

**FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**CON CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS A:**

ACTIVO	NOTA	DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes del Efectivo	6	451.210.546	375.077.892
Otros activos financieros	7	851.930.465	675.628.707
Préstamos y cuentas por Cobrar	8	78.460.799	201.224.397
Gastos pagados por anticipado	9	3.553.559	2.987.002
Activos por Impuestos corrientes	10	11.752.083	11.788.000
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.396.907.452</b>	<b>1.266.705.998</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Otros Activos Financieros	11	5.992.765.250	4.910.849.400
Propiedades y equipo	12	4.635.858	6.427.626
Propiedades de inversión	13	3.101.208.750	3.001.936.111
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9.098.609.858</b>	<b>7.919.213.137</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>10.495.517.310</b>	<b>9.185.919.135</b>

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	14	6.926.256	4.532.326
Pasivos por impuestos corrientes	15	9.963.000	9.789.000
Beneficios a empleados	16	12.095.905	9.079.214
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>28.985.161</b>	<b>23.400.540</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Fondo social		2.740.000	2.740.000
Asignación permanente		866.253.957	1.355.307.957
Asignación por distribuir 2019		2.467.952.977	2.467.952.977
Asignación por distribuir 2022		288.444.559	-
Excedentes por convergencia		5.206.050.485	5.206.050.485
Déficit acumulado		(1.584.176.845)	(1.576.353.821)
Excedentes acumulados		1.714.644.021	1.714.644.021
Excedente (Déficit) del ejercicio		1.504.622.995	(7.823.024)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	17	<b>10.466.532.149</b>	<b>9.162.518.595</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>10.495.517.310</b>	<b>9.185.919.135</b>

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros



**SERGIO MICHELSEN JARAMILLO**

Presidente

(Ver Certificación Adjunta)



**ADRIANA ANACONA NARVAEZ**

Contador Publico

T.P. 163173-T

(Ver Certificación Adjunta)

**ANGELA  
MARIA ROA  
CAJIAO**

Firmado digitalmente por  
ANGELA MARIA ROA  
CAJIAO  
Fecha: 2024.03.14  
17:26:56 -05'00'

**ANGELA MARIA ROA CAJIAO**

Revisor Fiscal

T.P. 172356-T

Designada por Cañón y Cañón  
Auditores SAS.

(Ver dictamen adjunto)

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA

ESTADO DE RESULTADOS

CON CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS A:

	NOTA	DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18	747.311.586	516.592.466
MENOS : GASTOS OPERACIONALES	20	222.301.140	209.260.855
SUPERAVIT OPERACIONAL		525.010.446	307.331.611
OTROS INGRESOS			
Ingresos No Operacionales		979.791.549	447.286.925
Total Ingresos no operacionales	19	979.791.549	447.286.925
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		-	762.113.160
Diversos		-	32.400
Total Gastos no operacionales	21	-	762.145.560
EXCEDENTE NETO		1.504.801.995	(7.527.024)
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	22	179.000	296.000
EXCEDENTE (DÉFICIT) NETO		1.504.822.995	(7.823.024)

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros



SERGIO MICHELSEN JARAMILLO

Presidente

(Ver Certificación Adjunta)



ADRIANA ANACONA NARVAEZ

Contador Público

T.P. 163173-T

(Ver Certificación Adjunta)

ANGELA  
MARIA  
ROA  
CAJIAO

Firmado digitalmente por ANGELA MARIA ROA CAJIAO  
Fecha: 2024.03.14 17:27:56 -05'00'

ANGELA MARIA ROA CAJIAO

Revisor Fiscal

T.P. 172356-T

Designada por Cañón y Cañón Auditores SAS.

(Ver dictamen adjunto)

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOBAMA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
CON OTRAS EN PESOS COLONIALES A:

	FONDO SOCIAL	ARGUACIONES PERMANENTES	DEBITO ACUMULADOS	EXCEDENTES ACUMULADOS	EXCEDENTES POR CONVERGENCIA	FONDO PARA BECAS	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	TOTALES
<b>BAUDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	2.740.000	1.359.207.987	(728.211.496)	1.702.801.183	4.289.404.808	2.087.246.784	24.878.007	8.133.886.485
TRASLADO RESULTADOS 2021	-	-	-	4.846.350	-	34.229.849	(38.878.007)	-
UTILIZACION FONDO BECAS 2021	-	-	-	-	-	(163.224.886)	-	(163.224.886)
AJUSTE LOCAL A/ CHILE ESPAÑA PERIODOS ACUMULADOS	-	-	(231.877.872)	-	231.877.872	-	-	-
AJUSTE INVERSION FINANCIERA CEMENTOS ARGOS ESPAÑA UTILIZADOS ACUMULADOS	-	-	-	1.486.600	(1.486.600)	-	-	-
AJUSTE INVERSION FINANCIERA ESPAÑA AJUSTE POR IMPALCION CEMENTOS ARGOS Y BANCO INPATRIN A UTILIZADOS ACUMULADOS	-	-	(812.118.350)	-	812.118.350	-	-	-
AJUSTE DEUDORES Y OTRAS CXC ESPAÑA SOBREVANTES EN LIQUIDACION A PERIODOS ACUMULADOS	-	-	(4.346.000)	-	4.346.000	-	-	-
RESULTADO AÑO 2021	-	-	-	-	-	-	(7.823.024)	(7.823.024)
<b>BAUDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	2.740.000	1.359.207.887	(1.878.383.821)	1.714.644.021	8.208.620.488	2.487.923.877	(7.823.024)	8.182.818.888
TRASLADO RESULTADOS 2022	-	-	(7.823.024)	-	-	-	7.823.024	-
ADICION EXCEDENTE RENTA EXENTA FISCAL AÑO 2022	-	(488.094.000)	-	-	-	488.094.000	-	-
UTILIZACION FONDO BECAS 2022	-	-	-	-	-	(200.800.441)	-	(200.800.441)
RESULTADO AÑO 2022	-	-	-	-	-	-	1.804.622.898	1.804.622.898
<b>BAUDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2023</b>	2.740.000	889.283.887	(1.804.178.845)	1.714.644.021	8.208.620.488	2.786.287.828	1.804.622.898	10.498.832.149

  
SERGIO MICHELSEN JARAMILLO  
Presidente  
(Ver Certificación Adjunta)

  
ADRIANA AMACORA NARVAEZ  
Consejero Público  
T.P. 483173-F  
(Ver Certificación Adjunta)

ANGELA digitalmente por  
MARIA ROA ANGELA MARIA ROA  
CAJIAO  
Fecha: 2024.03.14  
17:28:37.-05'00"  
ANGELA MARIA ROA CAJIAO  
Revista Fficial  
T.P. 172844-F  
Designada por Caden y Caden Auditores SAS.  
(Ver dictamen adjunto)

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CON CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS A:

	DICIEMBRE 2023	DICIEMBRE 2022
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	1.504.622.995	(7.623.024)
Depreciación	1.791.768	4.225.266
Pérdida rendimientos financieros	-	762.113.160
Valor razonable propiedades de inversión renta fija	(863.102.195)	-
Valor razonable propiedades de inversión	(99.272.639)	(257.743.144)
<b>EFECTIVO ANTES DE CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</b>	<b>744.039.929</b>	<b>500.772.258</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Disminución (aumento) Activos	122.232.958	725.314.631
Aumento(disminución) Pasivos	5.584.621	(109.252.451)
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>871.857.508</b>	<b>1.116.834.438</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Aumento otros activos Financieros	(595.115.413)	(1.890.098.715)
Inversión Excedente del ejercicio anterior	(200.609.441)	(163.524.866)
<b>FLUJO DE EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(795.724.854)</b>	<b>(2.053.623.581)</b>
<b>AUMENTO O DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>76.132.654</b>	<b>(936.789.143)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>375.077.892</b>	<b>1.311.867.035</b>
<b>EFECTIVO A 31 DICIEMBRE DE 2.023</b>	<b>451.210.546</b>	<b>375.077.892</b>

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros

  
SERGIO MICHELSEN JARAMILLO  
Presidente  
(Ver Certificación Adjunta)

  
ADRIANA ANACONA NARVAEZ  
Contador Público  
T.P. 163173-T  
(Ver Certificación Adjunta)

ANGELA MARIA ROA CAJIAO  
Firmado digitalmente por ANGELA MARIA ROA CAJIAO  
Fecha: 2024.03.14 17:29:04 -05'00'  
ANGELA MARIA ROA CAJIAO  
Revisor Fiscal  
T.P. 172356-T  
Designada por Cañón y Cañón Auditores SAS.  
(Ver dictamen adjunto)

**FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA**

***Estados Financieros correspondientes a diciembre***

***31 de 2.023***

# FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES A 31 DICIEMBRE DE 2.023.

(Cifras en pesos colombianos)

---

## 1. Entidad Reportante

**FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA** (en adelante la fundación) es una entidad sin ánimo de lucro con personería jurídica reconocida mediante Resolución N° 4584 del 29/12/1970 por el Ministerio de Justicia y Del Derecho e inscrita en Cámara de Comercio el 04/03/1997; tiene domicilio principal en la ciudad de Bogotá.

Tiene como objeto social:

ayudar a la educación en todos sus grados, de primaria, secundaria y profesional, de jóvenes colombianos que por su aplicación, idoneidad y condiciones morales y por carencia de recursos se hagan acreedores a la adjudicación de becas en establecimientos docentes de reconocida competencia que funcionen en el país o en el exterior en casos especiales y por excepción.”

En 1993 la Fundación reforma sus Estatutos con el fin de ayudar a un mayor número de estudiantes, incluyendo el **CRÉDITO EDUCATIVO** en sus actividades.

La vigencia de la fundación es indefinida.

## 2. Bases de Presentación

La Fundación prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

## 3. Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Fundación. Toda la información es presentada en pesos colombianos.

La moneda funcional representa la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación.

Esta se determinó teniendo en cuenta que el peso colombiano es la moneda:

- que influye fundamentalmente en los dineros recibidos de sus donantes
- del país, cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios;

- que influye fundamentalmente en los costos de los proyectos sociales y gastos de funcionamiento y
- en los que se mantienen los importes cobrados por algunas actividades de operación.

#### 4. Principales Políticas Contables

A continuación, sigue una descripción de las principales políticas contables adoptadas por la Fundación:

##### A. Bases de medición

Los estados financieros se han preparado sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance:

PARTIDA	BASE DE MEDICION
Instrumentos financieros como inversiones en acciones que cotizan en bolsa	Valor razonable
Instrumentos financieros como inversiones en acciones que no cotizan en bolsa	Costo o Valor Razonable realizado por un experto
Propiedades de inversión	Valor razonable

##### B. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de efectivo mantenido en bancos, depósitos a corto plazo con vencimiento menor a 3 meses desde la fecha de adquisición, y otros fondos a la vista, la Fundación reconocerá los equivalentes en efectivo en dos categorías:

- Vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición: Teniendo en cuenta que la FUNDACIÓN ROBERTO MICHELSEN LOMBANA, en razón a su principal objeto social que es la otorgación de créditos estudiantiles, mantendrá inversiones a corto plazo de gran liquidez que le permitan cumplir los compromisos de pago a Universidades.
- Vencimiento de 3 a 12 meses desde la fecha de adquisición: la FUNDACIÓN ROBERTO MICHELSEN LOMBANA mantendrá una reserva secundaria de liquidez, representado en títulos valores y papeles comerciales a un plazo superior a 3 meses y de carácter temporal como máximo seis (6) meses, en razón a que 2 veces en el año otorga los créditos (semestralmente), renovando estas inversiones a corto plazo para cumplir con los compromisos de pago a las Universidades.

El valor en libros de estos activos se aproxima al valor razonable. La Fundación prepara el estado de flujo de efectivo según el método indirecto.

## C. Instrumentos Financieros

### i. Activos Financieros

La Fundación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

#### **Instrumento de Deuda**

- **Activos financieros al costo amortizado:** un instrumento de deuda se clasifica como medido al “costo amortizado” solo si los siguientes criterios se cumplen: el objetivo del modelo de negocio de la Fundación es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.
- **Activos financieros a valor razonable:** Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como medido al “valor razonable con cambios en resultados”.

#### **Instrumento de Patrimonio**

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable si se puede determinar mediante costo de bolsa o a su costo en caso de no poder determinar el valor razonable de manera.

#### **Reconocimiento y Medición**

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Fundación se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Fundación ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Fundación valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de “otras (pérdidas) / ganancias – neto” en el período en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del período cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés efectivo.

Posteriormente, la Fundación mide todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados.

### **Valores razonables**

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Fundación establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujo de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

#### **ii. Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar se componen de un pago fijo o determinado y que no cotizan en un mercado activo. Estas cuentas se reconocen inicialmente al precio de la transacción más cualquier costo de transacción atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva siempre y cuando su vencimiento sea superior a 1 año, o se venzan las condiciones pactadas, de lo contrario, se valoriza al precio de la transacción. Adicionalmente son reducidas por las correspondientes pérdidas por deterioro en su valor o provisiones por estimados de cuentas incobrables.

### **Deterioro de los activos financieros**

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que se han visto afectados.

Una evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o

- Incumplimiento del contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses de capital; o
- Es probable que el prestatario caiga en bancarrota o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar estaría deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Fundación con respecto a los cobros de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento de los pagos.

El importe en libros del activo financiero se reduce con la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de deterioro se reconocen en el estado de resultados.

La Fundación evalúa al cierre del período, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa correspondiente y el movimiento de esta durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde. También, se evalúa periódicamente las cuentas comerciales por cobrar y, cuando es apropiado, se notifica al área jurídica para que realice el cobro respectivo.

### **Baja en cuentas de los 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 financieros, o cuando transfiera de manera sustancial a terceros los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Fundación no transfiere y retiene todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, continúa reteniendo el control del activo, por tanto, la Fundación continúa reconociendo su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

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 se reconoce en ganancias o pérdidas, el valor reconocido en otro resultado integral se da de baja contra utilidades acumuladas en el patrimonio.

## D. Propiedades y equipo

### i. Reconocimiento y medición

Las propiedades y equipo son registrados al costo de adquisición, netos de la depreciación acumulada y de cualquier pérdida acumulada por deterioro en el valor de estos. El costo de ciertos elementos de propiedades y equipo al 1 de enero de 2015, fecha de transición de la Fundación a las NIIF para Pymes, fue determinado con referencia a su valor razonable/revaluado, fijados mediante avalúo técnico realizado por terceros en esa fecha.

Los costos de reparaciones ordinarias y de mantenimiento se cargan a resultados cuando se incurren. Los costos significativos incurridos en reemplazos y mejoras se capitalizan si se espera utilizarlos en más de un periodo.

Si partes significativas de un elemento de propiedades y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados de propiedades y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida por disposición de un elemento de propiedades y equipo se reconoce en resultados.

Los activos depreciables adquiridos en el periodo contable cuyo valor total de adquisición sea inferior a 2 SMMLV deben depreciarse totalmente para efectos contables, en el mismo año de adquisición, sin considerar la vida útil de los mismos. Estos activos se deberán controlar administrativamente incluyéndolos en la aplicación que se tenga para los activos, propiedades, planta y equipo.

### ii. Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Fundación reciba beneficios económicos futuros asociados con los costos.

### iii. Depreciación

Para los activos diferentes a terrenos, construcciones en curso y maquinaria en montaje, la depreciación es calculada usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada del activo.

TIPO DE ACTIVOS FIJOS	ANOS DE VIDA UTIL
Construcciones y Edificaciones	30-60 años
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Mejoras a propiedades ajenas	El menor entre la vida útil de la mejora y el término del arrendamiento

#### iv. **Baja en cuentas**

El valor en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja en cuentas:

- Por su enajenación o disposición; o
- Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un elemento de propiedades, planta y equipo se incluirá en el resultado del ejercicio. Las ganancias por este concepto no se clasifican como ingresos ordinarios.

#### **E. Arrendamientos Operativos y Financieros**

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, en la medida en que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de uno o más activos específicos, o de que el acuerdo conceda el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo. Para los acuerdos celebrados antes del 1° de enero de 2015 (fecha de la transición a las NCIF para las PYMES), la fecha de celebración se consideró el 1° de enero de 2015, de acuerdo con la exención prevista en la Sección 35 – Transición a las NIIF para las PYMES.

**La Fundación como Arrendador** Los arrendamientos en los que la Fundación no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se suman al importe en libros del activo arrendado y se reconocen a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el período en el que se consideren ganados.

#### **F. Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por su valor razonable, el que refleja las condiciones del mercado a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en los valores razonables de las propiedades de inversión se incluyen en el estado de resultados en el período en el que ocurren. Los valores razonables son evaluados anualmente por un valuador externo independiente reconocido, mediante la aplicación del modelo recomendado por el Comité de Normas Internacionales de Valuación.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión cuando exista un cambio en el uso del activo o cuando ya no esté disponible una medición fiable del valor razonable sin un costo o esfuerzo desproporcionado. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha

del cambio de uso. 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.

## **G. Activos intangibles distintos de la plusvalía y otros activos**

Los activos intangibles se componen de:

### **i. Derechos, marcas, licencias y software**

Los derechos, licencias, marcas adquiridas y software son medidos al costo de adquisición, y posteriormente son amortizados bajo el método de línea recta a lo largo de su vida útil, analizados por deterioro si presenta indicios de que pudieran estar perdiendo valor.

### **ii. Deterioro en el valor de activos tangibles e intangibles**

La Fundación revisa anualmente si existen condiciones que indiquen que los activos puedan haber sufrido deterioro en su valor. Si alguna condición existe, se cuantifica el valor recuperable del activo para determinar la posible pérdida por deterioro. Si el activo no genera flujos de efectivo independientes de otros activos, la fundación estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual el activo pertenece.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos costos de venderlo y el valor en uso. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a valor presente a una tasa de descuento que refleja las condiciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo, y los riesgos del activo.

Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que el valor en libros, el valor en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se reduce al valor recuperable.

### **iii. Baja de activos intangibles**

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, es medida como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en el estado de resultados en el momento en que el activo es dado de baja.

### **iv. Gastos pagados por anticipado**

Son aquellos desembolsos sobre gastos que serán causados en período subsecuente y que tienen derecho a devolución en caso de que el servicio no se preste. Esta partida será registrada dentro de la cuenta de deudores a costo de la transacción.

## **H. Instrumentos financieros Pasivos**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Fundación para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorable para la Fundación o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción en la fecha en la cual ellos se originen, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

### **i. Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras representan compromisos de pago adquiridos por la Fundación, por concepto de préstamos, compras o servicios a crédito.

### **ii. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pagos 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. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales con vencimientos hasta un año se reconocen inicialmente al costo de la transacción y las que exceden el año se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **iii. Pasivo financiero dado de baja**

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.

## **I. Impuestos**

### **i. Impuestos corrientes**

El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido como una obligación de pago en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

## **ii. Impuestos diferidos**

La Fundación Roberto Michelsen Lombana, es una entidad sin ánimo de lucro, ya que sus excedentes son reinvertidos.

### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Fundación tiene una obligación presente (de carácter legal o implícita por la entidad), como resultado de un suceso pasado;
- Es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la Fundación tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación; y
- Puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

### **J. Beneficios a los empleados**

Los beneficios a los empleados corresponden a todas las retribuciones que otorga la Fundación a sus empleados, estos beneficios serán reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado el servicio a cambio del derecho de recibir pagos futuros y un gasto cuando la Fundación ha consumido el beneficio económico procedente del servicio.

Los beneficios a empleados corresponden a salarios, prestaciones de ley, auxilios y bonificaciones. Estos son beneficios de corto plazo porque se reconocen y cancelan dentro del período contable.

### **K. Ingresos recibidos de terceros**

Los ingresos recibidos de terceros son aquellos dineros que recibe la Fundación para la ejecución de proyectos específicos, donde la Fundación es administradora, líder, promotora u operadora de dichos recursos.

### **L. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios son medidos al valor razonable del activo recibido o por recibir, por la venta de bienes, prestación de servicios, donaciones y arrendamientos en el curso normal de los negocios, neto de descuentos, provisión por devoluciones, impuestos al valor agregado y otros impuestos.

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados como tal cuando: (1) su importe puede medirse con fiabilidad; (2) es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Fundación; (3) el grado de terminación de la transacción en la fecha del estado de situación financiera, puede ser medido con fiabilidad; (4) los costos ya incurridos en la venta del bien o prestación del servicio así como los que quedan por incurrir para completarlos, pueden ser medidos con fiabilidad; y (5) la fundación ha transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo derivado de la propiedad de los bienes.

## **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.

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo. En general, los intereses ganados y perdidos por partida de tipo operativo se incluyen en la línea de otros ingresos y gastos operativos, según corresponda.

## **Dividendos**

Los ingresos por dividendos sobre inversiones se reconocen cuando la Fundación tiene el derecho sobre los mismos.

## **Arrendamientos Operativos**

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, y se clasifica como ingresos de actividades ordinarias dado su naturaleza operativa.

## **M. Costos y Gastos operacionales**

Los costos y gastos operacionales reconocidos durante el periodo están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de las actividades vinculadas a la actividad de la Fundación. Incluye los gastos incurridos para los créditos educativos, donaciones y servicios temporales por terceros.

## **N. Gastos de administración**

Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal, honorarios, mantenimiento, depreciaciones de propiedad y equipo y demás gastos necesarios para el funcionamiento de la Fundación.

## **O. Otros ingresos y gastos**

Son los ingresos y gastos distintos de los relacionados con el giro de las operaciones de la Fundación.

## **P. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro de valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede ser no recuperable. Se reconoce

una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado.

## **5. Administración de**

### **riesgosFactores de riesgo**

#### **financieros**

Las actividades de la Fundación la exponen a una variedad de riesgos financieros como son: Riesgo de mercado (incluido riesgo de tasa de cambio y riesgo de tasa de interés de mercado), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la Fundación se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Fundación.

#### Riesgos de mercado

- Riesgo de crédito

Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Fundación. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independiente sean como mínimo de "A".

- Riesgo de Liquidez:

La Fundación mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo ejecutando los compromisos de pago a proveedores y entidades financieras de acuerdo con la política establecida, esta gestión se apoya con flujos de caja y presupuesto los cuales son revisados periódicamente permitiendo determinar la posición de tesorería para atender las necesidades de liquidez.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés para la Fundación surge de su endeudamiento con entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Fundación al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

#### Mediciones del valor razonable

Los valores razonables de los instrumentos financieros como acciones, inversiones en CDTs, Bonos, títulos, entre otros, son calculados usando precios de cotización dados por el mercado de valores.

## Uso de estimados y juicios contables

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. La administración considera que las

siguientes son las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en los próximos años:

- Valor razonable en instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Fundación aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrarse aproxima a su valor razonable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Fundación para instrumentos financieros similares.

- Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de:

- i. Los terrenos, construcciones y edificaciones están sujeta a la estimación de los peritos evaluadores de acuerdo con el análisis técnico definido en los avalúos de inmuebles.
- ii. Para las demás propiedades y equipo la determinación está sujeta a la estimación de la administración respecto de la utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

La Fundación revisa regularmente las tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto el 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.

- Provisiones

La Fundación realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

## 6. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata, que comprende el disponible en caja, depósitos en bancos, fondos y otras inversiones de alta liquidez. El efectivo y equivalentes a 31 de diciembre 2.023 está libre de restricción.

Efectivo	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Caja (1)	-	150.000
Bancos Ctas Corrientes (2)	184.643	5.682.491
Bancos Ctas de ahorros (2)	2.535.030	8.137.636
<b>Total Efectivo</b>	<b>2.719.673</b>	<b>13.970.127</b>
<b>Equivalentes del efectivo</b>		
Fondos Moneda Nacional (3)	448.490.873	361.107.765
<b>Total equivalentes de efectivo</b>	<b>448.490.873</b>	<b>361.107.765</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>451.210.546</b>	<b>375.077.892</b>

(1) Representa la caja menor de la Fundación, para el año 2.022 y 2.023. Mediante acta No3 del día 28 de septiembre 2023 se realiza cierre total de la caja menor, debido a que la Fundación ya no realiza gastos constantes de papelería, taxis, parqueaderos, etc.

(2) Representa los valores en bancos de las cuentas corrientes y cuentas de ahorro de la Fundación.

(3) Corresponde a los fondos de inversión que posee la Fundación en diferentes portafolios con un riesgo insignificante así:

**A. Corredores Davivienda:** El valor de los fondos entre el año 2.022 y 2.023 aumento de \$47.957.553 a \$108.997.176 debido a que se recibió abono de intereses del CDTs del Banco Popular por \$51.014.000 y se generaron rendimientos financieros por valor de \$10.025.623.

**B. Fiduoccidente:** El valor del Fondo Occidenta entre el año 2.022 y 2.023 aumento de \$1.535.076 a \$1.764.704 por rendimientos financieros de \$229.628 en el año.

**C. Banco Itaú:** El valor del Fondo Money Market (Credifondo) entre el año 2.022 y 2.023 disminuyó de \$277.850.911 a \$229.424.674 porque se trasladaron recursos a la cuenta corriente del Banco Itaú.

**D. Fondo Corto Plazo Itaú:** El valor de este fondo entre el año 2.022 a 2.023, aumento de \$5.429.725 a \$108.304.319 porque se trasladaron recursos de la cuenta corriente y ahorros del Banco Itaú a este fondo.

**E. Itaú Comisionista de Bolsa:** El valor de este fondo entre el año 2.022 a 2.023, disminuyó de \$28.334.500 a \$0 porque se trasladaron estos recursos al Fondo Money Market.

## 7. Otros activos Financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Bancompartir CDT (1)	-	13.875.150
Banco Itau CDT (2)	851.930.465	661.753.557
<b>Total</b>	<b>851.930.465</b>	<b>675.628.707</b>

(1) El Cdt del banco Bancompartir fue cancelado en octubre 2.023, los recursos fueron abonados a la cuenta corriente del Banco Itaú.

(2) El CDT del Banco Itaú por valor nominal de \$240.000.000 fue renovado con intereses en febrero y mayo de 2.023; su próximo vencimiento es en noviembre 2.024 y el CDT por valor nominal de \$400.000.000 se renovó con intereses en febrero 2.023; este vencerá en agosto 2.024. En octubre de 2.023 se compró un CDT del Banco Itaú por valor nominal de \$100.000.000 este vencerá en abril 2.024.

## 8. Préstamos y cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle que comprende las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
<b>Créditos Educativos (1)</b>		
Créditos Educativos Directos	25.864.944	48.091.894
<b>Depósitos en Garantía (2)</b>		
Fiduciaria Banco Itaú	52.595.855	150.154.672
<b>Cuentas por cobrar trabajadores (3)</b>		
Adriana Anacona	-	100.000
<b>Deudores varios (4)</b>		
Reclamaciones Pagarés y cheques Fenalco (4-a)	-	2.877.831
<b>Subtotal</b>	<b>78.460.799</b>	<b>201.224.397</b>
<b>Deudas de Difícil Cobro (4-b)</b>		
Creditos Directos FRM	399.801	399.801
Deterioro de cartera	(399.801)	(399.801)
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>78.460.799</b>	<b>201.224.397</b>

(1) Representa los créditos otorgados a los estudiantes en la modalidad créditos directos. La línea de créditos directos quedo disponible para estudiantes becados de la Fundación; durante el año 2.023 se otorgaron dos créditos directos.

(2) En noviembre 2.023 la Fiduciaria de Banco Itaú realizó una liberación de cartera por \$97.558.817. Se estará realizando el trámite para la devolución total de esta garantía en 2.024.

(3) El préstamo de la señora Adriana Anacona fue cancelado en enero 2.023 con la liquidación de su nómina.

(4) Esta cuenta está representada por:

(4-a). Refinancia Fenalco indemnizó el valor de \$2.877.831 en febrero y abril 2.023 el contrato con Refinancia fue cancelado.

(4-b) Para el año 2.022, no se realizó deterioro de cartera; los acuerdos realizados con los clientes de créditos directos se mantienen vigentes.

A continuación, reflejamos el detalle del movimiento de la cuenta de deterioro de cartera:

<b>Saldo a 31 diciembre 2023</b>	-
<b>(+) Adiciones</b>	-
Credito 7305 Jackeline Hernandez	-
Credito 7306 Diana Perez	-
<b>(-) Usos- Retiro- Castigos</b>	-
Retiro deterioro de cartera Ruth Cortes	-
<b>Saldo a 31 diciembre 2023</b>	-

<b>Saldo a 31 diciembre 2022</b>	399.801
<b>(+) Adiciones</b>	-
Credito 7305 Jackeline Hernandez	-
Credito 7306 Diana Perez	-
<b>(-) Usos- Retiro- Castigos</b>	-
Retiro deterioro de cartera Ruth Cortes	-
<b>Saldo a 31 diciembre 2022</b>	399.801

## 9. Gastos pagados por anticipado

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Póliza de Seguros Inmuebles	3.553.559	2.987.002
<b>Total</b>	<b>3.553.559</b>	<b>2.987.002</b>

Corresponde al saldo de las primas pagadas por anticipado que garantizan el seguro de los inmuebles, equipos de oficina y cómputo de la Fundación; esta tiene vigencia hasta el 7 de junio de 2.024.

## 10. Activos por impuestos corrientes

La composición de este rubro es la siguiente:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
<b>Anticipos Impuestos y Contribuciones</b>		
Saldo a favor Renta 2.022 - 2.023 ( nota 22)	11.752.083	11.788.000
<b>Total</b>	<b>11.752.083</b>	<b>11.788.000</b>

Se refleja en esta cuenta, el saldo a favor en renta del año 2.022 y 2.023, ajustando las retenciones en la fuente practicadas a la Fundación por concepto de rendimientos financieros y arrendamientos de estos años.

## 11.Otros activos financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Banco BBVA CDT (1)	1.241.891.000	1.485.500.000
RCI CDT (2)	757.449.000	-
Banco Bogota CDT (3)	542.465.000	-
Banco Davivienda CDT (4)	522.245.000	-
Banco Popular CDT (5)	507.950.250	471.729.400
Bancolombia CDT (6)	500.805.000	424.775.000
Banco Itau Bonos (7)	496.220.000	469.775.000
Banco Colpatría CDT (8)	494.935.000	438.385.000
Banco Davivienda Bonos (9)	461.110.000	367.585.000
Banco Occidente CDT (10)	359.366.000	-
Corp. Financiera Corficol CDT (11)	108.329.000	-
Isagen Bonos (12)	-	373.310.000
Banco de la Republica TES (13)	-	879.790.000
<b>Total</b>	<b>5.992.765.250</b>	<b>4.910.849.400</b>

(1). El saldo de la inversión del Banco BBVA disminuyó de \$1.485.500.000 del año 2.022 a \$1.241.891.000 en 2.023 debido a que se canceló un CDTs por valor de \$500.000.000 y porque se realizó el ajuste a valor de mercado del 31 diciembre 2.023.

(2). En febrero de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Banco RCI por \$700.000.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado aumentando a \$757.449.000 en el año 2.023.

(3). En febrero de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Banco de Bogotá por \$501.395.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado aumentando a \$542.465.000 en el año 2.023.

(4). En noviembre de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Banco Davivienda por \$500.815.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado aumentando a \$522.245.000 en el año 2.023.

(5). En abril de 2.022 se compra a través de Corredores Davivienda un CDT del Banco Popular por \$502.485.000, se ajusta a valor de mercado aumentando a \$507.950.250 en el año 2.023.

(6). En mayo de 2.022 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Bancolombia por \$490.685.000, esta inversión fue ajustada a valor de mercado aumentando a \$500.805.000 en el año 2.023.

(7). Para junio de 2.021, la Fundación adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa, bonos del Banco Itaú por \$500.065.000, esta inversión se ajustó a valor de mercado, cerrando con un saldo de \$496.220.000.

(8). En marzo de 2.022 se adquirió un CDT del Banco Colpatria por \$493.810.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado aumentando a \$494.935.000 en el año 2.023.

(9). Se adquirió en octubre de 2.021, a través de Itaú Comisionista de Bolsa, Bonos del Banco Davivienda por \$503.445.000, su vencimiento es en septiembre de 2.026. El valor fue ajustado a valor de mercado aumento a \$461.110.000 en el año 2.023.

(10). En junio de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Banco Occidente por \$347.441.500, esta inversión se ajusta a valor de mercado aumentando a \$359.366.000 en el año 2.023.

(11). En mayo de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Corficol por \$100.426.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado aumentando a \$108.329.000 en el año 2.023.

(12). En julio de 2.021 se compraron a través Itaú Comisionista de Bolsa, Bonos de Isagen por \$507.625.000, esta inversión se vendió en enero 2.023 por valor de \$379.825.000.

(13). En abril de 2.021 se adquirió a través de Itaú Comisionista de bolsa TES del banco de la Republica por \$1.148.712.000; esta inversión se vendió en enero 2.023 por valor de \$901.784.000.

## 12.Propiedades y Equipo

El detalle de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Equipo de Oficina	7.504.270	7.504.270
Equipo de Computación y Comunicación	16.410.908	16.410.908
<b>Total</b>	<b>23.915.178</b>	<b>23.915.178</b>
<b>Depreciaciones</b>		
Equipo de Oficina	(7.504.270)	(7.504.270)
Equipos de computacion	(11.775.050)	(9.983.282)
<b>Total</b>	<b>(19.279.320)</b>	<b>(17.487.552)</b>
<b>Total Propiedad y Equipo</b>	<b>4.635.858</b>	<b>6.427.626</b>

Representa los bienes adquiridos para ser utilizados por la Fundación. No se realizó durante el año 2.023 ninguna adquisición de equipo de oficina o computo.

El gasto de depreciación causado en el estado de resultados a 31 de diciembre de 2.022 fue de \$4.225.266 y en 2.023 fue de \$1.791.768.

La propiedad y equipo a 31 de diciembre de 2.023, no tiene restricción.

A continuación, reflejamos el movimiento de propiedad y equipo de la Fundación del año 2.022 y 2.023:

COSTO	TERRENOS Y EDIFICIOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	197.980.200	7.504.270	16.410.908	221.895.378
Adiciones:				-
Traslados:	(197.980.200)			(197.980.200)
Retiros:				-
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	-	7.504.270	16.410.908	23.915.178
DEPRECIACION ACUMULADA				-
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	(34.068.972)	(7.504.270)	(8.191.514)	(49.764.756)
Cargos del año	(2.433.498)	-	(1.791.768)	(4.225.266)
Traslados	36.502.470			36.502.470
Retiros:	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	-	(7.504.270)	(9.983.282)	(17.487.552)
Valor neto al 31 de Diciembre de 2022	-	(0)	6.427.626	6.427.626

COSTO	TERRENOS Y EDIFICIOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	-	7.504.270	16.410.908	23.915.178
Adiciones:				-
Traslados:	-			-
Retiros:				-
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	-	7.504.270	16.410.908	23.915.178
DEPRECIACION ACUMULADA				-
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	-	(7.504.270)	(9.983.282)	(17.487.552)
Cargos del año	-	-	(1.791.768)	(1.791.768)
Traslados	-			-
Retiros:	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	-	(7.504.270)	(11.775.050)	(19.279.320)
Valor neto al 31 de Diciembre de 2023	-	(0)	4.635.858	4.635.858

### 13. Propiedades de inversión

El detalle de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Oficina 308	283.866.544	275.299.134
Local Salitre	1.847.833.033	1.790.930.557
Local Niza	601.540.640	578.875.440
Oficina 210 (1)	367.968.533	356.830.980
<b>Total</b>	<b>3.101.208.750</b>	<b>3.001.936.111</b>

Todas las propiedades de inversión y equipo de la Fundación se encuentran debidamente amparadas con pólizas de seguros vigentes y cubiertas por valor de \$3.093.982.700

En diciembre de 2.023 se realizó avalúos a las oficinas 308 y 210; local Salitre y local Niza, hubo un incremento de su valor razonable en \$99.272.639 comparado con el año 2.022.

Las propiedades de inversión a 31 de diciembre de 2.022 y 2.023 no tienen restricción.

(1). Se reclasifica la oficina 210 de la cuenta Propiedad y Equipo a Propiedades de Inversión, debido a que esta fue arrendada en el año 2.022.

La evolución de las propiedades de inversión por el periodo finalizado a 31 de diciembre de 2.022 y 2.023 fue la siguiente:

#### Año 2022

Concepto	Oficina 308	Local Salitre	Local Niza	Oficina 210	Total
Ingreso por arrendamientos	\$ 12.337.200	\$ 108.161.941	\$ 57.073.512	\$ 8.589.227	\$ 186.161.880
(-) Gasto póliza cumplimiento	\$ (1.014.124)	\$ (3.043.622)	\$ (1.623.736)	\$ (1.015.854)	\$ (6.697.336)
(-) Gastos Seguro administrativo	\$ (154.217)	\$ (168.988)	\$ (117.529)	\$ -	\$ (440.734)
(-) Mantenimiento	\$ -	\$ (1.087.683)	\$ -	\$ -	\$ (1.087.683)
(-) Comisiones		\$ (7.082.811)	\$ (3.837.591)		\$ (10.920.402)
(-) Impuesto predial	\$ (989.383)	\$ (5.268.930)	\$ (3.715.519)	\$ (1.328.733)	\$ (11.302.565)
(+) Utilidad por Valor razonable	\$ 8.470.486	\$ 38.334.300	\$ 15.585.108	\$ 195.353.250	\$ 257.743.144
<b>(=) Ganancia neta generada</b>	<b>\$ 18.649.962</b>	<b>\$ 129.844.207</b>	<b>\$ 63.364.245</b>	<b>\$ 201.597.890</b>	<b>\$ 413.456.304</b>

**Año 2023**

Concepto	Oficina 308	Local Salitre	Local Niza	Oficina 210	Total
Ingreso por arrendamientos	\$ 13.696.326	\$ 121.655.540	\$ 62.920.036	\$ 18.258.726	\$ 216.530.628
(-) Gasto póliza cumplimiento	\$ (1.059.340)	\$ (3.979.376)	\$ (2.097.951)	\$ -	\$ (7.136.667)
(-) Cuota administracion extraordinaria	\$ (672.000)			\$ (845.000)	\$ (1.517.000)
(-) Mantenimiento		\$ (573.362)	\$ -	\$ (305.000)	\$ (878.362)
(-) Comisiones	\$ -	\$ (8.034.995)	\$ (4.252.580)	\$ -	\$ (12.287.575)
(-) Impuesto predial	\$ (956.715)	\$ (6.350.984)	\$ (4.478.984)	\$ (1.279.397)	\$ (13.066.080)
(+) Utilidad por Valor razonable	\$ 8.567.410	\$ 56.902.476	\$ 22.665.200	\$ 11.137.553	\$ 99.272.639
<b>(=) Ganancia neta generada</b>	<b>\$ 19.575.681</b>	<b>\$ 159.619.299</b>	<b>\$ 74.755.721</b>	<b>\$ 26.966.882</b>	<b>\$ 280.917.583</b>

## 14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
<b>Impuestos y Retenciones por pagar (1)</b>		
Retenciones en la Fuente	461.127	535.961
Retenciones de ICA	84.329	82.306
<b>Costos y gastos por pagar (2)</b>		
Honorarios avaluos (2-a)	-	1.284.408
Servicios Publicos (2-b)	-	55.899
Seguros Avia Corredores (2-c)	-	3.822
Caja Menor reembolso (2-d)	-	124.000
Reembolso Catalina Michelsen (2-e)	183.850	-
<b>Retenciones y Aportes de nómina (3)</b>		
Fondos de Pensiones	759.300	684.300
Aportes Entidades Salud	593.300	534.600
Aportes SENA, ICBF y Caja Compensación	427.500	385.200
Aportes Administradoras de riesgos	23.200	21.000
<b>Otras cuentas por pagar (4)</b>		
Saldos a favor Cliente (4-a)	-	820.830
Universidad Piloto de Colombia (4-b)	4.393.650	-
<b>Total</b>	<b>6.926.256</b>	<b>4.532.326</b>

El plazo promedio tomado para cancelar las cuentas por pagar es de 30 días. La Fundación tiene políticas establecidas para asegurarse que todos los pasivos sean pagados en el periodo del crédito acordado. La administración de la Fundación, estima que el valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se aproxima al valor en libros.

1. La cuenta impuestos y retenciones, corresponde a las declaraciones de retención en la fuente de diciembre 2.022 y 2.023 y la retención en la fuente por industria y comercio del bimestre noviembre y diciembre de 2.022 y 2.023; estas declaraciones fueron presentadas y pagadas en enero del año 2.023 y 2.024.

2. Este rubro se consolida así:

(2-a). Corresponde al pago de honorarios de los avalúos realizados en el mes de diciembre 2.022 y 2.023 de los inmuebles de la Fundación; el pago se realizó el día 13 enero de 2.023.

(2-b). Corresponde a las facturas de servicios públicos 2.022 de telefonía celular por \$55.899, esta factura fue cancelada el 6 de enero 2.023.

(2-c). Corresponde al cobro de los seguros de los créditos de diciembre de 2.022 y 2.023. Esta factura fue cancelada el 27 enero 2.023.

(2-d). Corresponde a la ejecución de los gastos por caja menor del año 2.022 y 2.023, la caja menor fue cancelada en septiembre 2.023 según acta No3 la caja menor se cierra.

(2-e). Corresponde al reembolso de gastos que realizo Catalina Michelsen para ejecución de tareas de oficina en el año 2.023, este valor fue reembolsado el 16 febrero 2.024

3. Corresponde a los aportes de seguridad social pendientes por pagar a diciembre 2.022 y 2.023, estos fueron cancelados el 3 enero 2.023 y 3 enero de 2.024.

4. Este rubro se consolida así:

(4-a). Corresponde a los valores por reintegrar a clientes de créditos educativos que consignaron un mayor valor en las cuotas de sus créditos por el año 2.022 y 2.023. El valor para reintegrar correspondía al crédito 7828 del señor Orlando Gracia, pero no se recibió respuesta del cliente y se decidió llevarlo como aprovechamientos.

(4-b). Corresponde al saldo pendiente por desembolsar gasto en beca a la Universidad Piloto de Colombia del 2.023; este fue desembolsado el 9 enero 2.024.

## 15. Pasivos por impuestos corrientes

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Impuesto a las ventas (1)	9.751.000	9.178.000
Impuesto de Industria y comercio (2)	212.000	611.000
<b>Total</b>	<b>9.963.000</b>	<b>9.789.000</b>

(1). Corresponde al impuesto a las ventas del III cuatrimestre del año 2.022 y 2.023, estas declaraciones fueron presentadas en enero de 2.023 y 2.024.

(2). Corresponde al impuesto de industria y comercio del año 2.022 y 2.023; este impuesto fue presentado y pagado en enero de 2.023 y febrero 2.024.

## 16. Beneficios a empleados

El pasivo por beneficio a empleados se compone de:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Cesantías	4.884.248	4.393.707
Vacaciones	6.625.547	4.158.262
Intereses de Cesantías	586.110	527.245
<b>Total</b>	<b>12.095.905</b>	<b>9.079.214</b>

Bajo este rubro se consolidan las prestaciones sociales causadas al 31 de diciembre de 2.022 y 2.023, que se encuentran pendientes de pago. El control de nómina y las prestaciones sociales se está llevando a través del software Designer, con el fin de conciliar la información de cada empleado con la contabilidad de la Fundación.

## 17. Patrimonio

El patrimonio está compuesto como sigue:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Fondo social	2.740.000	2.740.000
Asignación permanente (1)	866.253.957	1.355.307.957
Asignacion pendientes por distribuir Fondo Becas 2.020 (2)	2.467.952.977	2.467.952.977
Asignacion pendientes por distribuir Fondo Becas 2.022 (3)	288.444.559	-
Excedentes por convergencia	5.206.050.485	5.206.050.485
Déficit acumulados	(1.584.176.845)	(1.576.353.821)
Excedentes acumulados	1.714.644.021	1.714.644.021
Excedente (Deficit) del ejercicio	1.504.622.995	(7.823.024)
<b>Total</b>	<b>10.466.532.149</b>	<b>9.162.518.595</b>

(1). De acuerdo con el acta No 105 del 14 de marzo 2.023, la junta administrativa autoriza invertir la renta exenta del año 2.022 por valor de \$489.054.000 en el fondo de becas educativas; se ejecutó en el año 2.022 del programa de becas \$163.524.866 y en el año 2.023 \$200.609.441.

- (1) La asignación permanente pendiente por distribuir del año 2.020 por \$2.467.952.977 está en proceso de solicitud de ampliación de plazo ante la Dirección de Impuestos y Aduanas del régimen especial; este proceso está siendo llevado por la firma de abogados Brigard Urrutia.
- (2) De la asignación permanente que se autorizó en el acta No 105 por valor de \$489.054.000 queda pendiente por distribuir, en el programa de becas el valor de \$ 288.444.559.

## 18. Ingresos operacionales

Los ingresos ordinarios a 31 de diciembre de la Fundación se detallan en los siguientes conceptos:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Rendimientos financieros (1)	745.364.590	480.170.525
Intereses Créditos Educativos (2)	1.876.370	36.168.155
Estudios de crédito (3)	70.626	73.626
Ventas servicios comisiones (4)	-	360.320
Devoluciones en ventas (5)	-	(180.160)
<b>Total</b>	<b>747.311.586</b>	<b>516.592.466</b>

(1). Los rendimientos financieros se obtuvieron de las inversiones realizadas en CDTs, Bonos, TES y acciones repo, estos rendimientos son abonados trimestralmente por el administrador de cada inversión.

(2). Los intereses recibidos de los créditos educativos disminuyeron, porque no se otorgaron créditos en la línea de pagare y cheques posfechados para el año 2.023; se están recibiendo intereses por la línea crédito directo.

(3). Corresponde al cobro de estudio de crédito, asumidas por los clientes de los créditos educativos; para el año 2.023 se dieron 2 créditos directos.

(4). Corresponde al cobro de comisiones asumidas por los clientes de los créditos educativos avalados por Refinancia-Fenalco; para el año 2.023 no se realizaron créditos con Refinancia.

(5). Corresponde a la devolución de comisiones por parte de los clientes cuando deciden no tomar el crédito educativo.

## 19. Otros ingresos

Los otros ingresos al 31 de diciembre de la Fundación se detallan en los siguientes conceptos:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Valor razonable Inversiones renta fija (1)	663.102.195	-
Arrendamientos (2)	216.530.628	186.161.880
Valor razonable propiedades de inversion (3)	99.272.639	257.743.144
Aprovechamientos (4)	820.830	676.682
Intereses (5)	63.978	373.034
Sobrantes de caja	1.279	19.157
Recuperacion Incapacidades (6)	-	1.120.516
Sanciones créditos (7)	-	1.102.086
Reintegro otros costos y gastos	-	90.426
<b>Total</b>	<b>979.791.549</b>	<b>447.286.925</b>

(1). Corresponde a la valorización que se generó por el ajuste al valor razonable de las inversiones en renta fija por el año 2.023

(2). Corresponde al ingreso por arrendamientos de la oficina 308 y 210; y los locales de Niza y Salitre. Por el año 2.022 y 2.023

(3). Corresponde a la valorización que se generó por el ajuste al valor razonable de las propiedades de inversión en el año 2.022 y 2.023

(4). Corresponde a valores consignados por clientes mayores a \$50.000 que no son reclamados como saldo a favor y se decide llevar a aprovechamientos.

(5). La Fundación recibió intereses por mora en el año 2.023, por el cobro del crédito educativo directo de la señora Alejandra Toro.

(6). Corresponde al pago realizado por la Eps Sanitas y Famisanar de las incapacidades laborales del año 2.022.

(7). Corresponde al valor cobrado a los clientes, por atraso en el pago de las cuotas de sus créditos con pagare estas sanciones son cobradas por Refinancia- Fenalco

## 20. Gastos operacionales

Los gastos operacionales de administración al 31 de diciembre de la Fundación se descomponen así:

	<b>DICIEMBRE 31 DE 2023</b>	<b>DICIEMBRE 31 DE 2022</b>
Donaciones becas FRM (1)	200.609.441	163.524.866
Gastos del Personal (2)	88.665.440	115.570.554
Becas adicionales universidades (3)	46.183.250	-
Honorarios Revisoría	28.308.000	28.308.000
Impuesto predial y valorización	13.065.320	11.302.565
Comisiones Acros Inmobiliaria	12.287.575	10.920.402
Seguros cumplimiento (nota 13)	7.136.667	6.697.336
Gasto seguro inmuebles	5.854.486	5.131.719
Honorarios avalúos y asesoría técnica (4)	4.162.000	1.350.000
Papelería y fotocopias (5)	2.603.788	402.032
Gastos legales	2.415.816	2.088.500
Impuesto industria y comercio	2.127.000	2.325.595
Licencia Software	1.896.136	2.509.048
Depreciaciones (Nota 12)	1.791.768	4.225.266
Gravamen movimiento financiero	1.777.905	2.349.310
Cuota Administracion y Otros	1.517.000	-
Reparaciones Locales	878.362	-
Mantenimiento equipo computo	487.900	3.204.472
Comisiones bancarias (desembolso creditos)	483.600	2.379.300
Servicios Públicos	418.352	2.297.810
Gastos de representación	183.850	138.100
Parqueaderos	37.700	38.319
Seguros administracion	8.000	457.240
Ajuste al peso	4.558	5.409
Seguros vida colectiva (credito educativos)	3.822	549.584
Impuestos asumidos	2.845	3.916
Taxis y Buses	-	99.300
Multas sanciones	-	777.608
Fenalco Cuota Sostenimiento (6)	-	1.272.800
Elementos de aseo y cafetería	-	72.369
Digitacion	-	435.000
Casino y restaurante	-	98.334
Aseo y Vigilancia (7)	-	4.250.967
<b>Total</b>	<b>422.910.581</b>	<b>372.785.721</b>
<b>Menos aplicación reserva año anterior ( Becas)</b>	<b>(200.609.441)</b>	<b>(163.524.866)</b>
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>222.301.140</b>	<b>209.260.855</b>

- (1) Se aprobó con el acta No 104 del 14 de diciembre 2.022 el gasto en becas por \$163.524.866 del año 2.022 y con el acta No 106 del 15 de junio 2023 se aprobó el valor de \$200.609.441.
- (2) El gasto de personal disminuyó de \$115.570.554 a \$88.665.440, debido a que en el año 2.022 se liquidó el contrato a término indefinido de la señora Liliana Molina y de la señora Luz Stella Lopez; para el año 2.023 siguió el contrato laboral de la señora Catalina Michelsen y la señora Adriana Anacona.
- (3) Bajo el acta No 107 se aprobó el gasto en becas por \$46.183.250 a los estudiantes que se le vencían la matrícula en diciembre 2.023.
- (4) Los gastos de honorarios y asesoría técnica aumentaron de \$1.350.000 a \$4.162.000 debido a que en el año 2.023 se realizó pago por honorarios a la firma Tasar Valoraciones Inmobiliarias para la realización de avalúos de renta, a los locales y oficinas de la Fundación.
- (5) Los gastos en papelería aumentaron de \$402.032 a \$2.603.788, debido a que se compraron las cajas para archivo y almacenamiento de documentos de la Fundación al proveedor Tial SAS del año 2.022 y 2.023; el cobro de este ítem se hace anual.
- (6) La cuota de sostenimiento de refinancia Fenalco disminuyó de \$1.272.800 a \$0 debido a que se terminó el contrato de servicio por aval de créditos estudiantiles con pagare y cheques posfechados.
- (7) Los gastos por vigilancia y aseo disminuyeron de \$4.250.967 a \$0, debido a que se terminó el contrato con la firma Casalimpia que hacía el aseo en la oficina 210, ya que esta fue arrendada en junio del año 2.022. También bajo este ítem se registraba la cuota de administración de la oficina 308 y 210 del Edificio el Dorado; estas se empezaron a cobrar junto con el arriendo de la oficina 308 y 210.

## 21. Gastos no operacionales

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Pérdida inversiones valor razonable (1)	-	760.224.607
Perdida en rendimientos financieros (2)	-	1.888.553
Gastos diversos Fenalco	-	32.400
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>762.145.560</b>

(1) Bajo este ítem se ajustan las inversiones administradas por Itaú comisionista de Bolsa al valor razonable del mercado el cual a corte de diciembre 2.023 su valor nominal era superior al de compra.

(2) Para el año 2.023 no hubo pérdida en rendimientos financieros del Fondo Occirenta, Fondo interés, Fondo Acción, Fondo Money Market y Fondo Itaú Corto Plazo.

## 22. Impuesto a las ganancias

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Provisión de impuesto de renta corriente (1)	179.000	296.000
<b>Total</b>	<b>179.000</b>	<b>296.000</b>

(1). A continuación, se refleja el movimiento del gasto de la provisión del impuesto de renta

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
Gasto impuesto de renta	179.000	296.000
Retenciones en la fuente	143.083	463.000
Saldo a favor en renta 2.022 - 2.023	11.788.000	11.621.000
<b>Saldo a favor</b>	<b>(11.752.083)</b>	<b>(11.788.000)</b>

	DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
<b>CONCILIACION RENTA LIQUIDA</b>		
<b>Deficit contable del ejercicio</b>	<b>1.504.622.995</b>	<b>(7.823.024)</b>
<b>Provisión de impuesto sobre la renta</b>	179.000	296.000
<b>Excedente Contable antes de impuesto de renta</b>	<b>1.504.801.995</b>	<b>(7.527.024)</b>
<b>Total Excedente Contable mas Utilidad fiscal</b>	<b>1.504.801.995</b>	<b>(7.527.024)</b>
<b>(-) Ingresos no gravados</b>	<b>762.374.834</b>	<b>257.743.144</b>
Ingreso Vr razonable Propiedad Inversión	99.272.639	257.743.144
Ingreso Vr razonable Inversiones renta fija	663.102.195	-
<b>(+) Gastos no deducibles</b>	<b>896.355</b>	<b>761.703.474</b>
50% Gravamen a los movimientos financieros	888.952	1.174.655
Costos y gastos en efectivo no deducibles	-	294.886
Ajuste al peso	4.558	5.410
Impuestos asumidos	2.845	3.916
Cambio Vr razonable inversiones renta fija	-	760.224.607
<b>(-) Otros gastos deducibles</b>	<b>8.333.496</b>	<b>5.899.998</b>
Depreciación	8.333.496	5.899.998
Renta líquida	<b>734.990.020</b>	<b>490.533.308</b>
Renta exenta	<b>734.093.665</b>	<b>489.054.441</b>
Renta líquida gravable	<b>896.355</b>	<b>1.478.867</b>
<b>Impuesto sobre la renta 20%</b>	<b>179.000</b>	<b>296.000</b>

### 23. Impuesto diferido

La Fundación Roberto Michelsen Lombana, pertenece al régimen tributario especial; por lo cual no está sujeto a realizar el cálculo del impuesto diferido.

### 24. Transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Fundación incluyen a la directora ejecutiva Catalina Michelsen Villegas.

La remuneración total de la directora ejecutiva en el año 2.022 y 2.023 ascendió a

DICIEMBRE 31 DE 2023	DICIEMBRE 31 DE 2022
-------------------------	-------------------------

Salarios y prestaciones

\$ 52.840.241 \$ 45.392.833

La remuneración de la directora ejecutiva aumento de \$45.392.833 a \$52.840.241 debido a que hubo aumento de sueldo según acta 105 del 14 de marzo 2.023. Para el año 2.022 el salario estaba en \$3.168.000 y para el año 2.023 quedo en \$ 3.583.642.

## **25. Reclasificaciones año anterior**

Para efectos de presentación de los estados financieros de 2.023, se reclasifica el CDTs Banco Itaú que se encontraba en la nota 6 Efectivo y equivalentes de efectivo a la nota 7 Otros activos financieros.

## **26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

No existen hechos posteriores que hayan incurrido al 31 de diciembre de 2023 y la fecha de presentación de los estados financieros que pudieran afectar significativamente los resultados y el patrimonio de la Fundación.

## **27. Aprobación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 19 de marzo de 2.024 fecha de certificación de estos Estados Financieros. Estos Estados Financieros van a ser puestos a consideración de la Junta Administradora, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.