

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

1. Información general

La Fundación, es una institución con personería jurídica de derecho privado, sujeta al régimen de fundaciones, como institución sin ánimo de lucro, conforme a la legislación colombiana.

El domicilio principal es el municipio de Soacha Cundinamarca., Colombia. La dirección registrada de la oficina principal es Carrera 7 No. 15 10, en Soacha. Su duración será indefinida, pero podrá disolverse y liquidarse por las razones estipuladas en los estatutos o en la ley. La Fundación fue fundada con personería jurídica vigente y resolución concedida por la Secretaria de Educación Municipal de Soacha número 507 del 21 de Diciembre de 2007.

Objeto Social

El objeto social de la Fundación es brindar proyectos académicos, la prestación de servicios jurídicos, psicológicos y de gestión de desarrollo a la comunitario, mediante el diseño y organización de planes, programas y proyectos de desarrollo personal social; en las áreas de promoción, e investigación para los sectores de la justicia, salud, educación informal, gobierno y medio ambiente

2. Bases de preparación de los estados financieros individuales

a. Normas contables aplicadas

La Fundación, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) al 31 de diciembre de 2013.

b. Bases de preparación

Los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2017, preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

c. Materialidad (o importancia relativa)

De acuerdo lo definido en el marco conceptual para la información financiera y la NIC 1

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

“Presentación de estados financieros”, las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

d. Uniformidad

La Fundación mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un ejercicio a otro, a menos que:

- i. Tras un cambio significativo en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables de la NIC 8.
- ii. Una NCIF requiera un cambio en la presentación.

e. Período contable

La Fundación prepara y difunde estados financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre y eventualmente prepara estados financieros intermedios para fines específicos.

f. Negocio en marcha

La administración de la Fundación, estima que no tiene incertidumbre significativa, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

g. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o este permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por intermedio de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la

Fundación tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos.

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

La Fundación compensará los activos y los pasivos por impuestos corrientes si, y solo si, la Fundación:

- i. Tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y
- ii. Tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

h. Presentación de los estados financieros individuales

Los estados financieros individuales se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

i. Presentación del estado de resultados y otros resultados integrales del Ejercicio

La Fundación presenta el estado de resultados del ejercicio de acuerdo al método “función de los gastos” o del “costo de ventas”, ya que este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza.

Las partidas del otro resultado integral del periodo se presentan netas de los efectos fiscales relacionados.

ii. Presentación del estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinado por el método indirecto utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

3. Principales políticas y prácticas contables

Las políticas contables establecidas han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicadas consistentemente por la Fundación, y son descritas a continuación:

a. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Fundación es el peso Colombiano. Toda la información se prepara en pesos Colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana a pesos Colombianos.

b. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los saldos en moneda extranjera están expresados en la moneda funcional de la Fundación. Las ganancias y pérdidas en cambio resultantes de la liquidación de tales transacciones denominados en monedas extranjeras se contabilizan al cierre del balance así:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre;
- Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se registren al costo histórico se convierten a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción;
- Los efectos de las diferencias en cambio se reconocen en los resultados del periodo. Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros".

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo son reconocidos en el balance a su costo y corresponden al efectivo en caja y bancos e inversiones de alta liquidez cuando tengan vencimiento inferior a 90 días desde la fecha de presentación del estado financiero.

El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el balance.

d. Inventarios

El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Los inventarios se valúan al costo o a su valor neto realizable, el que sea el menor.

El costo se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de uso en la prestación del servicio. Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

Periódicamente se analiza la rotación y obsolescencia del inventario con el fin de establecer si es necesario el reconocimiento de una pérdida por deterioro, por este concepto.

e. Activos financieros

Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles que cumplan los criterios de materialidad, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

Al momento del reconocimiento inicial clasifica sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo de:

- Modelo de negocio de la Fundación para gestionar los activos financieros y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, será medido a valor razonable.

La medición posterior de los activos financieros es a costo amortizado o valor razonable.

Si un activo financiero es medido a costo amortizado, se sumarán los costos transaccionales directamente atribuibles a su emisión, siempre y cuando cumpla con los criterios de materialidad.

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Clasificación de activos financieros

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Los siguientes activos financieros han sido medidos a costo amortizado:

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros no-derivativos con pagos fijos o determinables que no se encuentran en un mercado activo.

Ellos son incluidos en activos corrientes, salvo los que tienen un vencimiento mayor a 12 meses después de la fecha del balance, que son clasificados como activos no corrientes.

Los saldos de las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, el cual es similar a su valor presente, neto de la provisión efectuada para el deterioro de su valor. El saldo de la provisión para el deterioro del valor de las cuentas por cobrar es establecido por la dirección cuando se considera que existe evidencia objetiva para no recaudar los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

El deterioro de las cuentas por cobrar de clientes se realiza basado en el análisis individual de recuperación de cartera.

Las cuentas por cobrar a costo amortizado en los cuáles no se cobren intereses o los mismos estén por debajo del mercado, se actualizan a valor presente neto, cuando el plazo supere el ciclo operacional de su recaudo y el monto del instrumento se considere material.

- **Inversiones a costo amortizado**

Las inversiones en las cuáles la Fundación tenga la intención de mantenerlas para obtener los flujos de efectivo contractuales y que dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal.

ii. Baja en cuenta de activos financieros

La Fundación dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Fundación no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Fundación retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Fundación continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en ganancias o pérdidas.

Clasificación de pasivos financieros

i. Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Los siguientes pasivos financieros han sido medidos a costo amortizado:

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas por pagar y obligaciones financieras a costo amortizado en los cuáles no se cobren intereses o los mismos estén por debajo del mercado, se actualizan a valor presente neto, cuando el plazo supere el ciclo operacional de su pago y el monto del instrumento se considere material.

El ajuste de valor presente de las cuentas por pagar y obligaciones financieras se reconoce como ingreso financiero y la amortización como gasto financiero.

ii. Baja en cuenta de pasivos financieros

La Fundación dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Fundación. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

g. Propiedades, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, El costo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso.

Cuándo partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos, son capitalizados, formando parte del costo del activo, siempre que sea probable que generen beneficios económicos futuros a la entidad y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad. Los demás costos por intereses se reconocen como gastos del período en que se incurran.

ii. Costos posteriores

Costos subsecuentes son incluidos en el monto registrado del activo o reconocidos como un activo separado, si es apropiado, solo cuándo es probable que fluyan beneficios económicos futuros asociados con el ítem y este pueda ser medido razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja.

Todas las demás reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en el cuál son incurridos.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La depreciación de la otra planta y equipo se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo o valor revaluado a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas, así:

Maquinaria y equipo, y equipo médico-científico (1-10 años)
Equipo de oficina (1-10 años)

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Equipos de cómputo y comunicaciones (1-5 años)

Bienes de arte y cultura (1 mes)

Mejoras a propiedades ajenas (Vida útil o termino del contrato, el menor)

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos. Sin embargo, cuando no existe una seguridad razonable de que se obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento, los activos son depreciados sobre el término más corto entre su plazo de arrendamiento y su vida útil.

Los métodos de depreciación, la vida útil y valores residuales son revisados en la fecha de cada balance y se ajustan si es necesario.

iv. Venta o retiro de activos

Las ganancias o pérdidas en venta o retiro de planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo. Estos son registrados en el estado de resultados en la cuenta de otros ingresos u otros gastos.

Cuando un activo revaluado es vendido, los valores incluidos en superávit de reevaluación, se trasladan a ganancias retenidas.

h. Arrendamientos

i. Contabilidad para el arrendatario

Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el período del contrato de arrendamiento.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como una reducción del gasto por concepto de alquiler de forma lineal.

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipo y activos intangibles en los que la Fundación tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros. Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como deudas (obligaciones financieras) en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un período de 12 meses. Los costos financieros se cargan a los resultados durante el

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos aptos, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Fundación para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

La política de depreciación para la propiedad, planta y equipo adquirida en régimen de arrendamiento financiero será coherente con la seguida para el resto de activos depreciables que se posean. Si no existiese certeza razonable de que la Fundación obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará totalmente a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, según cuál sea menor.

i. Activos intangibles

i. Licencias

Las licencias para programas informáticos adquiridas se reconocen en función de los costes incurridos para su adquisición y para poner en condiciones de uso el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos es:

- Licencias de los programas de cómputo (3-5 años)
- Bases de datos (1 año)

La medición posterior es el costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

j. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el importe recuperable del activo, que es comparado con el valor en libros y si es necesario se reconoce una pérdida por deterioro con cargo a los resultados del ejercicio. Esta pérdida es el monto por el que el valor en libros del activo es reducido a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta y su valor de uso. El valor de venta neto corresponde al monto que se obtendría de la venta del activo en una transacción entre partes no relacionadas, siendo el precio de referencia en un mercado activo o el de transacciones similares recientes. El valor en uso corresponde al valor presente de los flujos futuros estimados que se obtendrían del uso continuo del activo y su disposición final al término de su vida útil.

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

k. Beneficios a empleados

i. Beneficios al corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Fundación posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

I. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados y/o servicios prestados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Fundación reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Fundación, tal como se describe a continuación:

i. Ingresos por prestación de servicios

La Fundación reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Fundación.

La Fundación reconoce los ingresos por otros servicios que prestan por el sistema de causación en el periodo contable en el cual los servicios son prestados a los estudiantes.

ii. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Fundación reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

La Fundación reconoce devoluciones cuando el importe de las misma se puede medir

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

de forma fiable.

m. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se contabilizan por el sistema de causación. Los costos por intereses se llevan al gasto en el período que se causan, salvo por los intereses atribuibles préstamos adquiridos para la construcción de inmuebles, los cuales se capitalizan como un mayor valor del activo.

n. Otros ingresos

Están representados por otros conceptos tales como recuperación de provisiones, reintegro de otros costos y gastos, venta de bienes muebles, indemnizaciones y aprovechamientos.

o. Otros gastos

Están representados por otros conceptos tales como gravamen a los movimientos financieros, gastos no deducibles, multas y sanciones y diversos.

4. Estimados contables y juicios críticos en la aplicación de principios contables

La dirección de la Fundación hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

i. Deterioro de activos no monetarios

La Fundación evalúa anualmente si su planta y equipos, e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Fundación no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

ii. Vidas útiles y valores residuales de planta y equipo

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde a costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de la planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Fundación respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Fundación revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

iii. Deterioro de cuentas por cobrar

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

La Fundación revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Fundación realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Fundación. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares.

La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

5. Administración de riesgos

a) Riesgos financieros

La Fundación está expuesta a riesgos financieros a través de sus activos y pasivos financieros. Los riesgos son de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de liquidez y riesgo de crédito. El riesgo de liquidez se monitorea permanentemente sobre la proyección y ejecución de flujos de caja. El riesgo de tasa de interés y de crédito se monitorea con estudios de seguimiento permanente de las condiciones financieras y económicas del mercado.

b) Riesgo de crédito

Debido a la naturaleza de su negocio, la Fundación no tiene importantes concentraciones de riesgo de crédito. Para las demás cuentas por cobrar las políticas establecidas por la Fundación aseguran que los servicios son prestados a clientes con una apropiada historia de crédito y a su vez se realiza el debido control para que estos montos por matrículas sean recaudados en las fechas estipuladas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen cuentas vigentes, vencidas y deterioradas, como se indica a continuación:

	2017	2016
Cuentas por cobrar vigentes	21.473.388	20.000.000
Cuentas por cobrar vencidas	-	-
Cuentas por cobrar deterioradas	4.133.756	8.568.003
	<u>25.607.144</u>	<u>28.568.003</u>

	2017	2016
De 61 a 90 días	-	-
De 91 a 180 días	-	-
De 181 a 360 días	21.473.388,5	20.000.000,0
Más de 360 días	-	-
	<u>21.473.388,5</u>	<u>20.000.000,0</u>

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Las cuentas por cobrar vigentes son las que no muestran atrasos en sus pagos, según las fechas convenidas con el deudor. La Fundación considera como cuentas por cobrar vencidas aquellos deudores que muestran retrasos en sus pagos, pero no tienen un historial de créditos incobrables.

Las cuentas por cobrar deterioradas comprenden deudores con dificultades financieras, por lo que la recuperación de dichos saldos dependerá en buena medida de procesos judiciales o ejecuciones de garantías recibidas. La Fundación tiene la política de provisionar la totalidad de las cuentas por cobrar en esta condición.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
CAJA	41.785	499.940
BANCOS	18.499.025	22.017.146
CUENTAS DE AHORRO	21.536.860	43.350.520
	<u>40.077.670</u>	<u>65.867.606</u>

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo. La calidad crediticia de las instituciones financieras en las cuales la Fundación mantiene su efectivo es grado de inversión AAA.

La calidad crediticia está determinada por las agencias de calificación independientes Fitch Ratings y Value and Risk Rating S.A.

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar comprende:

	2017	2016
CLIENTES	1.400.000	-
ANTICIPOS Y AVANCES	-	-
CUENTAS POR COBRAR A TRAB/	-	-
PRESTAMOS A PARTICULARES	20.000.000	20.000.000
DEUDORES VARIOS	73.388	-
PROVISIONES	-	-
	<u>21.473.388</u>	<u>20.000.000</u>

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes comprenden:

	2017	2016
1355 ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRI	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>

FUNDACION IBEROAMERICANA

Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Las normas tributarias aplicables son:

1) Impuesto sobre la renta y complementarios

Al 31 de diciembre los impuestos, gravámenes y tasas comprendían:

Impuesto sobre la renta y complementario de ganancia ocasional

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Fundación estipulan que: la compañía está catalogada como no contribuyente del impuesto de renta, por tanto no liquida impuesto, sólo estando obligada a presentar su declaración de Ingresos y Patrimonio hasta el año gravable 2016.

Con la reciente entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, Reforma Tributaria Estructural, se estableció que todas las asociaciones, fundaciones y corporaciones constituidas como entidades sin ánimo de lucro, serán contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios a excepción de las que cumplan con los requisitos para pertenecer al Régimen Tributario Especial (RTE), caso en el cual si reinvierten sus excedentes en actividades propias de la entidad, la tarifa de renta aplicable será del 0% y en caso de no hacerlo en su totalidad, sobre el valor de los excedentes no reinvertidos, tributarán a la tarifa del 20%.

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de impuesto sobre la renta y la utilidad gravable por los años terminados el 31 de diciembre:

FUNDACION IBEROAMERICANA**Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	2017		2016
UTILIDAD O PERDIDA FISCAL	(56.071.948)	-	56.071.948
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES			
GRAVAMEN FINANCIERO 4 X 1000	313.160		313.160
INTERESES	974		974
RETENCION EN LA FTE ASUMIDA	967.238		967.238
OTROS IMPUESTOS ASUMIDOS	253.272		253.272
MULTAS Y SANCIONES	-		-
DETERIORO DE CARTERA NO FISCAL	8.568.003		8.568.003
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	(10.102.647)		(10.102.647)
EXCEDENTE O DEFICIT CONTABLE	(66.174.594)		(66.174.594)

Conciliación del patrimonio contable con el fiscal

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el fiscal por los años terminados el 31 de diciembre:

PATRIMONIO CONTABLE	31.864.874		36.810.083
AJUSTES NIFC NO FISCALES	-		595.083
PATROMONIO FISCAL	31.864.874		36.215.000

9. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo a 31 de diciembre comprenden:

FUNDACION IBEROAMERICANA**Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	Equipo Oficina	Equipo Computo	Total
Saldo Inicial 1 Enero 2016	12.437.211	7.983.350	20.420.561
Adquisicion de Activos	3.367.900	-	3.367.900
Activaciones construcciones curso	-	-	-
ventas y/o retiros	-	-	-
Revaluación	-	-	-
Cargos por depreciacion	3.944.924	7.140.936	11.085.860
Saldo Final Diciembre de 2016	11.860.187	842.414	12.702.601
Saldo Inicial 1 Enero 2017	11.860.187	842.414	12.702.601
Adquisicion de Activos	-	-	-
Activaciones construcciones curso	-	-	-
ventas y/o retiros	-	-	-
Revaluación	-	-	-
Cargos por depreciacion	11.860.187	842.414	12.702.601
Saldo Final Diciembre de 2017	-	-	-

Los gastos por depreciación del año 2017 por \$11.860.187 (2016 por \$11.085.860), los cuales fueron cargados en gastos de administración.

10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar comprenden:

	2017	2016
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	-	12.500.000
RETENCION EN LA FUENTE	133.574	1.131.438
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	-	-
ACREEDORES VARIOS	0	24.494.384
	133.574	38.125.822

11. Impuestos corrientes por pagar

Los impuestos por pagar comprenden:

	2017	2016
DE INDUSTRIA Y COMERCIO	-	1.140.000
	-	1.140.000

12. Pasivos diferidos

Los pasivos diferidos comprenden: para el año 2015 las matriculas de estudiantes recibidas por anticipado del periodo 2016-I. y para el año 2016 las matriculas de estudiantes recibidas por anticipado del periodo 2017-1.

FUNDACION IBEROAMERICANA**Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	2017	2016
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0	-
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	13.419.800	13.926.300
	<u>13.419.800</u>	<u>13.926.300</u>

13. Fondo social

El fondo social a 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
LEIDY RAMIREZ CALDERON	10.000.000	10.000.000
OLIVERIO CALDERON	10.000.000	10.000.000
	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>

14. Reservas Proyectos

	2017	2016
RESERVAS ESTATUTARIAS	4.000.000	4.000.000
	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>

15. Excedentes / Déficit del Ejercicio

	2017	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-
DEFICIT DEL EJERCICIO	(4.945.209)	(66.174.594)
	<u>(4.945.209)</u>	<u>(66.174.594)</u>

16. Excedentes / Déficit del Ejercicio

	2017	2016
UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	117.377.239	117.377.239
PERDIDAS ACUMULADAS	114.731.155	(48.556.561)
EFFECTO DE ADOPCION POR PRIMERA V	10.163.999	10.163.999
	<u>242.272.393</u>	<u>78.984.677</u>

FUNDACION IBEROAMERICANA**Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Cifras expresadas en pesos colombianos)****17. Ingresos de actividades ordinarias****Los ingresos de actividades ordinarias comprenden:**

	2017	2016
ENSEÑANZA	193.955.850	167.643.338
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENT	(95.000)	(3.124.910)
	<u>193.860.850</u>	<u>164.518.428</u>

18. Costo de Ventas**Los costos de Operación Comprenden:**

	2017	2016
SERVICIOS DE DOCENCIA	44.226.533	53.815.500
COSTOS DE GRADUACIONES	7.284.250	7.989.762
COSTOS LICENCIA PROFESIONAL	1.050.000	2.360.000
OTROS COSTOS RELACIONADOS	11.008.868	2.745.794
	<u>63.569.651</u>	<u>66.911.056</u>

19. Gastos de administración**Los gastos de administración comprenden:**

	2017	2016
GASTOS DE PERSONAL	29.297.260	26.580.931
HONORARIOS	26.100.000	32.120.000
IMPUESTOS	170.573	1.766.319
ARRENDAMIENTOS	33.152.400	31.350.000
SEGUROS	834.000	900.000
SERVICIOS	18.290.185	24.581.278
GASTOS LEGALES	1.032.000	1.521.800
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.205.200	4.747.900
ADECUACION E INSTALACION	2.192.550	114.359
GASTOS DE VIAJE	-	88.340
DEPRECIACIONES	12.727.601	11.085.860
DIVERSOS	2.904.740	6.842.160
PROVISIONES	-	-
	<u>129.906.509</u>	<u>141.698.947</u>

20. Gastos de ventas

FUNDACION IBEROAMERICANA**Notas a los estados financieros individuales por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

Los gastos de ventas comprenden:

	2017	2016
SERVICIOS	6.879.072	13.090.431
DIVERSOS	334.680	-
	<u>7.213.752</u>	<u>13.090.431</u>

21. Otros ingresos

Los otros ingresos comprenden:

	2017	2016
FINANCIEROS	13.649	22.192
ARRENDAMIENTOS	-	-
RECUPERACIONES	9.356.973	783.728
DIVERSOS	-	5.852
	<u>9.370.622</u>	<u>811.772</u>

22. Otros gastos

Los otros gastos comprenden:

	2017	2016
FINANCIEROS	203.840	15.847
GASTOS EXTRAORDINARIOS	25.587	1.220.510
GASTOS DIVERSOS	-	-
	<u>229.427</u>	<u>1.236.357</u>