FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL

NIT. 900300707-0

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES IFRS AL

DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1. ENTIDAD REPORTANTE

FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL con NIT. 900300707-0, es una Fundación de carácter privado, SIN ANIMO DE LUCRO, creada ante las autoridades comerciales y fiscales de los organismos responsables en Colombia, el día 15 de Julio de 2009. El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Santiago de Cali, en la dirección CL 77 26 B 21, el teléfono de contacto es 3930583.

La Fundación tiene como objeto social: La prestación de servicio educativo preescolar, básica primaria, básica secundaria y media.

En el desarrollo del objeto social, la Fundación podrá ejecutar actos y celebrar todo tipo de contratos de carácter civil, mercantil, administrativo y laboral que se relacionen directamente con la existencia y funcionamiento de la entidad.

A continuación de describen de manera ordenada, las bases contables y tributarias con las que la entidad FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL ha adoptado en la preparación de los estados financieros. Estas políticas corresponden a la aplicación de manera uniforme por todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

1. CRITERIOS EN LA ELABORACION.

Los estados financieros individuales de FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL, han sido elaborados de acuerdo con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB). Los estados financieros han sido elaborados y emitidos observando los costos históricos, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas posteriormente.

Generalmente los costos históricos están basados en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibo por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración de la sociedad ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 5 estimados y juicios contables relevantes.

1.1 TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA-NIIF

Los estados financieros a 31 de diciembre de 2016 fueron los primeros realizados en el proceso de transición a NIIF. La Fundación aplico la NIIF F1 para el reconocimiento de la transición de sus estados financieros bajo la normatividad local hacia NIIF, preparando su balance de apertura al 1 de enero de 2016. Los estados financieros de apertura (ESFA) han sido elaborados de acuerdo con las políticas descritas a continuación:

1.1.1 POLITICAS Y NORMAS APLICADAS EN LA TRANSICION

En la transición hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se aplicaron las siguientes políticas:

a) Para el balance de apertura la FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL eligió el costo atribuido como el costo de sus propiedades planta y equipo.
b) Reconocimiento como ganancias retenidas del total de las ganancias y pérdidas actuariales generadas en el cálculo actuarial de beneficio de empleados.
c) Reconocimiento como ganancias retenidas las diferencias temporarias entre el balance de apertura NIIF y el libro fiscal.
d) Los ajustes por inflación, que por COLGAAP se llevaban como mayor valor de la inversión, se eliminaron tanto como el costo inicial que se reconoció inicialmente en la adquisición. Se reconoció como valor razonable el valor intrínseco de acuerdo al número de cuotas o partes de interés social y al valor del patrimonio en la fecha de corte de los ESFA.
e) De acuerdo a las NIIF 1 la Fundación eligió el costo atribuido como costo de sus propiedades, planta y equipos en la fecha de transición. Por este método se eliminaron todos los ajustes integrales por inflación, el costo inicial y las depreciaciones acumuladas, tanto del costo como de los ajustes por inflación. Además se realizaron ajustes en los saldos que se habían provisionado.
f) Todos los saldos por conceptos de diferidos y gastos por anticipados se revisaron y reclasificaron según su naturaleza. En la fecha de transición de los estados financieros quedó saldo a favor por concepto de impuestos diferidos en renta, y se reconoció un impuesto diferido activo por diferencia entre el libro IFRS y fiscal.
g) Se eliminaron todas las valorizaciones que se encontraban en los libros y se ajustaron los saldos.

1.2 IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

La presentación de los hechos económicos se describe con base en su importancia relativa o material.

Para efectos de revelación, una transacción hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su reconocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta algunas circunstancias próximas incide en las decisiones que puede tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, el pasivo total, el pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.4 Cambios Normativas

El 29 de diciembre de 2012 el Ministerio de Comercio, industria y Turismo expidió el Decreto 2784, mediante el cual se reglamentó la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el grupo 1: Emisores de valores, entidades de interés público y entidades que cumplan los parámetros establecidos en esta disposición.

Este marco técnico fue elaborado con base en las Normas internacionales de información Financiera -NiiF-, las Normas internacionales de Contabilidad -NlC-, las interpretaciones SIC, las interpretaciones ClNilF y el marco conceptual para la información financiera, emitidas en español al 1 de enero de 2012, por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Según el cronograma de aplicación, el año 2013 ha sido un período de preparación y capacitación con la obligación inicial de presentar un plan de implementación aprobado por la junta directiva, con responsables y metas de seguimiento y control. El año 2014 será el período de transición y el 2015 el período de aplicación plena del nuevo marco normativo.

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2784 de 2012, modificado por el Decreto 3024 de 2013, se establece la obligación de preparar un estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2014 bajo la nueva normatividad, de modo que durante todo el año 2014 se lleve a cabo la transición con la aplicación simultánea de la actual y la nueva normatividad contable.

Los últimos estados financieros oficiales conforme a los Decretos 2649 y 2650 de 1993 serán con corte al 31 de diciembre del 2014 y los primeros estados financieros bajo la nueva normatividad serán los del año 2015 que requieren su comparación con la información de transición del año 2014, bajo el marco técnico normativo establecido en el Decreto 2784 de 2012 y modificado por el Decreto 3023 de 2013.

2.5 Traducción en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Pesos Colombianos). Los estados financieros se presentan en "Pesos Colombianos" que es la moneda funcional de la FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional, usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se remiden. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio. al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado del resultado integral.

Las ganancias en cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado del resultado integral en el rubro "Ingresos

Financieros". Las pérdidas en cambio se presentan en el estado del resultado integral en el rubro “Gastos Financieros”.

3. Principales Políticas Contables

3.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuenta bancaria corriente especialmente la que tiene la entidad en Banco de Bogotá que son el resultado final de las transacciones de recaudo, pago de proveedores; pago de nómina, pago de impuestos y otros gastos como comisiones bancarias.

3.2 Activos Financieros

La Fundación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, disponibles para la venta, y préstamos y cuentas por cobrar.

La clasificación depende del propósito para el cual” se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

3.2.1 Actividad financiera con valor razonable a través del estado de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designa como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.

3.2.2 Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Gerencia tenga intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.3 Cuentas por cobrar, préstamos y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y prestamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del periodo de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son cantidades adeudadas por los clientes por producción vendidos 0 servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Si se espera el recaudo en un año o menos. se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente el valor de la transacción que es por lo general su valor razonable, y posteriormente se miden a su costo amenizado usando el método de interés efectivo. menos la provisión por deterioro.

3.2.4 Provisiones de cuentas comerciales por cobrar

La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva que indique que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

La provisión se hace basada en un porcentaje de la cartera actual del cliente con el fin de tener una protección en el evento que el cliente incurra en casa de pagos. Dicha provisión se hace de acuerdo a los siguientes criterios.

Clientes privados	91-180 días	5%
	181-360 días	10%
	360-720 días	50%
	Mayor a 720 días	100%

El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados en el rubro de "gastos operacionales ". Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta "otros ingresos" en el estado de resultados.

3.3 inventarios

La FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL no maneja inventarios disponibles para la venta, pues nuestro segmento principal es la prestación del servicio de nuestras actividades descritas en nuestro objeto comercial. Los inventarios que se llegasen a manejar es dentro de la misma actividad de servicios contratos de carácter civil, mercantil, administrativo y laboral que se relacionen directamente con la existencia y funcionamiento de la Fundación.

Medición Inicial: Los inventarios se reconocerán al costo de adquisición y transformación de los mismos, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su condición actual.

Los descuentos comerciales condicionados identificados en el momento inicial serán registrados como menor valor del inventario.

Medición Posterior: Los inventarios para la venta se medirán por el menor valor entre importe en fibras y el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gestos variables de venta aplicables.

Provisión inventarios

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la" disposición de inventarios de cierto movimiento, obsoletos y dañados se registren en los resultados del período, teniendo en cuenta los siguientes parámetros:

Obsolescencia: En general, si un artículo ha estado disponible para su uso en te producción o venta de un año, pero no se ha vendido ni usado en la producción, se debe considerar para reserva como un elemento obsoleto. En caso que no puede ser reutilizado se ve de baja el inventario y se lleve el resultado del periodo.

Movimiento lento y exceso: inventario que no tienen una rotación o que por exceso de producción se han quedado en existencias. En caso de que este por más de dos años en el inventario, ya sea por movimiento lento o por exceso, se provisiona el 50% con base en su valor en libros & la fecha de presentación de los estados financieros.

Corto fecha o expirado: Todos los productos que cuenten con fecha de expiración, y que se queden en existencias y pasen el periodo, se provisione el 100% del valor del inventario.

3.4 Propiedad, Planta y Equipo

Son activos tangibles que posee la compañía para su uso, suministro de bienes y servicios, para arrendatarios a terceros o para fines administrativos, y se espera duren más de un ejercicio contable. Se reconocen como activos si es probable que generen beneficios económicos futuros y su costo se puede valorar con fiabilidad.

Medición inicial

Al costo de adquisición que comprende precio de adquisición, aranceles de importación e impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la compra, después de deducir descuentos, instalación y montaje, y desmantelamiento estimado. En caso de incurrir en costos financieros, para un proyecto de un activo que requiera un tiempo sustancial, los costos asociados a la financiación se pueden capitalizar y llevar como mayor valor del costo hasta que el activo esté en condiciones de uso previsto por la administración.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se puede medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período y otro resultado integral en el periodo en el que éstos se incurren. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Medición Posterior

La compañía utilizará el modelo del costo, que implica depreciación y pruebas de deterioro de valor para todos los activos incorporados en los estados financieros de la compañía.

Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta y no se estima ni un valor ni porcentaje para el valor residual, ya que la finalidad es usar el activo hasta su agotamiento. Las vidas útiles de los activos se revisan, y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos. A continuación, las vidas útiles por clase de activo:

Clase de activo	años
Edificios	20-60
Maquinaria y equipo	5-20
Muebles, enseres, equipo computo	5-20
Vehículos	3-10
Otros equipos	3-10

Las vidas útiles para cada clase de activo se determinaron con base a un conjunto de criterios al momento de valor la propiedad, planta y equipo, entre los cuales se destacan el estado de conservación, la procedencia (análisis si el fabricante cumple con los estándares), planes de mantenimiento, la antigüedad, el tiempo que se espera que el activo aporte a la compañía" y las condiciones de las instalaciones.

Deterioro y otras consideraciones

En cada cierre contacte, la Compañía analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material puede estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valoren uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperables-, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, la Fundación estima el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de resultados, registrando le reversión de la perdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Las pérdidas y ganancias por la venia de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados Integrales. Las propiedades, planta y equipo, en régimen de arrendamiento financiero se deprecian de la misma manera que los activos propios, si se tiene certeza razonable de obtenerla propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil esperada, en caso contrario se depreciará en el término del arrendamiento, el que ese menor.

3.5 Activos intangibles

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Se reconocen como activos intangibles si el activo es identificable de forma separada, es probable que generen beneficios económicos futuros a la entidad, el costo del activo puede ser medido de forma fiable y existen control sobre el activo y sobre los beneficios económicos futuros.

Medición inicial

Precio de adquisición incluido los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas y cualquier otro costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso.

Medición Posterior

La compañía utilizará el modelo del costo que comprende costo inicial menor amortización acumulada menos deterioro si los hubiere. A continuación, se describen los principales tipos de intangibles:

Licencias

Una licencia es un derecho legal otorgado por el titular de una patente, marca registrada, u otra propiedad intelectual a un tercero, para usar la patente, marca registrada, o cualquier otra propiedad intelectual de una manera especificada durante un cierto periodo de tiempo en un determinado territorio en volver para su

consideración. Los términos de la licencia dependen del acuerdo contractual particular y pueden variar ampliamente.

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada (1 a 10 años). La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada periodo. '

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada (1 a 20 años). La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada periodo.

Básicas Intangibles

Un activo intangible se dará de baja en la disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros a partir de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas derivadas de dar de baja un activo intangible, son medidas como la diferencia entre los ingresos netos y el importe en libros del activo y se reconoce en resultados.

El importe inicialmente reconocido a nivel interno generado por los activos intangibles es la suma de los gastos efectuados a partir de la fecha en que el elemento cumple los criterios de. reconocimiento mencionado anteriormente. Cuando no es reconocido un activo intangible generado internamente, tos gastos de desarrollo se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, ios activos generados internamente se registran a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, en las mismas condiciones que los activos intangibles que se adquieren por separado.

3.6 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros, siempre que los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos "y beneficios de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el periodo del contrato de arrendamiento.

En los arrendamientos financieros, si aplica, se registran ios activos y pasivos reconociendo el menor entre el valor presente de los flujos futuros y el valor de mercado del bien arrendado.

A comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconocerá, en el estado de situación financiera como un activo (bajo los lineamientos de propiedad, planta y equipo) y un pasivo por el mismo importe, igual a valor razonable del bien arrendado, bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Siempre que sea probable que se ejerza la opción de compra al finalizar el contrato, la obligación se reconocerá incluida el valor de la opción de compra. El canon de arrendamiento se reparte entre los gastos financieros y la reducción de la obligación, los intereses se reconocen inmediatamente en resultados, a menos que se pueden capitalizar para activos fijos en curso.

Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como lector de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinada; de to contrario se usa la tarea de interés incremental de los préstamos del arrendatario.

3.7 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son instrumentos financieros, que generan la obligación de efectuar un pago con efectivo u otro instrumento financiero. esto sucede como contraprestación de un servicio recibido o un bien adquirido. La compañía registra en esta línea del estado financiero las cuentas por pagar que deberán ser canceladas en un periodo no mayor a un año y las mayores a un año se clasifican como no corriente.

Medición inicial y posterior

La compañía utilizará la medición al valor de transacción que normalmente es su valor razonable de acuerdo a lo previsto por la NIC 39. Se puede presentar baja en cuentas cuando no cumpla la condición para ser un pasivo. En el caso que una cuenta por pagar se tenga que re expresar, se empleará la metodología de costo amenizado usando el método de interés efectivo.

3.8 impuesto a la renta corriente, riqueza y diferido

Ei gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en ya cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. La gerencia

periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en los cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta & interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en tos estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia y pérdida fiscal correspondiente & periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando si activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles de inversiones en subsidiarias, en asociadas y negocios conjuntos únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporal reversará en el futuro y hay suficiente utilidad fiscal contra la cual la diferencia temporal puede ser utilizada.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

En cuanto al impuesto a la riqueza, En diciembre de 2014 el Gobierno Nacional expidió la Ley 1739, la cual creo el impuesto a la riqueza para ser pagado por todas las entidades en Colombia con un patrimonio líquido superior a $ 1 .000 millones. Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. La compañía para el año 2016, no registra impuesto a la riqueza porque su Patrimonio Líquido año 2015 es inferior a la cifra establecida por el gobierno nacional.

8.9 Beneficios a los empleados

Beneficios a empleados a corto plazo son derechos adquiridos por parte de los empleados delimitados en la ley.

Corto Plazo

Son derechos adquiridos por parte de los empleados, delimitados, en la ley, que se pagan en un plazo no superior a un año y se clasifican como corriente, entre estos beneficios se encuentran los salarios, auxilios, aportes parafiscales, prestaciones sociales, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios de terminación del contrato laboral con tos empleados

Dichos beneficios corresponden & pagos que tienen que realizar la compañía procedente de una decisión unilateral de la compañía de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la compañía de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos Corresponden a indemnizaciones por despido que la compañía unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en te primera de las siguientes fechas:

Cuando la compañía comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo. Cuando se reconozca provisiones por costos de restructuración por una subsidiaria o negocio de la compañía que involucre el pago de los beneficios" por terminación.

3.10 Provisiones

Las provisiones para desmantelamiento y demandas legales se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las previsiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos y pagos por despido de empleados.

No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determine considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Medición inicial y posterior

Estimación razonable (incluye análisis de probabilidad) definida por la gerencia de la Compañía complementado con" experiencia en casos similares y en ocasiones por expertos traída a valor presente de los desembolsos que se espera sean

necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refiere las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de le obligación.

Si te posible salida de recursos generará intereses, se deberán reconocer como gasto en cada periodo contable. Si la contingencia es probable genera la provisión y si es posible, se realizarán revelaciones en los Estados financieros. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.11 Capital y prima de emisión

En este concepto se encuentra el valor del capital de la compañía a su valor nominal. Le medición se realiza al valor de la transacción. La prima de emisión corresponde el mayor valor pagado por un nuevo accionista sobre el valor nominal de lecciones adquiridas. La medición se realiza al valor de la transacción. Es de entender que en nuestro caso particular somos una Fundación, no emitimos acciones ni bonos, pues se ostenta un capital social por aporte de socios fundadores o entidades donatarias.

3.12 Ingresos

La Fundación presta sus servicios de contratos de carácter civil, mercantil, administrativo y laboral que se relacionen directamente con la existencia y funcionamiento de la entidad y en especial el siguiente: prestación de servicio educativo preescolar, básica primaria, básica secundaria y media.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado. Devoluciones, rebajas y descuentos.

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

Hay evidencia persuasiva de un acuerdo: Un acuerdo escrito firmado u otra documentación legalmente vinculante (por ejemplo, la orden de compra firmada)

deben estar en su lugar antes de los ingresos puede ser reconocido. Los acuerdos "secundarios "son considerados como una parte integral del acuerdo.

Título y los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos: ingresos no puede ser reconocidos hasta que tanto si título y riesgo de pérdida se han transferido al cliente (excepto con respecto a los _ arrendamientos de tipo de ventas, por lo que el titulo no se transfiere).

3.13 Reconocimiento costos y gastos

La Fundación reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurren los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del filio de recursos monetarios o financieros (caja),

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causados a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Se incluyen dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

Se incluyen como inversión, aquellos costos directamente relacionados con la formación o adquisición de un activo que requiere un periodo sustancie de tiempo para ponerlo en condiciones de utilización y venta.

4. Gestión de riesgos

4.1. Factores del riesgo financiero

La Fundación gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Fundación no realiza inversiones, operaciones con derivados o posición en divisas con propósitos especulativos. Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado, liquidez y de crédito.

Riesgo de mercado: El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio; periódicamente se define un límite máximo de exposición del VaFl, el cual es monitoreado.

Riesgo de crédito: El riesgo asociado a riesgo de emisor y contraparte, es gestionado de acuerdo con esa política de excedentes de tesorería.

Por otra parte, se aplica una metodología de asignación de cupos de emisor y contraparte, que contempla el análisis cualitativo y cuantitativo de las entidades que sirven de intermediarios en las operaciones en instrumentos financieros.

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

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Fundación al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como Fundación en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Fundación puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Consistente con el sector, la Fundación monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

4.3. Estimación del valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, FUNDACION EDUCATIVA COLEGIOS CULTURAL ENMANUEL tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a te fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros individuales se determina sobre dicha base, a excepción de las operaciones de arrendamiento y otras mediciones que tienen alguna similitud con su valor razonable, pero no son su valor razonable, como por ejemplo valor neto realizable de los inventarios 0 el valor en uso en la determinación del deterioro.

5. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, ¡incluidas Idas expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias! Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación.

Impuesto a la renta e Impuesto CREE

Estos impuestos se calculan con base en las leyes tributarias colombianas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos

Reconocimiento de costos

Los costos y gastos se registran con base en causación. En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras y servicios educativos, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

Negocio en marcha

La gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Fundación, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza si impacto de tales factores en las operaciones futuras del grupo. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante los siguientes 12 meses.

Estimación para contingencias

La compañía estima y registra una estimación para contingencias con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales ¿otros según las (circunstancias que, con base en la opinión de los

asesores legales externos y/o abogados internos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.