

ENTIDAD: ASOCIACION AFS PROGRAMAS INTERCULTURALES COLOMBIA

PERSONERÍA JURIDICA No. 800.042.074-7

COMPARATIVO DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016

CODIGO	NOMBRE	Año 2017 En miles	Año 2016 En miles	Diferencia	%
1	ACTIVO				
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO				
1105	Caja	12,201.80	4,099.06	8,103	197.67%
1110	BANCOS	28,818.57	60,288.64	(31,470)	-52.20%
1120	Cuentas de Ahorro	22,047.45	390,219.31	(368,172)	-94.35%
1125	FONDOS	1,556,928.81	957,563.71	599,365	
12	INVERSIONES				
1205	Acciones			-	
1210	Cuotas o partes de interés social			-	
1215	Bonos	330,544.00		330,544	
1220	Cédulas			-	
1225	Certificados			-	
1235	Títulos			-	
1240	Derechos Fiduciarios			-	
1245	Derechos Fiduciarios	549,727.11	549,727.11	-	0.00%
1255	Obligatorias			-	
1295	Otras Inversiones	401,293.90	32,269.56	369,024	1143.57%
129599	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1299	Provisiones			-	
13	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
1305	Clientes	898,368.33	719,977.13	178,391	24.78%
1310	Cuentas Corrientes Comerciales	6,814.92	162,107.57	(155,293)	-95.80%
1320	Cuentas por Cobrar a Vicculados			-	
1323	Cuentas por Cobrar a Directores			-	
1325	Cuentas por Cobrar a Asociados			-	
1328	Aportes por Cobrar			-	
1330	Anticipos y Avances	8,613.08	9,071.08	(458)	-5.05%
1340	Promesas de Compra venta	-	-	-	
1345	Ingresos por Cobrar			-	
1355	Anticipos de impuestos y contribuciones o saldos a favor	268.00		268	
1360	Reclamaciones			-	
1365	Cuentas por Cobrar a Trabajadores			-	
1370	Préstamos a Particulares			-	
1380	Deudores Varios	9,717.35	1,197.28	8,520	711.62%
1390	Deudas de Difícil Cobro			-	
1399	Provisiones			-	
15	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO				
1504	Terrenos	1,946,954.30	1,946,954.30	-	
150499	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1508	Construcciones en Curso			-	
1516	Construcciones y Edificaciones	1,423,462.83	1,423,462.83	-	
151699	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1520	Maquinaria y Equipo			-	
152099	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1524	Equipo de Oficina	17,915.06	17,915.06	-	0.00%
152499	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1528	Equipo de Computación y Comunicación	115,829.62	115,829.62	-	0.00%
152899	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1540	Flota y Equipo de Transporte			-	
154099	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1560	Armamento de Vigilancia			-	
156099	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1592	Depreciación Acumulada	(163,608.86)	(118,577.76)	(45,031)	37.98%
159299	Ajustes Integrales por Inflación			-	
1599	Provisión Equipo Computación			-	
16	INTANGIBLES				
1625	Derechos			-	
17	DIFERIDOS				
1705	Gastos Pagados por Anticipado			-	
1710	Cargos Diferidos			-	
1895	Diversos	-	1,404,231.12	(1,404,231)	-100.00%
19	VALORIZACIONES				
1905	De Inversiones			-	
1910	De Propiedades Planta y Equipo			-	
1995	De Otros Activos			-	
	TOTAL ACTIVO	7,165,896.27	7,676,335.62	(510,439)	-6.65%

Madell Rosario Gutierrez B.

MARIA DEL ROSARIO GUTIERREZ BECQUET
Representante Legal Ver Certificación

Clara Cristina Mancera Sierra

CLARA CRISTINA MANCERA SIERRA
Contadora TP 43005-T Ver Certificación

Jose Miguel Abella

JOSE MIGUEL ABELLA
Revisor Fiscal T.P. 2272-T
Miembro de Consas SAS

ENTIDAD: ASOCIACION AFS PROGRAMAS INTERCULTURALES COLOMBIA

PERSONERÍA JURIDICA No. 800.042.074-7

COMPARATIVO DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2016

CODIGO	NOMBRE	Año 2017 En miles	Año 2016 En miles	Diferencia	%
2	PASIVO				
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS				
2105	Bancos Nacionales	-	-		
2115	Corporaciones Financieras	-	-		
2120	Compañías de Financiamiento Comercial	-	-		
2125	Corporaciones de Ahorro y Vivienda	-	-		
2145	Obligaciones Gubernamentales	-	-		
2195	Otras Obligaciones	-	-		
22	PROVEEDORES				
2205	Nacionales	3,608.26	13,499.71	(9,891)	-73.27%
2210	Del exterior		100,377.05	(100,377)	
2215	Cuentas Corrientes Comerciales			-	
23	CUENTAS POR PAGAR				
2305	Cuentas Corrientes Comerciales	14,841.77		14,842	
2315	A Compañías Vinculadas	151.70		152	
2335	Costos y Gastos Por Pagar	2,635.20	20,356.95	(17,722)	-87.06%
2345	Acreedores Oficiales			-	
2365	Retención en la Fuente	8,881.00	4,833.00	4,048	83.76%
2367	Impuesto a las Ventas Retenido	-		-	
2368	Impuesto de Industria y Comercio Retenido	297.00	150.00	147	98.00%
2370	Retenciones y Aportes de Nómina	13,076.41	18,392.23	(5,316)	-28.90%
2380	Acreedores Varios	64,312.43	13,052.39	51,260	392.73%
24	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
2404	De Renta y Complementarios			-	
2408	Impuesto Sobre las Ventas por Pagar			-	
2412	De Industria y Comercio	53.00	1,196.00	(1,143)	-95.57%
2416	A la Propiedad Raíz			-	
2424	De Valorización	-	-	-	
2436	De Vehículos			-	
25	BENEFICIOS A EMPLEADOS				
2505	Salarios Por Pagar			-	
2510	Cesantías Consolidadas	20,138.42	21,760.10	(1,622)	-7.45%
2515	Intereses Sobre Cesantías	2,004.86	2,147.23	(142)	-6.63%
2520	Prima de Servicios			-	
2525	Vacaciones Consolidadas	38,812.15	35,994.13	2,818	7.83%
2530	Prestaciones Extralegales			-	
2540	Indemnizaciones Laborales			-	
26	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES				
2605	Para Costos y Gastos	1,629.96	264,594.30	(262,964)	-99.38%
2610	Para Obligaciones Laborales			-	
2615	Para Obligaciones Fiscales			-	
2620	Para Pensiones de Jubilación			-	
2630	Para Mantenimiento y Reparaciones			-	#DIV/0!
2695	Provisiones Diversas		15,448.03	(15,448)	-100.00%
27	DIFERIDOS				
2705	Ingresos Recibidos por Anticipado	639,842.88	1,110,929.08	(471,086)	-42.40%
2720	Crédito por Corrección Monetaria Diferida			-	
28	OTROS PASIVOS				
2805	Anticipos y Avances Recibidos	-	-	-	
2810	Depósitos Recibidos			-	
2815	Ingresos Recibidos para Terceros	1,098,087.41	903,097.40	194,990	21.59%
	TOTAL PASIVO	1,908,372.45	2,525,827.60	(617,455)	-24.45%
3	ACTIVOS NETOS				
31	Capital Emitido			-	
3115	Aportes Sociales	801.94	801.94	-	0.00%
3140	Fondo Social			-	
33	RESERVAS Y RESULTADO POR CONVERGENCIA NIIF	5,153,222.40	4,777,958.56	375,264	7.85%
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO				
3605	Resultado del Período	107,103.41	375,263.84	(268,160)	-71.46%
3610	Pérdida del Ejercicio			-	
37	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
3705	Excedentes Acumulados			-	
3705	Ajuste de Ejercicios Anteriores Acumulados	(3,603.95)	(3,516.32)	(88)	2.49%
	TOTAL ACTIVOS NETOS	5,257,523.80	5,150,508.02	107,016	2.08%
	TOTAL PASIVO + ACTIVOS NETOS	7,165,896.27	7,676,335.62	(510,439)	-6.65%

Maria del Rosario Gutierrez Becquet

MARIA DEL ROSARIO GUTIERREZ BECQUET
Representante Legal Ver Certificación

Clara Cristina Mancera Sierra

CLARA CRISTINA MANCERA SIERRA
Contadora TP 43005-T Ver Certificación

Jose Miguel Abella

JOSE MIGUEL ABELLA
Revisor Fiscal T.P. 2272-T
Miembro de Consas SAS

ENTIDAD: ASOCIACION AFS PROGRAMAS INTERCULTURALES COLOMBIA
PERSONERÍA JURÍDICA No. 800.042.074-7
COMPARATIVO DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL A DICIEMBRE 31 DE 2017-2016

CODIGO	NOMBRE	Año 2017	Año 2016	Diferencia	%
		En Miles	En Miles		
4	INGRESOS				
41	OPERACIONALES				
4150	Actividades Financieras	4,789.92			
4160	Enseñanza	10,902.00	94,882.84		
4170	Otras Actividades de Servicios Comunitarios, Sociales y Personales	1,949,952.52	2,533,461.33	(583,508.81)	-23%
42	NO OPERACIONALES				
4210	Financieros	522,316.24	1,122,126.91	(599,810.67)	-53%
4245	Utilidad en Venta de Propiedades, Planta y Equipo	126,268.87	79,290.10		
4248	Utilidad en Venta de Otros Bienes				
4250	Recuperaciones	179.44	11,424.27	(11,244.83)	-98%
4255	Indemnizaciones		118,802.37		
4265	Ingresos de Ejercicios Anteriores			-	-
4295	Diversos	21.67	58.20	(36.53)	-63%
5	GASTOS				
51	OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN				
5105	Gastos de Personal	343,906.93	311,296.83	32,610.10	10%
5110	Honorarios	53,563.53	52,326.16	1,237.37	2%
5115	Impuestos	28,604.00	25,554.50	3,049.50	12%
5125	Contribuciones y Afiliaciones			-	0%
5130	Seguros	9,319.45	7,406.87	1,912.58	26%
5135	Servicios	20,852.17	20,098.83	753.34	4%
5140	Gastos Legales	2,624.83	1,755.64	869.19	50%
5145	Mantenimiento y Reparaciones	15,740.31	35,014.11	(19,273.80)	-55%
5150	Adecuación e Instalación	375.00		375.00	-
5155	Gastos de Viaje	52,899.42	84,219.87	(31,320.45)	-37%
5160	Depreciaciones	45,031.10	46,917.29	(1,886.19)	-4%
5165	AMORTIZACIONES				
5195	Diversos	37,281.57	45,903.81	(8,622.25)	-19%
5199	Provisiones			-	
52	OPERACIONALES DE PROGRAMAS				
5205	Gastos de personal	677,536.31	642,253.75	35,282.56	5%
5210	Honorarios	-	3,950.00	(3,950.00)	
5220	Arrendamientos	8,502.00	12,170.00	(3,668.00)	-30%
5025	Contribuciones y Afiliaciones	-	111,699.31		
5230	Seguros	2,066.00	3,759.08		
5235	Servicios	62,323.08	63,243.85	(920.77)	-1%
5245	Mantenimiento y Reparaciones	1,000.00			
5255	Gastos de Viaje	102,463.21	40,446.34	62,016.87	153%
5295	Diversos	521,728.97	689,180.51	(167,451.54)	-24%
5299	Provisiones	-	347,100.00	(347,100.00)	-100%
53	NO OPERACIONALES				
5305	Financieros	499,726.77	1,014,624.08	(514,897.31)	-51%
5310	Pérdida en Venta y Retiro de Bienes	-	1,264.05		
5315	Gastos Extraordinarios	21,230.85	24,481.45	(3,250.80)	-13%
5395	Gastos Diversos	551.94	115.85	436.09	376%
54	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS				
5405	Impuesto de Renta y Complementarios				
59	RESULTADOS DEL EJERCICIO				
5905	Ganancias y Pérdidas	107,103.42	375,263.84	(268,160.42)	-71%

Maria del Rosario Gutierrez Becquet
MARIA DEL ROSARIO GUTIERREZ BECQUET
 Representante Legal Ver Certificación

Clara Cristina Mancera Sierra
CLARA CRISTINA MANCERA SIERRA
 Contadora TP 43005-T Ver Certificación

Jose Miguel Abella
JOSE MIGUEL ABELLA
 Revisor Fiscal T.P. 2272-T
 Miembro de Consas SAS

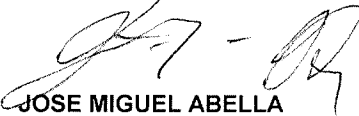
ASOCIACION AFS PROGRAMAS INTERCULTURALES COLOMBIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 2017-2016
METODO INDIRECTO

	2017	2016
Resultados de Ejercicio	107,103,416	375,263,845
Depreciación	45,031,107	46,917,287
Efectivo Generado en operación	<u>152,134,523</u>	<u>422,181,132</u>
Cambios en partidas operacionales:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	99,887,264	45,219,594
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(115,783,690)	124,441,372
Aumento (Disminución) obligaciones laborales	1,053,967	5,663,418
Aumento (Disminución) Obligaciones Fiscales	2,784,000	774,000
Aumento (Disminución) Provisión	(278,412,365)	(331,797,623)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Financieros	(359,594,875)	(28,230,118)
Flujo de efectivo en actividades de operación	<u>(497,931,176)</u>	<u>238,251,775</u>
Compra propiedad, planta y equipo		(201,514,039)
Variación en Otros Activos Financieros		469,779,244
Variación Activos financieros no Corrientes	(698,386,412)	749,141,569
Activo Mantenedos para la Venta	1,404,231,127	(809,650,225)
Ajuste de Ejercicios Anteriores	(87,620)	(3,007,052)
Flujo de efectivo neto en actividades de inversión	<u>705,757,095</u>	<u>204,749,497</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>207,825,919</u>	<u>443,001,272</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo 31-12-2016	1,412,170,714	969,169,442
Efectivo y Equivalentes de Efectivo 31-12-2017	1,619,996,634	1,412,170,714

El efectivo y los equivalentes al efectivo están disponibles para el uso de AFS y por tanto sobre ellos no existe ninguna restricción legal


MARIA DEL ROSARIO GUTIERREZ B.
Representante Legal Ver Certificación


CLARA CRISTINA MANCERA SIERRA
Contadora TP-43005-T Ver certificado


JOSE MIGUEL ABELLA
Revisor Fiscal T.P. 2272-T
Miembro de Consas SAS
Dictaminado

ASOCIACION AFS PROGRAMAS INTERCULTURALES COLOMBIA

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS

2017

CONCEPTO	ENERO 1°	AUMENTO	DISMINUCIÓN	DICIEMBRE 31
Capital Emitido	801,939			801,939
Reservas y excedentes Acumulados por efectos de Convergencia NIIF	4,777,958,558	375,263,845		5,153,222,403
Ajuste de Ejercicios Anteriores	-3,516,324	-87,620		-3,603,944
Excedente Periodo	375,263,845	107,103,415.74	(375,263,845)	107,103,416
Totales	5,150,508,018	482,279,640	-375,263,845	5,257,523,814

Mg del Pramo Gutierrez B

MA. DEL ROSARIO GUTIERREZ B.
Representante Legal
Certificado

Clara

CLARA CRISTINA MANCERA SIERRA
Contadora
TP 43005-T
Certificado

Jose Miguel Abella

JOSE MIGUEL ABELLA
Revisor Fiscal T.P. 2272-T
Miembro de Consas SAS
Dictaminado

ASOCIACION AFS PROGRAMAS INTERCULTURALES COLOMBIA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017 BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

La Asociación AFS programas interculturales Colombia, identificada con NIT 800.042.074-7 cuyo domicilio principal es en la ciudad de Bogotá, Colombia en la AK 72 No 181-75, constituida mediante resolución No 60 de enero de 1988, expedida por la Alcaldía Mayor de Bogotá D.C.

El objeto social principal según asamblea de febrero 2017 es: "AFS COLOMBIA, es una ASOCIACIÓN, SIN ANIMO DE LUCRO, dedicada al Aprendizaje Intercultural, cuyas actividades culturales son de interés general y a ellas tiene acceso la comunidad tanto en Colombia como en el Extranjero a través de los programas de la Red AFS Internacional."

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO DEL QUE SE INFORMA.

No han sucedido aspectos relevantes y materiales que incidan en los estados financieros del año 2017, los cuales fueron contemplados en la Junta Directiva celebrada en el mes de febrero del año 2018.

Principales políticas y prácticas contables

Los estados financieros corresponden al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, es decir, las emitidas en el año 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales fueron adoptadas en Colombia con el decreto 2420 de 2015 (Régimen reglamentario de las normas de contabilidad, información financiera y de aseguramiento de la información). La normatividad NIIF aplicable en Colombia requiere la revisión del Consejo Técnico de la Contaduría Pública y la ratificación por parte de los ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo. La asociación está catalogada como pequeña y mediana empresa (PYME) y por ende pertenece al grupo II.

La asociación tiene cierre de operaciones anual (desde enero 1 hasta diciembre 31).

De acuerdo con disposiciones legales, los hechos económicos se reconocen en la moneda funcional que para los efectos es el Peso Colombiano (COP).

Para el grupo II las NIIF contemplan 35 secciones. A continuación se muestra el listado de las secciones aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros:

- 1 PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES
- 2 CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES
- 3 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
- 4 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
- 5 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS
- 6 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS
- 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- 8 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 9 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS
- 10 POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES
- 11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS
- 12 OTROS TEMAS RELACIONADOS CON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS
- 13 INVENTARIOS
- 14 INVERSIONES EN ASOCIADAS
- 15 INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS
- 16 PROPIEDADES DE INVERSIÓN
- 17 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
- 18 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA
- 19 COMBINACIONES DE NEGOCIO Y PLUSVALÍA
- 20 ARRENDAMIENTOS
- 21 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS
- 22 PASIVOS Y PATRIMONIO
- 23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
- 24 SUBVENCIONES DEL GOBIERNO
- 25 COSTOS POR PRÉSTAMOS
- 26 PAGOS BASADOS EN ACCIONES
- 27 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS
- 28 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
- 29 IMPUESTO A LAS GANANCIAS
- 30 CONVERSIÓN DE LA MONEDA EXTRANJERA
- 31 HIPERINFLACIÓN
- 32 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA
- 33 INFORMACIONES A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS
- 34 ACTIVIDADES ESPECIALES
- 35 TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES

Esencia sobre forma. Este es uno de los principales fundamentos de las NIIF según el cual prima la transacción antes que la parte legal o formal. Ej: La entidad presta un servicio en su integridad, para el reconocimiento en la contabilidad, no es necesario que se haga la factura de venta respectiva.

Siempre al analizar un recurso u obligación se debe tener en consideración la definición de activo y pasivo. Si no se cumplen con las condiciones o es un gasto, un ingreso o simplemente, si amerita, se revela en las notas a los estados financieros

Un activo, es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Un pasivo, es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos.

Activos netos, es la parte residual entre activos y pasivos

Ingresos, son los recursos que obtiene la entidad y que incrementan sus activos netos.

Gastos. Son los recursos de los que se desprende la entidad y que disminuyen sus activos netos.

Las Notas a los estados financieros, bajo las NIIF hacen las veces de un estado financiero y deben contener las bases para prepararlos y las políticas contables significativas utilizadas. No deben ser simplemente auxiliares de las cuentas; estas notas son por lo tanto exhaustivas.

Si una operación conlleva transacción financiera (cobro de intereses), se debe medir bajo aspectos tales como valor presente, costo amortizado, la TIR.

Las vidas útiles de la propiedad, planta y equipo se plantean de acuerdo con la mejor estimación del servicio que prestará ese bien a la entidad. En este grupo bajo NIIF nace el concepto de valor residual, según el cual al terminar la vida útil, puede existir un valor mínimo que se obtendría al intentar vender el bien. Tanto la vida útil como el valor residual se pueden replantear, con fundamentos técnicos, al cierre de cada año.

La entidad siempre debe velar que el costo-beneficio sea un factor importante en la implementación o cambio de las NIIF.

En las NIIF para PYMES se preparan estos 4 estados financieros, que siempre deben ser comparativos: de situación financiera, de resultado integral (por función del gasto o por la naturaleza del gasto), de cambios en Activos Netos y flujos de efectivo. Desaparece el estado de cambios en la situación financiera.

Marco Técnico Normativo

Las NIIF exigen, para incorporar información en los estados financieros, estos conceptos:

Reconocimiento

Responde a la pregunta "CUANDO" se reconoce. Una partida se reconoce cuando cumpla la definición de activo, de pasivo, de activos netos, de ingreso, de gasto según corresponda.

En este sentido, una partida se incorpora o se reconoce en los estados financieros cuando:

Sea probable cualquier beneficio económico asociado con la partida que llegue a la Asociación o salga de ésta.

El elemento tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad, es decir, cuando se completa, neutral y libre de error.

Medición

Responde a la pregunta acerca de "CUANTO" reconocer, para lo cual se debe considerar:

La medición inicial siempre es al costo (salvo aquellos instrumentos financieros que cotizan en bolsa).

La medición posterior puede ser al costo, valor recuperable, valor razonable.

Presentación

La NIIF implica que los Estados Financieros (EF) presenten razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad. La presentación razonable requiere

la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de: Activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos.

La presentación de los EF constituyen una declaración explícita y sin reservas.

La presentación implica oportunidad, razonabilidad, uniformidad, comparabilidad y materialidad.

Revelación

La entidad debe informar en forma completa todo aquello que sea necesario para comprender y evaluar correctamente su situación financiera. Los estados financieros estarán acompañados de sus correspondientes notas, como presentación de las prácticas contables y revelaciones de la entidad, las notas son parte integral de los estados financieros y son preparados bajo la responsabilidad de la administración de la entidad.

Base de contabilidad

La asociación prepara sus estados financieros mediante la base de contabilidad de acumulación o devengo, según el cual los hechos económicos son reconocidos en el período en que sucede, aunque no se haya presentado flujos de efectivo relacionados con la transacción.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan 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, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, a los activos netos 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.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES DE LA ASOCIACIÓN

Los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario; la asociación es un ente con antecedentes de asociación en marcha por el movimiento económico de sus operaciones.

BASES DE PREPARACIÓN

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 con independencia mutua.

Los estados financieros deben ser preparados a valor razonable para la medición de los activos, pasivos, activos netos y cuentas de resultados. Los valores razonables son:

- Costo histórico, el cual, en general el costo está basado en el valor razonable de las transacciones
- Valor de realización o de mercado.
- Valor presente neto. = Es la diferencia entre el valor presente de los flujos futuros de efectivo de una inversión y el monto de la inversión.

Política para el Efectivo y Equivalentes del Efectivo (PUC 11).

Efectivo.

El efectivo es un elemento del estado de situación financiera y forma parte del activo circulante. Es el elemento más líquido que posee la entidad, es decir, es el dinero. La entidad utiliza este efectivo para atender sus obligaciones inmediatas.

El efectivo está formado por:

Dinero

Cuentas corrientes o de ahorro

Los Equivalentes al Efectivo (EE):

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. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo inferior a un año. Algunos aspectos relevantes:

a) El efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo o temporales de alta liquidez (No mayor a tres meses) que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo, para propósitos de inversión u otros fines.

b) Su valor es el nominal por el cual se recibe el efectivo o EE; cuando se posean divisas se actualizarán a la TRM al cierre de cada mes.

Política para Inversiones (PUC 12).

Las inversiones bien sea a corto o a largo plazo, representan colocaciones de dinero (efectivo) que no se necesita de inmediato para las operaciones, sobre los cuales la asociación espera obtener un rendimiento futuro de ellos que ayuden a aumentar el activo neto de la entidad. Las inversiones de largo plazo, son las que van a formar parte de esta partida que representan un poco más de riesgo dentro del mercado.

Inversiones a largo plazo.

Son colocaciones de dinero en las cuales la entidad, las clasifica, de acuerdo con la intención de su realización, en negociables, y en permanentes. Estas últimas comprenden las que se decide mantener por un período mayor a un año, contado a partir de la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Algunos aspectos relevantes:

a) Las inversiones se reconocen inicialmente por su costo de adquisición y mensualmente se ajustan al valor presentado en los extractos del tercero.

b) Si se adquieren CDTs u otro título que implique hacia el futuro rendimientos (ganancias), su valuación se hará al costo amortizado con la tasa de interés efectiva, es decir, al costo amortizado o TIR.

c) Si su madurez o vencimiento es hasta 12 meses se considera como inversión corriente.

d) Al vencimiento cualquier diferencia con respecto al valor en libros será una ganancia o pérdida en la venta del título.

e) Las erogaciones incurridas en la venta o retiro de los títulos se reconocen como gasto en el momento en que se incurre en ellas.

Política para Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar (PUC 13)

Las cuentas por cobrar se causan cuando se emite la factura de venta correspondiente contra ingresos recibidos por anticipado (PUC 27).

Contiene diversidad de saldos deudores y se miden a su valor nominal. Cuando la cuenta por cobrar está en divisas, esta se ajusta con el valor vigente al cierre de cada mes a la TRM. La entidad ha mantenido una cartera sana y sin financiación, por lo que nunca ha existido provisión de cartera.

Aspectos relevantes:

En el evento en que la asociación cobre intereses (ingresos) a sus deudores, se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para una deuda similar, es decir, al costo amortizado o TIR.

En el caso de aplicar deterioro se calculará a partir del día 30 de mora del plazo máximo establecido para la cancelación de la deuda.

Cuando la cuenta por cobrar está en divisas, esta se ajusta con el valor vigente al cierre de cada mes a la TRM.

Se mantiene el anticipo/avance hasta cuando se tenga el derecho a acceder en el futuro a un bien o servicio por el pago efectuado de forma anticipada. Dicho en otra forma, hasta que se cierra el proceso de la prestación del servicio o compra de activos.

En servicios, se debe disminuir el anticipo/avance de acuerdo con el porcentaje de avance del servicio recibido.

Provisión de cartera

Cuando aplique, la provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisará y actualizara al fin de cada ejercicio con base en análisis de edades de saldos y evaluaciones de las posibilidades de cobro de las cuentas individuales, efectuadas por la administración. Periódicamente se cargarán a la provisión o a resultados del ejercicio las sumas que son consideradas incobrables.

Política de Propiedad Planta y Equipo (PUC 15).

La propiedad planta y equipo son los activos tangibles que:

Posee la entidad para su uso, para el suministro del servicio o para propósito de administración.

Se espera usar durante más de un periodo.

Un elemento de propiedad planta y equipo se reconocerá como activo si y solo si:

Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y

El costo del activo para la entidad puede ser valorado con fiabilidad.

Las propiedades, planta y equipo serán valoradas por modelo del costo, que es el costo menos las depreciaciones acumuladas y deterioros acumulados.

Medición posterior 1) Para activos diferentes a la sede de la asociación, registrará el costo menos la depreciación y 2) Para la sede de la asociación, costo menos la depreciación considerando cualesquiera pérdidas por deterioro del valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición, reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos que superen 30 SMMLV (año 2017 = \$ 23.437.260) se activarán; los valores inferiores que correspondan a reparaciones o mantenimiento son registrados en resultados cuando son incurridos.

Si se compran activos con financiación, esta se lleva al gasto.

En caso de efectuarse avalúos, estos sólo se revelarán en la notas a los Estados Financieros. En el año 2017 y siguientes se puede afectar el estado de situación financiera al contar con avalúos.

Los terrenos se separan del inmueble.

Cuando aplique, los gastos financieros del exterior relativos a la financiación externa que sean directamente atribuible a las construcciones, se capitalizarán.

La depreciación de propiedades, planta y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, considerando el valor residual estimado de estos.

La entidad ha establecido que la vida útil de construcciones es de 50 años y la del Equipo de cómputo 6 años y para el resto de activos, la vida útil que se utiliza actualmente.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los nuevos activos fijos adquiridos, serán revisadas, y ajustadas si es necesario, en cada fecha de cierre de los estados financieros. El siguiente cuadro registrará para las depreciaciones de los nuevos activos:

CLASE DE PPYE	VALOR SUGERIDO DESDE EL CUAL SE ACTIVA	VIDA ÚTIL ADOPTADA
Terrenos	Siempre se activan	N/A para terrenos
Edificios		Rango de 50 a 100 años
Equipos de cómputo	5 SMMLV= 2016 \$3.906.210	6 años
Muebles y enseres		10 años
Equipos de Oficina		10 años

Siempre habrá depreciación de todos los activos aún en los eventos en que estos no estén en uso.

El método de depreciación que se utilizará es el de línea RECTA.

Castigo de activos

Un activo se dará de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- Se transfieran los derechos contractuales
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.
- No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Deterioro del valor de los activos

Al cierre del año, la asociación evaluará si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor.

Un activo se considerará deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y que dicho evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos.

POLITICA GENERAL DE PASIVOS (PUC 2).

La entidad reconocerá un pasivo o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera cuando:

- (a) la entidad tiene una obligación al final del periodo sobre el que se informa como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que se requerirá a la entidad en la liquidación, la transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos; y,
- (c) el importe de la liquidación puede medirse de forma fiable.

Política de Pasivos y Cuentas por Pagar (PUC 23)

a) Bajo una operación financiera, si nos conceden plazos de pagos superiores a los términos comerciales normales (120 días), se medirá la cuenta por pagar por el valor presente de los pagos futuros, es decir, al costo amortizado o TIR.

b) Si no se da el esquema de financiación la medición se hace por el valor de la factura de venta

c) Si la cuenta por pagar está en divisas, al finalizar cada mes se ajustará el valor a la TRM.

d) La obligación desaparece cuando se le entrega el cheque al tercero, no cuando se hace el cheque.

La cancelación de una obligación presente implica habitualmente el pago de efectivo, la transferencia de otros activos, la prestación de servicios, la sustitución de esa obligación por otra o la conversión de la obligación en activos netos. Una obligación puede cancelarse también por otros medios, tales como la renuncia o la pérdida de los derechos por parte del acreedor.

Política de Beneficio a Empleados (PUC 25)

AFS reconoce como obligación sólo las prestaciones sociales mínimas legales, esto es, prima de servicios, vacaciones, cesantías e intereses de cesantías para los empleados que no tengan salario integral. Para los que tienen salario integral reconoce sólo las vacaciones.

Política de Provisiones (PUC 26)

Las provisiones, cuando las hubiere, son obligaciones presentes, legales o implícitas asumidas por la compañía que se reconocen sí:

Una entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados y cuando:

Es probable que vaya hacer necesaria una salida de recurso para liquidar la obligación y

El valor se ha estimado de forma fiable.

Aspectos para destacar:

a) La entidad crea las provisiones para sus diferentes programas de envío (NH-SH), de acuerdo con los gastos inherentes a dichos programas.

b) Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, en la fecha sobre la que se informe.

c) Las provisiones para programas de envío (NH-SH) contemplan solamente los conceptos de: Tiquetes, Visas, Transportes y Orientaciones; nunca se incluirán: pagos que directa y específicamente le correspondan a AFS Internacional, conceptos que se centralizarán como "Ingresos recibidos para Terceros, PUC 2815".

e) Si la provisión implica manejo en divisas, se ajustan al cierre de cada mes a la TRM.

Baja de pasivos

Un pasivo se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato o vinculación comercial/laboral haya sido pagada o haya expirado.

Política de los Ingresos Recibidos por Anticipado (PUC 27)

Los ingresos que la entidad recibe por anticipado se deben tratar como un pasivo.

Los ingresos son los recursos que obtiene la entidad y que incrementan sus activos netos. Si ese ingreso es recibido por anticipado, quiere decir que el servicio no se ha prestado y por tanto no se han aumentado los activos netos. Los ingresos se llevarán al ingreso propiamente dicho (PUC 4), de acuerdo con el grado de ejecución en la prestación del servicio por parte de la entidad.

Por lo anterior, un ingreso recibido por anticipado se reconoce de acuerdo con el esquema de generación de los ingresos correlativos a la afectación del servicio prestado por la Asociación.

Política de Ingresos Recibidos para Terceros (PUC 2815)

Los Ingresos recibidos para terceros se deben tratar como un pasivo.

Registra los dineros recibidos por la Asociación a nombre de terceros y que en consecuencia serán reintegrados o transferidos a los terceros en los plazos y condiciones convenidos.

ACTIVOS NETOS (PUC 3)

Este grupo reemplazó el concepto de "patrimonio" tratándose de entidades sin ánimo de lucro de acuerdo con la "Enmienda al Documento de orientación técnica 014 del Consejo Técnico de la Contaduría, página 14".

El activo neto incluye los incrementos ganados a través del desarrollo de su objeto social y conservado para el uso en las operaciones de la entidad, menos las reducciones como resultado de operaciones no rentables.

Política para Partidas pertenecientes a "**Activos netos**":

"Los activos netos" se encuentran divididos en:

Capital emitido (PUC 31): Está constituido por los aportes iniciales a valor nominal.

Reservas (PUC 33): Está compuesta por la apropiación de excedentes obtenidos durante el periodo contable los cuales deben ser destinados conforme a la ley.

De acuerdo con la ley 1819 de diciembre del año 2016, las "asignaciones permanentes" nuevas no podrán tener una duración superior a cinco (5) años y deberán invertirse en el desarrollo de la actividad meritoria contemplada en el objeto social.

Resultado del ejercicio (PUC 36): Esta partida corresponde al resultado neto de la operación de la entidad durante un período determinado.

Ajustes de ejercicios anteriores (PUC 37)

Excedente por convergencia NIIF (PUC 39): Se utilizó únicamente para los ajustes a que hubo lugar en la implementación de NIIF en el ESFA.

POLITICA DE INGRESOS

Los ingresos se dividen en: a) ingresos por actividades ordinarias (PUC 41) y b) las ganancias (PUC 42); estas últimas se presentan por separado. (Sección 2.25)

Aspectos relevantes:

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen en la medida en que se vaya prestando el servicio, tanto en programas de envío como en los de hospedajes. Para ello se tiene establecido lo siguiente:

Para envío del ciclo NH, se causará el ingreso en los meses de Febrero a Junio con un 20% para cada uno de los meses, de los valores de la cuenta de ingresos recibidos por anticipado (PUC 27); para el envío del ciclo SH, se causará el ingreso entre los meses agosto a diciembre en un 90% de los valores de la cuenta de ingresos recibidos por anticipado (PUC 27) y el 10% restante, en enero del año siguiente.

Los programas de Hospedaje tienen duraciones diferentes, por lo que los ingresos se causan teniendo en cuenta el valor de los ingresos recibidos por anticipado distribuido entre los meses de duración del programa.

Donaciones: Se registrarán al valor nominal por el cual se recibe la misma.

Las ganancias, son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias, se presentan por separado y serán registradas al valor nominal. Ej. Los intereses de las inversiones y de los equivalentes de efectivos, los valores correspondientes a la diferencia entre la venta y el costo, la diferencia en cambio relacionada con el ajuste del peso colombiano frente al dólar estadounidense, otros valores que no tengan relación directa con los ingresos ordinarios.

POLITICA DE GASTOS.

Los gastos son: de operaciones ordinarias (PUC 51 y 52) y los otros gastos (PUC 53) que suelen presentarse por separado de los gastos ordinarios. (Sección 2.26)

Los gastos usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalente del efectivo, o propiedades, planta y equipo.

Los otros gastos, son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Se reconocen en el estado del resultado integral y habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de ellos es útil. Y en este rubro se incluyen por ejemplo, la diferencia en cambio por el cambio dado por la diferencia del peso Colombiano frente al Dólar Estadunidense y los gastos bancarios.

Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

1. Estados de Situación Financiera: Al 31 de diciembre del 2017.
2. Estados de Resultado Integral: Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.
3. Estados de Cambios en los activos netos: Al 31 de diciembre del 2017.
4. Estado de Flujo de Efectivo Directo: Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.
5. Y las revelaciones que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Tasa de Cambio

Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a la moneda funcional de la Compañía que es el peso colombiano, utilizando la TRM certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia y publicada por el Banco de la República en la fecha de la transacción.

Nota No 1. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo representan el 24% del total de los Activos y 72 % de los Activos Corrientes y están representados por:

1. El disponible en Caja, el efectivo que está en custodia de los tesoreros de cada uno de los comités.
2. El Disponible Bancos, los cuales representan los recursos de liquidez inmediata con que cuenta la Asociación para su utilización inmediata, los cuales se encuentra depositados en:
 - Cuentas corrientes: Son cuentas de la Oficina Nacional y se encuentran custodiadas por: Bancolombia y Banco de Bogotá.
 - Cuentas de Ahorros, de los Comités locales y de la Oficina Nacional, y se encuentran custodiados por Bancolombia.
3. Medios Líquidos Equivalentes, son Inversiones a la vista las cuales tienen liquidez inmediata y se encuentran custodiadas por Old Mutual, Credicorp Capital, Davivienda Corredores y Fiduciaria Bancolombia, y:
 - a) AFS puede disponer del saldo de inmediato sin restricción alguna y en cualquier momento de estas inversiones.
 - b) Los saldos corresponden al valor mostrado en cada uno de los extractos de la entidad financiera.
 - c) El banco corresponsal en Colombia es Corredores Davivienda y se identifica como "efectivo, fondos de dinero y depósitos bancarios".

Nota 1	2017	2016	USD
Efectivos y Equivalentes del efectivo			
Disponible			
Cajas Comités y Oficina Nal	10,562,985	2,581,417	
Cuentas Corriente Oficina Nal	18,322,138	60,288,641	
Cuentas de Ahorros comites y Ofc Nal	22,047,453	60,141,206	
Sub -Total	50,932,577	123,011,264	
Otros medios Liquidos equivalente			
Inversiones a la Vista			
Fondo Oldmutual	406,839,050	244,944,094	
Fonval Credicorp Capital	39,983,805	35,857,884	
Fiduciaria Bancolombia	404,097,742	387,052,476	
Renta Liquidez -Bancolombia	4,558,881	251,725,794	
Fondo de Inversión Colectiva Corredores Davivienda	253,625,537	37,983,463	
BonosGNB Sudameris (150,000) USD	447,823,800		150,075
Sub-Total Otros medio liquidos equivalentes	1,556,928,815	957,563,711	
Caja En Dolares	1,638,813	261,062	USD 549.20
Caja en Euros		1,256,577	
Cuenta DE Ahorros en Dolares	10,496,429	330,078,100	USD 3,517.57
Total Disponible y Otros medio liquidos Equivalentes	1,619,996,634	1,412,170,714	

Nota No 2. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar

Los Deudores Comerciales y las otras cuentas por cobrar representan el 9% de total de activo y el 28% de los activos corrientes realizados en el desarrollo de sus operaciones, de acuerdo con el objeto social de la misma, en esta partida se encuentran reflejados los valores adeudados por los padres de los participantes de envío (deudores nacionales), los cuales fueron facturados en el año 2017 en Dólares y han sido cancelados en el transcurso de lo corrido del año 2018 y de estos, \$251.845.213.52 corresponde a programas de NH18 y SH19. En cuanto a la provisión por deterioro de cartera, no ha sido necesario, dado que la cartera ha presentado buen comportamiento; a la fecha se ha recaudado el 54% del saldo a 31 de diciembre de 2017, al total de la cartera por facturación se debe restar el valor de las consignaciones por identificar, por valor de (\$43.011.964) pesos Mcte, los cuales corresponden a pagos realizados por los padres de los participantes y que se encuentran pendientes por descargar, a la fecha se han identificado \$20.581.968.

De los otros anticipos son valores entregados a los comités para gastos del normal funcionamiento del mismo (Boyacá y Valledupar).

En cuanto a las incapacidades de los trabajadores en el mes de enero 2018 fueron consignadas en la cuenta Ahorros No 20525759666.

Nota 2	2017	2016	USD
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar			
Deudores Nacionales	652,222,047	737,886,070	
Menos Consignaciones por Identificar	(43,011,964)	(17,908,936)	
Reclamaciones- Seguros Médicos Médicos	6,814,919	5,179,136	USD 2,283.82
Incapacidades-Compensar	9,702,000		
Total Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	625,727,001	725,156,270	
Anticipos			
Proveedores	1,354,180	8,159,000	
Empleados	769,277	659,662	
Otros	6,489,624	252,415	
Total- Anticipos	8,613,081	9,071,077	
TOTAL	634,340,083	734,227,347	

Nota No 3 Otros Activos Financieros

Los tiquetes por utilizar corresponden al Vaucher entregado por Avianca para ser utilizado en la compra de tiquete para María Victoria Riaño.

El valor de \$1.281.580.362 corresponde a las inversiones a largo plazo dado que su vencimiento es superior a un año y se encuentra conformada en pesos (COP) que corresponde al 55% del total de ellas y el 45% en Dólares (USD), en esta partida encontramos las inversiones de:

a) Fracciones de unidades hoteleras de Nao Cartagena (\$297 MM) y Hotel BH Barranquilla (\$253 MM), y Fondo Inmoval de Credicorp Capital (32MM), los bonos Bancolombia tanto en pesos como en dólares son inversiones que se realizan a través de Corredores Davivienda; al igual que los Bonos de Leasing Bancolombia, adicionalmente la inversión de Alianza Fiduciaria FIDEICOMISO FRACCIONES UNIDADES HOTELERAS NAO CARTAGENA obtuvo rendimientos financieros por un valor de \$15.965.867.86 durante el año 2017, mientras que Alianza Fiduciaria Barranquilla presentó déficit y por ello se realizó un desembolso por \$2.500.000 durante el año 2017.

b) Los saldos que se muestran corresponden a los extractos recibidos por cada una de las entidades financieras.

Nota 3	2017	2016	USD
Otras Inversiones financieras no corrientes			
Tiquetes por Utilizar	15,353	1,197,277	
Alianza Fiduciaria	549,727,111	549,727,111	
Inmoval Credicorp Capital	33,965,392	32,269,562	
Bonos Bancolombia COP	264,252,500		
Bonos Bancolombia COP	103,076,000		
Bonos Bancolombia (106.000) USD	330,544,006		USD 110,772
Sub-Total	1,281,565,009	581,996,673	
Total	1,281,580,362	583,193,950	

NOTA No. 4. Propiedad Planta y equipo

De la propiedad planta y equipo el 98% corresponde a Terrenos, Construcciones y edificaciones, el terreno representa el 60% y corresponde al terreno de la AK 72 No 181-75 en San José de Bavaria; las construcciones y edificaciones representan el 39% de la propiedad planta y equipo conformado

por las edificaciones de la Casa de San José de Bavaria y al local de Hacienda Santa Bárbara ubicado en calle 114 No 6 A 92 Local 239. Igualmente de deja constancia de:

- a) Sobre la titularidad la Asociación NO tiene ninguna restricción, ni está pignorada como garantía de deudas, y
- b) No hay compromisos contractuales para la adquisición de propiedades, planta y equipo.

Los muebles y enseres y los equipos de cómputo conforman el 2% de la propiedad planta y equipo.

Nota 4	2017	2016
Propiedad Planta y Equipo		
Terrenos Casa san José	1,946,954,309	1,946,954,309
Cosnrucciones y Edificaciones		
Casa San José	960,386,676	960,386,676
Local Santa Bárbara	463,076,150	463,076,150
Menos Depreciación	(111,895,502)	(72,887,502)
Total	1,311,567,325	1,350,575,325
Muebles y enseres	17,915,058	17,915,058
Menos Depreciación	(13,805,347)	(11,861,551)
Total	4,109,710	6,053,506
Equipos de Computacion y Comunicación	115,829,623	115,829,623
Menos Depreciación	(37,908,018)	(33,828,707)
Total	77,921,605	82,000,916
Total Propiedad Planta y Equipo	3,340,552,948	3,385,584,055

NOTA No 5. Cuentas Comerciales por pagar y Otras Cuentas

Esta partida representa el 1% del pasivo total y corresponde a los saldos que quedaron pendientes por cancelar a 31 de diciembre de 2017 y se encuentra distribuida de la siguiente manera:

- El 20% representa el saldo adeudado a los proveedores Nacionales los cuales serán cancelados durante el año 2018.
- El rubro de tarjetas de créditos de Bancolombia y es el 80% de los proveedores Nacionales, y su saldo de 2017 se canceló en su totalidad en el mes de enero de 2018.
- Provisiones: Corresponde al valor que adeudamos por concepto de participación de los educadores en el año 2017 y los cuales serán cobrados por internacional en el año 2018.
- Pasivos por Impuestos Corrientes: representa el 1% de pasivo total y estas partidas fueron canceladas en el mes de enero de 2018 dando cumplimiento a las fechas de vencimiento de la Secretaría de Hacienda y la Dirección de Impuestos Nacionales.

En la actualidad está en proceso de finalización la visita de la DIAN por el año 2015 según oficio DT 2015 2017 002446 con fecha de expediente del 2017/06/06.

Nota 5	2017	2016
Cuentas Comerciales por pagar y Otras Cuentas por pagar		
Proveedores Nacionales	3,608,258	13,499,713
AFS INT Network Strategic Investmen Fund		100,377,050
Tarjetas de Crédito	<u>14,841,768</u>	<u>20,356,953</u>
Total	<u>18,450,026</u>	<u>134,233,716</u>
Provisiones		
Envío NH		61,789,844
Envío SH		202,804,455
Ayudas Económicas	<u>1,629,961</u>	<u>15,448,028</u>
Total	<u>1,629,961</u>	<u>280,042,326</u>
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Retención en la fuente por pagar	8,881,000	4,833,000
Retención de ICA	297,000	150,000
Industria y Comercio	53,000	1,196,000
Iva	<u>(268,000)</u>	
Total	<u>8,963,000</u>	<u>6,179,000</u>

NOTA No 6. Beneficio a Empleados

Corresponde a los valores de las obligaciones de la Asociación con sus trabajadores que se generan en la relación laboral y que tienen exigibilidad a corto plazo, representan el 4% del total de los Pasivos totales. El cálculo de estas obligaciones ha sido realizado teniendo en cuenta la legislación laboral Colombiana Vigente; los intereses a las cesantías se cancelaron en el mes de enero de 2018 y las cesantías se consignarán a nombre de los empleados en el correspondiente fondo de cesantías en el mes de febrero de 2018, y se discriminan así:

Nota 6	2017	2016
Beneficios a Empleados		
Cesantía	20,138,416	21,760,095
Intereses/Cesantías	2,004,858	2,147,227
Vacaciones Cosolidadas	<u>38,812,149</u>	<u>35,994,134</u>
Total	<u>60,955,423</u>	<u>59,901,456</u>

NOTA No 7. Otros Pasivos Financieros

Representan el 94% del pasivo total y está conformado por:

- Aportes de nómina a los diferentes EPS y los fondos de pensiones, riesgos profesionales, cajas de Compensación, ICBF y al SENA los cuales fueron cancelados en el mes de enero de 2018.
- Otros Pasivos, son valores causados de los participantes de hospedaje por concepto de transportes y uniformes de los diferentes comités los cuales se cancelarán en el 2018.
- Reintegros a Padres: Son mayores valores cancelados por los padres de los participantes de los cuales en el mes de enero de 2018 se reintegraron.
- Ingresos recibidos por anticipado de los diferentes programas de hospedaje y de envío, que a la fecha no se han realizado dado a que estos están en etapa de ejecución o se van ejecutar durante el año 2018.

- Ingresos recibidos para terceros: Estas partidas se transferirán en dólares a la tasa del día en que se realice la transacción corresponden al Hosting Fee de cada uno de los participantes de envío para el hospedaje en el exterior, los otros pagos internacionales Medical Fund y Liability Fund, NSF, NMF, GCC y tiquetes de los programas de envío los cuales serán cancelados en el transcurso del 2018; las contribuciones son valores pagados a AFS Inc., con el fin de desarrollar los programas y para el funcionamiento de la RED.

Los USD\$82.489 (\$246.146.281) corresponden al saldo a favor de AFS Colombia de la factura de Internacional con corte a 5 de Diciembre de 2017, el cual se cruza en cada uno de los meses en que haya obligaciones por pagar.

Nota 7	2017	2016	
Otros Pasivos Financieros			
Aportes de Nómina	21,373,690	18,392,233	
Otros Pasivos	2,786,897	1,770,154	
Cuentas por reintegrar a padres	13,003,201	11,282,246	
Total	37,163,788	31,444,633	
Ingresos Recibidos por Anticipado			
Programas de envío NH y SH	114,003,720	563,419,533	USD 38,205
Programas de Hospedaje	525,839,162	547,509,540	
Sub- Total	639,842,882	1,110,929,073	
Ingresos Recibidos Para Terceros			
Hosting Fee Pax Envío	464,627,420	544,988,050	USD 155,706
Otros Pagos de Internacional*	313,040,877	323,976,276	USD 104,906
Contribuciones	53,667,230		USD 17,985
Hosting Fee BZ SH17	13,720,432	34,133,076	USD 4,598
Tiquetes- NH18 y SH18	231,924,358		
Visas NH18- SH18	21,107,096		
Menos USD\$	(246,146,281)	(156,928,431)	USD (82,489)
Total	851,941,132	746,168,972	
GRAN TOTAL	1,528,947,803	1,888,542,677	

*Medical Fund y Liability Fund, NSF, NMF

Activos Netos.

Es la diferencia entre los activos y los pasivos y está conformado por el Capital Emitido, las reservas, los excedentes por efecto de la convergencia a las NIIF, los ajustes de ejercicios anteriores y el excedente del período actual.

NOTA No 8. Ingresos de Actividades Ordinarias.

Los Ingresos de las Actividades Ordinarias del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, correspondientes a las actividades desarrolladas en el cumplimiento del objeto social están conformados por:

- Donaciones: Son valores consignados a través de las cuentas de ahorros y corriente de Bancolombia.
- Otras Enseñanza de Cultura: Son valores recibidos a nivel nacional por talleres realizados por la Asociación, sobre Aprendizaje Intercultural.
- Ingresos por programas de envío: Representan el 32% de los ingresos de actividades ordinarias.

- Ingresos de Hospedaje corresponden al 62% de los ingresos de las actividades ordinarias y están relacionadas con los participantes que vienen de otros países a través de los programas que ofrece AFS COL.
- El 5% de los ingresos están representados por los programas de envío de SENTIO,

Nota 8	2017	2016
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Comisiones	4,789,916	
Donaciones	3,632,000	20,503,752
Otras Enseñanza -Cultura	7,270,000	74,379,090
Aportes Voluntarios E Inscripciones	8,550,000	18,857,436
Programa envío SH	294,779,197	651,679,851
Programa envío NH	216,819,569	544,767,035
Programas Cortos	4,473,124	16,507,359
Becas Corporativas	45,935,100	69,993,231
Experiment SH	39,925,514	46,364,425
Becas Otros Países		76,111,498
Becas Parciales Institucionales	17,113,274	54,595,023
Ingresos por programas de Envío	<u>627,595,776</u>	<u>1,478,875,858</u>
Ingresos Hospedaje NH bz	332,155,870	252,401,382
Ingresos Hospedaje SH bz	119,618,099	113,004,634
Ingresos Hospedaje SH sc	88,145,326	106,160,683
Ingresos Hospedaje NH sc	547,444,078	349,908,022
Ingresos Hospedaje NH cs	46,680,356	50,545,404
Ingresos Hospedaje SH cs	42,004,328	37,426,468
Ingresos Hospedaje VSgd	46,126,542	32,596,014
Ingresos Hospedaje IPlg		6,403,793
Ingresos por programas de Hospedaje	<u>1,222,174,600</u>	<u>948,446,400</u>
Servicio Comunitarios	23,248,044	37,039,569
Celtic	11,833,535	32,874,121
USA College		13,196,371
Becas BZ	20,541,530	2,606,628
DEN College	4,448,232	13,586,315
DEN YPcf		1,009,004
CLLC	36,652,165	5,827,062
Otros programas Sentio in	3,458,639	
Ingresos programas SENTIO	<u>100,182,145</u>	<u>106,139,069</u>
Total	<u>1,965,644,437</u>	<u>2,628,344,168</u>

NOTA No 9. Gastos de programas

Esta partida representa todas las erogaciones y cargos que están directamente asociados con la operación de la Asociación y de los cuales obtuvo sus ingresos, están presentados de acuerdo por la función de los gastos.

La disminución del 53% de los gastos de programas en el año 2017 con respecto al 2016, se dio por la contabilización de los tiquetes de los programas de envío como ingresos recibidos para terceros al igual que los gastos de visa.

Nota 9	2017	2016
Costo de Operación		
Gastos de Personal	679,683,079	646,203,754
Operacionales		
Arrendamientos	8,502,000	12,170,000
Contribución NSI		111,699,313
Seguros de Accidentes	2,066,000	3,759,080
Servicio telefónico,celular,correo,mercadeo,misceláneos	47,147,598	52,516,210
Incentivos, entrenamientos y capacitaciones, reuniones Internacionales	105,433,021	40,446,344
Gastos de Comités, orientaciones y talleres, transportes, elementos de	113,444,586	146,377,880
Sub Total	276,593,205	366,968,827
Gastos Programas		
Envíos NH y SH	2,638,182	428,686,494
Experiment NH y SH	982,528	8,582,498
Becas Corporativas e Institucionales	1,600,653	43,155,031
Becas Otros Países	936,910	25,494,072
Programas Cortos		7,237,309
Hospedaje NH y SH	413,925,857	358,208,451
Sentio	1,405,931	29,266,413
Sub-Total	421,490,061	900,630,267
TOTAL	1,377,766,345	1,913,802,848

NOTA No 10. Ganancias

En este rubro encontramos aquellos valores diferentes a los de la operación, entre los que encontramos el excedente generado por la venta de los apartamentos del proyecto ENTORNO 109.

Nota 10	2017	2016
Ganancias		
Financieros	109,675,295	71,248,459.19
Diferencia en Cambio	412,640,951	1,050,878,451.45
Recuperaciones de Provisiones		11,424,272.00
Indemnizaciones por Siniesntro		11,181,134.00
Indemnizacion Por daño Emergente		107,621,240.00
descuentos Concedidos	179,446	
Indemnizaciones	2,146,774	
Excedente en Venta de Construcciones		
ApartamentoS entorno 109	126,268,873	79,290,098
Sub- Total	126,268,873	79,290,098
Diversos	21,670	58,202
Total	650,933,009	1,331,701,856

NOTA No 11. Gastos de Administración

Los gastos de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de la Asociación y se registran, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa del ente económico, incluyendo básicamente, las incurridas en las áreas ejecutiva, financiera, legal y administrativa.

Nota 11	2017	2016
Gastos de Administración		
Gastos de Personal	<u>343,906,938</u>	<u>311,296,834</u>
Honorarios	53,563,532	52,326,156
Impuestos ICA y Predial	28,604,000	25,554,500
Seguros	9,319,454	7,406,874
Serv: Vigilancia, Luz, Teléfono, Celular Agua Miscelaneos	20,852,168	20,098,834
Gastos legales (Cámara de Comercio)	2,624,831	1,755,639
Mantenimiento: Equipo de oficina, Computo e Impresoras	16,115,306	35,014,111
Asamblea y Junta	52,899,421	84,219,872
Actualización Software Contable	1,607,348	1,422,972
Diversos	34,102,788	43,601,703
Dotación CAI	1,571,429	879,123
SUB-TOTAL	<u>221,260,277</u>	<u>272,279,784</u>
SUB TOTAL	<u>565,167,215</u>	<u>583,576,618</u>
Depreciaciones	<u>45,031,107</u>	<u>46,917,287</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<u>610,198,322</u>	<u>630,493,905</u>

NOTA No 12. Gastos Financieros

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con la ejecución del objeto social de la Asociación.

Nota 12	2017	2016
Gastos Financieros		
Financieros		
Gravamen a los movimientos financieros (4x1000)	15,701,575	18,888,295
Compra de Chequeras	2,236,593	2,327,975
Servicios Bancarios	5,469,847	3,219,359
IVA	353,368	1,249,214
Comisiones - Bancarias	5,526,061	5,745,527
Intereses	170,000	3,789
Total	<u>29,457,444</u>	<u>31,434,160</u>
Diferencia en Cambio	409,652,733	947,585,695
Gastos de Administración de Inversiones		
Depreciaciones		3,871,000
Impuesto Predial	1,135,097	2,343,000
Impuesto de Industria y Comercio	17,005,000	14,378,000
Escrituración	2,967,912	22,504,990
Gastos servicios Públicos	1,810,524	573,988
Gastos de Administración	3,939,662	6,311,247
Comisiones	48,263,400	
Alianza Fiduciaria - Barranquilla	2,500,000	
Total	<u>77,621,595</u>	<u>49,982,225</u>
Perdidas por Siniestro		1,264,052
Impuestos asumidos	4,225,652	3,089,476
Multas y sanciones		184,000
Estampillas Procultura		1,951,421
Estampillas Personas Mayores		3,902,842
Estampillas Universidad Distrital		975,710
Total		<u>6,829,973</u>
Diversos	551,940	115,846
Total	<u>521,509,364</u>	<u>1,040,485,427</u>

CARTA DE GERENCIA O REPRESENTACION

Nosotras la representante legal y la contadora de la ASOCIACION AFS PROGRAMAS INTERCULTURALES COLOMBIA, certificamos que los Estados Financieros Básicos muestran su situación financiera en el Estado de la Situación Financiera a 31 de Diciembre de 2017, Estado de Resultado Integral , de cambio en los activos netos, de flujos de efectivos por el año terminado en esta fecha y que además sus cifras fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad, que se derivan de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y de aseguramiento de la información.

Los procedimientos de valuación, valorización y presentación han sido aplicados uniformemente y reflejan razonablemente la situación financiera de la ASOCIACION a diciembre 31 de 2017, así como también los resultados de sus operaciones.

Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.


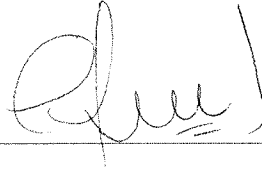
Adicionalmente destacamos los siguientes aspectos, de acuerdo con nuestro leal saber y entender:

1.- Reconocemos nuestra responsabilidad en relación con la presentación razonable de los estados financieros (EF) de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF), incluyendo la revelación apropiada de toda la información estatutaria requerida.

2.- No ha habido irregularidades en lo que se refiere a la representación legal o a los empleados que desempeñan un papel importante en el sistema de control interno que pudieran tener un efecto importante sobre los EF.

3) Los EF no tienen errores u omisiones importantes

4) La asociación tiene títulos satisfactorios de todos los activos y no hay gravámenes o limitaciones sobre sus activos.

	
María del Rosario Gutiérrez B. Representante legal De Asociación AFS programas Interculturales - Colombia	Clara Cristina Mancera Sierra Contadora pública TP-43005-T

Dado a los 22 días de mes de enero 2018.