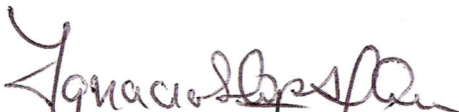
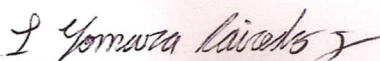


**CORPORACION ACADEMIA DE YOGA SATYANANDA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

|                                               | <u>Notas</u> | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          | <u>VARIACION</u>    |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                |              |                      |                      |                     |
| <b>Activos corrientes</b>                     |              |                      |                      |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | 3            | 56.685.053           | 99.540.134           | (42.855.082)        |
| Instrumentos Financieros                      | 4            | 1.088.361.476        | 941.635.511          | 146.725.965         |
| Otras Cuentas por cobrar                      | 5            | 1.589.363            | 5.250.249            | (3.660.886)         |
| Inventarios                                   | 6            | 74.572.853           | 72.996.644           | 1.576.209           |
| <b>Total activos corrientes</b>               |              | <b>1.221.208.744</b> | <b>1.119.422.538</b> | <b>101.786.206</b>  |
| <b>Activos no corrientes</b>                  |              |                      |                      |                     |
| Propiedades, planta y equipo                  | 7            | 1.875.671.116        | 1.938.581.370        | (62.910.254)        |
| Diferidos                                     | 8            | 3.283.121            | 7.780.987            | (4.497.866)         |
| <b>Total activos no corrientes</b>            |              | <b>1.878.954.237</b> | <b>1.946.362.357</b> | <b>(67.408.120)</b> |
| <b>Total activos</b>                          |              | <b>3.100.162.981</b> | <b>3.065.784.895</b> | <b>34.378.086</b>   |
| <b>PASIVOS Y ACTIVO NETO</b>                  |              |                      |                      |                     |
| <b>Pasivos corrientes</b>                     |              |                      |                      |                     |
| Obligaciones financieras                      | 9            | 687.687              | 100.090              | 587.597             |
| Cuentas por pagar                             | 10           | 2.313.216            | 2.361.569            | (48.353)            |
| Impuestos corrientes por pagar                | 11           | 18.430.000           | 10.849.000           | 7.581.000           |
| Beneficios de empleados                       | 12           | 5.636.139            | 5.148.807            | 487.332             |
| Anticipos y avances recibidos                 | 13           | 109.478.622          | 159.609.834          | (50.131.212)        |
| <b>Total pasivos corrientes</b>               |              | <b>136.545.663</b>   | <b>178.069.300</b>   | <b>(41.523.636)</b> |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                  |              |                      |                      |                     |
| Impuestos Diferidos                           | 14           | 105.792.067          | 105.792.067          | -                   |
| <b>Total pasivos corrientes</b>               |              | <b>105.792.067</b>   | <b>105.792.067</b>   | <b>-</b>            |
| <b>Total pasivos</b>                          |              | <b>242.337.730</b>   | <b>283.861.367</b>   | <b>(41.523.636)</b> |
| <b>ACTIVO NETO</b>                            |              |                      |                      |                     |
| Fondo social                                  | 15           | 1.000.000            | 1.000.000            | -                   |
| Superavit de capital                          | 16           | 1.439.652.615        | 1.439.652.615        | -                   |
| Reservas                                      | 17           | 58.542.456           | 58.542.456           | -                   |
| Excedentes acumulados por adopción NIIF Pymes | 18           | 941.788.577          | 941.788.577          | -                   |
| Excedentes acumulados                         | 19           | 340.939.880          | 259.928.808          | 81.011.072          |
| Excedentes del ejercicio                      | 20           | 75.901.722           | 81.011.072           | -                   |
| <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>                      |              | <b>2.857.825.250</b> | <b>2.781.923.528</b> | <b>75.901.722</b>   |
| <b>Total pasivos y activo neto</b>            |              | <b>3.100.162.981</b> | <b>3.065.784.894</b> | <b>34.378.086</b>   |

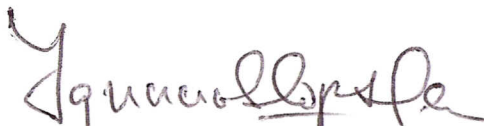
  
**IGNACIO EDUARDO COPETE SALDARRIAGA**  
Representante Legal

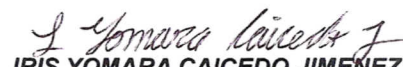
  
**IRIS YOMARA CAICEDO JIMENEZ**  
Contadora T.P. 214714-T

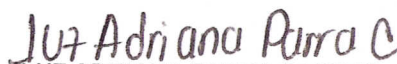
  
**LUZ ADRIANA PARRA CASTRO**  
Revisor Fiscal T.P.N 144325-T

**CORPORACION ACADEMIA DE YOGA SATYANANDA**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

|                                              | <u>Notas</u> | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        | <u>Variación</u>    |
|----------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias           | 21           | 503.598.294        | 522.466.676        | (18.868.382)        |
| Devoluciones y Descuentos en Ventas          | 21           | (3.833.696)        | (5.687.938)        | 1.854.242           |
| Costo de ventas                              | 22           | (105.243.292)      | (110.477.039)      | 5.233.746           |
| <b>Ganancia bruta</b>                        |              | <b>394.521.306</b> | <b>406.301.699</b> | <b>(11.780.393)</b> |
| Otros ingresos                               | 24           | 59.137.008         | 63.713.314         | (4.576.307)         |
| Gastos de administración                     | 23           | (344.308.040)      | (354.483.852)      | 10.175.812          |
| Gastos de ventas                             | 23           | (64.262)           | (1.849.311)        | 1.785.049           |
| Gastos no operacionales                      | 24           | (14.484.288)       | (12.825.778)       | (1.658.510)         |
| <b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b> |              | <b>94.801.722</b>  | <b>100.856.072</b> | <b>(6.054.349)</b>  |
| Gasto por impuesto a la renta                | 25           | (18.900.000)       | (19.845.000)       | 945.000             |
| <b>Ganancia del período</b>                  |              | <b>75.901.722</b>  | <b>81.011.072</b>  | <b>(5.109.349)</b>  |

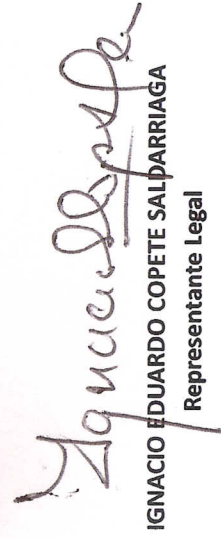
  
**IGNACIO EDUARDO COPETE SALDARRIAGA**  
Representante Legal

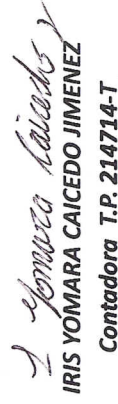
  
**IRIS YOMARA CAICEDO JIMENEZ**  
Contadora T.P. 214714-T

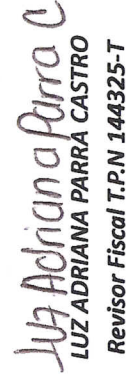
  
**LUZ ADRIANA PARRA CASTRO**  
Revisor Fiscal T.P.N 144325-T

**CORPORACION ACADEMIA DE YOGA SATYANANDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

|                                         | Capital suscrito<br>y pagado | Superavit de<br>capital | Reservas          | Ganancias<br>acumuladas<br>adopción NIIF | Ganancias<br>acumuladas | Total                |
|-----------------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016        | 1.000.000                    | 1.404.657.823           | 58.542.456        | 941.788.577                              | 259.928.808             | 2.665.917.664        |
| Aportes de los accionistas              |                              |                         |                   |                                          |                         | -                    |
| Ganancia del período                    |                              |                         |                   |                                          | 81.011.072              | 81.011.072           |
| Donaciones                              |                              | 34.994.792              |                   |                                          |                         | 34.994.792           |
| Dividendos decretados                   |                              |                         |                   |                                          |                         | 0                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b> | <b>1.000.000</b>             | <b>1.439.652.615</b>    | <b>58.542.456</b> | <b>941.788.577</b>                       | <b>340.939.880</b>      | <b>2.781.923.528</b> |
| Aportes de los accionistas              |                              |                         |                   |                                          |                         | -                    |
| Ganancia del período                    |                              |                         |                   |                                          | 75.901.722              | 75.901.722           |
| Donaciones                              |                              | -                       |                   |                                          |                         | -                    |
| Dividendos decretados                   |                              |                         |                   |                                          |                         | 0                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>1.000.000</b>             | <b>1.439.652.615</b>    | <b>58.542.456</b> | <b>941.788.577</b>                       | <b>416.841.602</b>      | <b>2.857.825.250</b> |

  
**IGNACIO EDUARDO COPETE SALPARRAGA**  
Representante Legal

  
**IRIS YOMARA CAICEDO JIMENEZ**  
Contadora T.P. 214714-T

  
**LUZ ADRIANA PARRA CASTRO**  
Revisor Fiscal T.P.N 144325-T

**CORPORACION ACADEMIA DE YOGA SATYANANDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

| <u>Notas</u>                                                             | <u>2018</u>                     | <u>2017</u>                     |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                    |                                 |                                 |
| <b>Ganancia del período</b>                                              | 75.901.722                      | 81.011.072                      |
| <b>Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:</b> |                                 |                                 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo                             | 62.910.254                      | 63.923.306                      |
| Amortización de diferidos                                                | 12.835.857                      | 8.372.681                       |
| <b>Cambios en partidas Operacionales</b>                                 |                                 |                                 |
| Aumento o disminucion en:                                                |                                 |                                 |
| Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar                      | 3.660.886                       | 13.611.977                      |
| Inventarios                                                              | (1.576.209)                     | 7.251.940                       |
| Pagos anticipados                                                        | (8.337.991)                     | (11.477.839)                    |
| Obligaciones Financieras                                                 | 587.597                         | (39.610)                        |
| Proveedores                                                              | -                               | -                               |
| Cuentas por pagar                                                        | (48.353)                        | (566.003)                       |
| Impuestos corrientes por pagar                                           | 7.581.000                       | 4.516.473                       |
| Beneficios a Empleados                                                   | 487.332                         | 488.511                         |
| Anticipos y avances recibidos                                            | (50.131.212)                    | 15.336.781                      |
| Otras cuentas por pagar                                                  | -                               | (3.130.420)                     |
| <b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>               | <u><b>103.870.884</b></u>       | <u><b>179.298.869</b></u>       |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>                  |                                 |                                 |
| Aumento de propiedades, planta y equipo                                  | -                               | (649.690)                       |
| Aumento Inversiones                                                      | (146.725.965)                   | (214.831.212)                   |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>               | <u><b>(146.725.965)</b></u>     | <u><b>(215.480.902)</b></u>     |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>               |                                 |                                 |
| Superavit de Capital (Donaciones)                                        | -                               | 34.994.792                      |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>            | <u><b>-</b></u>                 | <u><b>34.994.792</b></u>        |
| <b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>            | <u><b>(42.855.081)</b></u>      | <u><b>(1.187.241)</b></u>       |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período              | 99.540.134                      | 100.727.375                     |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b> 3        | <u><u><b>56.685.053</b></u></u> | <u><u><b>99.540.134</b></u></u> |

  
**IGNACIO EDUARDO COPETE SALDARRIAGA**  
Representante Legal

  
**IRIS YOMARA CAICEDO JIMENEZ**  
Contadora T.P. 214714-T

  
**LUZ ADRIANA PARRA CASTRO**  
Revisor Fiscal T.P.N 144325-T

**CORPORACION ACADEMIA DE YOGA SATYANANDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
**(Valores expresados en pesos Colombianos)**

**1. Información general**

La compañía fue certificada el 1 de Abril de 1.997 con el número 0002488 otorgado en la Alcaldía Mayor de Bogotá, inscrita en Cámara y Comercio sede chapinero el 21 de Abril de 1.997 bajo el número 00004399 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro, fue inscrita la entidad denominada: CORPORACION ACADEMIA DE YOGA SATYANANDA.

Dicha entidad obtuvo su personería jurídica número: 0450 el 21 de Septiembre de 1.995 otorgado por la Alcaldía Mayor de Bogotá

El término de duración de la compañía es indefinido y su objeto social es el desarrollo integral de sus miembros según las enseñanzas (SIC) de la ciencia yoga y de la difusión de dicha ciencia de acuerdo a las orientaciones de los establecimientos BIHAR SCHOOL OF YOGA E INTERNATIONAL YOGA FELLOW SHIP DE MUNGER (BIHAR). India.

**2. Bases de elaboración y políticas contables**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo al decreto 3022 de 2013 emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo que incorpora la Norma Internacional Financiera de Información para pequeñas y medianas entidades (NIIF para pymes) emitida por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB).

**- Base de contabilidad de causación**

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

**- Criterio de importancia relativa**

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, cuantía y las circunstancias que lo rodean, su conocimiento o desconocimiento, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del patrimonio y de los ingresos, según el caso. Además, se describen montos inferiores cuando se consider

**- Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en cuentas de ahorro y cuentas corrientes.

#### **- Inversiones**

Las inversiones obligatorias, son realizadas de acuerdo con las normas gubernamentales vigentes, las inversiones voluntarias que corresponden a los excedentes acumulados se hacen de acuerdo a lo establecido para este tipo de entidades es decir que no se pueden distribuir sino invertir dentro del desarrollo del objeto social de la corporación, se encuentran invertidas en un fondo de inversiones que para la corporación es FIDUCOLOMBIA S.A. entidad de gran solidez y respaldo financiero e inversiones con diferentes vencimientos.

El capital invertido por los fundadores se utilizó en su totalidad para iniciar la etapa preoperativa y desarrollo del objeto social y fue pagado por los mismos en su totalidad teniendo en cuenta la naturaleza de la compañía.

#### **- Deudores**

Los deudores están representados por los derechos de cobro originados en el desarrollo de las actividades de su objeto social, dinero entregado a terceros en calidad de anticipos para futuras adquisiciones de bienes y servicios o pago de impuestos.

La empresa reconoce el deterioro de cartera evaluando dificultades financieras e incumplimientos del deudor

#### **- Inventarios**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado, el valor neto de realización es el valor de uso estimado en el curso normal de las operaciones. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

#### **- Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan. Comprenden las instalaciones, equipo de oficina, equipos de computación y comunicación, muebles y otros que hacen parte de la compañía.

Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período y otro resultado integral en el período en que estos se incurren. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

| <b>Tipo</b>       | <b>Vida útil</b>   | <b>Valor residual</b> |
|-------------------|--------------------|-----------------------|
| Edificaciones     | Entre 20 y 25 años | Entre 0% y 10%        |
| Equipo de oficina | Entre 6 y 15 años  | Entre 0% y 5%         |
| Equipo de computo | Entre 3 y 8 años   | Entre 0% y 2%         |
| Vehículos         | Entre 5 y 10 años  | Entre 0% y 5%         |

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera

#### **- Proveedores y cuentas corrientes comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

#### **NOTA 3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

**(Valores en \$ Colombianos)**

|                                                  | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Caja                                             | 50.253            | 267.974           |
| Bancos                                           | 56.634.800        | 99.272.160        |
| <b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>56.685.053</b> | <b>99.540.134</b> |

El efectivo y equivalente a efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

**NOTA 4 Instrumentos Financieros****(Valores en \$ Colombianos)**

|                                       | <b>2018</b>          | <b>2017</b>        |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Inversiones</b>                    |                      |                    |
| Derechos Fiduciarios                  | 480.719.232          | 357.703.942        |
| Títulos                               | 546.226.950          | 528.601.119        |
| Otras inversiones                     | 36.625.478           | 30.509.702         |
| <b>Deudores</b>                       |                      |                    |
| Clientes                              | 24.789.815           | 24.820.748         |
| Deterioro por impago                  |                      |                    |
| <b>Total Instrumentos financieros</b> | <b>1.088.361.476</b> | <b>941.635.511</b> |

Estas inversiones se encuentran controladas en un fondo de valores de alto nivel de confianza por su respaldo financiero, son inversiones a largo, mediano, y corto plazo.

Los deudores están compuestos por \$ 24.789.815 de Satyananda Yoga Publications por concepto de ventas de libros en español, no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

**NOTA 5 Otras Cuentas por cobrar****(Valores en \$ Colombianos)**

|                                          | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipo y avances                       | 855.363          | 307.755          |
| Anticipo de Impuestos y/o Saldos a Favor | 734.000          | 4.942.494        |
| Deterioro por impago                     |                  |                  |
| <b>Total Otras cuentas por cobrar</b>    | <b>1.589.363</b> | <b>5.250.249</b> |

**NOTA 6 Inventarios****(Valores en \$ Colombianos)**

|                                         | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mercancías no fabricadas por la empresa | 74.572.853        | 72.996.644        |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                | <b>74.572.853</b> | <b>72.996.644</b> |

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización

**NOTA 7 Propiedad, Planta y equipo****(Valores en \$ Colombianos)**

|                                              | <b>2018</b>          | <b>2017</b>          |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Terrenos</b>                              |                      |                      |
| Urbanos                                      | 1.113.000.000        | 1.113.000.000        |
| <b>Equipos de Oficina</b>                    |                      |                      |
| Muebles y Enseres                            | 58.488.401           | 58.488.401           |
| <b>Equipos de Comunicación y Computacion</b> |                      |                      |
| Equipo de Procesamiento de datos             | 17.503.344           | 17.503.344           |
| <b>Construcciones</b>                        |                      |                      |
| Terminadas                                   | 1.237.072.466        | 1.237.072.466        |
| <b>Total Costo Ajustado de activos</b>       | <b>2.426.064.211</b> | <b>2.426.064.211</b> |
| <b>Depreciacion Acumulada</b>                |                      |                      |
| Propiedad planta y equipo                    | 550.393.095          | 487.482.840          |
| <b>Total Depreciacion Acumulada</b>          | <b>550.393.095</b>   | <b>487.482.840</b>   |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>       | <b>1.875.671.116</b> | <b>1.938.581.370</b> |

A la fecha del reporte, no se presentan elementos de propiedad planta y equipo que se encuentren pignorados como garantía de pasivos, ni existe restricción alguna en su titularidad.

La propiedad planta y equipo están asegurados con una póliza corporativa de todo riesgo que cubre incendio, explosión, fenómenos de la naturaleza, caída de aviones o parte de ellos, daños por agua y las perdidas consecuenciales por estos eventos (lucros cesantes).

**NOTA 8 Diferidos****(Valores en \$ Colombianos)**

|                                          | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Seguros y fianzas                        | 2.856.557        | 2.865.554        |
| Arrendamientos                           | 426.564          | 4.915.433        |
| <b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPA</b> | <b>3.283.121</b> | <b>7.780.987</b> |

**NOTA 9 Obligaciones Financieras****(Valores en \$ Colombianos)**

|                    | <b>2.018</b>   | <b>2.017</b>   |
|--------------------|----------------|----------------|
| <b>NACIONALES</b>  |                |                |
| Saldo inicial      | 100.090        | 139.700        |
| Compras del año    | 29.546.986     | 22.440.640     |
| Pagos              | (28.959.389)   | (22.480.250)   |
| <b>Saldo final</b> | <b>687.687</b> | <b>100.090</b> |

Las obligaciones financieras corresponden a tarjetas de crédito otorgadas por

**NOTA 10 Cuentas por pagar**

(Valores en \$ Colombianos)

|                                        | 2.018            | 2.017            |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>       |                  |                  |
| Saldo inicial                          | 0                | 33.292           |
| Gastos y costos causados               | 180.314.098      | 162.924.489      |
| Pagos realizados                       | (180.314.098)    | (162.957.781)    |
| <b>Saldo final</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>RETENCION EN LA FUENTE</b>          |                  |                  |
| Saldo inicial                          | 548.909          | 1.120.084        |
| Retenciones realizadas                 | 8.712.233        | 7.345.848        |
| Pagos realizados                       | (8.732.142)      | (7.917.023)      |
| <b>Saldo final</b>                     | <b>529.000</b>   | <b>548.909</b>   |
| <b>ICA RETENIDO</b>                    |                  |                  |
| Saldo inicial                          | 190.000          | 200.373          |
| Retenciones realizadas                 | 1.157.708        | 1.334.149        |
| Pagos realizados                       | (1.184.708)      | (1.344.522)      |
| <b>Saldo final</b>                     | <b>163.000</b>   | <b>190.000</b>   |
| <b>RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA</b> |                  |                  |
| Saldo inicial                          | 1.622.660        | 1.373.350        |
| Gastos causados                        | 19.623.335       | 18.333.261       |
| Pagos realizados                       | (19.624.779)     | (18.083.951)     |
| <b>Saldo final</b>                     | <b>1.621.216</b> | <b>1.622.660</b> |

Bancolombia a la compañía.

Los saldos de proveedores y cuentas por pagar es lo adeudado a 31 de diciembre de 2018 de lo cual se recibió los bienes y servicios contratados.

**NOTA 11 Impuestos corrientes por pagar**

(Valores en \$ Colombianos)

|                                            | 2.018            | 2.017    |
|--------------------------------------------|------------------|----------|
| <b>IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS</b> |                  |          |
| Saldo inicial                              | 0                | 0        |
| Impuesto generado                          | 7.897.000        | 0        |
| Pagos realizados                           | 0                | 0        |
| <b>Saldo final</b>                         | <b>7.897.000</b> | <b>0</b> |

**IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS**

|                     |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial       | 6.376.000        | 6.267.527        |
| Impuesto Descontado | 151.123.711      | 135.018.716      |
| Pagos realizados    | (151.241.711)    | (134.910.243)    |
| <b>Saldo final</b>  | <b>6.258.000</b> | <b>6.376.000</b> |

**IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO**

|                       |                  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial         | 4.473.000        | 65.000           |
| Ica causado en el año | 5.817.619        | 6.211.449        |
| Pagos realizados      | (6.015.619)      | (1.803.449)      |
| <b>Saldo final</b>    | <b>4.275.000</b> | <b>4.473.000</b> |

**TOTAL 31 diciembre de 2018**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| <b>18.430.000</b> | <b>10.849.000</b> |
|-------------------|-------------------|

Las declaraciones de impuestos del 2018 pueden ser revisadas dentro de los 2 años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar. Sin embargo, en opinión de la gerencia, en el evento que ello ocurra no se esperan diferencias significativas.

**NOTA 12 Beneficios a empleados****(Valores en \$ Colombianos)****2.018****2.017****SALARIOS POR PAGAR**

|                    |              |              |
|--------------------|--------------|--------------|
| Saldo inicial      | 9.295        | 0            |
| Movimiento neto    | 45.331.963   | 45.174.796   |
| Pago               | (45.341.258) | (45.165.501) |
| <b>Saldo final</b> | <b>0</b>     | <b>9.295</b> |

**CESANTIAS**

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial      | 4.127.250        | 3.932.997        |
| Movimiento neto    | 4.314.033        | 4.127.250        |
| Pago               | (4.127.250)      | (3.932.997)      |
| <b>Saldo final</b> | <b>4.314.033</b> | <b>4.127.250</b> |

**INTERESES A LAS CESANTIAS**

|                    |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial      | 472.649        | 458.182        |
| Movimiento neto    | 495.362        | 472.649        |
| Pago               | (472.719)      | (458.182)      |
| <b>Saldo final</b> | <b>495.292</b> | <b>472.649</b> |

**VACACIONES**

|                    |                |                |
|--------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial      | 539.613        | 269.117        |
| Movimiento neto    | 287.201        | 270.496        |
| Pago               | 0              | 0              |
| <b>Saldo final</b> | <b>826.814</b> | <b>539.613</b> |

Los intereses de cesantías fueron cancelados el 31 de enero de 2019, según lo estipula las leyes laborales.

Las cesantías fueron consignados a sus respectivos fondos el 11 de febrero de 2019 según lo estipula las leyes laborales.

Las vacaciones son el valor correspondiente al derecho que tienen los trabajadores por el tiempo laborado, las cuales van hacer canceladas cuando cumplan el año laboral de servicio o al terminar el contrato laboral, lo que ocurra primero.

**NOTA 13 Anticipos y Avances recibidos****(Valores en \$ Colombianos)**

|                    | <b>2.018</b>       | <b>2.017</b>       |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Clientes           | 109.478.622        | 159.609.833        |
| <b>Saldo final</b> | <b>109.478.622</b> | <b>159.609.833</b> |

Los anticipos y avances de clientes corresponden al saldo pendiente de redimir por bonos regalos y estudios yoguicos a realizar en el año 2019.

**NOTA 14 Impuestos Diferidos****(Valores en \$ Colombianos)**

|                    | <b>2.018</b>       | <b>2.017</b>       |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Impuesto diferido  | 105.792.067        | 105.792.067        |
| <b>Saldo final</b> | <b>105.792.067</b> | <b>105.792.067</b> |

**Nota 15 Fondo Social****(Valores en \$ Colombianos)**

|                           | <b>2.018</b>     | <b>2.017</b>     |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Fondo Social              | 1.000.000        | 1.000.000        |
| <b>TOTAL FONDO SOCIAL</b> | <b>1.000.000</b> | <b>1.000.000</b> |

El valor de \$ 1.000.00 esta constituido por el aporte de los miembros como fundadores.

## Nota 16 Superávit de Capital

(Valores en \$ Colombianos)

|                                   |                      |                      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Donaciones en dinero              | 1.439.652.615        | 1.439.652.615        |
| <b>TOTAL SUPERAVIT DE CAPITAL</b> | <b>1.439.652.615</b> | <b>1.439.652.615</b> |

El Superávit de capital esta constituido por las donaciones realizadas.

## Nota 17. Asignaciones permanentes

De acuerdo con las disposiciones vigentes en Colombia, la corporación constituyo una reserva denominada asignación permanente que fue aprobada por la Asamblea General. Esta reserva no puede distribuirse, pero puede utilizarse para absorber perdidas.

(Valores en \$ Colombianos)

|                                    | 2.018             | 2.017             |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otras                              | 58.542.456        | 58.542.456        |
| <b>TOTAL ASIGNACION PERMANENTE</b> | <b>58.542.456</b> | <b>58.542.456</b> |

## Nota 18 Excedente acumulacion NIIF

|                                                   | 2.018              | 2.017              |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Eliminacion Superavit por Valorizacion            | 1.057.920.669      | 1.057.920.669      |
| Eliminacion retenciones no canceladas             | 909.820            | 909.820            |
| Eliminacion cuenta por pagar no canceladas        | 20.804             | 20.804             |
| Eliminacion de intangibles                        | (1.108.000)        | (1.108.000)        |
| Impuesto Diferido                                 | (105.792.067)      | (105.792.067)      |
| <b>Excedentes acumulados por adopcion de NIIF</b> | <b>951.951.226</b> | <b>951.951.226</b> |

Corresponde a la afectación que se dio en el patrimonio por la implementación de la NIIF

## Nota 19. Excedentes acumulados

|                                     | 2.018       | 2.017       |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Excedentes de Ejercicios anteriores | 340.939.880 | 259.928.808 |

## Nota 20. Excedentes de ejercicio en curso

|                                 | (Valores en \$ Colombianos) |            |
|---------------------------------|-----------------------------|------------|
|                                 | 2.018                       | 2.017      |
| Resultado de ejercicio en curso | 75.901.722                  | 81.011.072 |

## Nota 21 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos operacionales corresponden a las ventas del ejercicio en el desarrollo del objeto social y se descomponen así:

|                                      | (Valores en \$ Colombianos) |                    |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|                                      | 2.018                       | 2.017              |
| <b>Ingresos operacionales</b>        |                             |                    |
| Comercio al por mayor y al por menor | 85.451.107                  | 87.827.646         |
| Enseñanza                            | 418.147.187                 | 434.639.030        |
| Devoluciones                         | (3.833.696)                 | (5.687.938)        |
| Rebajas y descuentos                 | 0                           | 0                  |
| <b>Total Operacionales</b>           | <b>499.764.598</b>          | <b>516.778.738</b> |

## Nota 22. – Costos de Ventas

|                               | (Valores en \$ Colombianos) |                    |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|                               | 2.018                       | 2.017              |
| Costo de venta bienes         | 33.930.992                  | 35.826.739         |
| Costo de Venta Servicios      | 71.312.300                  | 74.650.300         |
| <b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b> | <b>105.243.292</b>          | <b>110.477.039</b> |

## Nota 23 Gastos Operacionales

Los gastos operacionales corresponden a las erogaciones necesarias para el funcionamiento del establecimiento comercial, se descomponen en los siguientes conceptos y se registran por el sistema de causación:

(Valores en \$ Colombianos)

|                                       | 2.018              | 2.017              |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Gastos de Administración</b>       |                    |                    |
| Gastos de Personal                    | 79.300.700         | 73.494.815         |
| Honorarios                            | 112.177.126        | 111.952.539        |
| Impuestos                             | 30.360.569         | 30.799.401         |
| Arrendamientos                        | 1.974.083          | 13.424.000         |
| Contribuciones y afiliaciones         | 0                  | 0                  |
| Seguros                               | 0                  | 0                  |
| Gastos de viaje                       | 6.101.498          | 12.101.986         |
| Servicios                             | 21.668.145         | 23.356.326         |
| Gastos Legales                        | 1.847.900          | 2.077.510          |
| Mantenimiento y Reparaciones          | 7.299.924          | 5.052.650          |
| Adecuación e instalación de oficinas  | 1.328.835          | 2.023.385          |
| Depreciaciones                        | 62.910.254         | 63.923.309         |
| Diversos                              | 8.276.307          | 7.857.346          |
| Provisiones                           | 0                  | 47.904             |
| Amortizaciones                        | 11.062.699         | 8.372.681          |
| <b>Total Gastos de Administración</b> | <b>344.308.040</b> | <b>354.483.852</b> |
| <b>Gastos de Ventas</b>               |                    |                    |
| Servicios                             | 0                  | 610.505            |
| Honorarios                            | 0                  | 0                  |
| Diversos                              | 64.262             | 1.238.806          |
| <b>Total Gastos de Administración</b> | <b>64.262</b>      | <b>1.849.311</b>   |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                   | <b>344.372.302</b> | <b>356.333.163</b> |

**Nota 24 Gastos e Ingresos No Operacionales**

(Valores en \$ Colombianos)

|                                      | 2.018             | 2.017             |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gastos no Operacionales</b>       |                   |                   |
| Gastos bancarios                     | 736.903           | 958.252           |
| Comisiones                           | 8.958.335         | 9.582.260         |
| Financieros                          | 644.733           | 301.801           |
| Gastos extraordinarios               | 4.124.447         | 1.948.789         |
| Diversos                             | 19.871            | 34.676            |
| <b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b> | <b>14.484.288</b> | <b>12.825.778</b> |

|                                         | 2.018             | 2.017             |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ingresos No Operacionales</b>        |                   |                   |
| Financieros                             | 38.267.569        | 60.191.934        |
| Incapacidades                           | 2.630.181         | 270.496           |
| Recuperaciones de Ejercicios Anteriores | 43.834            | 45.980            |
| Diversos                                | 18.195.423        | 3.204.904         |
| <b>Total no operacionales</b>           | <b>59.137.008</b> | <b>63.713.314</b> |

## Nota 25. – Impuesto de Renta y Complementarios

(Valores en \$ Colombianos)

|                                     | 2.018             | 2.017             |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto de Renta y Complementarios | 18.900.000        | 19.845.000        |
| <b>TOTAL IMPUESTO DE RENTA</b>      | <b>18.900.000</b> | <b>19.845.000</b> |

La compañía para los años 2018 y 2017 calcula el Impuesto de Renta por el sistema de renta líquida de acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes, por ser una compañía sin ánimo de lucro, la tasa impositiva vigente es del 20%.

## 19. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Asamblea de Asociados y autorizados para su publicación el día 22 de marzo de 2019.