

ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A Diciembre de 2017
(Expresado en pesos colombianos)

ACTIVO

Diciembre de 2017 Diciembre de 2016

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al efectivo	NOTA 4	55.791.466	221.709.228
Inversiones	NOTA 5	23.072.000	23.072.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	NOTA 6	387.940.000	13.566.060
Pagos anticipados		20.619.027	0
Total activo corriente		487.422.493	258.347.288

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, planta y equipo	NOTA 7	73.296.482	60.131.017
Activos intangibles y plusvalía		4.388.482	0
Total activo no corriente		77.684.964	60.131.017
TOTAL ACTIVO		565.107.457	318.478.305

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones financieras	NOTA 8	9.365.604	0
Cuentas por pagar	NOTA 8	47.525.384	38.158.309
Pasivos por impuestos corrientes	NOTA 9	78.726.861	19.657.861
Beneficios a los empleados	NOTA 10	130.600.376	47.205.277
Pasivos estimados y provisiones	NOTA 11	3.506.000	0
Anticipos y avances recibidos	NOTA 12	45.405.000	0
Total pasivo corriente		315.129.226	105.021.447

PASIVO NO CORRIENTE

Pasivos diferidos		0	0
Total no pasivo corriente		0	0
TOTAL PASIVO		315.129.226	105.021.447

PATRIMONIO

NOTA 13

Capital Social		200.000	200.000
Reserva para Reinversión de Beneficios		1.770	0
Excedentes del Ejercicio		249.776.462	213.256.858
TOTAL PATRIMONIO		249.978.231	213.456.858

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

565.107.457 318.478.305



KYLE DAVID HOLLOWAY
Representante Legal



BENJAMIN ROJAS VARGAS
Contador

ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION
ESTADO DE ACTIVIDADES
A Diciembre de 2017
(Expresado en pesos colombianos)

		Diciembre de 2017	Diciembre de 2016
INGRESOS OPERACIONALES			
Ingresos por actividades ordinarias	NOTA 14	2.751.357.869	3.010.880.791
Devoluciones , Rebajas y Descuentos en ventas		0	0
Total Ingresos Operacionales		2.751.357.869	3.010.880.791
Excedentes brutos		2.751.357.869	3.010.880.791
 GASTOS OPERACIONALES			
Operacionales de Administración	NOTA 15	-2.462.572.775	-2.778.000.758
Operacionales en Ventas		0	0
Total Gastos Operacionales		2.462.572.775	2.778.000.758
Excedentes operacionales		288.785.095	232.880.033
OTROS INGRESOS	NOTA 16	5.213.031	5.794.375
OTROS GASTOS	NOTA 17	-40.715.664	-25.417.550
Excedentes antes de impuesto sobre la renta		253.282.462	213.256.858
Impuesto de Renta y Complementarios	NOTA 17	-3.506.000	0
EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO		249.776.462	213.256.858



Representante Legal



Contador

ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Del Periodo comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2017

FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Excedente neto del Ejercicio	249.776.462
Efecto de los ajustes por inflación	
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo	
Depreciaciones	
Amortización de Activos Fijos	
Amortizaciones	-
Utilidad por venta de Activos Fijos	
Utilidad por venta de Inversiones de Largo Plazo	
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	249.776.462
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL	
(Aumento) Disminución en Deudores	(394.992.967)
(Aumento) Disminución en Inventarios	-
(Aumento) Disminución de Diferidos	-
Aumento (Disminución) de Proveedores	-
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar	9.367.075
Aumento (Disminución) de Impuestos por Pagar	59.069.000
Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales	83.395.099
Aumento (Disminución) de Pasivos estimados y provisiones	3.506.000
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	45.405.000
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	55.525.669
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIONES	
(Aumento) Disminución Inversiones	-
(Aumento) Disminución Propiedades planta y Equipo	(13.165.465)
(Aumento) Disminución Activos Preoperativos	-
(Aumento) Disminución Intangibles	(4.388.482,00)
(Aumento) Disminución Inversiones	-
Venta de Propieda Planta y Equipo	-
Venta de Inversiones de largo Plazo	-
TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION	-17.553.947
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Aumento (Disminución) de Obligac. Financieras	9.365.604
Aumento (Disminución) de Bonos y Papeles Cciales	-
Aumento (Disminución) Superavit de Capital	-
Aumento (Disminución) de Reservas de Excedentes	(213.255.088)
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-203.889.484
VARIACION DEL EFECTIVO	-165.917.762
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	221.709.228
Inversiones Temporales	
SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES	55.791.466

Las notas adjuntas forman un todo indivisible con los estados (Ley 222 de 1995)



KYLE DAVID HOLLOWAY
 Representante Legal

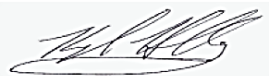


BENJAMIN ROJAS VARGAS
 CP TP 143647-T

ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

CONCEPTO	ENERO 1 DE 2017	AUMENTO	DISMINUCION	Enero 1 DE 2018
PATRIMONIO				
CAPITAL	200.000		0	200.000
RESERVAS	0	213.256.858	213.256.858	0
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	213.256.858	243.364.917	213.256.858	243.364.917
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	213.256.858	243.364.917	213.256.858	243.364.917
EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	213.256.858	213.256.858	0
EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	213.256.858	213.256.858	0
TOTALES :	213.456.858	669.878.633	639.770.574	243.564.917



KYLE DAVID HOLLOWAY
Representante Legal



BENJAMIN ROJAS VARGAS
Contador TP 143647-T

ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Todos los valores están expresados en pesos colombianos, excepto las tasas de cambio y valores por acción)

1. Naturaleza y Objeto Social

La Asociación ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION Nit: 900.766.538-2 y Domicilio principal en la ciudad de Bogotá, Colombia en la Calle 98 No 22-64 Oficina 307, constituida mediante documento privado de fecha 01 agosto de 2014, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá. El día 01 de septiembre de 2014 Bajo el número No 00241491 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro. Su objeto social es: LA ASOCIACIÓN TIENE COMO OBJETO PRINCIPAL COLABORAR EN LA CONSECUCCIÓN DE POSIBLES SOLUCIONES QUE CONTRARRESTEN LA PROBLEMÁTICA SOCIAL DE LA POBREZA, A TRAVÉS DE LA GESTIÓN Y PUESTA EN MARCHA DE PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y DEL DISEÑO Y EJECUCIÓN DE PROGRAMAS DE EVALUACIÓN.

2. Principales Políticas Contables

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015. De conformidad con las normas internacionales de información financiera para PYMES (en adelante, NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante, IASB) y aceptadas en Colombia.

La presentación de estados financieros de conformidad con las NIIF para PYMES requiere que se hagan estimados y asunciones que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual los estimados son revisados, si la revisión afecta de manera significativa la información financiera, los estimados se revelarán con mayor detalle en la Nota de Estimaciones contables y juicios significativos de los estados financieros separados.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos y sus cifras están expresadas en pesos, excepto la tasa representativa del mercado de cambio que se expresa en pesos - y en dólares.

2.2. Políticas contables significativas

De acuerdo con el Decreto 3022, emitido en diciembre de 2013, ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION adopta sus políticas y procedimientos contables. A continuación se detallan las políticas contables significativas que ASOCIACION INNOVATIONS FOR POVERTY ACTION aplica en la preparación de sus estados financieros:

2.2.1. Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

La Asociación presentará sus activos corrientes y no corrientes, y sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

2.2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. En el estado de flujo de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

2.2.3. Conversión de moneda extranjera

La Asociación reconocerá, en los resultados del periodo en que aparezcan, las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tasas diferentes de las que se utilizaron para su conversión en el reconocimiento inicial durante el periodo o en periodos anteriores.

Cuando una ganancia o pérdida en una partida no monetaria se reconozca en resultados, la Asociación reconocerá cualquier componente del cambio de esa ganancia o pérdida en los resultados del periodo.

2.2.4. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, se medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios.

Inversiones

Las inversiones en asociadas se medirán a costo menos el deterioro del valor. Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibir como otros ingresos.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros, incluidas las comerciales, que se clasifican como nacionales y extranjeras. Se originan en la prestación de servicios de consultoría e investigación, prestados por la Asociación, entre otras. También incluye deudores no comerciales como anticipos a proveedores y contratistas principalmente. Al final de cada periodo sobre el que se

informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Deterioro de los activos financieros

La Asociación evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados. Si tal evidencia existe, la Asociación determinará el valor de la pérdida incurrida y procederá a realizar el ajuste del valor determinado.

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo menos el deterioro del valor, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la Asociación recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa. El valor de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán, si existe evidencia de deterioro, se estimará el valor recuperable y se reconocerá cualquier pérdida por deterioro.

2.2.5. Impuestos

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hace que la Asociación sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Obligaciones que se originan a la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas.

Entre los impuestos más relevantes detallamos el impuesto sobre la renta y el impuesto sobre las ventas:

Impuesto sobre la renta

La Asociación es sujeto pasivo del impuesto sobre la Renta y Complementarios Régimen tributario especial, respecto de sus actividades, según lo establecido en el Artículo No. 19 del Estatuto Tributario.

Impuesto sobre las ventas – IVA-

La asociación es responsable del régimen común cuando realiza ventas de bienes y preste servicios gravados.

En Colombia, cuando se generan ingresos gravados, es decir cuando se vendan bienes o servicios gravados, el IVA pagado en la compra o adquisición de insumos para estas ventas, será descontable del valor a pagar del impuesto. La tarifa general de este impuesto es el 19%, existiendo una tarifa especial de acuerdo con el bien o servicio de que se trate, la cual es del 5%.

2.2.6. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos, edificios y garajes; vehículos; muebles y enseres; y equipo de cómputo. Los activos fijos se expresan a su costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción de los elementos.

La depreciación inicial cuando el activo está disponible para su uso se calcula en línea recta- . Las vidas útiles y el valor residual se estiman de la siguiente manera:

GRUPO DE ACTIVO	VIDA ÚTIL	VALOR RESIDUAL
Maquinaria y Equipo	20 - 35 años	0
Muebles y enseres y máquinas de oficina	10 años	0
Equipos de cómputo y comunicaciones	5 años	0
Vehículos	10 años	0

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente cuando existan indicios que estos podrían haber cambiado.

2.2.7. Deterioro de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.2.8. Beneficios a los empleados

La Asociación ofrece a sus empleados todos los beneficios laborales establecidos en la ley y adicionalmente el reconocimiento de un periodo de vacaciones de dieciocho (18) días.

2.2.9. Provisiones y Contingencias

Las provisiones se registran cuando la Asociación tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que la Asociación tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que la Asociación espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la Administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente y es descontada utilizando la tasa promedio de endeudamiento de la Asociación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo, neta de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Asociación o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, que no se han reconocido porque: i) no es probable que la entidad tenga que satisfacerla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o, ii) el importe de la obligación

no puede ser valorado con la suficiente fiabilidad. Estos pasivos no se reconocen en el estado de situación financiera sino que se revelan como pasivos contingentes.

Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Asociación, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

2.2.10. Reconocimiento de ingresos

La Asociación medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la Asociación.

Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se registran de acuerdo al grado de realización, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a la Asociación, que los ingresos se puedan medir de manera fiable y los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Ingreso diferido

Cuando se difieren las entradas de efectivo o equivalentes al efectivo y el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera, se reconocerá como un pasivo y se amortizará en la medida que se preste el servicio.

La Asociación mide sus ingresos recibidos por anticipado como un pasivo, los cuales amortiza el ingreso operacional al momento de la prestación del servicio.

Ingresos por intereses

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un período de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de la Asociación a recibir el pago.

2.2.11. Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio. El costo de los productos terminados y en curso incluye el precio de compra, aranceles de importación, impuestos pagados no recuperables, almacenamiento o bodegaje, costos de transporte, entre otros. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

3. Estimaciones y Supuestos Contables significativos en la preparación de los estados financieros

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y otros factores. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes.

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y balance de apertura al 1 de enero de 2015 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Caja	1.936.288	858.161
Bancos nacionales	53.855.178	220.851.067
Total Efectivo y Equivalentes	55.791.466	221.709.228

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y sus equivalentes.

5. Inversiones

Comprende las cuentas que registran las inversiones en acciones, cuotas o partes de interés social, títulos valores, papeles comerciales o cualquier otro documento negociable adquirido por el ente económico con carácter Temporal o permanente, con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez.

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Certificados de depósito a término fijo CDT	23.072.000	23.072.000
Total Inversiones	23.072.000	23.072.000

6. Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Clientes	387.940.000	0
Pagos Anticipados	14.562.713	13.566.060
Total cuentas por cobrar, neto	402.502.713	13.566.060

7. Propiedades, planta y equipo

Comprende el conjunto de bienes de cualquier naturaleza que posee la Entidad con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del objeto social y que por definición no son destinados para la venta en el curso normal de los negocios y cuya Vida útil exceda un año.

	Equipo de Oficina	Equipo de Computo
Saldo a 1 de enero de 2016	12.542.900	23.234.702
(Más) Compras	1.577.922	35.819.094
(Menos) Retiros	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2016	14.120.822	59.053.796
(Más) Compras	8.113.454	19.873.153
(Menos) Retiros	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2017	22.234.276	78.926.949
Depreciación acumulada a 1ro de enero de 2016	-	3.130.509
(Más) Gasto por depreciación	1.280.597	8.632.495
Total depreciación acumulada 31 de diciembre de 2016	1.280.597	11.763.004
(Más) Gasto por depreciación	2.143.899	12.677.242
Total depreciación acumulada 31 de diciembre de 2017	3.424.496	24.440.246
Total propiedad, planta y equipo a 31 de diciembre de 2017	18.809.780	54.486.703

Los gastos por depreciación del año 2017 por valor de \$14.821.141 fueron cargados en los gastos de administración y ventas.

La Asociación no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

8. Activos intangibles y plusvalía

El saldo de Activos intangibles a 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Licencias de Software	5.266.107	
Amortización	-877.625	0
Total Activos intangibles	4.388.482	0

9. Cuentas por pagar

Agrupación del conjunto de obligaciones contraídas por la Entidad en el desarrollo del giro ordinario de su actividad; que se encuentran a favor de terceros por diferentes conceptos.

Obligaciones financieras

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Obligaciones con Bancos	9.365.604	0
Total Pasivos financieros	9.365.604	0

Las obligaciones financieras de la compañía corresponden al saldo de una tarjeta de crédito empresarial del banco Bancolombia.

Cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Costos y gastos por pagar	2.702.301	3.518.514
Retención en la fuente	5.312.858	6.498.866
IVA Retenido por compras y servicios	565.840	1.568.960
ICA Retenido	1.704.895	571.090
Retención a Título de CREE	22.959.782	17.454.766
Acreedores varios	14.279.708	8.546.113
Total proveedores y cuentas por pagar	47.525.384	38.158.309

10. Pasivos por Impuestos corrientes

El siguientes es un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuesto de Renta	3.863.000	0
IVA por pagar	76.883.861	19.657.861
ICA por pagar	1.843.000	0
Total Impuestos corrientes	82.589.861	19.657.861

11. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de pasivos por beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Corriente		
Salarios por pagar	32.263.960	0
Cesantías consolidadas	57.173.780	34.543.372
Intereses sobre cesantías	6.120.536	3.537.436
Vacaciones consolidadas	35.042.100	9.124.468
Total Beneficios a empleados	130.600.376	47.205.276

12. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de otros pasivos:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipos de clientes	45.405.000	0
Total Otros pasivos	45.405.000	0

13. Patrimonio

Representa el valor residual de comparar el activo con el pasivo, producto de los recursos Netos del ente económico que han sido suministrados por el(los) miembro(s) asociados del mismo.

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Aportes sociales	200.000	200.000
Reserva Legal para reinversión de excedentes	0	0
Resultado Ejercicios anteriores	0	0
Resultado del Ejercicio	243.364.917	213.256.858
Total Patrimonio	243.564.917	213.456.858

14. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias y extraordinarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Donaciones Recibidas	2.277.997.869	2.863.520.791
Prestación de servicios	473.360.000	147.360.000
Menos: Devoluciones, rebajas y descuentos	0	0
Total Ingresos Corrientes	2.751.357.869	3.010.880.791

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Gastos por beneficios a empleados	1.473.467.838	1.016.192.271
Honorarios	374.531.761	1.179.787.984
Impuestos	45.096.773	157.891.024
Arrendamientos	90.113.322	72.241.232
Contribuciones Y Afiliaciones	4.000	0
Seguros	840.846	462.694
Servicios	71.556.058	74.694.978
Gastos Legales	3.092.261	4.065.617

Mantenimiento y Reparación	7.156.932	39.854.138
Adecuación e Instalación	75.000	143.000
Gastos de viaje	199.975.511	107.608.441
Depreciaciones	14.821.141	9.913.092
Amortizaciones	877.625	0
Diversos	181.357.997	115.146.286
Total gastos de administración	2.462.967.065	2.778.000.758

16. Otros Ingresos

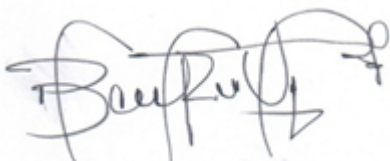
Los otros ingresos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Financieros	751.196	1.089.578
Recuperaciones	119.586	4.704.798
Indemnizaciones	2.563.341	0
Diversos	0	0
Total Otros Ingresos	3.434.123	5.794.376

17. Otros Gastos

Los otros gastos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Financieros	25.287.476	18.704.605
Extraordinarios	16.761.304	6.712.946
Diversos	1.685.232	0
Impuesto de Renta	863.000	0
Total Otros gastos - financieros	44.597.012	25.417.551



BENJAMIN ROJAS VARGAS
CP TP 143.647-T



KYLE DAVID HOLLOWAY
Representante Legal