

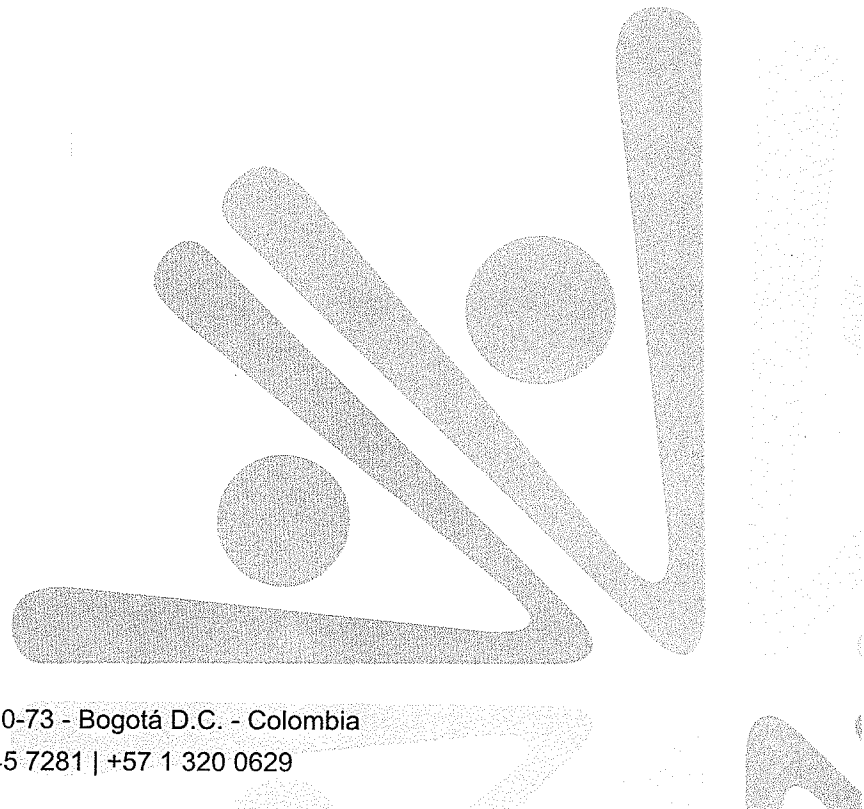


VITAL
Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas
NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com
contacto@corporacionvital.com

CORPORACIÓN MEDIOS DE VIDA Y MICROFINANZAS VITAL

ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2018





VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1


www.corporacionvital.com

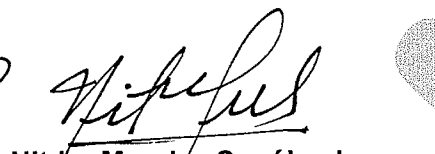
contacto@corporacionvital.com

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

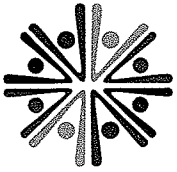
	Notas	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	261.697.689	547.833.073
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	137.091.552	288.541.351
Activos por impuestos corrientes	8	21.153.313	5.101.115
Otros activos	9	6.265.014	3.170.250
		<u>426.207.568</u>	<u>844.645.789</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar no corriente	7	186.867.127	0
Propiedades, planta y equipo	11	10.227.873	0
Activos intangibles	12	0	474.900
		<u>197.095.000</u>	<u>474.900</u>
TOTAL ACTIVO		623.302.568	845.120.689
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros		2.125.840	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	10.206.586	23.085.444
Beneficios a los empleados	13	14.242.860	10.362.722
Otros Impuestos	13-14	1.267.389	4.383.000
Otros pasivos no financieros	15	199.819.027	459.362.073
		<u>227.661.702</u>	<u>497.193.239</u>
TOTAL PASIVO		227.661.702	497.193.239
ACTIVOS NETOS			
Resultado del ejercicio	16	47.713.416	75.337.233
Aportes no reembolsables	16	347.927.450	272.590.217
		<u>395.640.866</u>	<u>347.927.450</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		395.640.866	347.927.450
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO		623.302.568	845.120.689

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.


Jaime Villarraga Prieto
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Nitder Morales Sepúlveda
Contador
Tarjeta Profesional No. 164368-T
(Ver certificación adjunta)

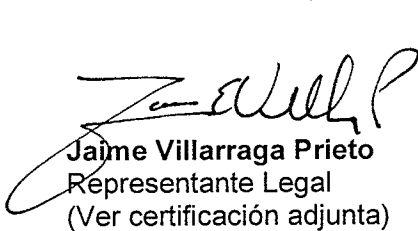

Marleni Rojas Pineda
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 38191-T
(Ver informe adjunto)

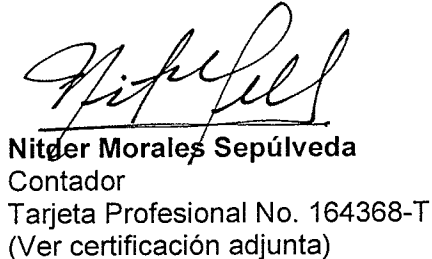


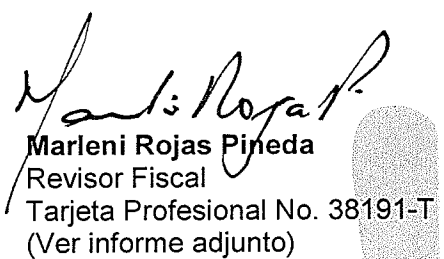
ESTADO DE ACTIVIDADES

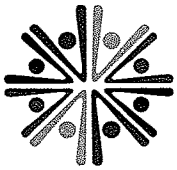
	Notas	Año terminado al 31 de diciembre	
		2018	2017
Ingresos ordinarios	17	1.050.034.686	1.525.992.689
Otros ingresos de actividades ordinarias	17	274.141.840	60.353.463
Total Ingresos		1.324.176.526	1.586.346.152
Costo de proyectos	18	(674.289.990)	(900.270.778)
Costo de ventas	18	(215.860.976)	(32.857.126)
Exceso de ingresos sobre los costos		434.025.560	653.218.248
Gastos de administración		(380.862.643)	(577.082.100)
Otros gastos (ingresos), neto	19	220.000	0
Exceso de ingresos sobre los gastos		53.382.917	76.136.149
Costos (ingresos) financieros	20	(5.669.502)	(798.916)
Exceso de ingresos sobre los costos financieros		47.713.416	75.337.233
Provisión para impuesto sobre la renta		0	0
Exceso neto		47.713.416	75.337.233
Otro resultado integral		0	0
Total otro resultado integral, neto de impuestos		0	0
Resultado integral total		47.713.416	75.337.233

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.


Jaime Villarraga Prieto
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Nitder Morales Sepúlveda
Contador
Tarjeta Profesional No. 164368-T
(Ver certificación adjunta)


Marleni Rojas Pineda
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 38191-T
(Ver informe adjunto)



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

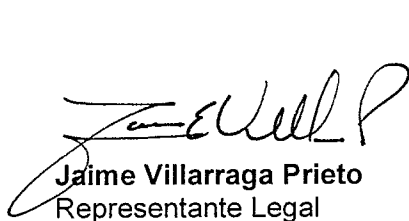
www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	1.297.775.760	(1.025.185.543)	272.590.217
Resultado del ejercicio	75.337.233	0	75.337.233
Traslados	(1.297.775.760)	1.297.775.760	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	75.337.233	272.590.217	347.927.450
Resultado del ejercicio	47.713.416	0	47.713.416
Traslado	(75.337.233)	75.337.233	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	47.713.416	347.927.450	395.640.866

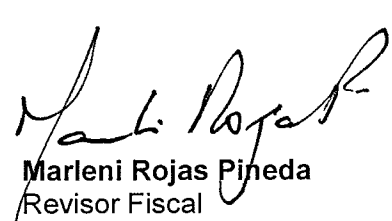
Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.



Jaime Villarraga Prieto
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Nitder Morales Sepúlveda
Contador
Tarjeta Profesional No. 164368-T
(Ver certificación adjunta)



Marleni Rojas Pineda
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 38191-T
(Ver informe adjunto)



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

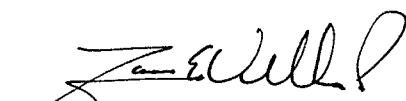
www.corporacionvital.com


contacto@corporacionvital.com


ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

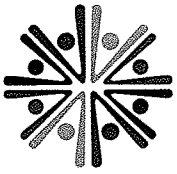
		Año terminado el 31 de Diciembre	Año terminado el 31 de Diciembre
	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta del año	16	47.713.416	75.337.233
Ajustadas por:			
Deterioro de cartera	7-18	0	486.688
Depreciación de propiedades, planta y equipo	10-18	1.188.828	6.449.583
Amortización de intangibles	11-18	1.446.573	1.744.639
Utilidad en venta de propiedad planta y equipos		220.000	0
Cambios en el capital de trabajo:			
Cuentas por cobrar	7	(35.417.328)	(254.018.733)
Efectivo restringido		0	94.734.446
Otros activos	9	(3.094.764)	(1.415.644)
Cuentas por pagar	13	86.702	(22.584.307)
Beneficios a los empleados	13	3.673.844	(11.438.405)
Otros pasivos no financieros	15	(259.543.046)	143.645.437
Efectivo neto generado por las operaciones		(243.725.775)	32.940.937
Impuesto de renta pagado	14	(31.927.075)	11.088.022
Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación		(275.652.850)	44.028.959
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	10	(11.416.701)	0
Venta de propiedades, planta y equipos	10	(220.000)	196.800
Adquisiciones de intangibles	11	(971.673)	(1.899.600)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(12.608.374)	(1.702.800)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Aumento en obligaciones financieras	12	2.125.840	0
Efectivo neto generado por las actividades de financiación		2.125.840	0
Incremento / (decremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo			
		(286.135.384)	42.326.159
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	6	547.833.073	505.506.914
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		261.697.689	547.833.073

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.


Jaime Villarraga Prieto
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


Nitder Morales Sepúlveda
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 164368-T
 (Ver certificación adjunta)


Marleni Rojas Pineda
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 38191-T
 (Ver informe adjunto)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

La **CORPORACION MEDIOS DE VIDA Y MICROFINANZAS VITAL**, identificada con NIT 900.325.427-1, su domicilio principal en la ciudad de Bogotá Colombia, Diagonal 45D No.20-73 constituida por Acta No.001 del 04 de Mayo de 2009 otorgada en Asamblea Constitutiva, Inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 23 de Noviembre de 2009 bajo el número 00164174 del libro I de las Entidades Sin Ánimo de Lucro, con vigencia hasta el 2069, duración 50 años, su objeto social es “Contribuir con el desarrollo sostenible de la sociedad, la reducción de la pobreza y el mejoramiento de los medios de vida de la población rural, pobre y vulnerable a través de la prestación de servicios de microfinanzas, tecnológicos y empresariales sostenibles y sustentables”. El apoyo en la generación de ingresos y la gestión de riesgos, el, acceso a activos y a alternativas para resolver las necesidades básicas de las personas, especialmente de las mujeres y sus familias. En el desarrollo de su objeto, la Corporación, además de tener la facultad para celebrar todos los actos y contratos establecidos en la Ley, puede realizar las siguientes actividades: Facilitar, restar e intermediar servicios financieros como crédito, ahorro, seguros, leasing, factoring, entre otros, así como educación financiera, para micros y pequeñas empresas y para población de bajos ingresos, pobre y vulnerable urbana y rural, a través de mecanismos, tecnologías y metodologías apropiados y de acuerdo con las características y necesidades de esta población.

2. Bases de preparación

Los Estados Financieros de la Corporación se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Estos Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la Dirección Ejecutiva, y aprobados en sesión de Asamblea General de Asociados realizada el 07 de marzo de 2019.

3. Políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación:

3.1. Transacciones en moneda extranjera



3.1.1. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Corporación ('la moneda funcional'). Los Estados Financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Corporación.

3.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el Estado de Resultados.

Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el Estado de Resultados en '(costos)/ingresos financieros'. Todas las demás ganancias o pérdidas en monedas extranjeras se presentan en el Estado de Resultados en 'otros (gastos)/ingresos, netos'.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo, con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran en los préstamos como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1. Activos financieros

3.3.1.1. Clasificación

La Corporación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través del Estado de Resultados, cuentas por cobrar y préstamos, mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Dirección determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

- a) Activos financieros a valor razonable a través del Estado de Resultados: los activos financieros a valor razonable a través del Estado de Resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos



que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.

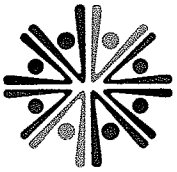
- b) Cuentas por cobrar y préstamos: las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la Dirección de la Corporación tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Corporación vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del Estado de Resultados. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.
- d) Activos financieros disponibles para la venta: los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Dirección tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del período de reporte.

3.3.1.2. Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Corporación se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se miden posteriormente a valor razonable.

Los activos financieros a valor razonable a través del Estado de Resultados y los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable. Las cuentas por cobrar, préstamos y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través del Estado de Resultados" se incluyen en el



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

mismo en la cuenta de "otros (gastos)/ingresos, netos", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través del Estado de Resultados se reconocen en el Estado de Resultados en el rubro otros ingresos cuando se ha establecido el derecho de la Corporación a percibir los pagos por los dividendos.

Los cambios en el valor razonable de títulos valores monetarios y no monetarios clasificados como disponibles para la venta se reconocen en el patrimonio. Los dividendos de instrumentos de capital disponibles para la venta se reconocen en el Estado de Resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la Corporación a recibir los pagos.

Los intereses de títulos disponibles para la venta calculados utilizando el método del interés efectivo se reconocen en el Estado de Resultados como parte de los (costos)/ingresos financieros.

Los valores razonables de los activos financieros con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Corporación establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

3.3.1.3. Baja de activos financieros

Los activos financieros se eliminan del Estado de Situación Financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Corporación ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Cuando los activos financieros clasificados como disponibles para la venta se venden o se deterioran, los ajustes a valor razonable acumulados en el patrimonio neto se transfieren al Estado de Resultados.



3.3.1.4. Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el Estado de Situación Financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Dirección tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3.1.5. Deterioro del valor de los activos financieros

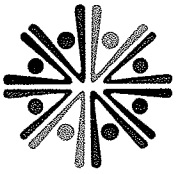
Activos contabilizados al costo amortizado

La Corporación evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago (más de 180 días de vencidos).

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas. Como recurso práctico, la Corporación puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el Estado de Resultados.

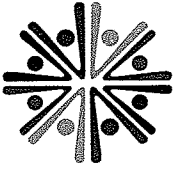
Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos de ventas y de comercialización" en el Estado de Resultados.

Activos clasificados como disponibles para la venta

La Corporación evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros clasificados como disponibles para la venta. Para los instrumentos de deuda, la Corporación utiliza los criterios mencionados arriba para los instrumentos financieros contabilizados al costo amortizado. En el caso de instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo se considera para determinar si dichos instrumentos se han deteriorado. Si existe tal evidencia respecto de los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en el activo financiero previamente reconocida en el Estado de Resultados, se retira del patrimonio neto y se reconoce en el mismo Estado. Si, en un periodo posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después del reconocimiento de la pérdida por deterioro en el Estado de Resultados, la pérdida por deterioro se revierte contra el mismo Estado. En el caso de los instrumentos de patrimonio, las pérdidas por deterioro reconocidas en el Estado de Resultados no se revierten en este Estado.

3.4. Inventarios

Los inventarios se determinan por el menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina usando el método de primeras en entrar, primeras en salir (PEPS). El costo de los productos incluye el precio de compra y todos los costos que se incurre para que estén listos para la venta, y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables. Los costos de los inventarios incluyen las transferencias desde el patrimonio de las ganancias o pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo por las compras de inventarios. La Corporación realiza el control de sus ventas de productos de agrícolas por medio de inventarios y son canceladas en el momento de su venta.



3.5. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se expresa al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la gerencia.

La Corporación incluye en el importe en libros de un elemento de propiedad, planta y equipo el costo por el reemplazo de partes de dicho elemento cuando se incurre en ese costo si se espera que la parte reemplazada le proporcione beneficios incrementales futuros a la Corporación. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Cualquier otra reparación y mantenimiento se carga en el Estado de Resultados durante el periodo en el cual ocurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se carga para asignar el costo de activos menos su valor residual durante sus vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. El rango de vidas útiles estimadas es de la siguiente manera:

Maquinaria	10 - 15 años
Vehículos	5 - 8 años
Muebles y equipos	3 - 5 años

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

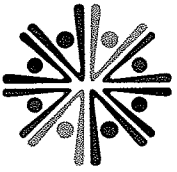
El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y las pérdidas por disposiciones se determinan comparando los ingresos con el importe en libros y se reconocen en el Estado de Resultados en otros (gastos)/ingresos, netos.

3.6. Activos intangibles

3.6.1. Marcas registradas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes

Las marcas y licencias adquiridas por separado se muestran al costo histórico. Las marcas, licencias (incluyendo software) y activos intangibles asociados con clientes que se hayan adquirido en una combinación de negocios se reconocen al valor razonable en la fecha de adquisición. Las marcas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes tienen vidas útiles finitas y se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las marcas adquiridas, las



licencias y los activos intangibles relacionados con clientes durante sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Marcas Adquiridas	10 años
Licencias (software)	1- 5 años
Activos intangibles relacionados con clientes	1- 5 años

Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirir y poner en funcionamiento el software específico.

3.6.2. Costos de investigación y desarrollo

Todos los costos por investigaciones y desarrollos se reconocen como gastos a menos que hagan parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

3.7. Deterioro de activos no financieros que no sean inventarios

Los activos que están sujetos a la depreciación y amortización se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado. Cuando haya algún indicio que muestre que el valor del activo se puede haber deteriorado, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la cual se ha asignado el activo) se prueba por deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo (o UGE) menos los costos de venta y el valor en uso. Para los fines de la prueba de deterioro, los activos se agrupan según los niveles más bajos para los cuales haya flujos de efectivo (UGE) identificables por separado. Los activos no financieros que han experimentado deterioro se revisan para ver si hay posibles reversiones del deterioro en cada fecha de reporte.

3.8. Deuda

Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Corporación tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos doce (12) meses después de la fecha de reporte.



3.9. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Corporación tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.11. Beneficios a los empleados

3.11.1. Pensiones

La Corporación tiene planes de aportes definidos. Un plan de aportes definidos es un plan de pensión bajo el cual la Corporación paga aportes fijos a una entidad separada y no tiene obligaciones legales ni constructivas de pagar aportes adicionales si el fondo no tiene activos suficientes para pagarle a todos los empleados los beneficios asociados con el servicio que se prestan en los periodos pasados y actuales.

Los costos por servicios pasados se reconocen inmediatamente en el Estado de Resultados.

3.11.2. Beneficios por terminación de contrato

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. La Corporación reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea: i) a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo con un plan formal



detallado sin posibilidad de renuncia; o ii) a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario. Los beneficios que vencen en más de doce (12) meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

3.12. Otros Pasivos

Se registran los recursos para la realización de Convenios que tienen el carácter de aportes, los cuales pueden ser efectuados en dinero o en especie por las entidades intervinientes, en donde la Corporación es la encargada de la ejecución. Los aportes recibidos se reconocen mediante un crédito en la subcuenta 280512- En administración, de la cuenta 2805- RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN, con débito a la correspondiente cuenta subcuenta que recibe los recursos.

Desembolsos para la ejecución del Convenio: Los gastos o egresos imputables a la ejecución de Convenios de Cooperación se reconocen como una disminución de los recursos recibidos en administración mediante un débito a la cuenta 2805 RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN, con crédito a la correspondiente cuenta y subcuenta de la que se realiza el desembolso, en el entendido de que los conceptos de egreso no constituyen gasto o costo de la operación propia de la Corporación.

Es de precisar que la Corporación debe llevar un estricto control a nivel auxiliar de la cuenta de Recursos Recibidos en Administración, a fin de llevar en detalle el manejo del recibo y la aplicación de los recursos, para la correspondiente rendición de cuentas, siendo que el concepto de costo o gasto final lo reconoce el dueño de los aportes, con base en los respectivos soportes que sustentan los egresos. Es de observar que en los casos en que los recursos recibidos no sean ejecutados en su totalidad, se debe efectuar el correspondiente reintegro.

Donaciones o Subvenciones: Se causan como donaciones los recursos entregados por las instituciones y organismos de orden público o privado, nacionales o internacionales que se destinan para el apoyo la ejecución de proyectos de las actividades del objeto social de la Corporación.

Las subvenciones recibidas antes de que se satisfagan los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se reconocerán como pasivo (pasivo no financiero). De acuerdo con la Sección 24 en el párrafo 24.4 literal (c).

3.13. Reconocimiento de ingreso

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios en el desarrollo normal de las actividades de la Corporación. El ingreso se muestra neto del impuesto al valor agregado, devoluciones, reembolsos y descuentos.



La Corporación reconoce el ingreso cuando el importe puede ser medido confiablemente; es probable que los beneficios económicos futuros entren a la Corporación y se cumplen criterios específicos para cada una de las actividades, como se describe a continuación.

3.13.1. Ventas de bienes

La Corporación opera en diferentes regiones para vender sus productos. Las ventas de los bienes se reconocen cuando el control del bien pasa al cliente en el día en el que se realizó la transacción. Las ventas al por menor normalmente son en efectivo o a crédito.

3.13.2. Prestación de servicios

El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos.

Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actividades, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado.

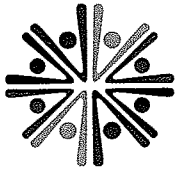
Cuando se acuerda para la prestación del servicio un entregable específico que es mucho más significativo que el resto de las actividades acordadas, el reconocimiento de los ingresos se pospondrá hasta que la misma haya sido ejecutada, mientras tanto los costos que suponga el desarrollo de las actividades necesarias para prestar el servicio se reconocerán como inventarios incluyendo fundamentalmente la mano de obra, los costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio y otros costos indirectos atribuibles, pero sin incluir márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles.

3.13.3. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.13.4. Ingresos por arrendamientos

Los ingresos por arrendamientos de activos a terceros bajo un arrendamiento operativo se reconocen en el Estado de Resultados integrales en línea recta durante el periodo del arrendamiento y se incluye en 'otros ingresos'.



3.14. Impuestos sobre la renta corriente y diferido

La Corporación es contribuyente del impuesto sobre la renta del régimen especial y tributa a la tarifa del 20%, sobre el beneficio neto o excedente resultante; sin embargo, si tal excedente es destinado a desarrollar su objeto social, quedará exento de dicho gravamen. Por lo tanto, no se realiza el cálculo del impuesto diferido sobre la renta.

3.15. Arrendamientos

Se clasifican como arriendos operativos los arriendos en los cuales, sustancialmente, el arrendador retiene todos los riesgos y beneficios de propiedad. Los pagos hechos bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el Estado de Resultados en línea recta durante el periodo del arrendamiento.

Se clasifican como arriendos operativos los arriendos de propiedad, planta y equipo en los cuales, sustancialmente, la Corporación tiene todos los riesgos y los beneficios de la propiedad.

3.16. Asignación de excedentes

La Corporación tiene como política la asignación de los excedentes en actividades propias de su objeto social, para lo cual se registran asignaciones permanentes; que están constituidas por el beneficio neto o excedente que se reserve para realizar inversiones en bienes o derechos, con el objeto de que sus rendimientos permitan el mantenimiento o desarrollo permanente de alguna de las actividades de su objeto social.

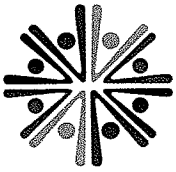
4. Cambios normativos

4.1. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 01 de enero de 2018 o que pueden ser aplicadas de manera anticipada.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 6 del Decreto 2170 de 2017, se incorpora el párrafo 29.13 del Estándar para Pymes al anexo 2.1 que hace parte del Decreto 2496 de 2015, el cual modificó el Decreto 2420 de 2015.

Las modificaciones serán evaluadas por la Corporación para determinar sus impactos en los Estados Financieros, sin que hasta la fecha se hayan determinado impactos importantes.

En la Corporación no fue necesario aplicar las modificaciones realizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en sus políticas contables, debido a que estas no afectan el reconocimiento, la medición, valoración y



presentación de los elementos de los Estados Financieros emitidos por la Corporación.

En Colombia se inició el proceso de implementación de la facturación electrónica, que será obligatoria para todas las compañías, la Dian estableció que aquellas personas naturales y jurídicas que actualmente tengan la condición de “grandes contribuyentes”, tendrán que empezar a facturar electrónicamente a partir de septiembre 1 de 2018. Ahora bien, respecto a aquellos contribuyentes obligados a declarar y pagar el impuesto sobre las ventas o impuesto nacional al consumo, tendrán un plazo máximo que irá entre enero 1 y octubre 1 de 2019 dependiendo de los ingresos brutos para efectos del impuesto sobre la renta.

La Corporación viene adelantando el proceso de implementación de facturación electrónica de acuerdo con las disposiciones legales en Colombia.

5. Estimados contables críticos

La Dirección de la Corporación hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

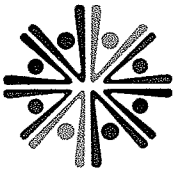
El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Corporación en la preparación de los Estados Financieros:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Corporación evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Corporación no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Corporación respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Corporación revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

5.3. Impuesto sobre la renta

La Corporación está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. Al realizar el cálculo del beneficio neto de conformidad con el Art. 1.2.1.5.1.24 del Decreto 1625 de 2016 Único Reglamentario en Materia Tributaria. Decreto 2150 del 20 de diciembre de 2017 las modificaciones que trajo la Ley 1819 de 2016 al Régimen Tributario Especial del impuesto sobre la renta y complementario, la Corporación queda exenta del impuesto de renta y no realiza provisión de dicho impuesto.

5.4. Valor razonable de instrumentos financieros

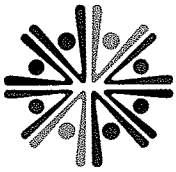
El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Corporación para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Corporación aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5.5. Deterioro de cuentas por cobrar

La Corporación revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Corporación realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Corporación. La Dirección utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y



oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

5.6. Beneficios a empleados post-empleo

La Corporación no realiza estimaciones de beneficios a empleados post-empleo, estos son determinados sobre la base de los planes de aportaciones definidas. Son planes de beneficios post-empleo, en los cuales una entidad paga aportaciones fijas a una entidad separada (un fondo) y no tiene ninguna obligación legal ni implícita de pagar aportaciones adicionales o de hacer pagos de beneficios directos a los empleados.

5.7. Provisiones

La Corporación realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Caja	350,000	350,000
Bancos nacionales	24,022,949	12,376,597
Cuentas de Ahorros	228,693,362	521,280,454
Equivalente al efectivo	8,631,378	13,826,022
	261,697,689	547,833,073

El efectivo en caja menor a razón de \$ 350.000 se tiene con el fin de cubrir todas aquellas erogaciones de menor cuantía que no ameritan la elaboración de cheque o transferencia bancaria.

Las cuentas corrientes y de ahorro registran un saldo a diciembre 31 de 2018 de \$ 252.716.311 y a diciembre 31 de 2017 de \$533,657,051, distribuido en once (11) cuentas bancarias de BANCOLOMBIA, destinadas para el flujo normal de sus operaciones. Las cuentas bancarias están asignadas a cada proyecto en ejecución y los recursos se encuentran disponibles hasta la duración de cada uno de ellos.

El equivalente al efectivo está compuesto por la cartera colectiva en Fiduciaria Bancolombia, por un saldo de \$8,631,378 para el año 2018, \$13,826,022 para el 2017. También es destinada para cubrir el flujo normal de sus operaciones.

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



7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Clientes nacionales	67,035,992	5,057,214
Clientes del exterior	22,051,000	0
Provisión por deterioro	0	(354,66)
Clientes Netos	89,086,992	4,702,551
Partes relacionadas corriente	48,000,000	283,838,800
Total Partes Relacionadas	48,000,000	283,838,800
Deudores varios	4,560	132,025
Provisión por deterioro	0	(132,03)
Deudores Varios Neto	4,560	0
Total	137,091,552	288,541,351
Menos: Porción no corriente	186,867,127	0
Total Deudores	323,958,679	288,541,351

A 31 de diciembre de 2018 el saldo de Deudores es de \$323,958,679 el cual incluye el valor de \$234,867,127 de una cuenta por cobrar a partes relacionadas corresponde a una deuda por servicios prestados a Iniciativas Empresariales de Desarrollo Ltda. y que se viene amortizando con abonos mensualizados, se presenta en el Estado de Situación Financiera como cuenta por cobrar a parte relacionada la porción corriente por valor de \$48,000,000 y por \$186,867,127 se clasifica no corriente debido a que su cancelación total no se realizará en los doce meses siguientes.

El saldo de las cuentas por cobrar a clientes nacionales corresponde a la venta de productos agrícolas a Compass Group Services Colombia S.A en marco del Proyecto para el desarrollo de proveedores locales de servicios de catering en los municipios La jagua de Ibirico, El Paso y Becerril del departamento del Cesar a través de su fortalecimiento técnico, comunitario y administrativo.

En el mes de diciembre se firmó Convenio con Ashmore Foundation, con objeto principal el escalamiento del modelo de generación de ingresos (microdistribución y microfranquicias) con población vulnerable, al final del periodo se reconoce una cuenta por cobrar por los trabajos adelantados en dicho periodo.

La cuenta de deudores varios en el año 2018 corresponde al saldo de IVA cobrado por BANCOLOMBIA a la cuenta de CDLO-SG-002, que manejaba recursos de cooperación internacional y son exentos de todo impuesto, los cuales serán reintegrados al Convenio, por valor de \$ 4,560.

Para el año 2017 los deudores varios están representados por préstamos concedidos para la apertura de puntos de ventas de cilindro de gas, a esta cuenta se le realizó cálculo por deterioro por convertirse en un préstamo incobrable.



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

En el 2017 se realizó el cálculo de Deterioro en las cuentas de Clientes en donde existía un saldo por las facturas por productos Unilever Proyecto Shakti, que sufrieron una pérdida por deterioro de \$354,663 siendo el importe de la provisión por deterioro del mismo valor; se determinó que todo el importe en libros no es recuperable.

8. Activos por Impuestos Corrientes

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Anticipo de Industria y Comercio	733,819	4,388,177
Saldo a favor de IVA	20,419,494	712,938
	21,153,313	5,101,115

Para el año 2018 los activos por impuestos corrientes corresponden a Anticipos de impuesto de industria y comercio practicados por Compass Group Services Colombia S.A por valor de \$733,819 estos serán declarados en el próximo periodo en la presentación de impuesto de ICA, además la cuenta presenta un saldo a favor de IVA por valor de \$20,419,494.

En el periodo 2017 los activos por impuestos corrientes corresponden a Anticipos de impuesto de industria y comercio por un contrato celebrado con la Secretaría de Desarrollo Económico del Municipio de Cali por valor de \$4,388,177 estos fueron declarados en el periodo 2018 en la presentación de impuesto de ICA de Cali, además la cuenta presentaba un saldo a favor en liquidación de impuesto de IVA por valor de \$712,938, valor que fue compensado en la presentación del impuesto de IVA en el primer cuatrimestre del 2018.

9. Otros Activos

	1 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Anticipos	1,248,499	3,170,250
Licencia Taro	5,016,515	0
	6,265,014	3,170,250

Los otros activos están representados por los pagos anticipados, estos activos se clasifican como no financieros y se presentan en el Estado de Situación Financiera como activos corrientes por el valor desembolsado de acuerdo con la Sección 18, Párrafo 18.16.

La Corporación presenta cargos por conceptos de anticipos por valor \$1,248,499 para el 2018 y \$3,170,250 para el 2017, destinados a la compra de productos agrícolas en el marco del Proyecto para el desarrollo de proveedores locales de servicios de catering en el departamento del Cesar y La Guajira en el 2017.



En las Secciones 2 y 18 de las NIIF para Pymes (párrafos 2.15 y 18.4 respectivamente), se puede interpretar que las licencias de uso de software pueden ser clasificadas como activos.

La Corporación dispone de una plataforma en línea, que conecta a los grupos locales de ahorros y crédito ubicados en las zonas de ejecución del proyecto “*Capital social y emprendimiento económico rural con enfoque territorial a partir de grupos locales de ahorro y crédito en el corredor Guaviare – Meta*”; usa la aplicación móvil TaroWorks empleando datos en la nube Salesforce; por medio de la cual, desarrollan su sistema de supervisión, evaluación de dichos grupos. El valor de la licencia a 31 de diciembre de 2018 es de \$5,016,515.

10. Propiedades, planta y equipo

Para el año 2018 el valor neto de las propiedades planta y equipo es de \$10,227,873, por las adquisiciones de equipos necesarios para la adecuación del Centro de Recibo en La Jagua de Ibirico. La Corporación cuenta con algunos bienes que, aunque están totalmente depreciados se encuentran todavía en uso, esto en concordancia al párrafo 79(b) de la NIC 16. En analogía a la NIIF para PYMES.

Los gastos por depreciación para los años 2018 y 2017 fueron por valor de \$1,188,828 y \$5,327,335 respectivamente, los cuales fueron cargados en los costos y gastos de administración.

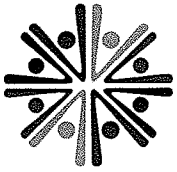
En el periodo 2018 se realiza ventas de equipos de cómputos estos se encuentran totalmente, se da de baja a la cuenta de equipos y a su respectiva depreciación acumulada.

Durante los años 2018 y 2017, la Corporación no capitalizó costos por intereses.

Ningún activo de la Corporación ha sido otorgado como garantía de pasivos.

En el año 2017 la Corporación realizó la donación de dos bicicletas por valor total de \$1,596,000, este valor fue dado de baja tanto el costo neto del activo como los valores de depreciación acumulada, liquidando los contratos de comodato suscritos con los titulares de las microbodegas de distribución gas a quienes se les habían entregado.

Durante el año 2017 la Corporación no registró adquisiciones de propiedades, planta y equipos.



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

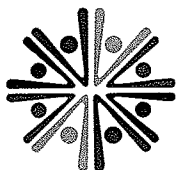
	Vehículos (Bicicletas)	Maquinaria y Equipos	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación y comunicación	Total
Al 1 de enero de 2017					
Costo	1,596,000	0	16,042,343	90,985,889	108,624,232
Depreciación Acumulada	(1,298,649)	0	(9,693,311)	(90,985,889)	(101,977,849)
Costo neto	297,351	0	6,349,032	0	6,646,383
Movimiento 2017					
Año terminado al 31 de diciembre de 2017					
Saldo al comienzo del año	297,351	0	6,349,032	0	6,646,383
Adiciones, retiros y traslados	(100,551)	0	(1,218,497)	0	(1,319,048)
Cargo de depreciación	(196,800)	0	(5,130,535)	0	(5,327,335)
Saldo al final del año	0	0	0	0	0
Al 1 de enero de 2018					
Costo	0	0	6,349,032	90,985,889	6,349,032
Depreciación Acumulada	0	0	(6,349,032)	(90,985,889)	(6,349,032)
Costo neto	0	0	0	0	0
Movimiento 2018					
Año terminado al 31 de diciembre de 2018					
Saldo al comienzo del año	0	0	0	0	6,646,383
Adiciones, retiros y traslados	0	6.139.500	5.277.201	(1.520.000)	(1,319,048)
Cargo de depreciación	0	(490.132)	(698.696,00)	1.520.000	(5,327,335)
Saldo al final del año	0	5.649.368	4.578.505	0	10.227.873
Al 31 de diciembre de 2018					
Costo	0	6.139.500	11.626.233	89.465.889	6,349,032
Depreciación Acumulada	0	(490.132)	(7.047.728)	(89.465.889)	(6,349,032)
Costo neto	0	5.649.368	4.578.505	0	10.227.873

11. Activos intangibles

En el año 2018 se adquieren licencias de programas de diseño y software contable, estos se amortizan durante el año.

Los gastos por amortización del año 2018 por valor de \$1,446,573 y 2017 por \$1,744,639 fueron cargados en los gastos de administración.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

En el año 2017 se adquirieron licencias de programas de diseño y se amortizaron por un año, quedando pendiente un mes de amortización, estos programas se terminaron de amortizar en el 2018.

	Licencias de software	Total
Al 1 de enero 2017		
Costo	2,950,262	2,950,262
Amortización Acumulada	(2,630,269)	(2,630,269)
Costo neto	319,993	319,993
Movimiento del año		
Año terminado al 31 de diciembre de 2017		
Saldo al comienzo del año	319,993	319,993
Adiciones	1,899,600	1,899,600
Retiros	0	0
Traslados	0	0
Cargo de amortización	(1,744,639)	(1,744,639)
Saldo al final del año	474,900	474,900
Al 1 de enero de 2018		
Costo	1,424,700	1,424,700
Amortización Acumulada	(949,800)	(949,800)
Costo neto	474,900	474,900
Movimiento del año		
Año terminado al 31 de diciembre de 2018		
Saldo al comienzo del año	474,900	474,900
Adiciones	971,673	971,673
Retiros	0	0
Traslados	0	0
Cargo de amortización	(1,446,573)	(1,446,573)
Saldo al final del año	0	0
Al 31 de diciembre de 2018		
Costo	2,396,373	2,396,373
Amortización Acumulada	(2,396,373)	(2,396,373)
Costo neto	0	0

12. Pasivos financieros

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Tarjeta de Crédito Bancolombia	2.125.840	0
	2.125.842	0



Este rubro está representado principalmente en obligaciones adquiridas por la Corporación con la tarjeta de crédito de Bancolombia por un total de \$2.125.840, con pago el mes siguiente, este tipo de transacción se mide al costo de la transacción.

En 2017 la Corporación no presenta obligaciones financieras.

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Costos y gastos por pagar	10,206,586	23,085,444
Beneficios a empleados	14,242,860	10,362,722
Impuestos diferentes del Impuesto de Renta	1,267,389	4,383,000
	25,716,835	37,831,166

Los costos y gastos por pagar a 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a los siguientes rubros: cuentas por pagar a los consultores por concepto de honorarios, gastos de viajes, servicios, arrendamientos, retenciones en la fuente, retenciones de IVA, retenciones de Ica y demás gastos de la operación por valor de \$10,206,586 para el año 2018 y \$23,085,444 por el año 2017.

Beneficios a empleados: corresponden a los saldos de cesantías, intereses de cesantías y vacaciones pendientes por pagar al 31 de diciembre de 2018 por valor de \$14,242,860 y \$10,362,722 en el 2017.

Impuestos diferentes del Impuesto de Renta: el saldo a 31 de diciembre de 2018 corresponde al impuesto de Industria y Comercio del sexto bimestre por valor de \$ 1,267,389 que se cancelará en el mes siguiente y \$4,383,000, para el 2017.

14. Impuestos sobre la Renta

Al realizar el cálculo del beneficio neto de conformidad con el Art. 358 de la Ley 1819 de 2016, la Corporación queda exenta del impuesto de renta como se expresa el Art. 358 cuando se destine directa o indirectamente, en el año siguiente a aquel en la cual se obtuvo, a programas que desarrollen el objeto social y la actividad meritoria de la Corporación, de este modo no se realiza provisión de dicho impuesto.

La diferencia entre las deducciones y los gastos contables corresponde a los gastos no admitidos por la Administración de Impuestos como son: el 50% del gravamen a los movimientos financieros, impuestos municipales, impuestos asumidos, donaciones entre otros.



DEPURACIÓN DEL IMPUESTO DE RENTA 2018

	FISCAL	CONTABLE
Ingresos Ordinarios Y Extraordinarios	1,326,025,128	1,326,025,128
(-) Ingresos No Constitutivos De Renta Ni Ganancias Ocasionales.	0	0
(-) Devoluciones, Rebajas Y Descuentos	0	0
(=) Ingresos Netos	1,326,025,128	1,326,025,128
(-) Costos	(215,860,976)	(215,860,976)
(=) Renta Bruta	1,110,164,152	1,110,164,152
(-) Deducciones	(1,052,738,066)	(1,062,450,736)
(=) Renta Liquida	57,426,085	47,713,416
(-) Renta Exenta	57,426,085	0
Impuesto De Renta (Todo El Beneficio Neto Fiscal)	0	0

15. Otros pasivos no financieros

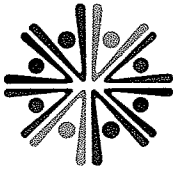
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Ingresos recibidos por anticipado Donaciones	184,275,632	458,864,218
Anticipos y avances recibidos	15,543,395	497,855
	199,819,027	459,362,073

El saldo a 31 de diciembre de 2018 y 2017 del rubro otros pasivos no financieros, está conformado por las donaciones que se difieren durante el periodo de ejecución de los proyectos financiados por estas mismas y anticipos recibidos de convenios de cooperación. Por valor de \$199,819,027, en el 2018, \$459,362,073 en el 2017.

Ingresos recibidos por anticipado donaciones: Se causan como donaciones y aportes el efectivo entregado por las instituciones y organismos de orden público o privado, nacionales o internacionales, que se destinan para el apoyo a la ejecución de proyectos enmarcados en las actividades del objeto social de la Corporación.

El mayo de 2017 CITI FOUNDATION realiza una donación a la Corporación por valor de \$397,104,175 con una duración de 12 meses es decir hasta el 31 de mayo de 2018, para este periodo la ejecución es por valor de \$114,959,050.

En noviembre de 2017 se firmó con el GRUPO PRODECO un Convenio de Cooperación para el fortalecimiento de productores locales en el departamento del Cesar con aportes por valor de \$498,525,000, en donde participan la Fundación LA JAGUA, la Fundación CALENTURITAS del grupo PRODECO y COMPASS GROUP SERVICES COLOMBIA S.A. junto con la Corporación VITAL, y tiene como objeto establecer un modelo de proveeduría de alimentos, enfocado en los pequeños productores de la zona de influencia del GRUPO PRODECO en el departamento del Cesar, específicamente en los municipios de La Jagua de Ibirico, Becerril y el Paso,



con una duración de un año. Las fundaciones LA JAGUA y CALENTURITAS aportaron en el año 2017 un valor de \$124,631,250.

En noviembre del 2018 se suscribe el Otro Sí del Convenio por un valor \$529,800,000, con duración de un año y con un saldo pendiente por ejecutar por \$408,673,740 y un valor causado en el periodo de \$121,126,260.

En el 2018 se firmó un Convenio con la empresa DRUMMOND LTD. y COMPASS GROUP SERVICES COLOMBIA S.A. un Convenio de Cooperación para el fortalecimiento de productores locales en el departamento del Cesar con aportes por valor de \$400,000,000, la empresa DRUMMOND LTD. y COMPASS GROUP SERVICES COLOMBIA S.A. junto con la Corporación VITAL, tiene como objeto establecer un modelo de proveeduría de alimentos, enfocado en los pequeños productores de la zona de influencia de DRUMMOND LTD. en el departamento del Cesar, específicamente en los municipios de influencias de las minas (Becerril, Chiriguana, La Jagua de Ibirico, Codazzi y el Paso). La Corporación recibe \$100,000,000 de pesos por la firma del Convenio y la entrega del plan de trabajo, quedando pendiente por ejecutar un saldo a 31 de diciembre por valor de \$63,149,372.

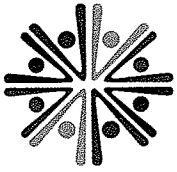
Además el saldo a 31 de diciembre de 2017 presenta un saldo de la donación realizada para el proyecto Escalamiento del Modelo de Microfranquicias financiado por The Ashmore Foundation (USD\$ 140.000). Con una ejecución en el 2018 por valor de \$245,257,092.

Anticipos y Avances: a 31 de diciembre de 2018 el saldo \$15,543,395 del anticipo No - 4 del Acuerdo Estándar de Subvención firmado el 4 de septiembre con ARD INC SUCURSAL COLOMBIA en el Programa CDLO y la Corporación por valor total de \$1.340.000.000 con el fin de desarrollar el programa "*Capital social y empoderamiento económico rural con enfoque territorial a partir de grupos locales de ahorro y crédito en el corredor Guaviare – Meta*" este Convenio tiene vigencia hasta el 4 de septiembre de 2020.

El saldo de Anticipos y Avances al 31 de diciembre de 2017 por valor \$497,855, correspondía al saldo en el Fondo de Reciclaje creado en el desarrollo del Proyecto Ashmore.

16. Activos Netos

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Excedente del Ejercicio	47,713,416	75,337,233
Aportes no reembolsables	347,927,450	272,590,217
	395,640,866	347,927,450



Los Activos netos de la Corporación a 31 de diciembre de 2018 son de \$395,640,866, y están compuestos por excedentes del ejercicio por valor de \$47,713,416 y aportes no reembolsables por valor \$347,927,450.

En el periodo 2017 está compuesto por el excedente del ejercicio por valor de \$75,337,233 y asignación permanente por valor de \$272,590,217 de los resultados anteriores que acuerdo con la Ley Colombiana las Corporaciones deben destinar en el año siguiente, a programas que desarrollen el objeto social, para que el beneficio neto tenga carácter de exento.

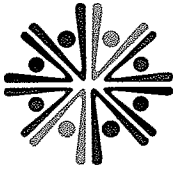
17. Ingresos ordinarios y otros ingresos

	2018	2017
Ejecución de Proyectos	652,872,544	106,211,106
Donaciones	397,162,142	514,276,840
Aportes	0	415,292,200
Honorarios	42,154,507	257,391,932
Servicios	0	241,828,172
Ingresos por ventas	230,783,332	42,721,259
Ingresos por comisiones	0	7,715,083
Otros ingresos de actividades ordinarias	1,204,001	909.560
TOTAL	1,324,176,526	1,586.346.152

Ejecución de proyectos: Los Convenios realizados con el GRUPO PRODECO y la empresa DRUMMOND LTD, inicialmente se registran en la cuenta ingresos recibidos por anticipado a medida que se ejecutan los recursos se realiza un registro en la cuenta ejecución de proyecto, el cual durante el 2018 fue de \$ 652,872,544. Para el año 2017 el valor está representado por el excedente del programa Colombia Responde, Convenio de Monto Fijo No, CELIN-17-G-001 que dejó un saldo a favor de la Corporación por valor de \$ 98,627,932 los cuales se asignaron para la inversión en proyectos estratégicos, dirigidos al desarrollo y fortalecimiento de sus actividades y objeto social y como como contrapartidas en otros, y \$7,583,174 de la ejecución del proyecto realizado con el GRUPO PRODECO.

Donaciones: Son recursos recibidos de la Citi Foundation y Ashmore Foundation, Estos ingresos tienen como destino la ejecución de proyectos y son direccionados estrictamente a cumplir tal fin, en el periodo 2018 se ejecutaron recursos por valor de \$397,162,142.

Ashmore Foundation, con objeto principal el escalamiento del modelo de generación de ingresos (microdistribución y microfranquicias) con población vulnerable, logrando la participación de 800 personas en 2 años, ya sea con emprendimientos individuales o grupales y a través de alianzas con empresas privadas que proveen productos y



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

servicios básicos, apoyo comercial y de infraestructura, tuvo una ejecución durante el año 2018 de \$129,490,050. En el mes de diciembre se firma un nuevo Convenio con Ashmore Foundation, con objeto principal el escalamiento del modelo de generación de ingresos (microdistribución y microfranquicias) con población vulnerable, se reconoce para este nuevo periodo el valor de \$22,051,000.

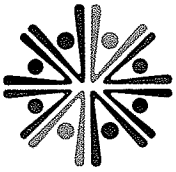
El proyecto de Innovación para Jóvenes Emprendedores Urbanos, financiado por CITI Foundation (USD 130,000) busca generar nuevas alternativas para la generación de ingresos para 350 jóvenes de comunidades vulnerables a través de alianzas con el sector privado (Movilway, Unilever, Cooperativas de Reciclaje, etc), Para el año 2018 se ejecutó por parte de la Corporación el valor de \$245,257,092

Aportes: En el año 2018 no se registran aportes directamente en el ingreso, en el periodo 2017 la Corporación Vital realizó un Convenio de Asociación con la Alcaldía de Santiago de Cali, cuyo objeto fue desarrollar el Programa Desafíos para la Paz, como estrategia de innovación e impacto en los procesos de desarrollo empresarial dirigidos a la población víctima del conflicto armado del Municipio de Santiago de Cali, El valor aportado por el Municipio de Santiago de Cali fue \$415,292,200 los cuales se ejecutaron en su totalidad en desarrollo del objeto del Convenio de Asociación.

Honorarios y servicios de actividades empresariales y de consultoría: En este periodo la Corporación presta servicios de consultoría a la organización CRECER con domicilio en la ciudad de Coronel Oviedo en Paraguay para apoyar y fortalecer la capacidad institucional de la organización CRECER para la transferencia de la metodología de grupos de ahorro y crédito local, el valor de los servicios prestados es por \$42,154,507.

Ventas de productos: la Corporación obtuvo ingresos por ventas de productos agrícolas en el marco del proyecto de Desarrollo de proveedores locales de servicios de catering en La Guajira, suministrando dichos productos a COMPASS GROUP SERVICES por valor de \$29,021,976. Además obtuvo ingresos por el desarrollo del Convenio celebrado con el GRUPO PRODECO por ventas de productos agrícolas de proveedores locales de servicios de catering en el departamento del Cesar en los municipios de influencia de las minas CALENTURITAS y LA JAGUA, suministrando dichos productos a Compass Group Services por valor de \$201,761,356.

Ingresos por comisiones: en el periodo 2018 no se registran ingresos por comisiones; durante el año 2017 se generó en la ejecución de un contrato por comisiones suscrito con CHILCO Distribuidores de Gas y Energía S,A,S E,S,P, en donde la Corporación asume la gestión y administración de puntos de ventas en las que CHILCO comercializa y distribuye GLP en cilindros, dando cumplimiento a las estrategias de generación de ingresos estipuladas en el Convenio estándar firmado con el Programa Colombia Responde, En el año 2017 Vital recibió comisiones por



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

\$7,715,083 pagadas por CHILCO como contraprestación en dinero por ventas de cilindros de Gas licuado de petróleo (GLP).

Otros ingresos de actividades ordinarias: en este rubro se encuentran detallados los ingresos obtenidos por utilidades generadas en los fondos de reciclajes del proyecto CITI, ajustes contables aprovechamientos y excedentes, estos ingresos, para el año 2018 fueron de \$1,204,001.

18. Costos y gastos por naturaleza

	2018	2017
Gastos de personal	152,518,995	326,632,697
Honorarios	567,697,417	727,483,645
Impuestos	8,577,232	20,224,986
Arrendamientos	137,809,079	114,858,340
Contribuciones y afiliaciones	2,660,400	0
Seguros	0	994,662
Servicios	52,960,026	75,056,719
Gastos legales	1,677,816	1,848,846
Mantenimientos	3,672,647	609,412
Adecuaciones	1,984,800	3,383,992
Gastos de viaje	53,632,547	97,730,414
Depreciaciones	1,188,828	6,449,583
Amortizaciones	1,446,573	1,744,639
Diversos	64,820,278	86,842,268
Deterioro de activos	0	486,688
Otros gastos	4,505,995	10,200,989
Comercio al por mayor y al por menor	215,860,976	32,857,126
	1,271,013,609	1,507,405,006

Son los gastos generados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de prestación de servicios y el costo de venta de productos agrícolas de La Guajira y del Cesar.

El gasto de personal está conformado por los salarios del personal administrativo de la Corporación por un valor \$152,518,995 para el año 2018 y \$326,632,697 para el año 2017.

Los honorarios, representan los cargos al personal por servicios, la contratación se realiza dependiendo de los proyectos que maneja la Corporación, además se contabilizan los honorarios de Asesoría Jurídica y Revisoría Fiscal. Estos cargos se presentan en el Estado de Resultados por función como costos de proyectos por valor de \$567,697,417 en el 2018 y \$727,483,645 en el 2017.



Los impuestos corresponden a los impuestos de ICA y cuatro por mil, cuota al Fondo Nacional de Fomento Hortifrúcticola y otros impuestos causados durante el periodo, por valor de \$8,577,232 para el año 2018 y \$20,224,986 en el 2017.

En el año 2018 y 2017 se contrata con Iniciativas Empresariales de Desarrollo Ltda., el arrendamiento de las oficinas para el funcionamiento de la administración y operación de la Corporación, también se realizan contratos de arriendo de plataformas, espacios y servidores, para la ejecución de los proyectos, Por valor de \$137,809,079 y \$114,858,340 respectivamente.

En este periodo se contabiliza la afiliación a la plataforma Dropbox por valor de \$2,660,400.

El rubro de seguros disminuyó en el año 2018 con respecto al año 2017 y en él se registraron las pólizas requeridas por la Alcaldía de Cali para la suscripción del Convenio de Asociación firmado el cuatro 04 de septiembre de 2017.

Este rubro de servicios está conformado por los servicios públicos, comunicaciones asistencia técnica de personal de apoyo, en el centro de Recibo de La Guajira y otros servicios, por un valor para el año 2018 de \$52,960,026 y de \$75,056,719 para el año 2017.

Para el año 2018 y 2017 se incurren en gastos de \$1,677,816 y \$1,848,846 respectivamente correspondiente a la renovación de matrícula mercantil en Cámara de Comercio de Bogotá.

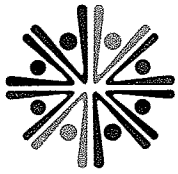
En el periodo 2018 se incurren en gastos de mantenimiento de equipos de oficina y equipos de computación por valor de \$3,672,647.

Los gastos por adecuación en el periodo 2018 corresponde a \$1,984,800 representados en adecuaciones e instalaciones en el centro de Recibo del Municipio de La Jagua de Ibirico en el departamento del Cesar.

Los gastos de viaje corresponden a los costos de alojamiento, manutención, pasajes aéreos y terrestres necesarios para el desarrollo de la operación, durante el año 2018 estos gastos se presentan en el Estado de Resultados como costos de proyectos por valor de \$53,632,547 para el año 2018 y \$97,730,414 para el 2017.

Depreciaciones, es el cargo anual de la propiedad, planta y equipo por un valor de \$1,188,828 para el año 2018 y \$6,449,583 para el año 2017, A partir del mes de octubre del 2017 cesa el cargo de depreciación de los equipos, pues estos se consideran que cumplieron su periodo de vida útil y por lo tanto fueron totalmente depreciados.

Amortizaciones, es el cargo anual de los software y licencias adquiridas por valor de \$1,446,573 para el año 2018 y \$1,744,639 para el año 2017.



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

Diversos, están compuestos por los gastos de adecuación y mantenimiento de la parcela y el centro de Recibo en el departamento del Cesar, además expensas para la realización de eventos (mercados campesinos), gastos de suscripciones, elementos de aseo y cafetería, útiles de papelería, restaurante, comisiones, por valor de \$64,820,278.

Deterioro de activos, en el periodo 2018 no se registra deterioro del valor de los activos, en el año 2017 se registró un deterioro de activos financieros, pérdida del valor o baja de activos (cartera de clientes y préstamos por cobrar), se realizó el castigo de \$354,663 correspondiente a cuentas por cobrar de clientes UNIVELER, ya que debido a condiciones ajenas a la Corporación dicho valor no puede ser recuperado, además se da de baja un préstamo por cobrar que no fue recuperado puesto que al realizar la gestión de cobranza y revisar la capacidad de pago del deudor se evalúa la situación y se concluye que el deudor no tiene la capacidad para realizar el pago. El tratamiento contable es acreditar una cuenta de naturaleza crédito, en este caso con denominación "deterioro de cartera" la cual puede conservar el total del importe en libros de la cuenta por cobrar y se registra una contrapartida gasto con efecto de pérdida al Estado de Resultados.

Otros gastos, están representados por impuestos asumidos por la Corporación a terceros, gastos de ejercicios anteriores, estos no son deducibles de impuestos de renta, el valor para el año 2018 es \$4,505,995 y \$10,200,989 para el 2017.

El costo de ventas está representado por la adquisición de productos agrícolas, de acuerdo con los contratos y convenios que la Corporación ha realizado con COMPASS, por valor de \$215,860,976 para el 2018 y \$32,857,126 en el 2017.

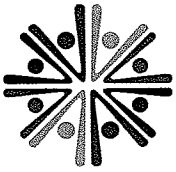
19. Otros gastos (ingresos), neto

	2018	2017
Pérdida en venta y retiro de bienes	0	0
Utilidad en venta de propiedades, equipos	220,000	0
Indemnizaciones	0	0
	<u>220,000</u>	<u>0</u>

En el periodo 2018 se realiza la venta de equipo de cómputo el cual se encuentra totalmente depreciado y la respectiva venta genera una utilidad en venta por valor de \$220,000.

20. (Ingresos) / costos financieros

	2018	2017
Ingresos por Intereses	1,628,602	6,077,205
Gastos Bancarios	(7,298,103)	(6,876,120)
	<u>(5,669,502)</u>	<u>(798,916)</u>



Los intereses representan los ingresos pagados por las cuentas de ahorro que maneja la Corporación y el encargo fiduciario de Bancolombia, en donde se tienen inversiones de alta liquidez y que generan rentabilidad.

Los gastos financieros comprenden las comisiones y demás gastos bancarios por movimientos de \$7,298,103 para el año 2018 y \$6,876,120 para el año 2017.

Por efecto de presentación del Estado de Resultados se debe clasificar estos movimientos financieros como el valor neto resultante entre los ingresos y los gastos bancarios.

21. Transacciones con partes relacionadas

La Sección 33 de la Norma Internacional de Información Financiera –NIIF– para Pymes, define que una parte relacionada pueden ser personas naturales u otras empresas con las que se tienen relaciones estrechas y la norma indica que la información debe revelarse.

Una parte relacionada es una persona natural (y sus familiares cercanos) que es miembro del personal clave de la entidad, ya sea de la que informa o de una controladora, es una persona que ejerce control total, control conjunto o influencia significativa sobre la entidad que informa o tiene poder de voto significativo sobre ella. Un socio mayoritario es una parte relacionada de una entidad; también se considerarán partes relacionadas el director financiero, el de operaciones y el director ejecutivo, generalmente todas las personas que tienen altos cargos en la empresa, y los asociados influyentes para la compañía, al igual que todos los familiares cercanos a esa parte relacionada directa,

Una entidad está relacionada con la entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

- La entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo.
- Una persona identificada y tiene poder de voto significativo en la entidad, Y si una persona identificada y tiene influencia significativa sobre la entidad o tiene poder de voto significativo en ella.
- La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada anteriormente,

La Corporación Vital es parte relacionada con la empresa Iniciativas Empresariales de Desarrollo Ltda. (IED), empresa de consultoría y gestión de proyectos, con la cual se han desarrollado y operado herramientas, metodologías y prácticas con población en condiciones de pobreza y vulnerabilidad, La relación existente entre la Corporación y la empresa IED, es que IED es socio gestor de Vital.



Las principales transacciones con IED están relacionadas con documentos y cuentas por cobrar, que corresponden a servicios y asesorías contratadas para la gestión de operaciones, entre ellos se destacan asesorías y apoyos en las siguientes áreas: Asistencia Técnica, Desarrollo de Metodologías y Proyectos.

a. Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Asociados	0	0
Compañía Vinculada	234,867,127	283,838,800
Directivos	0	0
TOTAL	234,867,127	283,838,800

Las cuentas por cobrar en el año 2018 corresponden a servicios de consultorías contratados por Iniciativas Empresariales de Desarrollo Ltda. con un saldo de \$234,867,127 para el cumplimiento del proyecto de Banca de las Oportunidades "BDO4", Esta corresponde principalmente a transacciones con vencimientos superiores a 360 días desde la fecha de la transacción.

b. Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

Actualmente la Corporación no tiene obligaciones con partes relacionadas,

c. Remuneraciones del personal directivo

Informe Pagos con Partes Relacionadas año 2018

<u>Personal clave</u>	<u>Valor pagos 2018</u>
Presidente y socio fundador	95,202,000
Socio fundador	7,000,000
Socio gestor	119,970,073
Socio gestor	5,500,000
Director ejecutivo	22,465,000
Parte Relacionada	34,184,400
TOTAL	284,321,473

Los pagos realizados por la Corporación a su personal clave están relacionados con los servicios proporcionados por ellos y la remuneración pagada como contraprestación por los servicios prestados.



22. Contrapartidas y compromisos

	2018	2017
Metodologías/desarrollos internos	19,944,444	3,797,435,676
Equipos	650,000	0
Estrategia de Redes	1,947,368	0
Alcaldías	0	415,926,493
Organizaciones de base	0	2,582,211,358
Empresas privadas	0	881,196,175
TOTAL	22,541,812	7,676,769,702

A diciembre 31 de 2018 y 2017 se reflejan los recursos de las contrapartidas reconociendo las metodologías y los desarrollos y estrategias, equipos suministrados por la Corporación, transacciones generadas por las organizaciones de acuerdo con lo estipulado en el Convenio estándar firmado con el ARD CDLO-SG-002.

Las metodologías y los desarrollos de VITAL están conformadas por:

- Metodología Amiga
- Estrategia de Redes
- Estrategia Microfranquicias
- Estrategia Microdistribución
- Estrategia Compras Colectivas
- Equipos

23. Eventos subsecuentes

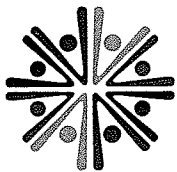
En diciembre de 2018 se aprobó la Ley 1943 "por medio de la cual se expiden normas de *financiamiento para el restablecimiento del equilibrio del presupuesto y se dictan otras disposiciones*". La misma incluye importantes ajustes en materia tributaria. Además en Diciembre de 2018 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público expidió y publicó el Decreto 2483 de 2018 por el cual se realiza compilación de los marcos técnicos de información financiera internacional.



24. Indicadores Financieros

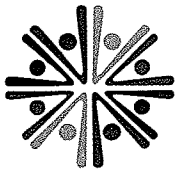
Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

	31 de Diciembre de 2018		31 de Diciembre de 2017	
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	261.697.689	42,0%	547.833.073	64,8%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	137.091.552	22,0%	288.541.351	34,1%
Activos por impuestos corrientes	21.153.313	3,4%	5.101.115	0,6%
Otros activos	6.265.014	1,0%	3.170.250	0,4%
	426.207.568	68,4%	844.645.789	99,9%
Activo no corriente				
Cuentas por cobrar no corriente	186.867.127	30,0%	0	0,0%
Propiedades, planta y equipo	10.227.873	1,6%	0	0,0%
Activos intangibles	0	0,0%	474.900	0,1%
	197.095.000	31,6%	474.900	0,1%
TOTAL ACTIVO	623.302.568	100,0%	845.120.689	100,0%
PASIVO				
Pasivo corriente				
Pasivos financieros	2.125.840	0,3%	0	0,0%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10.206.586	1,6%	23.085.444	2,7%
Beneficios a los empleados	14.242.860	2,3%	10.362.722	1,2%
Otros Impuestos	1.267.389	0,2%	4.383.000	0,5%
Otros pasivos no financieros	199.819.027	32,1%	459.362.073	54,4%
	227.661.702	36,5%	497.193.239	58,8%
TOTAL PASIVO	227.661.702	36,5%	497.193.239	58,8%
ACTIVOS NETOS				
Resultado del ejercicio	47.713.416	7,65%	75.337.233	8,9%
Aportes no reembolsables	347.927.450	55,8%	272.590.217	32,3%
TOTAL DEL PATRIMONIO	395.640.866	63,5%	347.927.450	41,2%
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO	623.302.568	100,0%	845.120.689	100%



Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017	Variación
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	261.697.689	547.833.073	-52,2%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	137.091.552	288.541.351	-52,5%
Activos por impuestos corrientes	21.153.313	5.101.115	314,7%
Otros activos	6.265.014	3.170.250	97,6%
	426.207.568	844.645.789	-49,5%
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar no corriente	186.867.127	0	0,0%
Propiedades, planta y equipo	10.227.873	0	0,0%
Activos intangibles	0	474.900	-100,0%
	197.095.000	474.900	41402,4%
TOTAL ACTIVO	623.302.568	845.120.689	-26,2%
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	2.125.840	0	0,0%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10.206.586	23.085.444	-55,8%
Beneficios a los empleados	14.242.860	10.362.722	37,4%
Otros Impuestos	1.267.389	4.383.000	-71,1%
Otros pasivos no financieros	199.819.027	459.362.073	-56,5%
	227.661.702	497.193.239	-54,2%
TOTAL PASIVO	227.661.702	497.193.239	-54,2%
ACTIVOS NETOS			
Resultado del ejercicio	47.713.416	75.337.233	-36,7%
Aportes no reembolsables	347.927.450	272.590.217	27,6%
TOTAL DEL PATRIMONIO	395.640.866	347.927.450	13,7%
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO	623.302.568	845.120.689	-26,2%



Análisis Vertical del Estado de Actividades

	Año terminado al 31 de diciembre			
	2018		2017	
Ingresos ordinarios	1.050.034.686	79,30%	1.525.992.689	96,20%
Otros ingresos de actividades ordinarias	274.141.840	20,70%	60.353.463	3,80%
Total Ingresos	1.324.176.526		1.586.346.152	-16,53%
Costo de proyectos	(674.289.990)	-50,92%	(900.270.778)	-56,75%
Costo de ventas	(215.860.976)	-16,30%	(32.857.126)	-2,07%
Exceso de Ingresos sobre los costos	434.025.560	32,78%	653.218.248	41,18%
Gastos de administración	(380.862.643)	-28,76%	(577.082.100)	-36,38%
Otros gastos (ingresos), neto	220.000	0,02%	-	0,00%
Exceso de Ingresos sobre los gastos	53.382.917	4,03%	76.136.149	4,80%
Costos (ingresos) financieros	(5.669.502)	-0,43%	(798.916)	-0,05%
Exceso de Ingresos sobre los costos financieros	47.713.416	3,60%	75.337.233	4,75%
Provisión para impuesto sobre la renta	0	0,00%	0	0,00%
Exceso neto	47.713.416	3,60%	75.337.233	4,75%

Análisis Horizontal del Estado de Actividades

	Año terminado al 31 de diciembre		
	2018	2017	Variación
Ingresos ordinarios	1.050.034.686	1.525.992.689	-31,19%
Otros ingresos de actividades ordinarias	274.141.840	60.353.463	354,23%
Total Ingresos	1.324.176.526	1.586.346.152	-16,53%
Costo de proyectos	(674.289.990)	(900.270.778)	-25,10%
Costo de ventas	(215.860.976)	(32.857.126)	556,97%
Exceso de Ingresos sobre los costos	434.025.560	653.218.248	-33,56%
Gastos de administración	(380.862.643)	(577.082.100)	-34,00%
Otros gastos (ingresos), neto	220.000	0	0%
Exceso de Ingresos sobre los gastos	53.382.917	76.136.149	-29,88%
Costos (ingresos) financieros	(5.669.502)	(798.916)	609,65%
Exceso de Ingresos sobre los costos financieros	47.713.416	75.337.233	-36,67%
Provisión para impuesto sobre la renta	0	0	0%
Exceso neto	47.713.416	75.337.233	-36,67%



CAPITAL DE TRABAJO

	Año 2018	Año 2017
CAPITAL DE TRABAJO		
Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$198.545.866	\$347.452.550

El valor \$198.545.866 para el año 2018 y \$347.452.550 para el año 2017 representan la capacidad que tiene la Corporación para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo después de haber pagado todos sus pasivos corrientes, permitiéndole tomar decisiones de inversión.

LIQUIDEZ

	Año 2018	Año 2017
$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,87	1,70

Indica la capacidad que tiene la Corporación para cubrir sus deudas a corto plazo, es decir por cada peso que se debe se cuenta con \$1,87 para el año 2018 y \$1,70 para el año 2017 para cubrir o respaldar dicho pasivo a corto plazo.

PRUEBA ÁCIDA

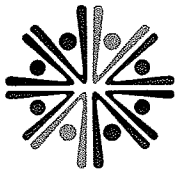
	Año 2018	Año 2017
$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,87	1,70

Este indicador revela la capacidad que tiene la Corporación para cubrir sus obligaciones a corto plazo con los saldos de efectivo, de cuentas por cobrar, inversiones y cualquier otro activo diferente a los inventarios.

SOLIDEZ

	Año 2018	Año 2017
$\text{Índice de Solidez} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$	2,74	1,70

Este indicador muestra que la Corporación por cada peso de deuda dispone \$2,74 pesos en el año 2018 y \$1,70 pesos en el año 2017 de sus activos para cubrir el pago de obligaciones.



ENDEUDAMIENTO

	Año 2018	Año 2017
$Endeudamiento = \frac{Pasivo\ Total * 100}{Activo\ Total}$	36,53	58,83

Se puede concluir que la participación de los acreedores en el año 2018 es de 36.53% y 58,83% para el 2017 sobre el total del activo de la Corporación; el indicador de endeudamiento tiene por finalidad establecer el grado y la forma en que participan las instituciones y organismos que financian los proyectos de la corporación.

RENTABILIDAD DEL ACTIVO

	Año 2018	Año 2017
$Rentabilidad\ del\ activo = (Utilidad\ neta/Activos) * 100$	7,65	8,91

Los activos de la Corporación durante un año 2018 generaron una rentabilidad del 7.65% y para el año 2017 del 8.91%, la rentabilidad de los activos mide el beneficio que generan los activos sin tener en cuenta el coste de financiación de estos, es decir, permite saber si el crecimiento de una compañía está acompañado de una mejora o deterioro del resultado. La corporación presentó un mejor resultado en el año 2017.

Dictamen Favorable del Revisor Fiscal

Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL

Sobre los Estados Financieros Certificados y preparados bajo el Decreto 2170 de 2017, norma que incluye la NIA 700 por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018

Señores

Asamblea General de Asociados

Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL

Ciudad

A. Entidad y período del dictamen

He examinado los Estados Financieros preparados conforme a las Normas de Contabilidad y de información Financiera Aceptadas en Colombia, que es congruente, en todo aspecto significativo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Estándar Internacional para Pymes), por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Estado de Situación Financiera, Estado de Actividades, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa).

B. Responsabilidad de la Administración

Los Estados Financieros Certificados que se adjuntan son responsabilidad de la Administración, quien supervisó su adecuada elaboración de acuerdo a lo establecido en el artículo 6 del Decreto 2170 de 2017, teniendo en cuenta el manual de Políticas Contables adoptadas por la Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad administrativa incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación de los Estados Financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

C. Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, realizando una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes. Dichas normas exigen el cumplimiento a los requerimientos de ética, así como la planificación y la ejecución de pruebas selectivas de los documentos y registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales, debido a fraude o error.

D. Resultados y riesgos

La Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL presenta al 31 de diciembre de 2018 un Resultado Integral Total del ejercicio por \$47.713.416, lo cual indica una disminución porcentual del 36.67% con respecto al año 2017, dicho impacto se debe a la disminución en los ingresos por financiación de proyectos que corresponde a los ingresos ordinarios de VITAL, y que en el año anterior se observan recursos obtenidos por Donaciones en un 23% más que el año 2018, de igual manera el año 2018 no se registran valores por Aportes, cuya afectación en el año anterior correspondió al 26% de los ingresos, por el aporte del Municipio de Santiago de Cali en el desarrollo del Programa Desafíos para la Paz. Cifras que afectan el resultado integral del periodo 2018.

E. Cumplimiento en la aplicación de las normas contables

Es pertinente mencionar que las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, expedidos por el Decreto 2649 de 1993, tuvieron vigencia hasta el 31 de diciembre del año 2015 para las empresas clasificadas en el Grupo 2 de acuerdo a la Ley 1314 de 2009, razón por la cual la entidad inició la convergencia a la Normas Internacionales de Información Financiera con el Estado de Situación Financiera de Apertura de fecha 1 de enero del 2016 dando cumplimiento al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, realizando todos los Ajustes, eliminaciones, reclasificaciones y reconocimientos necesarios para converger al nuevo marco normativo. Teniendo efectos legales los Estados Financieros preparados bajo el Decreto 2649 de 1993.

Es importante anotar que el marco de información financiera aplicable en la Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL, que corresponde al Grupo 2, para el año 2018 como modificación del DUR 2420 de 2015, se evidencia en el anexo 4.2 del Decreto 2170 de 2017 cuya aplicación impecable en los estados financieros no se determinan impactos importantes.

F. Dictamen sobre los estados financieros

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, tomados de registros de contabilidad, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, así como el Estado de Actividades, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Teniendo en cuenta que los estados financieros:

- Revelan políticas contables significativas, seleccionadas y aplicables
- Las políticas contables aplicables son congruentes con el marco de información financiera aplicable
- Las estimaciones contables practicadas por la Administración son razonables
- La información financiera presentada es relevante confiable y comparable
- La terminología utilizada en los estados financieros es adecuada

De igual manera declaro que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada, para determinar que dichos estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude y error.

G. Cumplimiento de normas sobre documentación y control interno

Declaro que, durante dicho período, los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable, así mismo, las operaciones registradas en los libros y los actos de la Administración se ajustaron a los Estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Asociados. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y conservan de forma debida. Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL, observa las medidas adecuadas de control interno, conservación y custodia de los bienes propios y de los de terceros que están en su poder.

H. Cumplimiento de otras normas diferentes a las contables

Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL , cumple en forma adecuada y oportuna con las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en cumplimiento de lo exigido en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999.

Así mismo la Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL se encuentra al día en sus obligaciones con los proveedores e igualmente en la presentación y pago de las obligaciones tributarias. Durante el año 2018 no se presentaron situaciones de sanciones o multas por incumplimiento de obligaciones tributarias o comerciales.

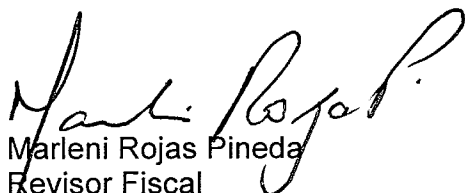
I. Informe de Gestión y su coincidencia con los Estados Financieros

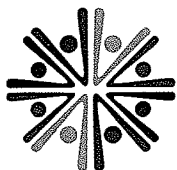
En el informe de gestión correspondiente al año 2018 se incluyen cifras globales coincidentes con los Estados Financieros examinados, así como las actividades descritas en las que se generaron operaciones económicas que poseen registro contable y forman parte de los Estados Financieros Certificados. En dicho informe se menciona que, al 31 de diciembre de 2018, Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL cumple en forma adecuada con lo dispuesto en la Ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

J. Gestión del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

De conformidad con la Circular Externa 100-000005 del 17 de junio de 2014, están obligados a adoptar el sistema aquellas sociedades vigiladas por la Superintendencia de Sociedades que al 31 de diciembre registren ingresos brutos iguales o superiores a 160.000 smlmv. La Corporación Medios de Vida y Microfinanzas VITAL, se halla fuera del rango para este tipo de gestión. En este tema VITAL cuenta con controles establecidos por la entidad para prevenir y controlar estos delitos.

Bogotá, Febrero 25 de 2019


Marleni Rojas Pineda
Revisor Fiscal
T.P. 38.191-T



VITAL

Corporación Medios de Vida
y Microfinanzas

NIT: 900.325.427-1

www.corporacionvital.com

contacto@corporacionvital.com

**EL SUSCRITO REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL DE
CORPORACION MEDIOS DE VIDA Y MICROFINANZAS VITAL
NIT- 900.325.427-1**

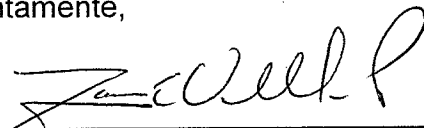
CERTIFICA:

Que de conformidad con las normas legales, los Estados Financieros individuales de la Corporación con corte al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y se han verificado previamente las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los Estados Financieros de la Corporación al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Corporación, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017, han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Corporación al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (NIIF para Pymes).
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Corporación han sido correctamente clasificados y revelados en los Estados Financieros.

La presente certificación se expide en Bogotá, a los 25 días del mes de Febrero de 2019.

Atentamente,



JAIME VILLARRAGA PRIETO
Representante Legal



NITDER MORALES SEPULVEDA
Contador
T.P. No. 164.368-T