



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### (1) Entidad que reporta

La ASOCIACION COLOMBO JAPONESA es una asociación civil con domicilio en Colombia ubicada en la calle 13 Norte No. 6N-40 con vigencia indefinida. Su objeto social es difundir, preservar y fomentar la cultura japonesa, para fortalecer la identidad cultural. Promover fomentar y desarrollar las actividades culturales japonesas tales como su idioma, actividades deportivas, entre otras.

### Bases de preparación de los estados financieros

#### (a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – NIIF para las PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2009 por el IASB.

La ASOCIACION aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, la ASOCIACION preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo. Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 y las NCIF se explican en las conciliaciones detalladas en la nota 27.

#### (b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.
- los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- las propiedades de inversión son medidas al valor razonable.

#### (c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la ASOCIACION se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la ASOCIACION y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en pesos.

**(d) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros y/o con riesgo significativo, se describe en las siguientes notas:

- Clasificación de las propiedades de inversión
- Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento.
- Clasificación de los acuerdos de arrendamiento.
- Utilización de pérdidas fiscales
- Medición de obligaciones de beneficios definidos; y
- Provisiones y contingencias.

**(2) Políticas contables significativas**

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

**(a) Moneda extranjera****Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la ASOCIACION en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias en cambio se reconocen en resultados en el período en que se generan, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio.

**(b) Instrumentos financieros básicos****(i) Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos solo cuando se tiene el derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

**• Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados y si el acuerdo constituye una transacción de financiación, el activo o pasivo financiero se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**• Medición posterior**

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá todos los instrumentos financieros básicos, de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo menos el deterioro del valor.

El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

- a. el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero,
- b. menos los reembolsos del principal,
- c. más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,
- d. menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

**• Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado**

Al final de cada período sobre el que se informa, Asociación evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, Asociación reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

**• Baja en activos**

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso la ASOCIACION dará de baja en cuentas el activo, y reconocerá por separado cualquier derecho y obligación conservados o creados en la transferencia.

**• Baja en pasivos**

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

- La obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado, y
- Se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes.

La ASOCIACION reconoce en resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

**ii) Los instrumentos financieros básicos más significativos que mantiene la ASOCIACION y su medición son:****• Préstamos y cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las operaciones se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando el tipo de interés efectivo, con excepción de los créditos a corto plazo cuando el reconocimiento de interés sería inmaterial.

**• Préstamos deudas comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valoran inicialmente por su valor razonable, neto de los costos de transacción.

Otros pasivos financieros se valoran, posteriormente, a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, con intereses y gastos reconocidos sobre la base del método de interés efectivo.

La tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los intereses como gasto durante el período en cuestión. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros a través de la vida esperada del pasivo financiero, o (si procede) de un período más corto, al valor contable reconocido inicialmente.

**• Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**• Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la ASOCIACION en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

**(c) Propiedades, planta y equipo****(i) Reconocimiento y medición**

Los elementos de las propiedades, planta y equipo son medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Los bienes inmuebles de la propiedad, planta y equipo fue medido al costo atribuido determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores, y/o con su valor razonable, en razón a que la ASOCIACION eligió aplicar la(s) exención(es) opcional(es) al 1 de enero de 2015, que es la fecha de transición.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto; la ubicación del activo en el lugar y en condiciones necesarias y a los de desmantelar, retirar y rehabilitar el lugar donde estén ubicados.

Las inspecciones periódicas y los costos de reemplazar parte de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerán en libros como una sustitución de propiedades, planta y equipo, si satisfacen las condiciones de reconocimiento.

Las ganancias y pérdidas de la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocen netas en resultados.

**(ii) Depreciación**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal,

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

• Edificios	100 años
• Planta y equipos	10 años
• Muebles y enseres	10 años
• Equipo de oficina	10 años
• Vehículos	10 años
• Equipo de cómputo	5 años
• Componentes importantes	10 años

Si existe alguna indicación de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**(d) Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos mantenidos bajo un arrendamiento financiero con la finalidad de obtener rentas, plusvalías o ambas, pero no para el uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos y para la venta en el curso ordinario de las operaciones.

Un arrendamiento operativo se podrá clasificar y contabilizar como propiedad de inversión, si se puede medir el valor razonable de la participación sin costo o esfuerzo desproporcionado en un contexto de negocio en marcha.

**(i) Medición inicial**

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, el cual comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible.

**(ii) Medición posterior**

Su medición posterior es al valor razonable, con cambios en resultados.

**(e) Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios:**

Al cierre de cada ejercicio se evalúa de forma individual para los activos diferentes a inventarios si existe un indicador de deterioro, ya sea de fuentes internas o externas. En caso de presentarse algún indicador de deterioro se estima el valor recuperable del activo y se evalúa si es necesario revisar la vida útil restante, el método de depreciación o amortización y el valor residual del activo.

La entidad reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable, con cargo a resultados, si el importe recuperable es inferior al importe en libros; el valor recuperable es considerado como el mayor entre el valor razonable menos los costos de vender y su valor en uso.

Cuando los indicios de deterioro no existen más, se estima el valor recuperable del activo, y el exceso del mismo sobre el valor en libros se registra con cargo a resultados, sin exceder el valor en libros neto determinado si no hubiese reconocido la pérdida por deterioro.

**(f) Beneficios a empleados****• Beneficios a los empleados a corto plazo:**

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gasto cuando se presta el servicio relacionado.

**• Beneficios a empleados a largo plazo**

La asociación no contempla en la actualidad beneficios a empleados a largo plazo.

**(g) Provisiones y contingencias**

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la ASOCIACION posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones



se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

#### **(h) Ingresos de actividades ordinarias**

El siguiente es un detalle de los ingresos por actividades ordinarias realizados por la Asociación:

**Prestación de servicios:** los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, y se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Intereses:** los ingresos de actividades ordinarias provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

#### **(i) Subvenciones**

Las subvenciones se miden al valor razonable del activo recibido o por recibir. Una subvención sin condiciones de rendimiento futuros específicos, se reconoce en ingresos cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles. Una subvención que impone condiciones de rendimiento futuros específicos, se reconoce en ingresos cuando se cumplen tales condiciones.

Las subvenciones recibidas antes de que se cumplan los criterios de reconocimiento de ingresos se presentan como un pasivo separado en el estado de situación financiera.

#### **(j) Costos por préstamos**

La entidad reconoce como costos por préstamos los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo y las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

#### **(k) Impuestos**

##### **A. Impuesto corriente**

Es el impuesto por pagar por las ganancias fiscales del período actual o de períodos anteriores.

- **Medición**

La Asociación está sujeta al régimen tributario especial, el cual tiene una tasa impositiva del 20%, sobre los excedentes que no cumplan las condiciones de reinversión en el objeto social de la Entidad.

#### **(3) Impuesto a las ganancias**

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2015, 2016 y 2017 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

- i) El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta, al 31 de diciembre de 2018:



Años de origen	Renta
2009	37.836.000
2010	34.354.000
2012	8.304.000
2016	<u>37.789.000</u>
	\$ 118.283.000

Las pérdidas fiscales determinadas hasta el año gravable 2016, se podrán compensar de acuerdo con lo establecido en el decreto 2150 de 2017.

#### (I) Reconocimiento de gastos

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

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

#### (4) Instrumentos financieros

A continuación se detallan los instrumentos financieros poseídos por la Asociación al 31 de diciembre:

##### Instrumentos financieros

##### A. Clasificaciones contables y valor razonable

##### Cuentas por cobrar comerciales y otras (a corto plazo)

	2.018	2.017
Clientes Nacionales	41.413	1.924.689
Asociados	8.233.300	7.096.700
Eventos		
	<b>8.274.713</b>	<b>9.021.389</b>

##### Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Sobregiro bancario	-	6.612
Tarjetas de credito	6.103.889	23.391.881
	<b>6.103.889</b>	<b>23.398.493</b>

##### Efectivo y equivalentes al efectivo

	2.018	2.017
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.431.030	1.350.000
Bancos en moneda nacional	27.702.211	1.366.947
cuentas de ahorro	-	10.423.586
Fondos Ordinarios	154.780.147	179.033.028
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>187.913.388</b>	<b>192.173.562</b>





No se presentan saldos no disponibles para ser usados por la Asociación o que presenten restricciones.

#### (5) Inversiones

El valor de la inversión corresponde a un CDT en Bancolombia por valor de \$1.484,426.657 a una tasa efectiva anual de 4.1% cuyo vencimiento es el 19 de Marzo de 2019 y dado que su medición es al costo amortizado incluye los intereses devengados por valor de \$4.715.364 a diciembre 31 de 2018.

#### (6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente es un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	2.018	2.017
Cientes nacionales	8.274.713	9.021.389
Préstamos y partidas por cobrar		
Cuentas por cobrar a trabajadores	4.251.115	1.700.000
Otros Deudores	10.125.909	
	<b>22.651.737</b>	<b>10.721.389</b>

La partida otros deudores, corresponden a reclamaciones a favor de la Asociación, ante una compañía aseguradora, y devolución de retenciones en la fuente.

#### (7) Propiedades, planta y equipo

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades, planta y equipo durante el período:

	Edificios	Equipo de Oficina	Eq Computo y comunicación	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	5.435.234.419	430.579.137	93.513.318	5.959.326.874
Otras adiciones		6.513.552	1.249.990	7.763.542
Retiro		(1.100.000)		(1.100.000)
Reclasificación a propiedades de Inversión				-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>5.435.234.419</b>	<b>435.992.689</b>	<b>94.763.308</b>	<b>5.965.990.416</b>

	Edificios	Equipo de Oficina	Eq Computo y comunicación	Total
<b>Depreciación y deterioro</b>				
Saldo al 1 de enero de enero/2018	113.617.294	200.003.208	76.040.359	389.660.861
Depreciación 2018	48.098.421	26.770.885	4.769.679	79.638.986
Pérdida por deterioro		(1.072.967)		(1.072.967)
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>161.715.715</b>	<b>225.701.126</b>	<b>80.810.038,33</b>	<b>468.226.879</b>

**(8) Propiedades de inversión**

El siguiente es el movimiento de las propiedades de inversión durante el período:

	Activo	Depreciacion
Saldo al 1 de enero	1.180.244.800	5.415.640
Adiciones 2018		1.805.213
Retiros 2018		
Ganancias o pérdidas netas por ajustes al valor razonable		
Transferencias a propiedades, planta y equipo		
Otros cambios		
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>1.180.244.800</b>	<b>7.220.853</b>

Las propiedades de inversión incluyen una propiedad comercial y una de vivienda que son arrendadas a terceros. Las renovaciones posteriores son negociadas con el arrendatario. No se cobran cuotas contingentes. No hay restricciones sobre la realización de las propiedades de inversión, ni al cobro de los ingresos derivados de estas.

Los activos arrendados corresponden al lote parqueadero, y Apartamento Sephia

Activo de inversión	Fecha terminación de contrato	\$ Valor
Lote parqueadero	31-10-2019	5.057.713
Edificio Sephia	16-07-2019	871.000

Los contratos de arrendamiento cuentan con cláusulas de prórrogas por periodos de un año.

**(9) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

El siguiente es un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	2.018	2.017
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>		
Costos y gastos por pagar	17.788.735	14.109.906
Cuentas no comerciales por pagar		
Retenciones y aporte nómina	6.014.000	5.455.700
	<b>23.802.735</b>	<b>19.565.606</b>

**(10) Pasivos por impuestos corrientes**

	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
Impuesto predial		
Impuesto a las ventas	4.718.630	5.865.715
Retencion en la fuente	1.177.984	699.116
Retencion de industria y comercio	514.546	93.407
	<b>6.411.160</b>	<b>6.658.238</b>

**(11) Beneficios a empleados**

	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
Cheques al cobro de nomina	-	-
Cesantías	12.800.951	11.227.154
Intereses sobre las cesantías	1.380.900	1.131.379
Prima de Servicios	-	-
Vacaciones	848.628	368.925
	<b>15.030.479</b>	<b>12.727.458</b>

**(12) Pasivos no financieros**

	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
Ingresos recibidos para terceros y depósitos		
Ingresos recibidos por anticipado	4.431.726	1.948.031
Préstamos con particulares	92.353.712	92.353.712
	<b>96.785.438</b>	<b>94.301.744</b>

En préstamos con particulares incluye la suma de \$ 72.353.713 que corresponde a un pagaré a nombre de Inversiones Machida Y Cía., y no contempla intereses.

**(13) Ingresos de actividades ordinarias**

El siguiente es un detalle de los ingresos de actividades ordinarias realizados por la Asociación:

<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>	<b>Variacion</b>
Cuotas y Contribuciones	25.541.417	24.239.584	1.301.833
Divulgación Cultural	80.983.910	70.946.500	10.037.410
Enseñanza Idioma Norte	226.272.573	235.554.654	(9.282.081)
Enseñanza Idioma Sur	83.107.769	10.930.781	72.176.988
Artes Marciales Dojo Norte	69.566.500	65.537.500	4.029.000
Artes Marciales Dojo Sur	168.746.500	107.255.000	61.491.500
Descuentos Idioma y Artes Marciales	(17.789.681)	(7.881.160)	(9.908.521)
	<b>636.428.988</b>	<b>506.582.859</b>	<b>129.846.129</b>

**(14) Otros ingresos**

El siguiente es un detalle de los otros ingresos realizados por la Asociación:

<b>Ingresos No Operacionales</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>	<b>Variacion</b>
Arrendamientos	160.234.957	158.117.347	2.117.610
Donaciones	71.419.631	874.059.909	(802.640.278)
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	-	525.268.610	(525.268.610)
Otros ingresos	19.629.972	15.101.024	4.528.948
	<b>251.284.560</b>	<b>1.572.546.890</b>	<b>(1.321.262.330)</b>

De las donaciones recibidas durante el año 2018 se encuentra la recibida por el señor Shirakawa kamonla por la suma de \$26.405.160, Agencia De Cooperación International \$11.748.000

**(15) Ingresos y Costos financieros**

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>	<b>Variacion</b>
Rendimientos cuentas bancarias	5.935.235	2.971.665	2.963.570
Rendimientos CDT	85.016.816	26.857.133	58.159.683
Diferencia en cambio	-	1.673.403	(1.673.403)
	<b>90.952.051</b>	<b>31.502.201</b>	<b>59.449.850</b>

<b>Gastos financieros</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>	<b>Variacion</b>
Intereses	6.132.940	5.958.030	174.910
Gastos Bancarios	1.462.938	2.029.998	(567.061)
Comisiones	10.170.236	7.975.830	2.194.406
Diferencia en cambio	1.300.595	-	1.300.595
Intereses por Mora	1.472.759	9.302.155	(7.829.396)
	<b>20.539.468</b>	<b>25.266.013</b>	<b>(4.726.545)</b>

**(16) Gastos operacionales**

El siguiente es el detalle de los gastos operacionales de administración de ventas y gastos no operacionales:

<b>Gastos de Administración</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>	<b>Variacion</b>
Gastos de personal	121.130.861	127.334.532	(6.203.671)
Honorarios Revisoría Fiscal y Asesorías	5.789.237	19.693.664	(13.904.427)
Impuestos( Industria y comercio y Gravamen Mvto F	8.424.047	25.170.566	(16.746.520)
Gastos Legales	988.596	636.442	352.154
Seguros	3.568.551	4.062.620	(494.069)
Servicios Públicos- Movil, Banda ancha, Gas	10.830.046	13.849.812	(3.019.766)
Publicidad	3.163.727	2.135.812	1.027.914
Correo	4.811.480	4.012.426	799.054
Otros Servicios, aseo, transporte, coomeva	5.086.426	2.921.821	2.164.605
Mantenimiento y reparaciones (arreglos	5.216.137	5.709.294	(493.158)
Adecuación e instalación	4.521.970	699.359	3.822.611
Gasto de viaje	764.900	518.080	246.820
Depreciación	81.444.198	86.373.553	(4.929.355)
Divulgación Cultural	8.809.250	1.572.825	7.236.425
Elementos de Aseo y cafetería	6.529.987	5.520.655	1.009.333
Casino y restaurante	13.307.570	1.174.960	12.132.610
Gastos de representación	8.172.476	19.325.042	(11.152.566)
Útiles, papelería y fotocopias	5.127.842	3.362.750	1.765.092
Parqueaderos	5.836.595	4.516.266	1.320.329
Administración apartamento	4.719.642	4.597.200	122.442
Varios	1.244.101	3.392.300	(2.148.199)
	<b>309.487.639</b>	<b>336.579.979</b>	<b>(27.092.340)</b>

**(17) Gastos de ventas**

<b>Gastos de Ventas</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>	<b>Variacion</b>
Gastos de personal	207.542.444	163.573.243	43.969.201
Honorarios Profesores Idiomas, Budokai, Revisoría Fiscal	116.778.741	88.142.500	28.636.241
Impuestos( Industria y comercio y Gravamen Mvtos	10.432.479	25.165.035	(14.732.556)
Gastos Legales	16.620.628	2.156.018	14.464.610
Seguros	9.520.923	9.568.878	(47.955)
Servicios Publicos- Movil y Banda Ancha	48.513.130	47.687.654	825.476
Instruccion artes marciales	87.425.000	68.672.500	18.752.500
Publicidad	13.619.190	11.558.854	2.060.336
Otros Servicios	13.361.731	13.846.042	(484.311)
Mantenimiento y reparaciones (arreglos ornamentales)	13.344.854	12.340.653	1.004.201
Adecuación e instalación	23.689.982	3.194.203	20.495.779
Gasto de viaje	411.360	303.097	108.263
Elementos de Aseo y Cafetería	9.735.806	9.165.387	570.420
Casino y restaurante	3.958.938	499.029	3.459.909
Gastos de representación	5.857.868	9.126.361	(3.268.493)
Útiles, papelería y fotocopias	7.527.985	7.477.760	50.225
Divulgación Cultural	46.784.705	72.462.110	(25.677.405)
Varios	4.064.312	6.710.897	(2.646.585)
	<b>639.190.074</b>	<b>551.650.220</b>	<b>87.539.855</b>

**(18) Otros gastos**

<b>Otros Gastos</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>	<b>Variacion</b>
Activos dados de baja	426.033		426.033
Gastos de ejercicios anteriores	2.570.067	1.973.650	596.417
	<b>2.996.100</b>	<b>1.973.650</b>	<b>1.022.450</b>

**(19) Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros individuales y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 358, de fecha 21 de febrero de 2019, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.