

**LA SUSCRITA SECRETARIA DE LA XX ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y
SECRETARIA GENERAL DEL FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION
SUPERIOR -FODESEP-**

CERTIFICA QUE

En la **XX ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DEL FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR -FODESEP-**, que se llevó a cabo el día jueves diecinueve (19) de Marzo de 2015, en el Salón AR1 del RADISSON AR HOTEL BOGOTA AIRPORT, ubicado en la Avenida Carrera 60 No.22-99 de la ciudad de Bogotá D.C.; fueron aprobados los Estados Financieros de la vigencia dos mil catorce (2014), del **FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR -FODESEP-**; creado por el artículo 89 de la Ley 30 de 1992, reglamentado por el Decreto 2905 de 1994 y sus Estatutos.

Que el Acta de la precitada Asamblea se encuentra en proceso de edición, y consiguiente revisión por parte de la Comisión de Revisión y Aprobación de la misma; para su posterior aprobación.

Dada en Bogotá D.C., a los veinte (20) días del mes de marzo de dos mil quince (2015).



LAURA YASMIN BARRERA MORENO
Secretaria General
Secretaria Asamblea

C. Copia: Carpeta XX Asamblea General Ordinaria del FODESEP

BALANCE GENERAL

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013

(Expresados en miles de pesos colombianos)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Activos corrientes					
Disponible - Fodeseop	3	682,500	4,158,499	(3,475,999)	-84%
Disponible - Ingresos Recibidos para terceros	3	1,988,360	3,962,435	(1,974,074)	-50%
Inversiones	4	2,910,963	1,538,301	1,372,663	89%
Cartera de Créditos	5	7,239,594	7,205,298	34,296	0%
Cuentas por Cobrar	6	865,911	751,576	114,335	15%
Activos Diferidos	7	15,092	11,389	3,703	33%
Total de los activos corrientes		13,702,421	17,627,498	(3,925,077)	-22%
Activos no corrientes					
Cartera de Créditos	5	8,496,953	4,956,088	3,540,864	71%
Cuentas por Cobrar - Convenios de Financiación	5	3,365,769	3,365,769	0	0%
Provisión Cartera de Crédito Individual	5	0	(138)	138	-100%
Provisión Convenios Componente de Financiación	5	(2,305,669)	(2,305,669)	0	0%
Provisión Gral.1% Cartera de Crédito	5	(157,365)	(155,272)	(2,094)	1%
Propiedades y equipo, neto	8	114,836	162,979	(48,143)	-30%
Otros Activos	9	399,112	405,196	(6,085)	-2%
Total activos no corrientes		9,913,635	6,428,954	3,484,680	54%
Total de los activos		23,616,056	24,056,452	(440,397)	-2%

<u>Pasivos</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar	10	130,254	350,218	(219,963)	-63%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	11	3,280	1,034	2,246	217%
Obligaciones laborales	12	53,282	50,304	2,978	6%
Consignaciones por Identificar	13	912	912	0	100%
Fondos Sociales	15	217,659	528,488	(310,829)	-59%
Pasivos Estimados	14	17,816	8,373	9,442	113%
Total de los pasivos corrientes		423,203	939,328	(516,126)	-55%
Otros Pasivos					
Programa Gerencia de Proyectos	16	1,993,462	3,909,570	(1,916,108)	-49%
Ingresos Recibidos por Anticipado	17	0	34,097	(34,097)	-100%
Abonos Diferidos	18	1,163,651	1,163,651	0	0%
Total otros pasivos		3,157,113	5,107,317	(1,950,205)	-38%
Total Pasivos corrientes y de los pasivos		3,580,315	6,046,646	(2,466,330)	-41%

<u>Patrimonio</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Aportes sociales	19	15,895,991	13,878,464	2,017,526	15%
Reservas	20	3,724,037	3,719,858	4,179	0%
Resultado del Ejercicio	21	25,439	20,895	4,544	22%
Superavit por Valorización	27	390,274	390,590	(316)	0%
Total del patrimonio		20,035,740	18,009,807	2,025,933	11%
Total de los pasivos y patrimonio		23,616,056	24,056,452	(440,397)	-2%

<u>Cuentas de Orden</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>VARIACIÓN ABSOLUTA</u>	<u>VARIACIÓN PORCENTUAL</u>
Deudoras					
Litigios y Demandas	28	8,382,384	8,021,715	360,669	4%
Intereses Corrientes Cartera	28	865,696	591,604	274,093	46%
Intereses Mora Cartera	28	2,420,817	1,479,177	941,640	64%
Convenio 1021 Unión Americana	28	1,141,879	1,058,489	83,390	8%
Castigo de Cuentas por Cobrar	28	93,358	93,358	0	0%
Propiedad, Planta y Equipo	28	602,922	535,868	67,054	13%
Aportes Suscritos por Cobrar	28	299,944	423,483	(123,539)	-29%
Total Cuentas de Orden Deudoras		13,807,000	12,203,693	1,603,307	13%
Acreedoras					
Aportes Contr 3412/96 Fodeseop Icfes	29	243,847	243,847	0	0%
Garantías Créditos de Cartera	29	64,625,121	47,876,264	16,748,857	35%
Gerencia de Proyectos	29	1,993,462	3,945,989	(1,952,527)	-49%
Litigios y Demandas	29	1,259,412	1,259,412	0	-1%
Otras Cuentas Acreedoras	29	180,975	351,681	(170,707)	-49%
Total Cuentas de Orden Acreedoras		68,302,816	53,677,193	14,625,623	27%

Las Notas 1 a 29 son parte integrante de los Estados Financieros

Eulalia Nohem Jiménez Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

Luis Enrique Sierra Lopez
Contador
Tarjeta Profesional No. 114116-T
(Ver certificación adjunta)

Pablo Coriano Tavera Oviedo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 19301-T
(Ver dictamen adjunto)

ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2,013</u>	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL
Ingresos Operacionales					
Intereses sobre cartera de créditos	22	1,090,017	821,161	268,856	33%
Ingresos sobre inversiones Efectivamente Vendidas	22	240,024	421,401	(181,377)	-43%
Ingresos sobre inversiones por Valoración	22	146,973	117,880	29,093	25%
Diferencia en cambio	22	13	35	(23)	100%
Ingresos Gerencia de Proyectos - Alianzas	22	78,404	265,044	(186,640)	-70%
Recuperación Provisión Cartera	22	153,617	417,005	(263,388)	-63%
Total ingresos operacionales		<u>1,709,048</u>	<u>2,042,527</u>	<u>(333,479)</u>	<u>-16%</u>
Gastos Operacionales					
Gastos de administración	23	1,330,320	1,256,785	73,535	6%
Gastos de Impuestos	23	196,487	171,389	25,098	15%
Gastos de Amortización	23	11,970	22,652	(10,682)	-47%
Gastos provision Cartera/Provisión Individual	23	0	0	0	0%
Gastos provision Cartera/Provisión General	23	32,047	105,837	(73,791)	-70%
Gastos provision Intereses Cartera	23	0	138,949	(138,949)	100%
Gastos Por Depreciación	23	48,323	59,584	(11,260)	-19%
Gastos Financieros	23	18	20	(2)	-9%
Gastos por Valoración Portafolio de Inversiones	23	161,040	300,911	(139,871)	100%
Total gastos operacionales		<u>1,780,204</u>	<u>2,056,127</u>	<u>(275,923)</u>	<u>-13%</u>
Excedente (déficit) Operacional		<u>(71,156)</u>	<u>(13,600)</u>	<u>(57,556)</u>	<u>423%</u>
Ingresos No Operacionales	24	92,349	72,099	20,249	28%
Total ingresos no operacionales		<u>92,349</u>	<u>72,099</u>	<u>20,249</u>	<u>28%</u>
Gastos No Operacionales	25	11,390	39,953	(28,563)	-71%
Provisión Impuesto de Renta		0	0	0	0%
Total gastos no operacionales		<u>11,390</u>	<u>39,953</u>	<u>(28,563)</u>	<u>-71%</u>
Excedente (déficit) del ejercicio		<u>9,802</u>	<u>18,546</u>	<u>(8,744)</u>	<u>-47%</u>
antes de ajustes de períodos anteriores					
Ajustes de períodos anteriores		<u>9,802</u>	<u>18,546</u>	<u>(8,744)</u>	<u>-47%</u>
Ingresos	26	18,368	3,548	14,819	418%
Gastos	26	2,731	1,200	1,531	128%
Total Excedentes o Déficit del Ejercicio		<u>25,439</u>	<u>20,895</u>	<u>4,544</u>	<u>22%</u>

Las Notas 1 a 29 son parte integrante de los Estados Financieros

Eulalia Noemí Jiménez Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

Luis Enrique Sierra Lopez
Contador
Tarjeta Profesional No. 114116-T
(Ver certificación adjunta)

Fabio Orlando Tavera Oviedo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 19301-T
(Ver dictamen adjunto)

df

FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR - FODESEP

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ASOCIADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Notas	Aportes sociales (Nota 19)	Reservas (Nota 20)			(Déficit) excedente del ejercicio	(Déficit) excedente ejercicios anteriores	Revalorización del Patrimonio	Superavit por Valorización	Total
		Legal	Otras	Total					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	13,226,631	3,538,780	0	3,538,780	905,385	0	373,131	18,043,927	
Actualización de aportes - Capital Suscrito									
Actualización de aportes - Capital Suscrito por Cobrar									
Suscripción de aportes									
Capital Suscrito por Cobrar	808,395							808,395	
Pago de Aportes Ordinarios	0							0	
Aportes Voluntarios	181,077							181,077	
Revalorización Aportes Sociales	(337,639)							(337,639)	
Reintegro de Aportes a Asociados	0	181,077		181,077				181,077	
Reserva Protección de Aportes									
Fondos Sociales									
Superavit por valorización							17,460	17,460	
Distribución de Excedentes Ejercicios Anteriores			0		(905,385)	0		(905,385)	
Déficit Ejercicios Anteriores									
Excedente neto del ejercicio					20,895			20,895	
Impuesto al Patrimonio									
Saldo al 31 de diciembre de 2013	13,878,464	3,719,857	0	3,719,857	20,895	0	390,591	18,009,807	
Pago de Aportes Ordinarios	2,058,301							2,058,301	
Aportes Voluntarios	0							0	
Revalorización Aportes Sociales	0							0	
Retiros de Aportes	-40,775							(40,775)	
Reserva Protección de Aportes		4,179		4,179				4,179	
Superavit por Valorización			0		(20,895)		(316)	(316)	
Distribución excedente ejercicios anteriores					25,439			(20,895)	
Excedente neto del ejercicio								25,439	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	15,895,991	3,724,036	0	3,724,036	25,439	0	390,275	20,035,740	

La nota 1 a 29 son parte integrante de los Estados Financieros

Eulalia Nohemí Martínez Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

Luis Enrique Sierra López
Contador
Tajeta Profesional N° 114116-T
(Ver certificación adjunta)

Fabio Orlando Tavera Oviedo
Revisor Fiscal
Tajeta Profesional N° 19301-T
(Ver dictamen adjunto)

FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR - FODESEP

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013

(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
LOS RECURSOS DE CAPITAL FUERON PROVISTOS POR		
Utilidad del Ejercicio	25,439	20,895
Depreciación	48,323	59,584
Provision	32,047	(297,327)
Incrementos de Aportes Sociales	2,058,301	808,395
Disminución de Otros Activos	(6,085)	28,545
Disminución de Activos Diferidos	(3,703)	3,777
Disminución de Cartera Corriente	0	(223,053)
Disminución de Propiedad Planta y Equipo	0	43,157
Amortización y agotamiento	11,970	0
Valoración a Precios de Mercado	(161,040)	0
Diferencia en Cambio	18	0
Provisión Cuentas por Cobrar	123,527	22,201
Pasivos Estimados	0	419
TOTAL RECURSOS PROVISTOS DE CAPITAL	2,128,797	466,593
LOS RECURSOS DE CAPITAL FUERON APLICADOS A		
Reintegro de aportes Sociales	40,775	(337,639)
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	(180)	(16,426)
Incremento de Cartera no Corriente	3,540,864	(1,368,721)
Incremento Otros Activos	6,085	0
Disminución Patrimonio	0	(34,120)
Cuentas por Pagar	0	222,521
TOTAL RECURSOS APLICADOS DE CAPITAL	3,587,544	(1,534,385)
AUMENTO O DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO	(1,458,747)	2,000,978
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumento (disminución) del activo corriente		
Disponibles	(5,450,073)	5,510,642
Inversiones	1,372,663	(5,277,360)
Cartera Corriente	34,296	223,053
Cuentas por Cobrar	114,335	451,448
Activos Diferidos	3,703	(3,777)
Disminución (Aumento) del pasivo corriente		
Cuentas por pagar	219,963	(222,521)
Gerencia de Proyectos	1,916,108	1,395,637
Impuestos, Gravámenes y Tasas	(2,246)	1,774
Fondos sociales	310,829	244,862
Obligaciones laborales	(2,978)	8,986
Ingresos Recibidos por Anticipado	34,097	254,065
Abonos Diferidos	0	0
Abonos para aplicar a obligaciones	0	(584,500)
Consignaciones por Identificar	0	(912)
Pasivos Estimados	(9,442)	(419)
Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	(1,458,747)	2,000,978

La notas 1 a 29 son parte integrante de los Estados Financieros

Eulalia Noemí Jiménez Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

Luis Enrique Sierra López
Contador
Tarjeta Profesional No. 114116-T
(Ver certificación adjunta)

Fabio Orlando Tavera Oviedo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 19301-T
(Ver dictamen adjunto)



FONDO DE DESARROLLO DE LA EDUCACION SUPERIOR - FODESEP

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresados en miles de pesos colombianos)

(Método Indirecto)

	2014	2013
Actividades de Operación		
Utilidad del Período	25,439	20,895
Partidas que no afectan el efectivo:		
Depreciación	48,323	(59,584)
Provisión Cartera	(28,793)	297,327
Provisión Intereses Cartera (cuentas por cobrar)	(123,527)	(147,309)
Provisión Otros Activos	0	0
Amortización y agotamiento	(11,970)	0
Valoración a Precios de Mercado	161,040	0
Diferencia en Cambio	(18)	0
Efectivo generado en operación	70,496	111,329
Cambios en partidas operacionales	+	
Cartera	(3,575,160)	(1,145,668)
Cuentas por Cobrar	(114,335)	(451,448)
Diferidos	(3,703)	(3,777)
Otros Activos	(6,085)	28,545
Cuentas por Pagar	(219,963)	222,521
Gerencia de Proyectos	(1,916,108)	1,395,637
Impuestos por Pagar	2,246	(1,774)
Fondos Sociales	(310,829)	(244,862)
Obligaciones Laborales	2,978	(8,986)
Ingresos Recibidos por Anticipado	(34,097)	254,065
Abonos Diferidos	0	(584,500)
Pasivos Estimados	9,442	419
Abonos para aplicar a obligaciones	0	0
Consignaciones por Identificar	0	912
Disminución Patrimonio	0	(34,121)
Total	+	
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	= (6,165,613)	(573,038)
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	= (6,095,117)	(461,709)
Actividades de Inversión		
Incremento Prop.Planta y equipo	180	43,157
Retiro Activos	0	0
Flujo de Efectivo neto en actividades de Inversión	+	
Flujo de Efectivo neto en actividades de Inversión	180	43,157
Actividades de Financiación		
Incremento Aportes Sociales	2,058,301	989,472
Reintegro de Aportes Sociales	(40,775)	(337,639)
Flujo de Efectivo Neto en actividades de financiación	+	
Flujo de Efectivo Neto en actividades de financiación	2,017,526	651,833
Disminución de Efectivo	=	
Disminución de Efectivo	(4,077,411)	233,282
Efectivo 31 de diciembre de 2012 -2013	9,659,235	9,425,953
Efectivo 31 de diciembre de 2014	5,581,824	9,659,235

La notas 1 a 29 son parte integrante de los Estados Financieros

Euralia Noheza Jiménez Rodríguez
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

Luis Enrique Sierra López
Contador
Tarjeta Profesional No. 114116-T
(Ver certificación adjunta)

Fabio Orlando Tavera Oviedo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 19301-T
(Ver dictamen adjunto)

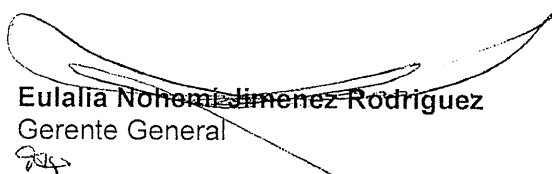
Bogotá D.C., 10 de Febrero de 2015

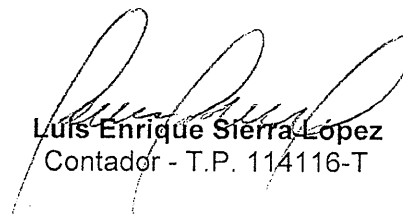
**LA GERENTE GENERAL Y EL CONTADOR DEL FONDO DE DESARROLLO DE
LA EDUCACION SUPERIOR
- FODESEP -**

CERTIFICAN:

Que hemos preparado los Estados Financieros Básicos del Fondo de Desarrollo de la Educación Superior –FODESEP- al 31 de diciembre de 2014: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Flujos de Efectivo; los mismos han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2014, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b) Todos los hechos económicos realizados por el Fondo durante el año terminado al 31 de diciembre de 2014 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- d) Todos los hechos económicos que afectan al Fondo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- e) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo del Fondo al 31 de diciembre de 2014.


Eulalia Nohemí Jiménez Rodríguez
Gerente General


Luis Enrique Sierra López
Contador - T.P. 114116-T