
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Voluntariado</b>	<b>1,565,334,686</b>	<b>1,371,565,358</b>
Fidelización	350,260,929	325,884,504
Gestión del Conocimiento	33,913,859	44,647,494
Iniciativas	677,446,505	656,098,925
<i>Nacionales</i>	165,475,636	147,488,900
<i>Regionales</i>	511,970,869	508,610,025
Fondo de emergencias	115,476,737	150,787,694
Proyectos Grupo Bolívar	388,236,656	194,146,741
<b>Protección Infantil</b>	<b>1,662,394,334</b>	<b>517,041,688</b>
Programa de Alcaldías	0	58,745,800
Programas de protección	1,557,458,891	301,356,223
<i>Fortalecimiento Familiar</i>	42,000,000	301,356,223
<i>Embarazo adolescente</i>	958,635,311	-
<i>Inclusión productiva</i>	256,346,156	-
<i>Educación</i>	300,477,424	-
Generación de capacidades	62,943,026	39,996,000
Administrativos	41,992,417	116,943,665
<b>Convivencia y Paz - Dunna II</b>	<b>25,200,868</b>	<b>142,095,175</b>
Anspe	0	76,113,494
Fundación Mi Sangre	0	13,044,681
ICBF	25,200,868	52,937,000
<b>Otros Proyectos</b>	<b>2,736,557,096</b>	<b>2,266,626,021</b>
Agencia para la innovación social	140,070	133,795,810
Fondo De Educación Superior	1,430,703,577	1,096,668,979
Investigación y Evaluación	548,835,897	383,377,876
Convocatorias y Grants	544,517,215	598,843,356
Programas para la paz	18,445,000	53,940,000
Fortalecimiento Jueces	193,915,337	0
El valor de Convocatorias y Grants, se registraba en 2015 dentro de Convocatorias, en el detalle de Donaciones de Oficina Principal		
<b>Total proyectos</b>	<b>16,210,099,703</b>	<b>13,721,656,073</b>



**DISTRIBUCIONES DETALLADAS**

	2017		2016		
Dotación oficina principal	2,583,795,855		2,825,174,378		
Donaciones	2,500,019,564		2,658,965,700		
Donaciones		1,664,977,272		1,835,567,137	
Aporte anual		835,042,292		678,398,563	
Asistencia técnica		0		145,000,000	
El valor de las Convocatorias, fue reclasificado como Convocatorias y Grants, dentro de otros proyectos					
Otros gastos de las donaciones	83,776,291		166,208,678		
Gastos Administrativos de las donaciones		48,561,760		153,678,625	
Insinuaciones Notariales		35,214,531		12,530,053	
Dotaciones regionales	1,550,473,335		1,494,720,128		
		2017		2016	
REGIONALES	# Donaciones	Valor donado	# Donaciones	Valor donado	
Armenia	0	0	4	69,999,400	
Barranquilla	10	189,999,979	8	159,984,000	
Bucaramanga	2	58,384,300	4	77,753,214	
Cali	10	193,845,000	7	221,353,250	
Cartagena	9	127,000,000	7	112,999,800	
Cúcuta	5	62,000,000	3	75,044,000	
Cundinamarca	9	189,938,270	4	168,370,500	
Ibagué	0	0	3	38,408,000	
Manizales	5	77,800,000	11	77,222,671	
Medellín	12	270,121,300	9	155,192,593	
Montería	1	38,000,000	-	0	
Neiva	2	40,000,000	1	5,588,000	
Pasto	2	40,000,000	-	0	
Pereira	4	75,375,986	4	95,000,000	
Riohacha	0	0	-	0	
San Andrés	0	0	-	0	
Santa Marta	1	10,000,000	2	54,000,000	
Sincelejo	0	0	1	10,000,000	
Tunja	4	40,000,000	7	45,000,000	
Valledupar	4	30,000,000	5	24,000,000	
Villavicencio	3	50,000,000	3	42,000,000	
Subtotal Regionales en Colombia		1,492,464,835		1,431,915,428	
Honduras	1	58,008,500	1	62,804,700	
Subtotal Donaciones al exterior		58,008,500		62,804,700	
<b>Total donaciones</b>		<b>2,583,795,855</b>		<b>2,825,174,378</b>	

DISTRIBUCIÓN DETALLADA ADMINISTRATIVOS	2017	2016
Gastos administrativos y otros	778,192,353	692,791,249
Comunicación Estratégica	9,629,892	84,180,048
Desarrollo Plataforma tecnológica	144,310,936	64,159,576
Otros Administrativos	932,133,181	841,130,873
Impuestos	707,396	8,894,903
Industria y comercio	707,396	8,894,903
Financieros	48,378,277	38,388,804
Gastos, comisiones y servicios financieros	5,461,937	6,734,638
Gastos Bancarios	0	0
Intereses por pagar	53,840,214	45,123,442
Gravamen a los movimientos financieros	90,493,361	71,506,091
Gravamen a los movimientos financieros	90,493,361	71,506,091
<b>Total Gastos Administrativos y otros</b>	<b>1,077,174,151</b>	<b>966,655,309</b>