

**COLFUTURO**  
**Dirección Ejecutiva**  
**Informe de Gestión 2002**

*abril 1 de 2003*

Miembros del Consejo de Fundadores, Asamblea de Donantes y Junta Directiva de COLFUTURO.

En cumplimiento de las obligaciones legales y estatutarias de la fundación, la Dirección Ejecutiva les presenta en este documento el informe de gestión y los resultados obtenidos por la Administración para el ejercicio social del 2002. Este informe complementa los estados financieros auditados del mismo año.

### **Objetivo de este documento**

El 28 de noviembre del 2001 en la junta No. 77 se aprobó el plan de trabajo preparado por la nueva administración. Este plan fue presentado en las reuniones del Consejo de Fundadores y de la Asamblea de Donantes del año pasado.

En este documento la administración presenta un breve informe del avance en el logro de los principales objetivos planteados en el plan y logrados durante el 2002.

### **Objetivos estratégicos**

La administración propuso a la Junta los siguientes:

1. Aumentar el patrimonio y garantizar que COLFUTURO perdure

Gracias al manejo conservador del fondo de inversión de COLFUTURO y a una cuidadosa recuperación de cartera, la fundación pasó de un patrimonio de US\$ 23.87 millones en el 2001 a uno de US\$ 25.39 millones a finales del 2002, un crecimiento anual de 6.36% en dólares. La cartera de difícil cobro para los once años de funcionamiento de COLFUTURO se mantuvo en menos del 0.07%. Este fortalecimiento patrimonial permite mantener y aumentar el apoyo que COLFUTURO le brinda a sus beneficiarios actuales y futuros.

Por otro lado, la firma Valor S.A. adelantó la iniciativa propuesta por la administración y aprobada por la Junta Directiva tendiente a conseguir recursos adicionales para COLFUTURO, que le permitieran a la fundación extender el desarrollo de su acción. Seis meses después de iniciada esa labor se decidió suspenderla ante las pocas posibilidades de éxito que de ella se anticipaban por la difícil situación tanto nacional como internacional y la poca probabilidad de conseguir los recursos planteados como meta (US\$ 20 a 30 millones).

No obstante lo anterior, la administración de COLFUTURO mantendrá su empeño en encontrar recursos adicionales para la fundación que le permitan desarrollar nuevos programas aprovechando y manteniendo la misma infraestructura física actual, que tiene capacidad para un mayor nivel de utilización.

2. Aumentar el multiplicador del efecto de ese patrimonio

Durante el 2002 no hubo firma de convenios a nivel internacional. Se ha seguido negociando la firma de un convenio con la Universidad de Harvard de los EEUU y con el DAAD, entidad que agrupa a las universidades alemanas. Ambos procesos han avanzado mucho más lentamente de lo inicialmente esperado. Se plantea que durante el 2003 se acelere la dinámica en la firma de convenios que signifiquen un mayor factor de multiplicación de la ayuda que COLFUTURO le da a sus beneficiarios.

3. Aumentar el cubrimiento y el impacto:

- a. Más beneficiarios de otras regiones
- b. Mayor número de beneficiarios

El primer objetivo no se logró pues aunque se pasó de 43% de candidatos regionales en el 2001 a 47% en el 2002, el número de beneficiarios regionales disminuyó, al pasar del 45% al 43%.

Por otro lado el número de solicitudes aumentó un 44% pasando de 193 solicitudes en el 2001 a 279 en el 2002. El número de beneficiarios creció al pasar de 109 en el 2001 a 138 en el 2002.

Aunque los resultados anteriores son positivos, COLFUTURO debe seguir propugnando por una mayor participación e impacto regional.

## **Objetivos específicos**

La administración continuó trabajando en el 2002 alrededor de los 20 objetivos específicos que la Junta Directiva aprobó a partir del 22 de mayo de 2001 y de los 3 adicionales que se le plantearon a la Junta en la reunión del 28 de noviembre del 2001.

En este informe se mencionan brevemente los principales avances y obstáculos relacionados con los objetivos que se consideran más importantes, agrupados por áreas. En aras de la brevedad del informe no se mencionan todos los objetivos planteados y aprobados por la Junta:

### **Nuestro cliente**

1. Poner a nuestro beneficiario potencial, actual y pasado en el centro de nuestra actividad

COLFUTURO mantuvo la positiva transformación que se inició en el 2001 en el sentido de entender que su razón de ser es servir bien a sus beneficiarios. Este cambio ha significado una valoración positiva y extendida sobre un mejor nivel de servicio por parte de la fundación y la eliminación total de las quejas que sobre la gestión de COLFUTURO solían llegar a la Junta Directiva.

2. Lograr en el 2002 que se vayan aproximadamente 110 estudiantes de PCB (Programa de Crédito – Beca) escogidos entre 350 y 450 aplicaciones válidas (1 de cada 3) (**ago 2002**)

El número de solicitudes recibidas fue de 279, menor que la meta planteada. Sin embargo el nivel y la calidad de éstas fue muy superior a la de años anteriores, lo que le permitió a COLFUTURO apoyar a 164 beneficiarios, 54 más que la meta planteada. Finalmente 138 beneficiarios viajaron en el 2002, 1 de cada 2 candidatos, nivel menor a la meta establecida.

3. Lograr cambiar la percepción extendida de que COLFUTURO es una entidad que trata mal a sus beneficiarios, que es distante, y que no valora el servicio al cliente. Al menos el 80% de los beneficiarios deben calificar positivamente el servicio que les da COLFUTURO en encuesta a realizar en mayo del 2002 (**may 2002**)

La encuesta que se realizó en mayo del 2002 no fue oportunamente tabulada. Esta labor se debe hacer en el 2003, junto con una nueva encuesta que mida el nivel actual de satisfacción con los servicios de COLFUTURO.

4. Fortalecer el Programa de Intermediación Laboral (PIL), buscando que la mayor parte de nuestros beneficiarios estén lo mejor ubicados posible. Estructurar y poner a funcionar el programa (**ago 2001**)

En este frente COLFUTURO avanzó sustancialmente. Encargó a una persona con amplia experiencia con nosotros para que se dedicara única y exclusivamente a este tema. Firmó un contrato con el empleo.com que le permite a la fundación utilizar la plataforma tecnológica desarrollada por esa firma experta en el tema. Se ha venido desarrollando una labor permanente de arbitraje de oportunidades laborales que ya en varios casos ha terminado exitosamente.

Los beneficiarios de COLFUTURO cuentan ahora con un apoyo mucho más completo, profesional y eficiente en el proceso de búsqueda de oportunidades laborales a su regreso al país y cuando por alguna razón se encuentran desempleados.

5. Fortalecer el programa de Consejería para consolidar un número mayor de beneficiarios potenciales informados, con buenas posibilidades de ser aceptados por universidades en el exterior y de competir por los créditos-beca de COLFUTURO. (sep 2001)

COLFUTURO ha fortalecido su presencia regional a través de 19 convenios con entidades como cámaras de comercio, universidades locales o fundaciones dedicadas al desarrollo regional. Directamente o a través de éstos convenios ha venido dictando charlas regionales con el objetivo de orientar mejor a potenciales candidatos. Durante el 2002 se dictaron 118 charlas en Bogotá y 50 en otras ciudades, para un total de 168.

COLFUTURO mantiene su página en internet permanentemente actualizada con información útil tanto para quienes se van a presentar a la convocatoria propia, como para quienes están interesados en realizar estudios de postgrado en el exterior de manera independiente. El promedio mensual de visitantes para el 2001 fue de 3,844, con un pico de 6,610 en el mes de febrero. Para el 2002 ese promedio creció a 14,497, con un pico en julio de 48,795. El crecimiento en el promedio del 2001 al 2002 fue del 277%.

Se estableció un sistema de consejería en línea que es utilizado diariamente por un promedio de cinco a seis personas de todo el país. Se reforzó la labor de consejería contratando dos personas con muy buena experiencia en esta área y en el tema de educación.

### **Área tributaria**

6. Solucionar de una vez por todas el problema tributario y plantear un sistema de manejo y planeación que evite que hacia adelante COLFUTURO sufra la incertidumbre en el área tributaria que ha tenido hasta el momento. (sep 2001)

La administración de COLFUTURO se empeñó en solucionar los problemas tributarios que venían de años anteriores. A la fecha de este informe COLFUTURO no tiene ninguna contingencia tributaria sobre las declaraciones de renta de años anteriores, lo que permite afirmar que el panorama tributario, al menos por ahora, está despejado. Para lograr que esta situación se resolviera fue definitiva la participación de los abogados tributaristas de la fundación, doctores Armando Parra y Margarita Parra.

### **La tecnología**

7. Tener totalmente funcionando la aplicación de Bank Vision. (ago 2001)

En junio del 2002, con casi un año de retraso, se logró finalmente terminar la primera etapa de la automatización del manejo de cartera de la entidad. A partir de ese momento COLFUTURO puede entregarle en unos pocos minutos el estado de cartera completo y totalmente actualizado a cualquiera de sus beneficiarios. Se está trabajando para que esta información esté disponible en internet.

8. Tener terminada y operativa la versión 2.0 del Portal de Internet de COLFUTURO, incluyendo los módulos de consulta del estado de cuenta en línea y el de pagos a través del internet. **(dic 2001)**

Durante el 2002 se continuó perfeccionando y actualizando el portal de internet de COLFUTURO. Durante el año se incorporaron los siguientes servicios adicionales:

El sistema de consejería en línea, módulo en el cual se realiza una especie de "chat" uno a uno y luego se le envía automáticamente el texto de la conversación a la persona.

El módulo de "tickets", sistema que le permite a cualquier usuario del portal reportar errores y dudas tanto técnicas como de procedimiento. El sistema asigna un responsable según el tipo de consulta, hace un seguimiento de las respuestas y mantiene un registro de la conversación que se tiene entre COLFUTURO y la persona hasta que se cierre el asunto.

Se fortaleció el sistema de aplicación a COLFUTURO a través del internet, incluyendo un módulo de simulación de la cuota futura y el componente de beca.

El módulo de consulta del estado de cuenta en línea por parte de los beneficiarios se atrasó con la demora en rematar el proyecto de automatización de la cartera con el programa de Bank Vision. Se espera tenerlo disponible a partir de mediados de junio del 2003.

9. Lograr que la convocatoria del año entrante esté en un 90% basada en la tecnología. **(may 2002)**

La convocatoria del 2002 fue totalmente en línea. Se obtuvieron excelentes resultados. En el segundo semestre y aprovechando las experiencias adquiridas con éste primer experimento se introdujeron varias modificaciones y mejoras que permitirán aún un mejor resultado para el 2003.

#### **El equipo**

10. Reducir la rotación de personal a menos del 15% (la actual está en más del 141% por año) **(dic 2001)**

Para el 2002 la rotación de personal fue del 32% , ligeramente superior a la del 2001 que fue del 31%, ambas substancialmente menores que la rotación del 150% que se tuvo en el 2000, pero aún superiores a la meta propuesta.

11. Mantener un equipo humano de no mas de 25 personas (al llegar la nueva administración el equipo tenía más de treinta personas), altamente motivado y capaz, evitando al máximo la contratación de temporales. (dic 2001)

El equipo, que a comienzos de la actual administración, en marzo del 2001, era de 32 personas y a comienzos del 2002 era de 28, se redujo a 23. La administración de COLFUTURO considera que ese nivel es óptimo para mantener una operación como la actual.

### **El mercadeo y las comunicaciones**

12. Desarrollar un esfuerzo de mercadeo más creativo, más consistente y que sea más racional en lo económico. Hacer uso de técnicas diferentes cómo el correo directo e intensificar las visitas a las universidades y a las regiones. (dic 2001)

En el 2002 se concentró el esfuerzo publicitario en 12 avisos anuales, cada uno de media página en la edición dominical de El Tiempo. Estos avisos contenían 6 excelentes fotos de verdaderos beneficiarios de COLFUTURO, principalmente de fuera de Bogotá, que son muy exitosos luego de realizar sus postgrados con nuestro apoyo. Se buscaba generar con ellos una mayor presencia institucional y un proceso de identificación del tipo "si ellos pudieron, yo que soy como ellos también podré". El impacto que tuvo esta campaña se podrá medir de acuerdo al número de aplicaciones que se reciban para la convocatoria del 2003.

### **La gestión**

13. Lograr los objetivos anteriores dentro de un estricto cumplimiento del presupuesto, una gran racionalidad en el gasto y un criterio de economía. (permanente)

Sobre los estados financieros de COLFUTURO para el 2002, la Dirección Ejecutiva quiere destacar los siguientes puntos:

- El resultado final en dólares corrientes al final del 2002 fue de US\$ 4.95 millones positivo, un 350% superior a los US\$ 1.1 millones del 2001. Estos resultados positivos con respecto al patrimonio de cada año en dólares corrientes pasaron de constituir el 4.6% en el 2001 al 20% en el 2002.

- Teniendo en cuenta el comportamiento anterior y que la idea de COLFUTURO no es crecer su patrimonio, sino mantenerlo en dólares, la junta decidió en su reunión de noviembre del 2002 aumentar el porcentaje de condonación al 50%, para todos los programas de postgrado que COLFUTURO apoye.
- El pasivo para finales del 2002 aumentó su participación en el balance sobre el Pasivo + Patrimonio, al pasar de constituir el 1% en el 2001 al 2% en el 2002. Ambos porcentajes, muy bajos, reflejan que para efectos prácticos COLFUTURO no tiene pasivos. El aumento está relacionado principalmente con un mayor volumen de depósitos de estudiantes que van a adelantar su programa de inglés dentro del PPL (Programa de Perfeccionamiento de Inglés) que tiene COLFUTURO.
- La cartera mala se mantuvo en menos del 0.07% de la cartera histórica (3 casos en cobro jurídico y 8 entre noventa y 180 días sobre un total de 1,012 beneficiarios que COLFUTURO ha apoyado en diez años). En el 2002 no apareció ningún caso adicional de cartera de difícil cobro que hubiese que llevar a cobro jurídico.
- Los activos físicos de COLFUTURO representan menos del 1% del activo total. Lo demás está en el disponible, las inversiones y la cartera.

En lo que tiene que ver con el estado de resultados vale la pena destacar lo siguiente:

- Los gastos generales se ejecutaron para el 2002 con prácticamente cero variación con respecto al presupuesto aprobado por la junta: se ejecutaron \$ 2,274 millones y se habían aprobado \$ 2,277 millones. Ambas cifras representan un incremento del 20% con respecto a los gastos generales ejecutados en el 2001. Este incremento está relacionado con un mayor gasto de publicidad y con los gastos de adecuación de la casa de COLFUTURO. Dentro de los gastos generales vale la pena destacar que los gastos de personal para el 2002 disminuyeron en un 4% con respecto al 2001. Los honorarios aumentaron en un 65%, principalmente por los contratos de desarrollos tecnológicos que adelantó la fundación.

En el 2002 se hizo una provisión de cartera de \$ 4.144 millones de pesos que correspondía al ajuste de la provisión total de cartera para ese año. En el 2001 no se hizo esa provisión, pues al cierre de ese año, según los cálculos, COLFUTURO estaba sobreprovisionado.

## Cumplimiento de normas legales

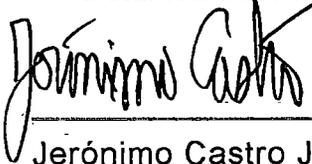
En cumplimiento de las disposiciones legales la Dirección Ejecutiva de COLFUTURO manifiesta que:

- Entre el 1 de enero del 2003 y la fecha de preparación de éste informe no han sucedido hechos importantes dignos de mencionar.
- En cumplimiento del artículo 1 de la Ley 603 de 2000, puede garantizar ante los asociados y ante las autoridades que los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual están siendo utilizados en forma legal, es decir con el cumplimiento de las normas respectivas y con las debidas autorizaciones; y en el caso específico del software de acuerdo con la licencia de uso de cada programa.

## Información adicional

La Dirección Ejecutiva de COLFUTURO deja constancia de que:

- La información exigida en el ordinal tercero del artículo 446 del Código de Comercio con todos sus detalles, está a disposición del señor secretario para su lectura y es parte integrante de este informe. Así mismo, conforme a lo estipulado en la misma disposición, este informe, el balance general y los demás documentos exigidos por la Ley, fueron puestos a disposición de los donantes con la debida anticipación.
- En cumplimiento con el decreto 1406 de 1999 en sus artículos 11 y 12 nos permitimos informar que la empresa ha cumplido durante el período sus obligaciones de auto liquidación y pago de sus aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Que los datos incorporados en las declaraciones de autoliquidación son correctos y han determinado de manera adecuada las bases de cotización.
- Que son correctos los datos sobre los afiliados al sistema. Que la empresa como aportante se encuentra a paz y salvo por el pago de aportes al cierre del ejercicio de acuerdo con los plazos fijados. Que no existen irregularidades contables en relación con aportes al sistema, especialmente las relativas a bases de cotización, aportes laborales y aportes patronales.
- De acuerdo a lo establecido en la Ley 222 de 1995 copia de este informe de gestión fue entregado oportunamente a la revisoría fiscal para que en su dictamen informe sobre su concordancia con los estados financieros.



Jerónimo Castro J.  
Director Ejecutivo



**HALL & HALL INTERNATIONAL LTDA.  
AUDITORES - CONSULTORES**

Bogotá: Cra. 16A No. 78 - 55 piso 4  
PBX 610 17 00 - 610 36 21 -61145 52 Fax: 218 9749  
A.A. 110131 E-mail: hallbogota@epm.net.co  
Medellín: Carrera 43A No. 16A Sur - 38 Oficina 407  
Edificio Banco Andino Tels.: 313 45 85 - 314 13 898 Fax: 3137868  
E-mail:hallhall@epm.net.co



28 de febrero de 2003  
Bogotá D.C., Colombia

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**

**Al Consejo de Fundadores y Asamblea de Donantes de  
Fundación para el Futuro de Colombia - COLFUTURO**

He auditado el balance general adjunto de FUNDACION PARA EL FUTURO DE COLOMBIA - COLFUTURO al 31 de diciembre de 2002 y su correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondiente al año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros fueron preparados y certificados por el representante legal y el contador de la Fundación. Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó la obtención de la información necesaria para el cumplimiento de mis funciones, las pruebas de los documentos y registros de contabilidad, así como otros procedimientos de auditoría. Los estados financieros correspondientes al año 2001, fueron examinados por otro revisor fiscal, miembro de Hall & Hall Auditores International Ltda., quien emitió su informe sin salvedades, con fecha 6 de marzo de 2002.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, que fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad y adjuntos a este informe, presentan en forma razonable la situación financiera de FUNDACION PARA EL FUTURO DE COLOMBIA - COLFUTURO al 31 de diciembre de 2002, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo, durante el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, aplicadas sobre una base uniforme con el año anterior.

Conceptúo que durante el año terminado el 31 de diciembre de 2002 la contabilidad se llevó conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la asamblea de donantes, consejo de fundadores y la junta directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de donantes, se han llevado y conservado debidamente. Existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad y de terceros en su poder.

Con sujeción a las normas de auditoría generalmente aceptadas, me he cerciorado que el informe de gestión que fue preparado por la administración de la Fundación por el año terminado el 31 de diciembre de 2002 y adjunto a los estados financieros auditados, cumple con los asuntos exigidos por las normas legales y que la información contable que en él aparece, concuerda con los estados financieros auditados correspondientes al año terminado en esa fecha.

De conformidad con el Decreto 1406 de 1999, certifico que la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral correspondientes al año 2002, están conforme con las normas pertinentes y los aportes correspondientes se han pagado oportunamente.

Atentamente,



Luz Miryam Cante Jota  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 71500- T  
Miembro de Hall & Hall Auditores Internacional Ltda.

**FUNDACION PARA EL FUTURO DE COLOMBIA**  
**“COLFUTURO”**

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2.002 y 2.001

Con el dictamen del Revisor Fiscal

**FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"**

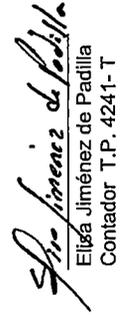
Balance General al 31 de diciembre de 2002 y 2001

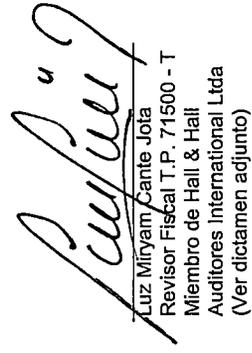
(Valores expresados en millones de pesos)

	2002		2001	
	\$	%	\$	%
<b>Activos</b>				
Disponibles	524	1%	428	446%
Inversiones (Nota 3)	48.436	65%	11.890	33%
Rendimientos causados exigibles (Nota 3)	2.069	3%	785	61%
Cartera neta de beneficiarios (Nota 4)	22.292	30%	6.033	37%
Cartera	37.597	51%	7.738	26%
Provisión cartera	(15.305)	-21%	(1.705)	13%
Otros deudores (Nota 5)	97	0%	(56)	-37%
Propiedades, planta y equipo (Nota 6)	734	1%	34	5%
Otros activos	3	0%	(0)	0%
<b>Total Activos</b>	<b>74.155</b>	<b>100%</b>	<b>19.112</b>	<b>35%</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones financieras	1	0%	(3)	-69%
Cuentas por pagar	61	0%	22	59%
Impuestos, gravámenes y tasas	17	0%	9	102%
Obligaciones laborales (Nota 7)	58	0%	12	28%
Ingresos recibidos por anticipado (Nota 8)	797	1%	779	4375%
Depósitos recibidos (Nota 9)	167	0%	30	22%
Otros pasivos (Nota 10)	314	0%	210	202%
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.415</b>	<b>2%</b>	<b>1.060</b>	<b>299%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Fondo social (Nota 11)	9.045	12%	0	0%
Revalorización del patrimonio	33.372	45%	3.253	11%
Superavit de capital (Nota 12)	45	0%	45	0%
Reservas ocasionales (Nota 13)	16.104	22%	2.540	19%
Resultados ejercicios anteriores	-	0%	580	-100%
Resultados del ejercicio	14.174	19%	11.634	458%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>72.740</b>	<b>98%</b>	<b>18.052</b>	<b>33%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>74.155</b>	<b>100%</b>	<b>19.112</b>	<b>35%</b>
Cuentas de orden deudoras (Nota 20)	4.552		4.344	
Cuentas de orden acreedoras por contra	54.646		46.693	
Cuentas de orden acreedoras (Nota 20)	54.646		46.693	
Cuentas de orden deudoras por contra	4.552		4.344	

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

  
 Jerónimo Castro Jaramillo  
 Representante Legal

  
 Eijla Jiménez de Padilla  
 Contador T.P. 4241- T

  
 Luz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500 - T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores Internacional Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

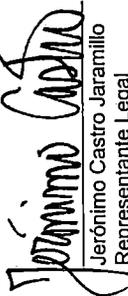
**FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"**

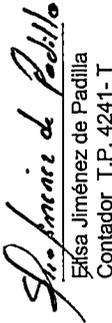
Estado de Resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

(Valores expresados en millones de pesos)

	2002		2001	
	2002	Variación	2001	2001
	\$	%	\$	%
<b>Ingresos</b>				
Intereses por cartera de beneficiarios	1.377	6%	(259)	-16%
Intereses provenientes de inversiones (Nota 14)	4.198	17%	454	12%
Diferencia en cambio neta	18.341	74%	16.291	795%
Otros ingresos (Nota 15)	795	3%	(278)	-26%
<b>Total ingresos</b>	<b>24.711</b>	<b>100%</b>	<b>16.208</b>	<b>191%</b>
<b>Gastos Generales</b>				
Gastos de Personal	763	3%	(33)	-4%
Honorarios (Nota 16)	335	1%	132	65%
Impuestos	132	1%	57	75%
Arrendamientos	3	0%	3	416%
Servicios	121	0%	(31)	-20%
Mantenimiento y reparaciones	359	1%	307	594%
Publicidad y promoción	286	1%	119	71%
Depreciaciones	106	0%	9	9%
Otros gastos (Nota 17)	169	1%	(188)	-53%
<b>Total Gastos Generales</b>	<b>2.274</b>	<b>9%</b>	<b>374</b>	<b>20%</b>
<b>Provisiones Cartera (Nota 4)</b>	<b>4.144</b>	<b>17%</b>	<b>4.144</b>	<b>ND</b>
<b>Otros Gastos</b>				
Gastos financieros	162	1%	14	10%
Ajustes por inflación (Nota 18)	3.752	15%	82	2%
Egresos extraordinarios (Nota 19)	205	1%	(41)	-17%
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>4.119</b>	<b>17%</b>	<b>55</b>	<b>1%</b>
<b>Total gastos</b>	<b>10.537</b>	<b>43%</b>	<b>4.574</b>	<b>77%</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>14.174</b>	<b>57%</b>	<b>11.633</b>	<b>458%</b>

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

  
 Jerónimo Castro Jaramillo  
 Representante Legal

  
 Elisa Jiménez de Padilla  
 Contador T.P. 4241- T

  
 Luz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500- T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores International Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"

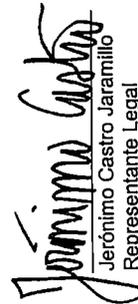
Estado de Cambios en el Patrimonio

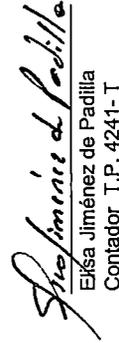
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

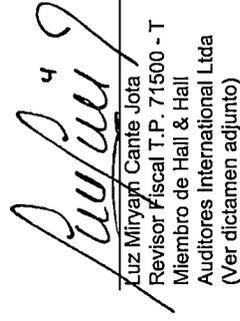
(Valores expresados en millones de pesos )

	Fondo Social										Patrimonio de los fundadores, neto
	Aportes de fundadores	Aportes por cobrar a fundadores	Aportes de donantes	Total	Revalorización del patrimonio	Superavit de capital	Reservas ocasionales	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	12.808	(3.985)	222	9.045	26.369		6.059	3.577	3.348	3.348	48.398
Traslado del resultado del ejercicio 2000	-	-	-	-	-	-	-	3.348	(3.348)	-	-
Revalorización del patrimonio	-	-	-	-	3.750	-	-	-	-	-	3.750
Ajuste a las valorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2001	-	-	-	-	-	-	7.504	(7.504)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	12.808	(3.985)	222	9.045	30.119		13.563	(580)	2.540	2.540	54.688
Traslado del resultado del ejercicio 2001	-	-	-	-	-	-	2.540	-	(2.540)	-	-
Revalorización del patrimonio	-	-	-	-	3.833	-	-	-	-	-	3.833
Traslado a reservas ocasionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit de capital	-	-	-	-	(580)	45	-	580	-	-	45
Traslado pérdida revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	-	-	-	14.174	14.174	14.174
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	12.808	(3.985)	222	9.045	33.372	45	16.104	-	14.174	14.174	72.740

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

  
 Juanito Castro  
 Representante Legal

  
 Erika Jiménez de Padilla  
 Contador T.P. 4241-T

  
 Luz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500 - T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores International Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

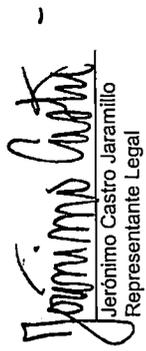
FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"

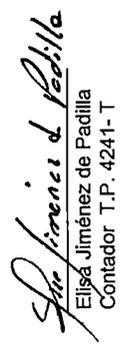
Estado de Flujo de Efectivo

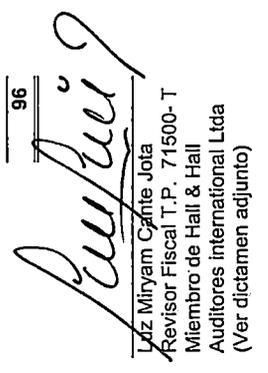
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

(Valores expresados en millones de pesos )

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultados del ejercicio	14.174	2.540
Partidas que no afectan el efectivo:		
Diferencia en cambio neto	(18.341)	(2.050)
Corrección monetaria	3.752	3.671
Depreciación	106	97
Provisiones	4.144	(914)
	<u>3.835</u>	<u>3.344</u>
<b>Total flujo de efectivo generado por actividades de operación</b>		
Cambios en partidas operacionales:		
Disminución inversiones	(1.293)	(1.618)
Disminución en cartera	(2.433)	(1.644)
Disminución en deudores varios	(728)	(149)
Disminución en gastos pagados por anticipado	-	(43)
Disminución en obligaciones financieras	(3)	-
Aumento en cuentas por pagar	23	-
Aumento en obligaciones laborales	13	13
Aumento (Disminución) en impuestos gravámenes y tasas	8	(8)
Aumento (Disminución) en ingresos recibidos por anticipado	779	(427)
Aumento en depósitos recibidos	30	18
Aumento (Disminución) en otros pasivos	210	(13)
	<u>441</u>	<u>(527)</u>
<b>Total flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>		
<b>Flujo de efectivo generado por actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(58)	(137)
<b>Flujo de efectivo generado por actividades de financiación</b>		
Aumento en donaciones	45	-
Aumento neto en efectivo	428	(664)
Efectivo al inicio del período	96	760
Efectivo al final del período	<u>524</u>	<u>96</u>

  
 Jerónimo Castro Jaramillo  
 Representante Legal

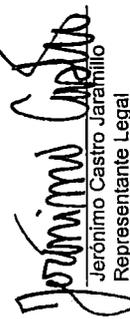
  
 Elisa Jiménez de Padilla  
 Contador T.P. 4241- T

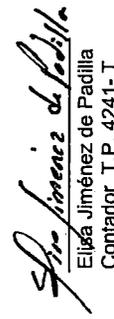
  
 Liz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500- T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores International Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

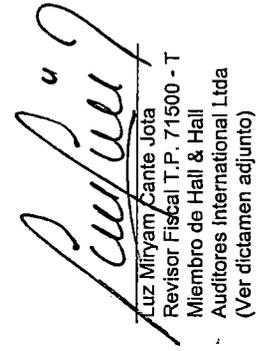
**FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"**  
 Balance General al 31 de diciembre de 2002 y 2001  
 (Valores expresados en millones de pesos)

	2002		2001	
	\$	%	\$	%
<b>Activos</b>				
Disponibles	524	1%	96	0%
Inversiones (Nota 3)	48.436	65%	36.546	66%
Rendimientos causados exigibles (Nota 3)	2.069	3%	1.284	2%
Cartera neta de beneficiarios (Nota 4)	22.292	30%	16.259	30%
Cartera	37.597	51%	29.859	54%
Provisión cartera	(15.305)	-21%	(13.600)	-25%
Otros deudores (Nota 5)	97	0%	154	0%
Propiedades, planta y equipo (Nota 6)	734	1%	700	1%
Otros activos	3	0%	3	0%
<b>Total Activos</b>	<b>74.155</b>	<b>100%</b>	<b>55.042</b>	<b>100%</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones financieras	1	0%	4	0%
Cuentas por pagar	61	0%	38	0%
Impuestos, gravámenes y tasas	17	0%	9	0%
Obligaciones laborales (Nota 7)	58	0%	45	0%
Ingresos recibidos por anticipado (Nota 8)	797	1%	18	0%
Depósitos recibidos (Nota 9)	167	0%	137	0%
Otros pasivos (Nota 10)	314	0%	104	0%
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.415</b>	<b>2%</b>	<b>355</b>	<b>1%</b>
<b>Patrimonio</b>				
Fondo social (Nota 11)	9.045	12%	9.045	16%
Revalorización del patrimonio	33.372	45%	30.119	54%
Superavit de capital (Nota 12)	45	0%	-	0%
Reservas ocasionales (Nota 13)	16.104	22%	13.563	24%
Resultados ejercicios anteriores	-	0%	(580)	-1%
Resultados del ejercicio	14.174	19%	2.540	5%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>72.740</b>	<b>98%</b>	<b>54.687</b>	<b>99%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>74.155</b>	<b>100%</b>	<b>55.042</b>	<b>100%</b>
Cuentas de orden deudoras (Nota 20)	4.552		4.344	
Cuentas de orden acreedoras por contra	54.646		46.693	
Cuentas de orden acreedoras (Nota 20)	54.646		46.693	
Cuentas de orden deudoras por contra	4.552		4.344	

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

  
 Jerónimo Castro Jaramillo  
 Representante Legal

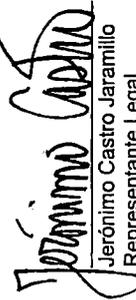
  
 Elija Jiménez de Pacilla  
 Contador T.P. 4241-T

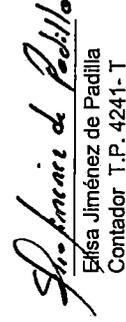
  
 Luz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500 - T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores Internationl Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

**FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"**  
**Estado de Resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001**  
 (Valores expresados en millones de pesos)

	2002		2001	
	Variación \$	%		
<b>Ingresos</b>				
Intereses por cartera de beneficiarios	1.377	6%	1.636	19%
Intereses provenientes de inversiones (Nota 14)	4.198	17%	3.744	44%
Diferencia en cambio neta	18.341	74%	2.050	24%
Otros ingresos (Nota 15)	795	3%	1.073	13%
<b>Total Ingresos</b>	<b>24.711</b>	<b>100%</b>	<b>8.503</b>	<b>100%</b>
<b>Gastos Generales</b>				
Gastos de Personal	763	3%	795	9%
Honorarios (Nota 16)	335	1%	203	2%
Impuestos	132	1%	76	1%
Arrendamientos	3	0%	1	0%
Servicios	121	0%	152	2%
Mantenimiento y reparaciones	359	1%	52	1%
Publicidad y promoción	286	1%	167	2%
Depreciaciones	106	0%	97	1%
Otros gastos (Nota 17)	169	1%	357	4%
<b>Total Gastos Generales</b>	<b>2.274</b>	<b>9%</b>	<b>1.900</b>	<b>22%</b>
<b>Provisiones Cartera (Nota 4)</b>	<b>4.144</b>	<b>17%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Otros Gastos</b>				
Gastos financieros	162	1%	147	2%
Ajustes por inflación (Nota 18)	3.752	15%	3.671	43%
Egresos extraordinarios (Nota 19)	205	1%	245	3%
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>4.119</b>	<b>17%</b>	<b>4.063</b>	<b>48%</b>
<b>Total gastos</b>	<b>10.537</b>	<b>43%</b>	<b>5.963</b>	<b>70%</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>14.174</b>	<b>57%</b>	<b>2.540</b>	<b>30%</b>

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

  
 Jerónimo Castro Jaramillo  
 Representante Legal

  
 Erika Jiménez de Pacilla  
 Contador T.P. 4241- T

  
 Luz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500- T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores International Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

**FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"**

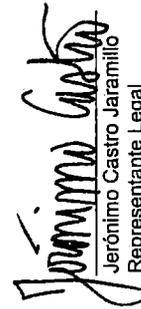
Estado de Cambios en el Patrimonio

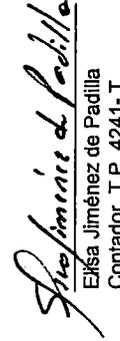
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

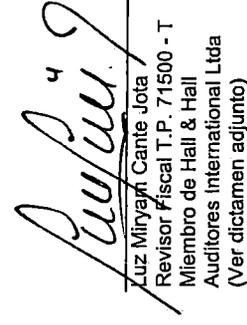
(Valores expresados en millones de pesos )

	Fondo Social					Reservas ocasionales	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Patrimonio de los fundadores, neto
	Aportes de fundadores	Aportes por cobrar a fundadores	Aportes de donantes	Total	Revalorización del patrimonio				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2000</b>	12.808	(3.985)	222	9.045	26.369	6.059	3.577	3.348	48.398
Traslado del resultado del ejercicio 2000	-	-	-	-	-	-	3.348	(3.348)	-
Revalorización del patrimonio	-	-	-	-	3.750	-	-	-	3.750
Ajuste a las valorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2001	-	-	-	-	-	7.504	(7.504)	2.540	2.540
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2001</b>	12.808	(3.985)	222	9.045	30.119	13.563	(580)	2.540	54.688
Traslado del resultado del ejercicio 2001	-	-	-	-	-	2.540	-	(2.540)	-
Revalorización del patrimonio	-	-	-	-	3.833	-	-	-	3.833
Traslado a reservas ocasionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit de capital	-	-	-	-	(580)	-	-	-	45
Traslado perdida revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	-	-	14.174	14.174
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2002</b>	12.808	(3.985)	222	9.045	33.372	16.104	-	14.174	72.740

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

  
 Jerónimo Castro Jaramillo  
 Representante Legal

  
 Elisa Jiménez de Padilla  
 Contador T.P. 4241-T

  
 Luz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500 - T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores International Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

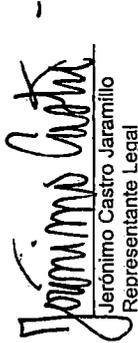
**FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"**

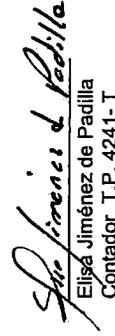
Estado de Flujo de Efectivo

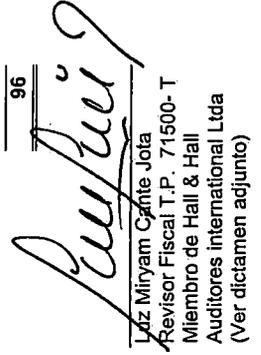
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

(Valores expresados en millones de pesos )

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultados del ejercicio	14.174	2.540
Partidas que no afectan el efectivo:		
Diferencia en cambio neto	(18.341)	(2.050)
Corrección monetaria	3.752	3.671
Depreciación	106	97
Provisiones	4.144	(914)
	<u>3.835</u>	<u>3.344</u>
<b>Total flujo de efectivo generado por actividades de operación</b>		
Cambios en partidas operacionales:		
Disminución inversiones	(1.293)	(1.618)
Disminución en cartera	(2.433)	(1.644)
Disminución en deudores varios	(728)	(149)
Disminución en gastos pagados por anticipado	-	(43)
Disminución en obligaciones financieras	(3)	-
Aumento en cuentas por pagar	23	-
Aumento en obligaciones laborales	13	13
Aumento (Disminución) en impuestos gravámenes y tasas	8	(8)
Aumento (Disminución) en ingresos recibidos por anticipado	779	(427)
Aumento en depósitos recibidos	30	18
Aumento (Disminución) en otros pasivos	210	(13)
	<u>441</u>	<u>(527)</u>
<b>Total flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>		
<b>Flujo de efectivo generado por actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(58)	(137)
<b>Flujo de efectivo generado por actividades de financiación</b>		
Aumento en donaciones	45	-
Aumento neto en efectivo	428	(664)
Efectivo al inicio del período	96	760
Efectivo al final del período	<u>524</u>	<u>96</u>

  
 Jerónimo Castro Jaramillo  
 Representante Legal

  
 Elija Jiménez de Padilla  
 Contador T.P. 4241-T

  
 Liz Miryam Cante Jota  
 Revisor Fiscal T.P. 71500-T  
 Miembro de Hall & Hall  
 Auditores International Ltda  
 (Ver dictamen adjunto)

# **FUNDACIÓN PARA EL FUTURO DE COLOMBIA "COLFUTURO"**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2002 y 2001**

(Valores expresadas en millones de pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

### **NOTA 1- NATURALEZA Y OBJETO SOCIAL**

Fundación para el Futuro de Colombia COLFUTURO se constituyó el 20 de noviembre de 1991, con una duración indefinida.

Es una institución de utilidad común sin ánimo de lucro, de participación mixta, organizada y regida por las leyes de la República de Colombia, especialmente por las disposiciones del Código Civil Colombiano, con personería jurídica reconocida mediante Resolución Especial N° 848 del 22 de noviembre de 1991, proferida por la Alcaldía Mayor de Bogotá, D.C., su objeto social es promover, apoyar, financiar, dirigir y participar en la formación y capacitación de colombianos, fuera o dentro del país. En desarrollo de su objeto, COLFUTURO creará y administrará directa o indirectamente un fondo económico que genere los recursos necesarios para desarrollar sus actividades en las áreas educativas que determine el Consejo de Fundadores.

### **NOTA 2- PRINCIPALES NORMAS CONTABLES**

En la contabilidad y en la preparación de sus estados financieros, la Fundación observa las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, entre las cuales se destacan las siguientes:

#### **Ajustes por Inflación**

Los activos, pasivos no monetarios y el patrimonio, se ajustan para reconocer los efectos de la inflación; se excluye de este ajuste las cuentas de superávit por valorizaciones y las cuentas de resultados. Utilizando los porcentajes de ajustes al año gravable (PAAG).

El ajuste se contabiliza en cuentas de resultados, considerando que la tenencia de activos no monetarios genera ingresos y la tenencia de pasivos no monetarios y el ajuste del patrimonio genera gastos; el PAAG por el año terminado el 31 de diciembre de 2002 fue 7,03% (2001-7,77%).

#### **Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan inicialmente con base en la tasa de cambio vigente en la fecha de cada operación. Los saldos por recibir o pagar al final del ejercicio son ajustados a la tasa de cambio de cierre y se debe reconocer un ingreso o un gasto financiero, según corresponda.

La tasa de cambio al peso colombiano y el dólar americano (US\$) al 31 de diciembre de 2002 fue \$ 2.864.79 por US\$ 1 (2001 \$ 2.291.18 por US\$ 1).

De otra parte, los saldos de los aportes por cobrar a fundadores están expresados en pesos, considerando la tasa representativa de mercado de la fecha en que se debían recibir dichos aportes.

### **Portafolio de Inversiones**

El portafolio de inversiones se registra al costo; la diferencia que se puede originar entre el costo de adquisición y el valor nominal del título se amortiza en línea recta entre la fecha de adquisición y el vencimiento del mismo. Independientemente de sus vencimientos el portafolio de inversiones puede ser enajenado en cualquier fecha en el corto plazo.

### **Cartera de Beneficiarios**

Está representada por los montos girados de los créditos-becas otorgadas en dólares americanos que se asignan a los beneficiarios para cubrir los costos del proyecto académico, de acuerdo con las condiciones establecidas en los reglamentos vigentes en cada promoción.

Al 31 de diciembre de 2002, la fundación efectuó las siguientes provisiones:

#### **Cartera de beneficiarios**

- **General:**  
Equivalente al 5% del saldo de la cartera en pesos al cierre del año.
- **Para cuentas de difícil recaudo:**  
Saldo adeudado por los beneficiarios Mauricio Toro Bueno, Sara Serna Álvarez y Ángela María Saldarriaga Morales, los cuales se encuentran en cobro jurídico.
- **Provisión especial:**  
Para el beneficiario Carlos Pino Araujo.
- **Provisión condonación de capital:**  
Registra una provisión del 30% sobre los giros efectuados en el año, para cubrir las condonaciones de aquellos beneficiarios que regresen a Colombia y cumplan con las obligaciones del contrato crédito-beca vigente en cada promoción.
- **Provisión **condonación** de intereses:**  
Considera una provisión de los intereses registrados en el año, con excepción de los causados sobre las deudas de beneficiarios que se encuentran en período de amortización acelerado.

### **Propiedades, Planta y Equipo**

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo, el cual es reexpresado como consecuencia de la inflación. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre el costo ajustado, de acuerdo con la vida útil estimada de cada activo, así:

- Construcciones y edificaciones 20 años
- Equipo de oficina 10 años
- Equipo de computación y comunicación 5 años

### **Provisiones y valorizaciones de Propiedades, Planta y Equipo**

De acuerdo con lo dispuesto en las normas contables colombianas, la Fundación practica avalúos técnicos de sus propiedades, planta y equipo, en particular para aquellos activos cuyo costo neto supere los 20 salarios mínimos legales vigentes, y los compara contra el saldo neto en libros. La diferencia se registra como valorización o desvalorización, esta última con cargo a resultados.

### **Impuestos, gravámenes y tasas**

De acuerdo con el Decreto 124 del 20 de enero de 1997, la Fundación, entidad sin ánimo de lucro perteneciente al régimen tributario especial, debía solicitar anualmente la calificación sobre la procedencia de sus gastos y la exención de sus beneficios netos o excedentes para ratificar su condición como contribuyente del impuesto de renta y complementarios del régimen especial.

A partir de la Ley 488 del 24 de diciembre de 1998, la Fundación ya no requiere de la calificación del Comité de Entidades sin Ánimo de Lucro para gozar del beneficio neto o excedente y debe presentar la declaración dentro de los plazos establecidos para todos los contribuyentes.

El excedente o beneficio neto que la Fundación obtenga por el período gravable, se declara exento mediante el sistema de asignaciones permanentes, a condición de registrarlas contablemente y destinar sus rendimientos a su objeto social.

### **Obligaciones Laborales**

Las obligaciones laborales, se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

Con la ley 100 de 1993, a partir del 1 de enero de 1994 la Fundación cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes a los fondos de pensiones, en los términos contemplados en dicha ley.

### **Ingresos Recibidos por Anticipado**

Algunos beneficiarios pagan cuotas anticipadas, las cuales son aplicadas solo al momento de su vencimiento.

### **Otros Pasivos**

Los fondos recibidos para gastos de promoción y desarrollo de ciertos programas de la Fundación se registran como otros pasivos y se manejan como cuenta corriente.

La Fundación destinó como fondo de solidaridad el 1% de los desembolsos efectuados por créditos-becas otorgados a los beneficiarios de las promociones 1992, 1993 y 1994, para atender posibles incumplimientos en el pago de dichos créditos. Una póliza de seguro de deudores ampara a todos los beneficiarios posteriores a septiembre de 1995.

### **Fondo Social**

Está representado por aportes o donaciones en dinero realizados por los miembros del Consejo de Fundadores y la Asamblea de Donantes. De acuerdo con los estatutos de la Fundación, sólo se utilizará para desarrollo de sus actividades la parte correspondiente a rendimientos y no el capital mismo.

### **Revalorización del patrimonio**

La revalorización del patrimonio corresponde al resultado de la aplicación de los ajustes integrales por inflación a los rubros no monetarios del mismo.

### **Superávit de Capital**

Las donaciones recibidas por la Fundación, se contabilizan como superávit de capital.

### **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Para el reconocimiento de ingresos y gastos la Fundación utiliza la norma de asociación.

El ingreso de intereses por cartera de beneficiarios se reconoce con base en los lineamientos establecidos en los reglamentos de cada promoción, los cuales son aprobados por la Junta Directiva.

### **Cuentas de Orden**

La Fundación registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se originan derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar su estructura financiera. Además, incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras; y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

### **Reclasificaciones**

Algunas cifras de los Estados Financieros de 2.001 fueron reclasificados para fines comparativos.

### **Estado de cambios en la situación financiera**

Debido a la naturaleza de las operaciones de la Fundación, ésta no clasifica sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes, consecuentemente se ha omitido la preparación del estado de cambios en la situación financiera, por cuanto ésta información está contenida en el estado de flujo de efectivo.

### NOTA 3- INVERSIONES

Las inversiones y los intereses por cobrar al 31 de diciembre corresponden a:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
	<u>Capital</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses por cobrar</u>
<u>Certificados de Depósito a Término:</u>				
(*)Banco del Pacífico (tasa de interés 19,09% trimestre vencido)	371	-	421	-
	<u>371</u>	<u>0</u>	<u>421</u>	<u>0</u>
<u>Bonos ordinarios:</u>				
(*) Banco Andino (tasa de interés DTF + 1,5 trimestre anticipado)	500	-	500	-
Colmena (tasa de interés DTF+1,7 trimestre anticipado)	-	-	1.000	-
Tesoro del Gobierno Nacional (Título suscrito por US\$2.000.000 con una tasa de interés 7,25 semestre vencido)	5.730	147	4.582	118
Tesoro del Gobierno Nacional (Título suscrito por US\$1.000.000 con una tasa de interés 10,87 semestre vencido)	2.865	97	2.291	77
Tesoro del Gobierno Nacional (Título suscrito por US\$1.700.000 con una tasa de interés 7,25 semestre vencido)	4.870	126	3.895	51
Tesoro del Gobierno Nacional (Título suscrito por US\$496,932 con una tasa de interés 9,75 semestre vencido)	1.424	31	1.260	28
Federal National Mortgage (Título suscrito por US\$482.000 con una tasa de interés 6 semestre vencido)	1.381	4	1.104	3
Federal Home Loan Bank (Título suscrito por US\$490.000 con una tasa de interés 5.375 semestre vencido)	1.404	10	1.123	8
Federal National Mortgage (Título suscrito por US\$498.000 con una tasa de interés 5,75 año vencido)	-	-	1.141	33
Federal National Mortgage (Título suscrito por US\$463.000 con una tasa de interés 6,625 semestre vencido)	1.326	18	1.061	15
Federal Farm Credit (Título suscrito por US\$500.000 con una tasa de interés 5.5 semestre vencido)	1.432	34	1.146	27
Federal Home Loan Bank (Título suscrito por US\$500.000 con una tasa de interés 5.24 semestre vencido)	1.432	30	1.146	24
Federal Home Loan Bank (Título suscrito por US\$500.000 con una tasa de interés 6.02 semestre vencido)	-	-	1.146	28
	<u>22.364</u>	<u>497</u>	<u>21.395</u>	<u>412</u>
Pasan	<u>22.735</u>	<u>497</u>	<u>21.816</u>	<u>412</u>

Vienen	2002		2001	
	Capital	Intereses por cobrar	Capital	Intereses por cobrar
	22.735	497	21.816	412
<b><u>Bonos ordinarios:</u></b>				
Federal Home Loan Bank (Titulo suscrito por US\$500.000 con una tasa de interés 5,8 semestre vencido)	1.432	33	1.146	26
Tesoro del Gobierno Nacional (Titulo suscrito por US\$1.000.000 con una tasa de interés 10,50 semestre vencido)	2.865	144	-	-
Federal Home Loan Bank (Titulo suscrito por US\$500.000 con una tasa de interés 7 trimestre vencido)	1.432	1	-	-
G.E. Corporation (Titulo suscrito por US\$500.000 con una tasa de interés 1,29 vencido)	1.432	0	-	-
Tesoro del Gobierno Nacional (Titulo suscrito por EURO 1.150.000 con una tasa de interés 11,25 Año vencido)	3.460	76	2.383	53
Tesoro del Gobierno Nacional (Titulo suscrito por EURO 1.000.000 con una tasa de interés 11 Año vencido)	3.008	165	2.072	114
Tesoro del Gobierno Nacional (Titulo suscrito por EURO 1.700.000 con una tasa de interés 11,37 Año vencido)	5.114	533	3.523	200
Tesoro del Gobierno Nacional (Titulo suscrito por EURO 1.700.000 con una tasa de interés 11,50 Año vencido)	5.114	343	3.523	203
	<u>23.857</u>	<u>1.295</u>	<u>12.647</u>	<u>596</u>
<b><u>Títulos de Tesorería</u></b>				
Banco de la República (tasa de interés IPC+5,7 anual vencido)	500	4	500	4
Tesoro del Gobierno Nacional (tasa de interés 15 anual vencido)	800	109	800	109
Tesoro del Gobierno Nacional (tasa de interés 15 anual vencido)	1.200	164	1.200	163
	<u>2.500</u>	<u>277</u>	<u>2.500</u>	<u>276</u>
<b><u>Fondos Comunes:</u></b>				
Fiduciaria de Occidente	1	-	1	-
Prudential	6	-	43	-
	<u>7</u>	<u>0</u>	<u>44</u>	<u>0</u>
	<u>2.507</u>	<u>277</u>	<u>2.544</u>	<u>276</u>
	<u>49.099</u>	<u>2.069</u>	<u>37.007</u>	<u>1.284</u>
<b><u>Menos provisión:</u></b>				
(*) Bono del Banco Andino	(493)	-	(493)	-
(*) CDT Banco del Pacífico	(332)	-	(384)	-
<b><u>Menos Descuento:</u></b>				
(*) En compra de Bonos	(138)	-	(184)	-
<b><u>Más Sobreprecio:</u></b>				
(*) En compra de Bonos	300	-	600	-
	<u>48.436</u>	<u>2.069</u>	<u>36.546</u>	<u>1.284</u>

Las Inversiones del portafolio al 31 de diciembre se redimen así:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Vencimiento de 1 a 90 días	0	0
Vencimiento de 91 a 360 días	1.000	1.000
Vencimiento a más de 360 días	<u>47.436</u>	<u>35.546</u>
	<u><u>48.436</u></u>	<u><u>36.546</u></u>

#### NOTA 4- CARTERA BENEFICIARIOS

Esta cuenta representa los montos adeudados por los beneficiarios por créditos-becas e intereses generados sobre los mismos, al igual que las provisiones por condonación, deudas de difícil cobro y de protección general de cartera.

Al 31 de diciembre la cartera corresponde a:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Cartera:		
Capital	33.860	25.693
Intereses	<u>3.737</u>	<u>4.166</u>
Total cartera beneficiarios	<u>37.597</u>	<u>29.859</u>
Provisiones:		
Provisión condonación de capital	(10.761)	(8.629)
Provisión condonación de Intereses	(2.531)	(3.466)
Provisión general 5%	(1.873)	(1.298)
Cartera de difícil cobro 100% (*)	<u>(140)</u>	<u>(207)</u>
Total provisiones cartera beneficiarios	<u>(15.305)</u>	<u>(13.600)</u>
Total cartera neta	<u><u>22.292</u></u>	<u><u>16.259</u></u>

(\*) Corresponde a los beneficiarios Mauricio Toro Bueno, Sara Serna Alvarez y Angela María Saldarriaga Morales.

Un detalle de la cartera de beneficiarios en moneda extranjera dólares de Norteamérica al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Capital	11.82	11.21
Intereses	<u>1.30</u>	<u>1.82</u>
Total cartera	<u><u>13.12</u></u>	<u><u>13.03</u></u>

Movimiento de la provisión de cartera de beneficiarios:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Saldo provisión al comienzo del año	13.600	15.808
Más gastos por provisiones causadas	4.144	0
Menos condonaciones otorgadas	(2.439)	(1.294)
Menos reversión condonación capital	<u>0</u>	<u>(914)</u>
Saldo provisión al final del año	<u>15.305</u>	<u>13.600</u>

**NOTA 5- OTROS DEUDORES**

A 31 de diciembre el detalle de otros deudores es el siguiente:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Anticipo a proveedores	0	49
Anticipo a trabajadores	0	1
Préstamos a trabajadores	8	13
Anticipo renta 2001	10	10
Otros deudores	<u>79</u>	<u>81</u>
	<u>97</u>	<u>154</u>

**NOTA 6- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre las propiedades, planta y equipo corresponden a:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Terrenos	275	275
Ajustes por inflación	239	205
Provisión desvalorización	<u>(380)</u>	<u>(336)</u>
	<u>134</u>	<u>144</u>
Construcciones y edificaciones	276	276
Ajustes por inflación	183	153
Provisión valorización	(82)	(125)
Depreciación acumulada	<u>(117)</u>	<u>(94)</u>
	<u>260</u>	<u>210</u>
Equipo de computación y comunicación	283	260
Ajustes por inflación	66	44
Depreciación acumulada	<u>(187)</u>	<u>(117)</u>
	<u>162</u>	<u>187</u>
Equipo de oficina	204	173
Ajustes por inflación	50	35
Depreciación acumulada	<u>(76)</u>	<u>(49)</u>
	<u>178</u>	<u>159</u>
Total propiedades, planta y equipo	<u><u>734</u></u>	<u><u>700</u></u>

**NOTA 7- OBLIGACIONES LABORALES**

Las obligaciones laborales al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Cesantías consolidadas	14	17
Intereses sobre cesantías	2	2
Prima de servicios	19	10
Vacaciones consolidadas	8	8
Aportes EPS y parafiscales	<u>15</u>	<u>8</u>
	<u><u>58</u></u>	<u><u>45</u></u>

El 27 de diciembre de 2002, mediante Ley 789 el Gobierno Nacional dictó normas que modifican algunos artículos del Código Sustantivo de Trabajo, los cuales aplican para el año 2003 y subsiguientes. La administración esta evaluando los efectos de estas nuevas normas; sin embargo se observó que no tendrá efectos significativos sobre las operaciones de la Fundación.

#### **NOTA 8- INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO**

A 31 de diciembre los ingresos recibidos por anticipado comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Intereses recibidos por anticipado CAV Colmena	0	18
Cuotas Anticipadas Bank Visión	<u>797</u>	<u>0</u>
Total ingresos recibidos por anticipado	<u><u>797</u></u>	<u><u>18</u></u>

#### **NOTA 9- DEPÓSITOS RECIBIDOS**

A 31 de diciembre, los depósitos recibidos estaban compuestos por:

El 2 de junio de 1999, la Fundación suscribió un contrato con el Instituto Distrital de Cultura y Turismo (IDCT), por la suma de \$100. El objeto de este contrato es el de administrar los recursos destinados a propiciar el aumento del número de crédito-becas y el porcentaje de condonación en el área de artes, para realizar estudios de posgrados (especialización, maestrías o doctorados) bajo los reglamentos de COLFUTURO y los pactados en este contrato.

El IDCT reconoce a la Fundación un 12% del valor del contrato por concepto de gastos de funcionamiento y administración, costos e impuestos relacionados con dicho convenio; a su vez, la Fundación se compromete a invertir los dineros de que trata el contrato, con las mismas políticas de inversión que maneja para su portafolio.

**NOTA 10- OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre el detalle de otros pasivos es el siguiente:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Becas convenio revista semana	181	31
Programa de perfeccionamiento de lenguas 2.002	90	0
Programa de perfeccionamiento de lenguas 2.001	0	29
Fondo para seminarios y becas	29	29
Asociación becarios COLFUTURO	2	2
Talleres	0	1
Fondo solidaridad becarios	<u>12</u>	<u>12</u>
	<u>314</u>	<u>104</u>

**NOTA 11- FONDO SOCIAL**

El fondo social está conformado por el aporte - compromiso de los fundadores y la Asamblea de Donantes, menos la parte por cobrar a los fundadores por los saldos no cancelados.

Al 31 de diciembre el fondo social estaba compuesto por:

Composición de los Aportes:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Sector privado:		
Fundadores:		
US\$ 6.688.900	4.429	4.429
Pesos colombianos	250	250
Donaciones	<u>222</u>	<u>222</u>
	4.901	4.901
Aportes por cobrar a fundadores	<u>(54)</u>	<u>(54)</u>
Total sector privado	<u>4.847</u>	<u>4.847</u>
Sector público:		
US\$ 11.161.125	7.817	7.817
Pesos colombianos	<u>313</u>	<u>313</u>
	8.130	8.130
Aportes por cobrar a fundadores	<u>(3.932)</u>	<u>(3.932)</u>
Total sector público	<u>4.198</u>	<u>4.198</u>
Suma de aportes y donaciones	<u>9.045</u>	<u>9.045</u>

Al 31 de diciembre los aportes por cobrar a los fundadores son:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Sector público:		
Fondo Especial de la Presidencia de la República	<u>3.932</u>	<u>3.932</u>
Sector privado:		
Compañía Nacional de Chocolates S.A.	21	21
Fabricato S.A.	21	21
Seinset y Cia. S. en C. – Ingenio La Cabaña S.A.	<u>12</u>	<u>12</u>
	54	54
	<u>3.986</u>	<u>3.986</u>

**NOTA 12- SUPERAVIT DE CAPITAL**

En el año 2002 se recibieron donaciones de la sociedad Estrategias Corporativas Merchant Banking Ltda. por valor de \$ 25 y Servicios Técnicos Portuarios S.A. por valor de \$ 20.

**NOTA 13- RESERVAS OCASIONALES**

De acuerdo a disposiciones del Consejo de Fundadores, la Fundación reclasificó las utilidades de años anteriores en asignaciones permanentes correspondientes a los años 1991 al 2001 como reservas ocasionales, el detalle es el siguiente:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Asignación permanente año 1991	154	154
Asignación permanente año 1992	1.450	1.450
Asignación permanente año 1993	2.480	2.480
Asignación permanente año 1994	414	414
Asignación permanente año 1995	1.546	1.546
Asignación permanente año 1996	15	15
Asignación permanente año 1997	1.101	1.101
Asignación permanente año 1999	3.055	3.055
Asignación permanente año 2000	3.348	3.348
Asignación permanente año 2001	<u>2.541</u>	<u>0</u>
	<u>16.104</u>	<u>13.563</u>

**NOTA 14- INTERESES PROVENIENTES DE INVERSIONES**

Al 31 de diciembre los intereses provenientes de inversiones comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Inversiones en dólares	3.736	2.846
Inversiones en pesos	<u>462</u>	<u>898</u>
	<u>4.198</u>	<u>3.744</u>

**NOTA 15- OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre los ingresos diversos comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Recuperaciones	0	914
Seminarios	26	76
Ingresos de ejercicios anteriores	744	58
Aprovechamientos	0	8
Otros	<u>25</u>	<u>17</u>
	<u>795</u>	<u>1.073</u>

**NOTA 16- HONORARIOS**

Al 31 de diciembre los honorarios comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Asesoría jurídica	49	42
Revisoría fiscal	24	28
Técnicos	127	7
Otros	<u>135</u>	<u>126</u>
	<u>335</u>	<u>203</u>

**NOTA 17- OTROS GASTOS**

Al 31 de diciembre los otros gastos operacionales comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Gastos legales	19	89
Útiles, papelería y fotocopias	54	73
Gastos de viaje	48	49
Gastos de representación	62	47
Taxis, buses y parqueaderos	9	11
Comisiones	2	0
Libros, suscripciones y periódicos	4	4
Contribuciones y afiliaciones	2	2
Otros	<u>(31)</u>	<u>82</u>
	<u>169</u>	<u>357</u>

**NOTA 18- AJUSTES POR INFLACION**

Al 31 de diciembre los ajustes por inflación comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Patrimonio	3.833	3.750
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	21	19
Gasto de propiedades, planta y equipo	<u>(102)</u>	<u>(98)</u>
Total	<u>3.752</u>	<u>3.671</u>

**NOTA 19- EGRESOS EXTRAORDINARIOS**

Al 31 de diciembre los otros gastos operacionales comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Gastos de ejercicios anteriores	23	194
Provisión por desvalorización de terreno	1	18
Multas y sanciones	3	20
Gastos no deducibles	2	12
Pérdida en baja de activos fijos	2	1
Otros	<u>174</u>	<u>0</u>
	<u>205</u>	<u>245</u>

**NOTA 20- CUENTAS DE ORDEN**

Al 31 de diciembre las cuentas de orden comprendían:

	<u>2.002</u>	<u>2.001</u>
Deudoras:		
De control:		
Ajustes por inflación de propiedades, planta y equipo, neto	484	403
Procesos a becarios por cartera difícil cobro	<u>316</u>	<u>270</u>
	<u>800</u>	<u>673</u>
Fiscales:		
Diferencias entre la corrección monetaria contable y fiscal	<u>3.752</u>	<u>3.671</u>
	<u>3.752</u>	<u>3.671</u>
Total Deudoras	<u>4.552</u>	<u>4.344</u>

## Acreedoras:

## De control:

Ajustes por inflación del patrimonio	33.373	30.119
Obligaciones contingentes	11.097	6.383
Bienes recibidos en custodia	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>44.475</u>	<u>36.507</u>

## Fiscales:

Diferencia entre los excedentes (déficit de ingresos sobre egresos) del ejercicio y los beneficios netos:

1.995	3.195	3.195
1.996	4.522	4.522
1.997	878	878
1.999	692	692
2.000	<u>884</u>	<u>899</u>
	<u>10.171</u>	<u>10.186</u>
Total Acreedoras	<u>54.646</u>	<u>46.693</u>

**NOTA 21- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS****Litigios**

Existen dos procesos pendientes en contra de la Fundación que actualmente adelanta la firma APE y CIA Abogados y Consultores S.A., ante el Contencioso Administrativo y su informe es el siguiente:

- **Año gravable 1995**

Consejo de Estado, Acción de Nulidad y Restablecimiento del Derecho, Impuesto de Renta y complementarios, período gravable 1995.

Acto demandado: Resolución Comité entidades sin ánimo de lucro, cuantía \$1.622.36, Expediente # 13.378.

Última actuación: Fallo desfavorable en Tribunal, nuestra firma presentó apelación ante el Consejo de Estado, dicha apelación fue admitida. Actualmente se encuentra al despacho.

Observaciones: La declaración de renta del año 1.995 fue presentada dentro del término concedido por el Comité, no fue revisada por la DIAN, por lo que actualmente se encuentra en firme.

▪ **Año gravable 1997**

Tribunal Administrativo de Cundinamarca, Acción de Nulidad y restablecimiento del Derecho, Impuesto Renta y Complementarios, período gravable 1997.

Acto demandado: Resolución Comité, cuantía \$2.359.32, Expediente # 01-1170.

Última actuación: Fijación en lista Octubre 3 de 2.002.

Observaciones: La declaración de renta del año 1.997 fue presentada dentro del término concedido por el Comité, fue revisada por la DIAN y ordenó archivar el expediente el 3 de octubre de 2.001, por lo que actualmente se encuentra en firme.

**Contratos**

Al 31 de diciembre de 2002 los siguientes contratos están vigentes:

▪ **Encargo fiduciario de custodia de valores**

Celebrado en marzo de 2001 con Fiduciaria de Occidente S.A., con renovación automática por un término igual al inicialmente pactado a un año, cuyo objeto consiste en la transferencia que hace COLFUTURO a la Fiduciaria a título de fiducia mercantil, de los títulos valores en moneda nacional y extranjera y demás bienes y recursos que conforman el portafolio de COLFUTURO. Se pagará una comisión mensual equivalente a diez salarios mínimos mensuales legales vigentes más IVA.

▪ **Encargo fiduciario de custodia de valores**

Celebrado el 26 de Mayo de 2.000 con Fiduciaria de Occidente S.A. por el término de un año con renovación automática por un término igual al inicialmente pactado, cuyo objeto es la custodia de los contratos de beca a crédito, pagares y cartas de instrucciones suscritos por los becarios de la Fundación. Por el servicio, COLFUTURO pagará una comisión inicial por una sola vez a la firma del contrato. La comisión mensual por la custodia se liquidara así: de 0 a 500, tres salarios mínimos mensuales legales vigentes; de 501 a 1.000, seis salarios mínimos mensuales legales vigentes. La comisión se liquida y cobra por períodos de mes vencido, dentro de los 5 primeros días del mes siguiente.