


# **FUNDACIÓN PAVCO.**

*Estados Financieros por los Años Terminados el  
31 de Diciembre de 2017 y 2016 (Reexpresados) e  
informe del Revisor Fiscal*

**FUNDACIÓN PAVCO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA REEXPRESADO**  
**A 31 de Diciembre de 2017 y 2016 (Reexpresado 2016)**

	2017	2016
<b>Activos</b>		
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	\$ 427,751,087	\$ 349,851,990
Otras Cuentas por cobrar (Nota 6)	427,703	4,064,129
Total activos corrientes	<u>428,178,790</u>	<u>353,916,119</u>
Activos No Corrientes		
Inversiones (Nota 7)	5,197,770	5,197,770
Total activos no corrientes	<u>5,197,770</u>	<u>5,197,770</u>
<b>Total Activos</b>	<u>\$ 433,376,560</u>	<u>\$ 359,113,889</u>
<b>Pasivos</b>		
Pasivo Corriente		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	\$ 73,224,906	\$ 106,476,188
Beneficios empleados (Nota 9)	15,034,753	14,255,033
Otras cuentas por pagar (Nota 10)	16,877,370	21,067,795
Otros pasivos (Nota 11)	-	3,145,000
Total pasivos corrientes	<u>105,137,029</u>	<u>144,944,016</u>
Pasivo no Corriente		
Provisiones (Nota 12)	-	888,235
Total activos no corrientes	<u>-</u>	<u>888,235</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>\$ 105,137,029</u>	<u>\$ 145,832,251</u>
Activos Netos		
Fondo social	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
Fondos por ejecutar	1,346,496	1,346,496
Resultados acumulados	15,200,324	15,200,324
Exceso (Deficit) de ingresos sobre gastos	308,692,711	193,734,818
<b>Total Activos Netos</b>	<u>\$ 328,239,531</u>	<u>\$ 213,281,638</u>
<b>Total Pasivos y Activos Netos</b>	<u>\$ 433,376,560</u>	<u>\$ 359,113,889</u>

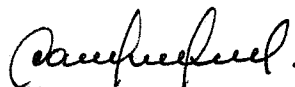
  
**VANESSA CAICEDO SANCHEZ**  
Representante Legal

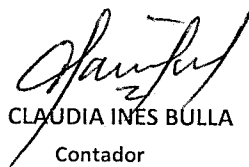
  
**CLAUDIA INES BULLA**  
Contador  
T.P. 39644-T


  
**CARLOS ALBERTO SANMIGUEL CESPEDES**  
Revisor Fiscal  
T.P. 51974-T  
(ver informe adjunto)

**FUNDACIÓN PAVCO**  
**ESTADO DE ACTIVIDADES REEXPRESADO**  
**A 31 de Diciembre de 2017 y 2016 (Reexpresado 2016)**

	2017	2016
<b>Ingresos</b>		
Donaciones (Nota 13)	\$ 885,995,640	\$ 778,129,756
Actividades de servicios comunitarios y sociales (Nota 14)	50,984,901	70,041,138
Otros ingresos (Nota 15)	17,117,103	3,096,852
Ingresos por inversiones	1,329,718	915,202
	<hr/>	<hr/>
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 955,427,362</b>	<b>\$ 852,182,948</b>
<b>Gastos</b>		
Laborales	295,632,768	\$ 308,980,205
Servicios (Nota 16)	139,334,567	130,687,875
Honorarios (Nota 17)	76,427,471	93,698,371
Seguros	-	275,324
Mantenimiento y reparaciones (Nota 18)	15,045,607	30,422,112
Elementos desarrollo de proyectos (Nota 19)	82,267,371	54,970,126
Gastos de viaje	261,858	2,714,559
Contribuciones y afiliaciones	10,248,200	9,019,800
Útiles, papelería y fotocopias	3,909,033	3,454,699
Otros gastos	17,581,995	15,988,631
Costos financieros (Nota 20)	6,025,781	7,234,546
Depreciación	-	1,001,882
	<hr/>	<hr/>
<b>Total Gastos</b>	<b>\$ 646,734,651</b>	<b>\$ 658,448,130</b>
<b>Exceso (Deficit) de ingresos sobre gastos</b>	<b>\$ 308,692,711</b>	<b>\$ 193,734,818</b>

  
**VANESSA CAICEDO SANCHEZ**  
Representante Legal

  
**CLAUDIA INÉS BULLA**  
Contador  
T.P. 39644-T

  
**CARLOS ALBERTO SANMIGUEL CESPEDES**  
Revisor Fiscal  
T.P. 51974-T  
(ver informe adjunto)

## 1. NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES

Fundación Pavco es una entidad, sin ánimo de lucro, creada en el 30 de mayo de 1989 mediante resolución Especial 0301 de la Alcaldía Mayor de Bogotá D.C., con una duración indefinida, por Mexichem Colombia SAS (antes Pavco S.A), empresa del grupo Mexichem, ejecutora de los aportes que la compañía ha realizado siempre de acuerdo a las posibilidades de acción más convenientes, en beneficio de las comunidades próximas a donde operan las plantas de producción en Colombia, teniendo como prioridad la atención a niños, niñas, jóvenes y sus familias.

Su objeto social consiste en desarrollar actividades que podrá cumplir a su elección, en beneficios de los empleados de Mexichem Colombia SAS (antes Pavco S.A) o de terceras personas:

- Apoyar el desarrollo de programas y proyectos de promoción y prevención en nutrición y salud de hospitales, clínicas, centros de salud y asistencia social,
- Apoyar la formación técnica, la educación y el desarrollo integral de niños, niñas, jóvenes y mujeres de escasos recursos económicos, mediante el desarrollo de programas y proyectos, la contribución con ayudas educativas y la creación de fondos especiales para becas y subsidios educativos.
- Hacer donaciones para bibliotecas, ludotecas y centros de formación representadas en libros y material didáctico y pedagógico.
- Promover el arte y la cultura en todas sus formas, así como los establecimientos e instituciones dedicadas a ello.
- Promover el deporte aficionado y recreativo en todas sus modalidades.
- Apoyar la administración, el mejoramiento, mantenimiento y dotación de parques, centros de recreación, gimnasios, campos e instalaciones deportivas.
- Participar en planes de emergencia con ocasión de calamidades públicas.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá y su término de duración es indefinido.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN

**2.1 Normas contables aplicadas** - La Fundación, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, la cual dispone la Convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera y Aseguramiento, reglamentada de acuerdo con el Decreto 2706 de 2012 y Decreto 3019 de 2013, prepara sus estados financieros de conformidad con el marco técnico normativo de información financiera para las microempresas.

**2.2 Bases de preparación** – La Fundación tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2017. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el (peso colombiano).

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

**2.3 Estados Financieros** – Los estados financieros se preparan de acuerdo con el Decreto 2706 de 2012, dado que la Fundación Pavco pertenece al Grupo 3. De acuerdo con esta norma, la Fundación debe presentar estados comparativos de situación financiera y estado de actividades (estado de resultados).

## 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 3.1 Presentación

La presentación de los estados financieros de la compañía, diferencia entre activos corrientes y no corrientes. Los activos y pasivos corrientes son clasificados como tal, cuando se espera que sean realizados o pagados dentro del año siguiente a su reconocimiento.

### 3.2 Donaciones

Se hace reconocimiento como donaciones los recaudos recibidos en efectivo y sus equivalentes por los diferentes medios autorizados de la Fundación Pavco.

### 3.3 Activos

Recurso controlado por la Fundación como resultado de sucesos pasados, del que la Fundación espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. Se reconocerá cuando la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido o estimado con fiabilidad.

### ***3.4 Efectivo y equivalentes al efectivo***

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses.

### ***3.5 Inversiones***

Comprende los excesos de liquidez, representados en títulos valores y demás documentos, con el fin de obtener rentas fijas o variables, las cuales se clasifican en el estado de situación financiera como activos corrientes, cuando se rediman antes de un año y como no corrientes cuando se rediman después de un año. Las inversiones son contabilizadas a costo histórico de acuerdo al marco normativo.

### ***3.6 Cuentas por cobrar***

Corresponde a los derechos contractuales para recibir dinero u otros activos financieros de terceros a partir de actividades generadas, sobre las cuales debe determinarse su deterioro ante la incertidumbre de recuperación.

### ***3.7 Propiedades, planta y equipo***

Representan activos tangibles que se mantienen para su uso en el desarrollo de su objeto social. Son registrados al costo, se deprecian con base por el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas.

### ***3.8 Intangibles***

Se clasifican como intangibles los gastos pagados por anticipados que cubren un periodo superior a un mes. Se amortizará de acuerdo a la vigencia del servicio, afectando mensualmente la proporción del gasto correspondiente.

### ***3.9 Pasivos***

Consiste en las obligaciones presentes que la Fundación posee, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya liquidación se espera que dé lugar a una transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos. Se reconocerá cuando la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido o estimado con fiabilidad.

### ***3.10 Cuentas por pagar***

Pasivo representado en la cantidad que debe a proveedores, acreedores y terceros para el cumplimiento de las actividades sociales, ambientales y culturales de la Fundación.

### ***3.11 Beneficios a empleados***

Son beneficios (diferentes de los beneficios por terminación) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

### ***3.12 Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando la Fundación tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Fundación tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

### ***3.13 Activo Neto***

Es la parte residual de los activos de la Fundación, una vez deducidos todos sus pasivos. Corresponden aportes iniciales, aportes posteriores, donaciones o contribuciones con características específicas.

### ***3.14 Ingresos***

La Fundación reconoce como ingresos las donaciones efectivamente recibidas y los valores brutos de los beneficios económicos recibidos y por recibir a cambio de la prestación de servicios de las escuelas de formación deportiva de la Fundación Pavco.

### ***3.15 Información como contribuyente***

La Fundación está clasificada como Contribuyente con un régimen tributario especial y como tal está sometida al impuesto sobre la renta y complementarios. (Art. 19 literal 1) E.T.

La Fundación por estar clasificada como Contribuyente con un régimen tributario especial, está sometida al impuesto de renta y complementarios sobre el beneficio neto o excedente a la tarifa única del veinte por ciento (20%) Art. 356 E.T.

La Fundación determina el beneficio neto o excedente tomando la totalidad de sus ingresos, cualquiera que sea su naturaleza y restará el valor de los egresos de cualquier naturaleza, que tengan relación de causalidad con los ingresos y con el cumplimiento de su objeto social. Art. 357 E.T.

La Fundación podrá obtener el beneficio de la exención sobre el beneficio neto o excedente, cuando se destine directa o indirectamente, en el año siguiente a aquél en el cual se obtuvo, a programas que desarrollen dicho objeto social.

De acuerdo a la ley 1819 de 2016 en el parte III, menciona que las entidades del régimen tributario especial sufrieron los siguientes cambios.

- 1) De acuerdo a la ley se establece los parámetros la distribución indirecta de excedentes y la remuneración para los cargos directivos.
- 2) Requisitos para la actualización del RUT.
- 3) Definir y/o actualizar del objetivo social.
- 4) Determinar y/o autorizar de los plazos para realizar la reinversión de los excedentes.
- 5) Causas por las cuales puede las entidades excluidas del régimen especial.

#### 4. EVENTOS SIGNIFICATIVOS

##### *Re-expresión de estados financieros por reconocimiento en los excedentes del año 2016*

La administración de la fundación autorizó en el 2017 por error contable en el reconocimiento de los excedentes por las actividades ejecutadas en el 2016. La principal argumentación para dicho cambio fue:

- a) El control adecuado de los excedentes y la respectiva reinversión de los mismos en los periodos futuros.

Conforme a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” en el párrafo 41, indica que cuando sean evidenciados errores deben ser corregidos en el ejercicio siguiente, re expresando la información comparativa para el ejercicio que origino el error.



Los siguientes son los efectos derivados del error contable en los estados financieros:

	<b>Estados Financieros previamente reportados 31/12/2016</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Estados Financieros re expresados 31/12/2016</b>
Exceso (Déficit) de ingresos sobre gastos	\$ (932.182)	194.667.000	193.734.818

	<b>Estados Financieros previamente reportados 31/12/2016</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Estados Financieros re expresados 31/12/2016</b>
Elementos desarrollo de proyectos	\$ 67.871.968	\$ 12.901.842	\$ 54.970.126
Gastos – otros gastos	16.255.028	266.397	15.988.631
Gastos de viaje	2.734.159	19.600	2.714.559
Honorarios	178.645.656	67.432.002	111.213.654
Mantto y reparaciones	97.461.108	67.038.996	30.422.112
Servicios	160.160.755	46.988.163	113.172.592
Útiles, papelería y fotocopias	<u>3.474.699</u>	<u>20.000</u>	<u>3.454.699</u>
Total	<u>\$ 526.603.373</u>	<u>\$ 194.667.000</u>	<u>\$ 331.936,373</u>

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo al 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Efectivo	\$ 900.000	\$ 900.000
Cuenta Banco Citibank	418.609.446	341.482.269
Cuenta Banco Bancolombia	7.857.744	-
Cuenta Banco Colpatría	<u>383.897</u>	<u>7.469.721</u>
Total	<u>\$ 427.751.087</u>	<u>\$ 349.851.990</u>

Existen una restricción por \$216.330.875 para la utilización en los proyectos otorgados por los premios Kaluz al 31 de diciembre del 2017, los cuales serán ejecutados en

vigencias futuras. En las fechas de reporte no se tienen inversiones clasificadas como equivalentes de efectivo.

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
Incapacidades por cobrar (1)	\$ 303.774	\$ 917.484
Anticipos a proveedores (2)	-	2.420.404
Deudores varios	<u>123.929</u>	<u>726.241</u>
Total	<u>\$ 427.703</u>	<u>\$ 4.064.129</u>

(1) La disminución en las incapacidades por cobrar en el 2017, corresponde principalmente a la recuperación a las entidades promotoras de salud.

(2) Para el año 2017 se compenso el anticipo generado a Codensa S.A. por un mayor valor pagado en el año 2016 y 2015. De otra parte, los giros efectuados por doble pago al proveedor Clear Technology & CO Ltda. fueron reintegrados.

#### 7. INVERSIONES

Fundación Pavco posee inversión del 0.01% de la compañía Celta S.A.S., representada por 2.804.300 acciones.

Acciones en Celta S.A.S	<u>\$ 5.197.770</u>	<u>\$ 5.197.770</u>
Total	<u>\$ 5.197.770</u>	<u>\$ 5.197.770</u>

#### 8. ACREDEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores (1)	\$ 62.318.422	\$ 84.952.049
Honorarios	-	55.193
Fletes (2)	4.537.913	2.460.750
Otros costos y gastos por pagar (3)	<u>6.368.571</u>	<u>19.008.196</u>
Total	<u>\$ 73.224.906</u>	<u>\$ 106.476.188</u>

- (1) La disminución en el 2017 se presentó principalmente por el pago al proveedor Construcciones y membranas Arcos Ltda., dichos pagos se generaron por la construcción de la gradería y los baños de las canchas de fútbol en las instalaciones de Pavco de Occidente S.A.S. Los recursos girados al proveedor fueron \$65.686.557 durante el 2017. También al corte de diciembre del 2017 los principales proveedores son: Corporación alternativas ecológicas, Setemi limitada y Idea2 S.A.S, a los cuales está pendiente por cancelar la suma de \$26.083.465.
- (2) Incremento por transportes de los beneficiarios de la escuela de formación deportiva en Guachene.
- (3) La disminución en el 2017 se generó por la entrega de las instalaciones del parque a la alcaldía de Bogotá. Al cierre de diciembre de 2017 las principales obligaciones se tienen con Plumas y hobbies Ltda. y Ariza Gonzalez Saúl, a los cuales se adeuda la suma de \$3.363.208.

## 9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La Fundación entrega a sus colaboradores los beneficios dispuestos por la normatividad laboral vigente tales como cesantías, intereses de cesantías, vacaciones.

	2017	2016
Cesantías	\$ 6.907.712	\$ 6.244.181
Intereses de cesantías	765.952	681.350
Prima de servicios	-	233.669
Vacaciones	5.285.836	4.890.652
Prima de vacaciones	<u>2.075.253</u>	<u>2.205.181</u>
Total	<u>\$ 15.034.753</u>	<u>\$ 14.255.033</u>

## 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye una parte el valor de la retención en la fuente practicada por nuestros clientes a título de impuestos de renta, CREE, industria y comercio, montos que son cruzados posteriormente con el valor determinado en las respectivas declaraciones tributarias y retención en la fuente de salarios.

Retenciones y aportes de nómina (1)	\$ 219.489	\$ 1.721.753
Retención en la fuente (2)	6.271.217	2.990.645
Retención en la fuente salarios	457.000	531.000
Retención de IVA	-	493.752
Retención de ICA	217.876	318.122
IVA por pagar	-	963.321

Otros (3)	<u>9.711.788</u>	<u>14.049.202</u>
Total	<u>\$ 16.877.370</u>	<u>\$ 21.067.795</u>

(1) Está compuesta por aportes a entidades de salud, a ICBF, SENA, fondos de pensiones, administradoras de riesgos profesionales.

(2) Las retenciones en la fuente se originan por honorarios, servicios, compras, servicio de transporte, obra civil y otros ingresos.

(3) En el 2017 se efectuó la recuperación de la cuenta por pagar a favor de Mexichem Colombia SAS por \$10.970.108, la cual se había generado en el 2011 por doble valor cancelado por concepto de donación.

#### 11. OTROS PASIVOS

	2017	2016
Otros pasivos (1)	\$ <u>                  -</u>	\$ <u>3.145.000</u>
Total	\$ <u>                  -</u>	\$ <u>3.145.000</u>

(1) En el 2017 se efectuó el aprovechamiento del depósito en garantía a favor de liga de fútbol de Bogotá por \$3.145.000, ya que de acuerdo a la información suministrada por el proveedor esta obligación ya había sido cancelada en el año 2016.

#### 12. PROVISIONES

Corresponde a reservas de gastos por servicio de energía del mes de diciembre de 2015 y la cual fue recuperada en el 2017.

Provisiones corriente	\$ <u>                  -</u>	\$ <u>                  -</u>
Provisiones no corriente	\$ <u>                  -</u>	\$ <u>888.235</u>
Total	\$ <u>                  -</u>	\$ <u>888.235</u>

#### 13. DONACIONES

Donaciones sin restricciones a proyectos	\$ 755.372.390	\$ 686.943.156
Donaciones con restricciones a proyectos específicos (1)	<u>130.623.250</u>	<u>91.186.600</u>

Total	\$ 885.995.640	\$ 778.129.756
-------	----------------	----------------

(1) Los valores recibidos tienen como destinación específica provienen de la premiación del proyecto Kaluz del año 2017.

#### 14. ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS Y SOCIALES

Los valores corresponden a los servicios prestados por el parque de la Fundación Pavco, entrada a piscina, gorros, escuela de futbol, escuela de baloncesto y alquiler.

	2017	2016
Actividades de servicios comunitarios y sociales (1)	\$ 50.984.901	\$ 70.041.138
Total	\$ 50.984.901	\$ 70.041.138

(1) Los ingresos por actividades desarrolladas en el parque disminuyeron para el 2017, ya que las instalaciones del parque zonal fueron entregadas en el mes de agosto a la alcaldía de Bogotá.

#### 15. OTROS INGRESOS

Reintegro de costos y gastos (1)	\$ 12.113.643	\$ -
Otros (2)	4.107.000	3.069.000
Recuperación de provisiones	888.235	-
Intereses bancarios y ajuste al peso	8.225	27.852
Total	\$ 17.117.103	\$ 3.096.852

(1) En el año 2017 se realizó la recuperación de la cuenta por pagar a favor de Mexichem Colombia SAS por \$10.970.108. También fueron reconocidos reintegros en pagos de seguridad social y gastos del 2016 por \$509.700 y \$450.000 respectivamente.

(2) Ingresos por consignaciones que no fueron identificadas en el año 2017. También fue reconocido el aprovechamiento del depósito en garantía a favor de liga de fútbol de Bogotá por \$3.145.000.

#### 16. GASTOS – SERVICIOS

Vigilancia (1)	\$ 54.788.592	\$ 80.239.097
Aseo	1.289.431	1.889.421

Otros (2)	53.744.524	3.250.049
Temporal (3)	800.000	18.030.150
Servicios de Energía	14.851.420	16.607.960
Transporte, fletes y acarreos	<u>13.860.600</u>	<u>10.671.198</u>
Total	<u>\$ 139.334.567</u>	<u>\$ 130.687.875</u>

- (1) Los gastos por vigilancia disminuyeron para el 2017, ya que las instalaciones del parque zonal fueron entregadas en el mes de agosto a la alcaldía de Bogotá.
- (2) El incremento en el 2017 se generó por el alquiler de las canchas de fútbol al proveedor Oscar Colmenares López, para el desarrollo de actividades de formación deportiva.
- (3) La disminución en el 2017 se generó por la desvinculación de la persona que estaba contratada permanente para el mantenimiento de las instalaciones del parque zonal.

## 17. HONORARIOS

	2017	2016
Honorarios revisor fiscal	\$ 8.169.736	\$ 6.659.200
Honorarios otros (1)	<u>68.257.735</u>	<u>87.039.171</u>
Total	<u>\$ 76.427.471</u>	<u>\$ 93.698.371</u>

- (1) Los honorarios están compuestos principalmente por concepto de entrenadores deportivos para las escuelas de formación, apoyo pedagógico en otras áreas de la fundación y control de la piscina del parque. La disminución en el año 2017 se presentó esencialmente por los gastos asociados a la piscina, debido a la entrega del parque alcaldía de Bogotá.

## 18. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Repar. y mantenimiento edificio	\$ 11.027.214	\$ 9.196.130
Repar. y mantenimiento oficina	3.818.392	2.239.401
Reparaciones Locativas (1)	<u>200.001</u>	<u>18.986.581</u>
Total	<u>\$ 15.045.607</u>	<u>\$ 30.422.112</u>

(1) Las reparaciones locativas principalmente se generaron en el 2016 por concepto reparaciones a la cocina, canchas deportivas y enfermería del parque zonal. La disminución en el año 2017 se presentó esencialmente por la entrega del parque alcaldía de Bogotá.

## 19. GASTOS – OTROS GASTOS

	2017	2016
Casino y restaurante	\$ 6.700.113	\$ 7.190.326
Elementos de aseo y cafetería	480.666	1.374.545
Gastos legales	1.855.859	1.668.448
Libros, suscripciones y periódicos	-	308.586
Combustibles y lubricantes	-	7.699
Otros (1)	<u>8.545.357</u>	<u>5.439.027</u>
Total	<u>\$ 17.581.995</u>	<u>\$ 15.988.631</u>

(1) El aumento en el año 2017 se presentó por el reconocimiento de gastos del año 2016 por \$2.250.000 y \$1.122.150, por concepto de servicio de transporte y energía. De otra parte, también se asumió impuestos por la entrega de los premios del agua por \$3.880.000.

## 20. GASTOS – COSTOS FINANCIEROS

Gravamen al movimiento financiero	\$ 3.715.002	\$ 3.538.320
Comisiones bancarias	<u>2.310.779</u>	<u>3.696.226</u>
Total	<u>\$ 6.025.781</u>	<u>\$ 7.234.546</u>

## 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se han presentado hechos posteriores que puedan afectar los resultados de la compañía.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 15 de marzo de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



## Fundación Pavco

### Certificación a los Estados Financieros

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

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

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 12 de febrero de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo de 28 de marzo de 2018 quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

  
**Vanessa Caicedo Sánchez**  
Representante legal

  
**Claudia Inés Bulfa Ortiz**  
Contador