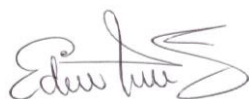


FUNDACION CATARUBEN
NIT. 900.634.522 - 9
Estados de Situación Financiera
A 31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 y 2017)

	Nota	31 de diciembre	
		2018	2017
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 36,606,824	14,463,019
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	209,000,275
Inventarios		60,840,830	-
Activos por impuestos corrientes	9	1,204,025	14,546,781
Otros activos financieros		-	-
Otros activos no financieros		-	-
Total activos corrientes		98,651,678	238,010,075
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		-	-
Propiedades, Planta y Equipo	10	41,701,620	36,983,087
Propiedades de inversion.		-	-
Activos intangibles.	10	23,684,193	317,333
Otros activos financieros		-	-
Otros activos no financieros		-	-
Activos por impuesto diferido.		-	-
Total activos no corrientes		65,385,813	37,300,420
Total activos		\$ 164,037,491	275,310,495
Pasivos			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	19,531,213	41,597,169
Pasivos financieros (prestamos bancarios)			
Pasivos por impuestos corrientes	11	32,201,472	97,152,160
Beneficios a empleados	11	17,511,526	26,298,440
Otros pasivos no financieros			
Total pasivos corrientes		69,244,211	165,047,769
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	10,895,387	41,957,976
Pasivo por impuestos diferidos			
Total pasivos no corrientes		10,895,387	41,957,976
Total pasivos		\$ 80,139,598	207,005,745
Patrimonio			
Aportes Sociales	13	10,000,000	10,000,000
Reservas	13	58,304,750	25,424,641
Resultados Acumulados		-	-
Resultado del periodo	13	15,593,143	32,880,109
Efectos de adopción por primera vez			
Otro resultado integral		-	-
Total patrimonio		83,897,893	68,304,750
Total pasivos y patrimonio		\$ 164,037,491	275,310,495



EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑALOZA
Representante Legal



MÓNICA PATRICIA LUNA
Contadora
T.P. 160700- T

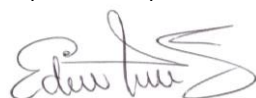


GERSON MARIO AVILA DAZA
Revisor Fiscal
T.P. 39,630 - T

FUNDACION CATARUBEN
NIT: 900.634.522 - 9
Estados de Resultados y Otro Resultado Integral
Año terminado al 31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017)

	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	14	\$ 381,525,737	522,750,914
Costo de ventas	15	<u>(223,831,338)</u>	<u>(403,353,964)</u>
Utilidad bruta		<u>157,694,399</u>	<u>119,396,950</u>
Costos de distribución			
Gastos de administración	15	(125,420,901)	(76,923,913)
Otros ingresos	16	-	9,910,007
Otros gastos	15	-	(4,720,712)
		<u>(125,420,901)</u>	<u>(71,734,618)</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>32,273,498</u>	<u>47,662,332</u>
Costo financiero, neto	17	1,906,176	4,944,174
Intereses Bancarios		365,695	
Gastos no operacionales	17	14,408,484	
		<u>16,680,355</u>	<u>(71,734,618)</u>
Ganancias antes de impuestos		<u>15,593,143</u>	<u>42,718,158</u>
Gastos por impuesto a las ganancias		-	9,838,049
Resultado del periodo		\$ <u>15,593,143</u>	<u>32,880,109</u>
Otro resultado integral			
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo			
Diferencias en conversión		-	-
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-
Resultado integral total		15,593,143	32,880,109

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑALOZA
Representante Legal



MÓNICA PATRICIA LUNA
Contador Público
T.P. 160700- T

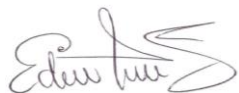


GERSON MARIO AVILA DAZA
Revisor Fiscal
T.P. 39630 - T

FUNDACION CATARUBEN**NIT:900.634.522 - 9****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

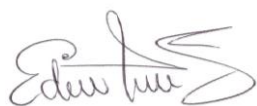
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	Impactos por la Transición al nuevo marco normativo	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000
Capital suscrito y pagado						
Reservas	58,304,750	-				58,304,750
Resultados Acumulados			-			
Resultado del periodo				15,593,143		15,593,143
Efectos de adopción por primera vez						
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	68,304,750		-	15,593,143	-	83,897,893

**EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑALOZA**
Representante Legal**MÓNICA PATRICIA LUNA**
Contadora
T.P. 160700 - T**GERSON MARIO AVILA D**
Revisor Fiscal
T.P. 39630- T

FUNDACION CATARUBEN
NIT: 900.634.522 - 9
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	NOTA	2018	2017
ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad del Ejercicio		15,593,143	32,880,109
Partidas que no afecta el efectivo			
Cambios en Activos y Pasivos operacionales			
Ajustes por la disminución (incremento) de Deudores		209,000,275	- 129,571,615
Ajustes por disminuciones (incremento) de Activos por impuestos	-	13,342,756	60,455,403
Ajustes por disminuciones (incremento) de Otros Activos	-	60,840,830	
Ajustes en otros Activos no financieros	-	60,840,830	
Ajustes en Acreedores y Cuentas por pagar	-	53,128,545	41,597,169
Ajustes pro pasivos Financieros			
Ajustes en Pasivos por impuestos corrientes	-	64,950,688	-
Ajustes por beneficios a empleados	-	8,786,914	
Ajustes por otros pasivos no financieros		31,355,557	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
	-	5,941,588	5,361,066
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Propiedad planta y equipo		4,718,533	8,203,925
Activos intangibles		23,366,860	296,919
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION			
		28,085,393	8,500,844
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Reembolso de prestamos corto		- -	4,984,450
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
		- -	4,984,450
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
EQUIVALENTES DE EFECTIVO		22,143,805	8,877,460
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		14,463,019	5,585,559
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO CORI		36,606,824	14,463,019
Reembolso de prestamos largo plazo		0	0
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		36,606,824	14,463,019



EDUWIN ANTONIO HINCAPIÉ PEÑALOZA
Representante Legal



MÓNICA PATRICIA LUNA
Contador Público
T.P. 160700 - T



GERSON MARIO AVILA DAZA
T.P. 39,630-T
Revisor Fiscal



FUNDACIÓN CATARUBEN



**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS, BAJO ESTÁNDARES
INTERNACIONALES DE ÁREA CONTABLE NIIF PARA PYMES**

YOPAL - CASANARE

2018

CONTENIDO

	<i>Página</i>
<i>Políticas contables y notas explicativas</i>	3
<i>Estado de situación financiera</i>	23
<i>Estado del resultado integral</i>	24
<i>Estado de cambios en el patrimonio</i>	25
<i>Estado de flujos de efectivo</i>	26
<i>Descripción de los elementos de los Estados Financieros</i>	27

CAPITULO 1

INFORMACIÓN GENERAL DE FUNDACIÓN CATARUBEN

La FUNDACIÓN CATARUBEN con NIT 900.634.522-9 tiene como objeto la prestación de servicios de asesoría, consultoría, asistencia y capacitación en investigación básica y aplicada, gestión y desarrollo de turismo científico y natural; estructuración, formulación, planeación, ejecución, control, estudio y financiación de proyectos. Comercialización y venta de productos tanto dentro como fuera del país; Compra y venta de bienes inmuebles, muebles, maquinaria y equipo. La Fundación Cataruben es persona jurídica y pertenece al régimen especial.

Actividades económicas:

Actividad principal: investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias naturales y la ingeniería.

Actividad secundaria: investigaciones y desarrollo experimental en el campo de las ciencias sociales y las humanidades.

Actividad adicional 1: actividades de operadores turísticos.

Actividad adicional 2: Formación académica no formal

Tiene como responsabilidades:

- ✓ Impuesto de renta y complementarios, régimen especial
- ✓ Retención en la fuente a título de renta
- ✓ Retención en la fuente en el impuesto sobre las ventas
- ✓ Ventas del régimen común
- ✓ Informante de exógena

Diagnóstico

Con la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera en Colombia y cuya implementación es obligatoria, el país viene desarrollando el proceso de convergencia a estándares internacionales contables de información financiera y de aseguramiento de información como lo señaló la Ley 1314 de 2009, con el propósito de apoyar la internacionalización de las relaciones económicas, con estándares internacionales de aceptación mundial, con las mejores prácticas y con la rápida evolución de los negocios y otro tipo de beneficios.

Según la ley antes mencionada, en el año 2013 diseñar previamente el manual de políticas contables IFRS-NIIF es el primer paso para el aseguramiento y control de información financiera, teniendo en cuenta este aspecto y dadas las anteriores

situaciones, se establece la necesidad de expedir un Manual de Políticas Contables para la FUNDACIÓN CATARUBEN con el propósito de definir las reglas para los primeros estados financieros del ente preparados de acuerdo con las NIIF, en relación con la transición desde la normativa local aplicada por la empresa.

1. POLÍTICA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Objetivo:

Coincidir el saldo contable del rubro bancos con el saldo del extracto emitido por las entidades bancarias y similares que administren los recursos, en cuentas de ahorro, crédito y demás. Es decir todos los recursos con bajo riesgo de conversión en efectivo.

Definición

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. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de 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.

Alcance

Esta política es aplicable al efectivo y equivalente de efectivo, originado de actividades desarrolladas por LA FUNDACIÓN CATARUBEN. Esto incluye Caja, Bancos.

1105	CAJA
110505	CAJA GENERAL
1110	BANCOS
111005	MONEDA NACIONAL

Reconocimiento

Se reconocerá como efectivo en caja, el valor en contenido en monedas y billetes, mantenidos en la empresa cuando: sea por ingresos provenientes de la venta de contado, o el recaudo de cartera por concepto de manejo de ventas a crédito a clientes.

Se reconocerá como saldo en bancos, el resultado final del movimiento del efectivo, sea por el ingreso de efectivo por concepto de recaudo de cartera, transferencias de la Caja a Bancos, o salida de efectivo por pago a proveedores, a empleados, suministros.

Medición

La caja se medirá por el valor certificado en los conteos de monedas y billetes mantenidos en la empresa, y el saldo sea de acuerdo a los movimientos de caja, sean ingresos o egresos por la actividad de la empresa.

Las diferencias se registran como: pendiente por cobrar al empleado.

Los saldos en los bancos sean en cuentas de ahorro o crédito, se medirá de acuerdo al valor reportado en los extractos. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocen como gastos, o ingresos o el pago de cuentas por cobrar.

Revelación

La apertura de nuevas cuentas en bancos, serán objeto de revelación en los estados financieros, donde se manifieste las razones del hecho.

El encargado de manejar el efectivo debe rendir informe, dicho informe hará parte de las revelaciones de los estados financieros, cuyo objeto es mostrar los movimientos de efectivo del periodo que tuvieron importancia relativa.

2. POLÍTICA DE CUENTAS POR COBRAR

Objetivo

Establecer los principios contables para el tratamiento de la información relacionada con las cuentas por cobrar, implementados en la operatividad de la FUNDACIÓN CATARUBEN.

Definición

Son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los anteriormente expuestos y de los que no permitan al tenedor la recuperación sustancial de toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio, que serán clasificados como disponibles para la venta.

Alcance

Los instrumentos financieros, constan de:

- Efectivo

Reconocimiento

Un activo financiero o un pasivo financiero se reconocen sólo cuando la entidad se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El contrato debe dar lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Son ejemplos comunes de activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro, y de los correspondientes pasivos financieros que representan una obligación contractual de entregar efectivo en el futuro, los siguientes:

Activo financiero: derecho contractual

- Para un préstamo a largo plazo concedido a otra entidad, se reconoce una cuenta por cobrar al valor presente de la cuenta por cobrar en efectivo (incluidos los pagos por intereses y el reembolso del principal) de esa entidad.
- Para bienes vendidos a un cliente a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar en efectivo de esa entidad, que suele ser el precio de la factura. Si no se conoce el precio de venta en efectivo actual, se puede estimar como el valor presente de la cuenta por cobrar en efectivo descontado utilizando la tasa (o tasas) de interés de mercado vigente para una cuenta por cobrar similar.
- depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.
- préstamo por cobrar

Medición inicial

Primera vez: los instrumentos financieros se miden a su precio de transacción, salvo que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se medirá el activo financiero al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

La FUNDACIÓN CATARUBEN medirá las cuentas por cobrar:

- Precio de la transacción incluyendo los costos de la operación, o
- Por su valor razonable.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la institución medirá el activo financiero por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar (interés implícito).

La FUNDACIÓN CATARUBEN considera que todas las ventas realizadas con periodos inferiores a 120 días son equivalentes de efectivo y por lo tanto no contienen un elemento de financiación y por ende no aplicaría el concepto de medición a valor razonable o costo amortizado.

Medición posterior

Las cuentas por cobrar, posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Una cuenta por cobrar deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio, es decir cuyo objeto es mantener el activo para poder obtener los flujos de efectivo contractuales.
- b) Las condiciones contractuales de la cuenta por cobrar dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el reporte del principal pendiente

Las cuentas por cobrar que no tengan establecida una tasa de interés se medirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir.

Se revisarán las estimaciones de cobros y se ajustará el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

- El recaudo de cartera, es a: 15 días Y 30 días

Valor razonable

La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la fundación establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es establecer, en la fecha correspondiente a la medición, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las

referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

Si existiese una técnica de valoración comúnmente utilizada por los participantes en el mercado para fijar el precio de ese instrumento, y se hubiera demostrado que proporciona estimaciones fiables de los precios observados en transacciones reales de mercado, la institución utilizará esa técnica.

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora).

El método de la tasa de interés efectiva

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

Para calcular la tasa de interés efectiva, la institución estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos raros en que esos flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la institución utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

Revelación

La FUNDACIÓN CATARUBEN revelará los importes en libros de cada una de las siguientes categorías de activos financieros y pasivos financieros en la fecha sobre la que se informa, en total, en el estado de situación financiera o en las notas:

- Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado
- Activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor.

Presentación

El activo que cumplan los requerimientos, hace parte de los instrumentos financieros, y se ubicados en el estado de situación financiera, Como activo Corriente

3. POLÍTICA DE CUENTAS POR PAGAR

Objetivo

Identificar los pasivos financieros que tengan las características dado sus beneficios

Alcance

Los instrumentos financieros, constan de:

- Instrumentos de pasivo (como una cuenta, pagaré o préstamo por pagar) que cumplan ciertas condiciones (en particular, los rendimientos para el tenedor son fijos o variables con un criterio de tasa de interés observable o cotizada de referencia única);
- Compromisos de recibir un préstamo que no pueden ser liquidados por el importe neto en efectivo y se espera que el préstamo reúna las mismas condiciones que otros instrumentos de pasivo de esta sección.

Reconocimiento

Un pasivo financiero se reconoce sólo cuando la FUNDACIÓN CATARUBEN se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El contrato debe dar lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Son ejemplos de pasivos financieros que puede presentar la empresa, en el periodo contable.

Pasivo financiero: obligación contractual

- Para un préstamo recibido de un banco, inicialmente se reconoce una cuenta por pagar al importe presente de cuenta por pagar en efectivo al banco (por ejemplo, incluidos los pagos por intereses y el reembolso del principal).
- Para bienes comprados a un proveedor a crédito a corto plazo, se reconoce una cuenta por pagar al importe sin descontar debido al proveedor, que normalmente es el precio de la factura.
- Pagares, cuentas por pagar.
- Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas.

Nota: los aportes de los socios

Medición inicial

Primera vez: los instrumentos financieros se miden a su precio de transacción, salvo que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se medirá el pasivo financiero al valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

La FUNDACIÓN CATARUBEN medirá las cuentas por pagar:

- Precio de la transacción incluyendo los costos de la operación, o
- Por su valor razonable.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la institución medirá el activo financiero por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar (interés implícito).

Medición posterior

Las cuentas por cobrar, posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los préstamos se miden al costo amortizado empleando el método del interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Los sobregiros se reembolsan por completo cuando así se lo solicita y se miden Inicialmente para luego establecerlos al valor nominal (el importe del préstamo)

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo. Las cuentas comerciales por pagar se miden al importe no descontado de efectivo que debe pagarse.

Valor razonable

La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la fundación establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es establecer, en la fecha correspondiente a la medición, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

Si existiese una técnica de valoración comúnmente utilizada por los participantes en el mercado para fijar el precio de ese instrumento, y se hubiera demostrado que proporciona estimaciones fiables de los precios observados en transacciones reales de mercado, la institución utilizará esa técnica.

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora).

El método de la tasa de interés efectiva

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

Para calcular la tasa de interés efectiva, la institución estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos raros en que esos flujos de efectivo o la vida esperada de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la institución utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

Revelación

La FUNDACIÓN CATARUBEN revelará los importes en libros de cada una de las siguientes categorías de activos financieros y pasivos financieros en la fecha sobre la que se informa, en total, en el estado de situación financiera o en las notas:

- Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados
- Pasivos financieros medidos al costo amortizado
- Compromisos de préstamo medidos al costo menos deterioro del valor.

Presentación

El pasivo que cumpla los requerimientos, hace parte de los instrumentos financieros, y se ubican en el estado de situación financiera.

4. POLÍTICA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Objetivo

Prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Alcance

Esta política aplicará a la contabilidad de las propiedades, planta y equipo, así como a las propiedades de inversión cuyo valor razonable no se pueda medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado.

Se contabilizarán como propiedad planta y equipo si:

- a) Se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios.
- b) Se espera usar en más de un periodo

Entre ellos:

- Terrenos
- Construcciones y edificaciones

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

- maquinaria y equipo
- equipo de oficina
- muebles y enseres
- equipo de computación y comunicación
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA
- maquinaria y equipo
- muebles y enseres
- equipo de oficina
- equipo de computación y comunicación

Reconocimiento

La FUNDACIÓN CATARUBEN reconocerá como propiedad planta y equipo a los activos que cumplan los siguientes criterios.

- Es probable que la FUNDACIÓN CATARUBEN obtenga beneficios económicos futuros.
- el costo de la partida puede medirse con fiabilidad. Y se espera que se utilice en más de un periodo contable, caso contrario se llevara al inventario.

Igualmente hace parte de la propiedad planta y equipo las Propiedades de inversión, en terrenos, o edificaciones.

La clase de propiedad planta y equipo, se mencionan abajo con su grupo de activos que tienen similar naturaleza

Medición inicial

La FUNDACIÓN CATARUBEN medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Costo de la propiedad, planta y equipo adquirida:

El costo será el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Los desembolsos que conforman el costo son:

- El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición posterior

La FUNDACIÓN CATARUBEN medirá todas las partidas de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Depreciación

Si los principales componentes de una partida de propiedad planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, la FUNDACIÓN CATARUBEN distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes y se depreciara estos componentes por separado a lo largo de su vida útil.

Los terrenos y los edificios son activos separables, y una entidad los contabilizara por separado, incluso si los adquirió de forma conjunta.

- La depreciación inicia cuando el bien este disponible para su uso, esto es cuando se encuentre en disposiciones necesarias para operar.
- La depreciación, cesa cuando el bien se da de baja (por venta), o está totalmente depreciado.
- El método de depreciación que refleja lo que se espera consumir de los beneficios económicos futuros del activo es el LÍNEA RECTA
- Si hay diferencias del patrón de la depreciación, debido a hechos actuales, que indiquen que el valor que se espera consumir de la propiedad planta y equipo, no es el adecuado, la FUNDACIÓN CATARUBEN contabilizará este cambio como un cambio de estimación contable.

Base depreciable, periodo de depreciación y método de depreciación

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la empresa.

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil, definida acorde con la expectativa de uso del activo de La FUNDACIÓN CATARUBEN.

La FUNDACIÓN CATARUBEN definió las siguientes vidas útiles según grupo de propiedad, planta y equipo:

Concepto	Vida útil
Construcciones y edificaciones	40 y 80 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computo	5 años

Revelación

Una entidad revelará para cada categoría de partidas de propiedad, planta y equipo que se considere apropiada, la siguiente información:

- Las bases de medición utilizadas para determinar el importe bruto en libros.
- Los métodos de depreciación utilizados.
- Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.
- El importe bruto en libros y la depreciación acumulada (agregada con pérdidas por deterioro del valor acumuladas), al principio y final del periodo sobre el que se informa.
- Estimación contable: Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.
- leasing: se debe revelar el importe de los compromisos contractuales, por la adquisición de propiedades planta y equipo.

Política de Transición

La empresa adopta como costo de la propiedad planta y equipo que en este momento posee la empresa:

- Muebles y enseres: Valor en libros según PCGA anterior

Presentación

La propiedad planta y equipo se reconocerá en el estado de situación financiera como activo no corriente

5. POLÍTICA DE ACTIVOS INTANGIBLES

Objetivo

Establecer los requerimientos contables y de información correspondientes a los activos intangibles distintos de la plusvalía; determinar cuándo un activo intangible cumple las condiciones para su reconocimiento en los estados financieros, Medir los activos intangibles al momento del reconocimiento inicial y posteriormente, Presentar y revelar activos intangibles en los estados financieros entre otras.

Alcance

La contabilización de todos los activos intangibles distintos de la plusvalía y activos intangibles mantenidos por LA FUNDACIÓN CATARUBEN para su venta en el curso ordinario de sus actividades.

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando:

- es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de LA FUNDACIÓN CATARUBEN y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado, o
- surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Reconocimiento

LA FUNDACIÓN CATARUBEN reconocerá un activo intangible como activo si, y solo si:

- Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la FUNDACIÓN CATARUBEN.
- El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad
- El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

Las licencias de programas informáticos son activos intangibles de la FUNDACIÓN CATARUBEN porque esta tiene el derecho legal a utilizar el programa según las licencias para generar beneficios económicos futuros.

- LICENCIA DE SOFTWARE PUNTO CONTABILIDAD

Medición inicial

LA FUNDACIÓN CATARUBEN medirá inicialmente los activos intangibles al Costo.

Costo comprende el precio de adquisición, incluyendo los impuestos no recuperables, otro costo directamente atribuible necesario para la preparación del activo para su uso previsto después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas

Dentro de los costos directamente atribuibles esta los honorarios y los costos de probar si el activos funciona adecuadamente

Medición posterior

Los activos intangibles se medirán al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los requerimientos para la amortización, es teniendo en cuenta la vida útil del intangible: Que es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad, no necesariamente es la vida económica que es el periodo en el cual los intangibles nos generan beneficios futuros.

Amortización a lo largo de su vida útil

- La vida útil que surja de un derecho contractual o legal no excederá el periodo de esos derechos.
- Si LA FUNDACIÓN CATARUBEN no es capaz de hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de 10 años

Periodo

- El importe depreciable de un activo intangible de forma sistemática a lo largo de su vida útil.
- El cargo por amortización de cada periodo se reconocerá como un gasto

Método de amortización

La amortización comenzará cuando el activo intangible esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que se pueda usar de la forma prevista por la gerencia.

LA FUNDACIÓN CATARUBEN aplicará:

El método lineal: el importe depreciable del activo se distribuye de manera uniforme a lo largo de su vida útil. Por ello, la amortización lineal da lugar a un cargo de amortización constante distribuido a lo largo de la vida útil del activo.

La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas.

- El método de amortización que refleja el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Es el método lineal de amortización.
- LA FUNDACIÓN CATARUBEN contabilizará el cambio en el valor residual, el método de amortización o la vida útil como un cambio en una estimación contable.

Revelación

LA FUNDACIÓN CATARUBEN revelará, para cada clase de activos intangibles, lo siguiente:

- Las vidas útiles o las tasas de amortización utilizadas.
- Los métodos de amortización utilizados.
- El importe en libros bruto y cualquier amortización acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor), tanto al principio como al final de cada periodo sobre el que se informa.
- La partida (partidas), en el estado del resultado integral (y en el estado de resultados, si se presenta) en la(s) que está incluida la amortización de los activos intangibles.

Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del periodo sobre el que se informa, que muestre por separado:

- Las adiciones.
- Las disposiciones.
- Las adquisiciones mediante combinaciones de negocios.
- La amortización.
- Las pérdidas por deterioro del valor.
- Otros cambios.

No es necesario presentar esta conciliación para periodos anteriores.

- La existencia e importes en libros de los activos intangibles a cuya titularidad la entidad tiene alguna restricción o que está pignorada como garantía de deudas.
- El importe de los compromisos contractuales para la adquisición de activos Intangibles.

6. POLÍTICA DE PASIVO Y PATRIMONIO

Objetivo

Establecer los principios para clasificar los instrumentos financieros emitidos por una entidad como pasivos o como patrimonio, y para contabilizar los instrumentos de patrimonio.

Definición

Patrimonio: es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Pasivo: es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, a su vencimiento, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Instrumento financiero: es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Alcance

Clasificar y contabilizar los pasivos e instrumentos de patrimonio excepto:

- Para los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar una participación proporcional de los activos netos solo en el momento de la liquidación.

Tales instrumentos se clasificarán como instrumentos de patrimonio solo si están subordinados a todas las demás clases de instrumentos y satisfacen criterios específicos. Sin esta excepción, dichos instrumentos serían pasivos.

Reconocimiento

La clasificación adecuada será determinada por la fundación al momento del reconocimiento inicial.

Las aportaciones de socios de la FUNDACIÓN CATARUBEN.

Permanecen en su capital social, los aportes pasan al pasivo no quedan en el patrimonio.

Medición

Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos.

Revelaciones

- Aportes de capital social
- Ajuste en las clasificaciones dentro de patrimonio

7. POLÍTICA DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Objetivo

Establecer las bases contables para el reconocimiento, medición y presentación de los ingresos surgidos en el curso de las actividades ordinarias de La FUNDACIÓN CATARUBEN siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los propietarios de ese patrimonio.

Definición

Ingresos de actividades ordinarias: es la entrada bruta de beneficios económicos, en un periodo, surgidos en el curso de actividades ordinarias de La empresa, esto siempre que los ingresos aumenten el patrimonio y no esté relacionado con aportes de los propietarios.

Alcance

Esta política contable debe ser aplicada al reconocer ingresos procedentes de las siguientes transacciones:

- Prestación de servicios

Reconocimiento

El reconocimiento de ingresos se aplicará por separado a cada transacción, con el fin de reflejar la esencia de cada operación.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios son reconocidos en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) es probable que La FUNDACION CATARUBEN reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

La FUNDACIÓN CATARUBEN no reconocerá ingresos de actividades ordinarias: Cuando la empresa intercambien bienes o servicios por bienes o servicios de naturaleza y valor similar, o diferente, pero la transacción carezca de carácter comercial.

Medición

Los ingresos deben ser medidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Para medir este valor razonable se tendrá en cuenta cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar.

La mayoría de las veces, la contrapartida revestirá la forma de efectivo u medios equivalentes, pero cuando esta entrada se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar. Para este caso el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La tasa de interés será la mejor entre:

- a) La tasa vigente para un instrumento similar cuya calificación crediticia a la que tiene el cliente que lo acepta; o
- b) La tasa de interés que iguala el nominal del instrumento utilizado, debidamente descontado, al precio al contado de los bienes o servicios vendidos.

La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso financiero por intereses.

Revelaciones

LA FUNDACIÓN CATARUBEN revelará:

- a) Las **políticas contables** adoptadas para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, incluyendo los métodos utilizados para determinar

el porcentaje de terminación de las transacciones involucradas en la prestación de servicios.

- b) El importe de cada categoría de ingresos de actividades ordinarias reconocida durante el periodo, que mostrará de forma separada como mínimo los ingresos de actividades ordinarias procedentes de:
- La prestación de servicios.

Política para transición a NIF

Se verifica que los ingresos reconocidos cumplan los criterios de reconocimientos, para aquellos ingresos que no cumplan lo anterior, se reversará la transacción completa.

ESTADOS FINANCIEROS

POLITICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



FUNDACION CATARUBEN
NIT. 900.634.522 - 9
Estados de Situación Financiera
A 31 de Diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 y 2017)

	Nota	31 de diciembre	
		2018	2017
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 36,606,824	14,463,019
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	209,000,275
Inventarios		60,840,830	-
Activos por impuestos corrientes	9	1,204,025	14,546,781
Otros activos financieros		-	-
Otros activos no financieros		-	-
Total activos corrientes		98,651,678	238,010,075
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		-	-
Propiedades, Planta y Equipo	10	41,701,620	36,983,087
Propiedades de inversion.		-	-
Activos intangibles.	10	23,684,193	317,333
Otros activos financieros		-	-
Otros activos no financieros		-	-
Activos por impuesto diferido.		-	-
Total activos no corrientes		65,385,813	37,300,420
Total activos		\$ 164,037,491	275,310,495
Pasivos			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	19,531,213	41,597,169
Pasivos financieros (prestamos bancarios)		-	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	32,201,472	97,152,160
Beneficios a empleados	11	17,511,526	26,298,440
Otros pasivos no financieros		-	-
Total pasivos corrientes		69,244,211	165,047,769
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	10,895,387	41,957,976
Pasivo por impuestos diferidos		-	-
Total pasivos no corrientes		10,895,387	41,957,976
Total pasivos		\$ 80,139,598	207,005,745
Patrimonio			
Aportes Sociales	13	10,000,000	10,000,000
Reservas	13	58,304,750	25,424,641
Resultados Acumulados		-	-
Resultado del periodo	13	15,593,143	32,880,109
Efectos de adopción por primera vez		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total patrimonio		83,897,893	68,304,750
Total pasivos y patrimonio		\$ 164,037,491	275,310,495

EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑALOZA
Representante Legal

MÓNICA PATRICIA LUNA
Contadora
T.P. 160700- T

GERSON MARIO AVILA DAZA
Revisor Fiscal
T.P. 39,630 - T

FUNDACION CATARUBEN

NIT: 900.634.522 - 9

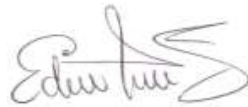
Estados de Resultados y Otro Resultado Integral

Año terminado al 31 de Diciembre de 2018

(Con cifras comparativas por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017)

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	14	\$ 381,525,737	522,750,914
Costo de ventas	15	(223,831,338)	(403,353,964)
Utilidad bruta		157,694,399	119,396,950
Costos de distribución			
Gastos de administración	15	(125,420,901)	(76,923,913)
Otros ingresos	16	-	9,910,007
Otros gastos	15	-	(4,720,712)
		(125,420,901)	(71,734,618)
Resultados de actividades de la operación		32,273,498	47,662,332
Costo financiero, neto	17	1,906,176	4,944,174
Intereses Bancarios		365,695	
Gastos no operacionales	17	14,408,484	
		16,680,355	(71,734,618)
Ganancias antes de impuestos		15,593,143	42,718,158
Gastos por impuesto a las ganancias		-	9,838,049
Resultado del periodo		\$ 15,593,143	32,880,109
Otro resultado integral			
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo			
Diferencias en conversión		-	-
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-
Resultado integral total		15,593,143	32,880,109

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑALOZA
Representante Legal



MÓNICA PATRICIA LUNA
Contador Público
T.P. 160700- T



GERSON MARIO AVILA DAZA

Revisor Fiscal
T.P. 39630 - T

**POLITICAS Y NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**



FUNDACION CATARUBEN

NIT:900.634.522 - 9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	Impactos por la Transición al nuevo marco normativo	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000
Capital suscrito y pagado						
Reservas	58,304,750	-				58,304,750
Resultados Acumulados			-			
Resultado del periodo				15,593,143		15,593,143
Efectos de adopción por primera vez						
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	68,304,750		-	15,593,143	-	83,897,893

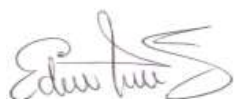
EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑALOZA
Representante Legal

MÓNICA PATRICIA LUNA
Contadora
T.P. 160700 - T

GERSON MARIO AVILA D
Revisor Fiscal
T.P. 39630- T

FUNDACION CATARUBEN
NIT: 900.634.522 - 9
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	NOTA	2018	2017
ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad del Ejercicio		15,593,143	32,880,109
Partidas que no afecta el efectivo			
Cambios en Activos y Pasivos operacionales			
Ajustes por la disminución (incremento) de Deudores		209,000,275	- 129,571,615
Ajustes por disminuciones (incremento) de Activos por impuestos	-	13,342,756	60,455,403
Ajustes por disminuciones (incremento) de Otros Activos	-	60,840,830	
Ajustes en otros Activos no financieros	-	60,840,830	
Ajustes en Acreedores y Cuentas por pagar	-	53,128,545	41,597,169
Ajustes pro pasivos Financieros			
Ajustes en Pasivos por impuestos corrientes	-	64,950,688	-
Ajustes por beneficios a empleados	-	8,786,914	
Ajustes por otros pasivos no financieros		31,355,557	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
	-	5,941,588	5,361,066
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Propiedad planta y equipo		4,718,533	8,203,925
Activos intangibles		23,366,860	296,919
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION			
		28,085,393	8,500,844
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Reembolso de prestamos corto		-	- 4,984,450
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
		-	- 4,984,450
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
		22,143,805	8,877,460
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIOD		14,463,019	5,585,559
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		36,606,824	14,463,019
Reembolso de prestamos largo plazo		0	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		36,606,824	14,463,019



EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑALOZA
Representante Legal



MÓNICA PATRICIA LUNA
Contador Público
T.P. 160700 - T



GERSON MARIO AVILA DAZA
T.P. 39,630-T
Revisor Fiscal

DESCRIPCION DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen los siguientes componentes:

	31 de Diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja y bancos	36.606.824	14.463.019
Otras inversiones de liquidez	0	0
Total	<u>36.606.824</u>	<u>14.463.019</u>

8. Activos financieros

Los activos financieros incluyen:

9. Deudores comerciales y otros

Los deudores comerciales y otros comprenden:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	209.000.275
Inventarios	60.840.829	-
Activos por impuestos corrientes	1.204.025	14.546.781
Otros activos financieros	-	-
Otros activos no financieros	-	-
Total	<u>62.044.854</u>	<u>223.547.056</u>
Total corriente	<u>98.651.678</u>	<u>238.010.075</u>

10. Propiedades, planta y equipo

El saldo de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propiedades, Planta y Equipo	41.701.620	36.983.087
Activos intangibles.	23.684.193	317.333
Total activos no corrientes	<u>65.385.813</u>	<u>37.300.420</u>

Estos bienes se encuentran libres de hipotecas, y no están vinculados como ningún tipo de garantía.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo de los acreedores comerciales y de las otras cuentas por pagar comprende:

	31 de Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19.531.213	41.597.169
Pasivos financieros (préstamos bancarios)	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	32.201.472	97.152.160
Beneficios a empleados	17.511.526	26.298.440

POLITICAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Otros pasivos no financieros			-	-
Total pasivos corrientes			69.244.211	165.047.769

12. Pasivos por impuestos corrientes y diferidos

El saldo de impuestos por pagar incluye:

		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		10.895.387	41.957.976
Pasivo por impuestos diferidos		0	
Total pasivos no corrientes		10.895.387	47.957.976
Total pasivos	\$	80.139.598	207.005.745

Las declaraciones de renta de los años 2016 hacia atrás se encuentran cerradas fiscalmente quedando pendiente de revisión las correspondientes a los años 2017 a 2018. Se considera que, en caso de revisión por parte de las autoridades tributarias, no se presentarán cambios en las bases declaradas. Sin embargo, ello depende de situaciones futuras que no es posible determinar a la fecha del cierre contable.

Patrimonio

13. Capital

El capital del Ente Económico a 31 de diciembre de 2018 consiste de aportes iniciales, Reservas, más utilidades del periodo, cifra el cual asciende a, (\$83.897.893) **OCHENTA Y TRES MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y TRES PESOS MLCTE.**

14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2018 y 2017 incluyen:

		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	\$	381.525.737	522.750.914

15. Costo de ventas y gastos operacionales

El costo de ventas y gastos de los años 2018 y 2017 incluyen:

		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas		223.831.338	403.353.964
Gastos de administración		125.420.901	76.923.913
Otros gastos		-	4.720.712
Total Costos y Gastos Operacionales		349.252.239	482.998.589

16. Otros Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2018 y 2017 incluyen:

		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	\$	-	9.910.007

**POLITICAS Y NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**



17. Gastos financieros y por Impuestos

El detalle de los gastos financieros de los años 2018 y 2017 incluyen:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Costo financiero, neto	1.906.176	4.944.174
Intereses	365.695	
Gastos No Operacionales	14.408.484	
Total Costos Financieros y Gastos No Operacionales	16.680355	4.944.174

El detalle de los gastos por impuestos de los años 2018 y 2017 incluye:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Gastos por Impuestos	-	9.838.049

Teniéndose como utilidad del ejercicio del periodo de 2018 la suma de (\$15.593.143) **QUINCE MILLONES QUINIENTOS NOVENTA Y TRES MIL CIENTO CUARENTA Y TRES PESOS MLCTE**

20. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados y autorizados para su publicación el 15 de Marzo del 2019, bajo Asamblea de asociados.

EDUWIN ANTONIO HINCAPIE PEÑOLAZA
Representante Legal

MÓNICA PATRICIA LUNA
Contador Público
T.P. 160700 -T

GERSON MARIO AVILA DAZA
T.P. 39.960-T
Revisor Fiscal