

**ASOCIACION COLOMBIANA DE EXALUMNOS DE MIT Y DE
HARVARD
"MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA"-**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de Socios de la
ASOCIACION COLOMBIANA DE EXALUMNOS DE MIT Y DE HARVARD
"MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA"

**ASOCIACION COLOMBIANA DE EXALUMNOS DE MIT Y DE HARVARD
"MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA"**

Informe sobre los estados financieros

ESTADOS FINANCIEROS
CON EL INFORME DEL REVISOR FISCAL
(Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016)

Representatividad de la dirección en relación con los estados financieros

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados Financieros y Notas	
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales.....	6
Estado de Cambios en el Activo Neto	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros	9
Certificación	



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de Socios de la
ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE EXALUMNOS DE MIT Y DE HARVARD
"MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA"

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de **ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE EXALUMNOS DE MIT Y DE HARVARD "MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA"** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de actividades, de cambios en el activo neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, incluyendo las políticas contables significativas adoptadas por la entidad y las notas de revelación complementarias adjuntas.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros

La preparación y presentación de los estados financieros que se acompañan de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera implementadas en Colombia, son responsabilidad de la administración de la Asociación, puesto que reflejan su gestión; dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros para garantizar que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o por error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer las estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad sobre dichos estados financieros consistió en auditarlos y expresar una opinión sobre los mismos, con base en la auditoría realizada. He llevado a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, que planeo y efectúe una auditoría con el fin de obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material y reflejan razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones del ejercicio.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el Revisor Fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar mi opinión de auditoría.

Opinión sobre los estados financieros

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, que fueron fielmente tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos sus aspectos de importancia la situación financiera de **ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE EXALUMNOS DE MIT Y DE HARVARD "MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA"** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus actividades, los cambios en su activo neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia.



Otros asuntos de los estados financieros presentados

Los estados financieros de la Asociación bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, al 31 de diciembre de 2016 (año anterior), que se presentan para fines de comparación, fueron auditados por otro revisor fiscal, miembro de BDO Audit S.A., de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia quien en su informe de fecha 31 de marzo de 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2017:

- La contabilidad de la Asociación fue llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable, siguiendo las normas de información financiera dispuestas por el Gobierno Nacional para este tipo de empresas.
- Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevaron y se conservaron debidamente.
- Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por la administración de la Asociación, el cual incluye la constancia por parte de ellos sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores y/o proveedores y sobre el cumplimiento de la ley de derechos de autor.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea General de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes propios o de terceros que están en su poder, emití un informe separado con fecha 19 de febrero de 2018, aplicando la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar No. 3000 aceptada en Colombia para estos efectos. Este informe resumió los resultados de mis diversas pruebas durante el año y allí concluí que los actos de los administradores de la Asociación se ajustaron a los estatutos e instrucciones de la Asamblea General de Accionistas y que fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y/o los de terceros que estaban en su poder.


ANA LEONOR SANABRIA OCHOA
Revisor Fiscal
T.P. 178536 - T

Miembro de
BDO AUDIT S.A.

Bogotá D.C., 9 de marzo de 2018
99041-15-1064-18

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	29.333	22.691
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1.392	
Otros activos no financieros			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>30.725</u>	<u>22.691</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Equipos, neto	6	400	500
		400	500
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>400</u>	<u>500</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>31.125</u></u>	<u><u>23.191</u></u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	3.495	1.000
Pasivos por impuestos corrientes	8	83	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>3.578</u>	<u>1.000</u>
TOTAL PASIVO		<u>3.578</u>	<u>1.000</u>
PATRIMONIO			
Capital emitido	9	407	407
Reservas		6.963	14.769
Adopción por primera vez		3.723	3.723
Resultados acumulados		11.098	(3.889)
Ganancia del periodo		5.356	7.181
TOTAL PATRIMONIO		<u>27.547</u>	<u>22.191</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>31.125</u></u>	<u><u>23.191</u></u>

Las notas de la 1 a la 17 forman parte integral de Estados Financieros.


MARÍA CLAUDIA GARCÍA GÓMEZ
Representante Legal


DAVID CEPEDA MORA
Contador Público
T.P. 228426 -T
En Representación de Optimal Solutions Consulting S.A.S


ANA LEONOR SANABRIA OCHOA
Revisor Fiscal
T.P. 178536-T
Miembro de BDO Audit S.A.
(Ver mi Informe adjunto)

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

ESTADO DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	10	\$ 36.436	\$ 28.235
Ganancia bruta		36.436	28.235
Gastos de administración	11	(28.399)	(19.732)
GANANCIA OPERACIONAL		<u>8.037</u>	<u>8.503</u>
OTRAS GANANCIAS (GASTOS)			
Otras ganancias	12	47	546
Otros gastos	13	(2.645)	(1.868)
		<u>(2.598)</u>	<u>(1.322)</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		<u>5.439</u>	<u>7.181</u>
Gastos por impuesto	14	(83)	
GANANCIA DEL PERIODO		<u>\$ 5.356</u>	<u>\$ 7.181</u>

Las notas de la 1 a la 17 forman parte integral de Estados Financieros.


 MARÍA CLAUDIA GARCÍA GÓMEZ
 Representante Legal


 DAVID CEPEDA MORA
 Contador Público
 T.P. 728426 -T
 En Representación de Optimal Solutions Consulting S.A.S


 ANA LEONOR SANABRIA OCHOA
 Revisor Fiscal
 T.P. 178536-T
 Miembro de BDO AUDIT S.A.
 (Ver mi informe adjunto)

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en pesos)

	Capital emitido	Reservas	Adopción por primera vez	Ganancias acumuladas	Ganancia del período	Total Patrimonio
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	\$ 407 \$	14.769 \$	3.723 \$	(3.889) \$	\$	15.010
Ganancia del ejercicio					7.181	7.181
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	\$ 407 \$	14.769 \$	3.723 \$	(3.889) \$	7.181 \$	22.191
Traslados		(7.806)		14.987	(7.181)	
Resultado del período					5.356	5.356
Saldo final a 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016	\$ 407 \$	6.963 \$	3.723 \$	11.098 \$	5.356 \$	27.547

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros.

Las notas de la 1 a la 17 forman parte integral de Estados Financieros.

Maria Claudia Garcia Gomez
MARÍA CLAUDIA GARCÍA GÓMEZ
Representante Legal

David Cepeda Mora
DAVID CEPEDA MORA
Contador Público
T.P. 228426 - T

En Representación de Optimal Solutions Consulting S.A.S

Ana Leonor Sanabria Ochoa
ANA LEONOR SANABRIA OCHOA
Revisor Fiscal
T.P. 178536-T

Miembro de BDO AUDIT S.A.
(Ver mi informe adjunto)

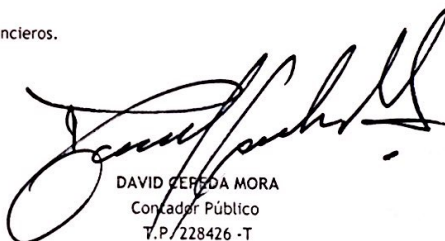
MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Ganancia del ejercicio	\$ 5.356	\$ 7.181
Ajustes para conciliar la ganancia con el efectivo neto por actividades de operación:		
Depreciaciones	100	
Cambios en los componentes del capital de trabajo		
Aumento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(1.392)	
Aumento en las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.495	949
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	83	
EFFECTIVO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>\$ 6.642</u>	<u>\$ 8.130</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de pequijos		(500)
EFFECTIVO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>6.642</u>	<u>(500)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	22.691	15.061
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 29.333</u>	<u>\$ 22.691</u>

Las notas de la 1 a la 17 forman parte integral de Estados Financieros.


 MARÍA CLAUDIA GARCÍA GÓMEZ
 Representante Legal


 DAVID CEPEDA MORA
 Contador Público
 T.P. 228426 -T
 En Representación de Optimal Solutions Consulting S.A.S


 ANA LEONOR SANABRIA OCHOA
 Revisor Fiscal
 T.P. 178536-T
 Miembro de BDO AUDIT S.A.
 (Ver mi informe adjunto)

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Entidad que informa

La Asociación Colombiana de Ex-alumnos de MIT y Harvard, que también es conocida como MIT Harvard Club De Colombia, de ahora en adelante la denominaremos la Asociación, inscrita por certificación No. 0000292 del 11 de Julio de 1993 otorgado en alcaldía mayor de Bogotá, inscrita en la cámara de comercio de Bogotá el 6 de Enero de 1998 bajo el número 00011135 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro. Con una duración definida hasta el 31 de diciembre de 2099.

La asociación tendrá por objeto: a) promover, por medio de actividades culturales y científicas, el acercamiento entre los ex alumnos, docentes e investigadores de MIT y de Harvard. b) estrechar los nexos de sus miembros entre si y de estos con las dos universidades, y apoyar los programas de educación e investigación que, con la cooperación de estas universidades, se puedan adelantar en Colombia. c) despertar e incentivar interés entre los colombianos por estudiar en MIT y en Harvard, informarlos, orientarlos y asistirlos en sus gestiones de admisión. d) fomentar en las universidades colombianas la educación y la investigación en las disciplinas enseñadas en MIT y en Harvard, con el rigor establecido en estas universidades. e) estimular el ingreso al país de los estudiantes graduados, y apoyar a quienes lo necesiten en la búsqueda de vínculos laborales. f) fomentar programas de intercambio de profesores y estudiantes de MIT y de Harvard con universidades colombianas. g) colaborar y fomentar programas y proyectos conjuntos con otras agrupaciones de ex alumnos, de nivel universitario o de postgrado así como con aquellas de carácter cultural, científico y tecnológico que adelanten actividades para el desarrollo del país. h) adelantar las demás actividades afines con los objetivos aquí enunciados para el logro de sus objetivos, la asociación podrá celebrar los actos jurídicos que sean necesarios para llevar a cabo su objeto, previa aprobación de la junta directiva y de conformidad con las políticas fijadas por la asamblea general. igualmente, podrá adquirir y tomar en arriendo bienes muebles e inmuebles cuyo destino exclusivo sea servir de sede a la asociación, así como tomar en arriendo bienes muebles e inmuebles destinados a la celebración de seminarios, conferencias u otros eventos culturales, científicos y tecnológicos.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para Microempresas aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido preparada.

De acuerdo con las con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para Microempresas

b. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos elementos que requieren de una medición especial. Algunas partidas requieren ser estimadas para su reconocimiento en los estados financieros, en estos casos la Asociación utiliza métodos sistemáticos y razonables, basados en el juicio serio y argumentado de la gerencia, para que dichas estimaciones reflejen, en lo posible, valores cercanos a la realidad financiera.

El costo histórico es el que representa el monto original consumido u obtenido en efectivo, o en su equivalente, en el momento de realización de un hecho económico. El costo histórico está representado, en la mayoría de los casos, por el valor pagado más todos los costos y gastos directamente incurridos para colocar un activo en condiciones de utilización o venta.

c. Negocio en marcha

Al elaborar los estados financieros, la administración evalúa si existen condiciones o eventualidades previsibles que generen incertidumbre significativa respecto a la capacidad de la Asociación para seguir operando normalmente en el futuro inmediato.

En este sentido, la administración se permite informar a los usuarios de la información financiera de la Asociación que en el momento de aprobación de estos estados financieros no existía ningún indicio de que esta experimentaría una disminución significativa en sus operaciones y menos que se presentará un proceso de disolución o cierre definitivo.

d. Contabilidad de acumulación o devengo

La Asociación prepara sus estados financieros usando la base de contabilidad de causación, esto es, reconocerá las transacciones y demás sucesos en el momento en que ocurren, independientemente de que se reciba su remuneración en efectivo o su equivalente.

e. Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos

Reconocimiento es el proceso de incorporar en los estados financieros una partida que cumple con la definición de activos, pasivos, ingresos o gastos y reúne los siguientes requisitos:

- a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida entre o salga de la Asociación, y
- b) La partida tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

La falta de reconocimiento de una partida que satisface esos criterios no se sustituye mediante revelación en notas a los estados financieros, ni otro material complementario.

f. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Asociación evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos. Cuando exista tal evidencia, la Asociación reconocerá inmediatamente en el resultado el valor por deterioro.

La Asociación determina el valor deteriorado de los activos mediante la diferencia entre el valor en libros del activo y la mejor estimación del valor que recibiría si lo vendiera en la fecha de la que se informa.

Si en periodos posteriores se disminuye el valor de la pérdida por deterioro y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento inicial del deterioro, la Asociación revertirá la pérdida por deterioro reconocida. La recuperación del valor del deterioro de un activo no puede permitir que este supere el valor en libros menos la depreciación. Los valores recuperables superiores al valor en libro de los activos no son objeto de reconocimiento.

g. Compensación

La Asociación no compensa activos con pasivos e ingresos con gastos, excepto cuando la compensación refleje la esencia de la transacción, como por ejemplo las compensaciones de saldo a favor de años anteriores que se enjugan con saldos a pagar del periodo corriente en el caso del impuesto de renta y complementarios.

h. Estados financieros y la frecuencia de presentación

Al final de cada periodo la Asociación presentará, de manera comparativa con el periodo inmediatamente anterior y en función del grado de liquidez, los siguientes estados financieros: el estado de situación financiera y el estado de resultado del periodo y las notas relacionadas con los mismos. Con el objetivo de proporcionar mayor información, de acuerdo a los intereses de los usuarios, el estado de situación financiera se presentará haciendo distinción entre partidas corrientes y no corrientes. En todo caso el periodo contable de la Asociación, el cual debe ser cubierto por los estados financieros, comprende el primero de enero al treintauno de diciembre de cada año calendario.

i. Moneda funcional

La moneda funcional es la unidad de medida utilizada, regularmente, en el ambiente económico del lugar donde opera la Asociación para la preparación y presentación de la información financiera. La moneda funcional que utiliza la Asociación en la preparación y presentación de sus estados financieros es el peso colombiano.

3. Políticas contables significativas

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende tanto el dinero en caja como los depósitos bancarios a la vista que la Asociación puede utilizar en cualquier momento y sin ninguna restricción. Los equivalentes a efectivo son inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar, documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son derechos contractuales para recibir dinero u otros activos financieros de terceros, a partir de actividades generadas directamente por la Asociación.

En el reconocimiento inicial las cuentas por cobrar son medidas al costo histórico, esto es por el valor equivalente a la contraprestación entregada o, el valor expresado en la factura o documento equivalente. Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Asociación evalúa si existe evidencia de que las cuentas por cobrar han experimentado una disminución en el valor recuperable de su importe, en cuyo caso se procede a realizar el reconocimiento contable del deterioro. Este deterioro se determina sobre la base de aplicación de una tasa del 25% cuando la cuenta por cobrar tiene entre 1 a 180 días de vencido, una tasa del 50% cuando el vencimiento esta entre 181 - 360 días, y una tasa del 100% cuando supera los 360 días de vencimiento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

La Asociación dará de baja los instrumentos de cuentas por cobrar cuando: a) el derecho de la Asociación a recibir los flujos de efectivo derivados hayan sido cubiertos en su totalidad por el cliente, b) la Asociación haya transferido el instrumento a otra entidad mediante el intercambio por otro activo financiero o por un pasivo financiero, y c) la gerencia determine que definitivamente es imposible recuperar el valor del instrumento. Al dar de baja una cuenta por cobrar la Asociación reconocerá la diferencia resultante entre el valor recibido y el valor en libros como una ganancia o una pérdida según el caso.

Respecto a la presentación en el estado de situación financiera, las cuentas por cobrar son clasificadas como activo corriente siempre que se espere sean recaudadas dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa, en caso contrario se clasifican como activos no corriente.

c. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son activos tangibles que: a) se mantienen para su uso en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros, con propósitos administrativos o con fines de valorización, y b) se esperan usar durante más de un periodo contable.

En el reconocimiento inicial la Asociación medirá un elemento de propiedad, planta y equipo por su costo de adquisición más otros costos directamente atribuibles que sean necesarios para ubicarlo en el lugar y condiciones previstos por la administración para que este opere plenamente. Posteriormente este elemento será medido al costo menos la depreciación y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los edificios y terrenos se contabilizan por separado, incluso cuando se adquieran en conjunto.

El monto depreciable de la propiedad, planta y equipo debe reconocerse como gasto del periodo a lo largo de su vida útil, salvo que haga parte del costo de otro activo. Los terrenos por tener vida útil indefinida no son objeto de depreciación. El cargo por depreciación se determinará de acuerdo a las vidas útiles estimadas y el método establecido para cada elemento prescrito por la administración.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja por su disposición o cuando no se esperen beneficios económicos futuros que se deriven del uso continuo del activo. La Asociación reconocerá la ganancia o pérdida generada en la baja en cuenta de este elemento en el resultado del periodo en la fecha de ocurrencia del hecho económico.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los componentes de elementos de propiedades, planta y equipos se reconocen por separado, siempre y cuando generen beneficios económicos futuros a la entidad. En los demás casos el costo incurrido por este concepto se reconoce en el resultado del periodo, al igual que los gastos por mantenimiento y reparaciones comunes aplicados a estos activos. Por su naturaleza estos elementos son objeto de depreciación, y serán dados de baja de acuerdo a las instrucciones mencionadas en el párrafo anterior.

d. Obligaciones financieras y cuentas por pagar

Las obligaciones financieras y las cuentas por pagar representan pasivos financieros que crean para la Asociación una obligación contractual de entregar dinero u otros activos financieros a terceros, sean personas naturales o jurídicas.

Tanto las obligaciones financieras como las cuentas por pagar se miden al costo histórico. Los intereses derivados de estas partidas se reconocen en el resultado del periodo en que se causen con cargo a la respectiva cuenta por pagar separada de la cuenta que representa el principal.

Las obligaciones financieras y cuentas por pagar se dan de baja cuando: a) hayan sido pagadas o canceladas en su totalidad, o bien hayan expirado; b) se realice una permuta entre un prestamista y un prestatario; c) se condone la obligación o cuenta por pagar; o, d) se realice su castigo.

e. Ingresos por actividades ordinarias

Previo al reconocimiento de los ingresos la Asociación evalúa si ha transferido al comprador todos los riesgos y ventajas que se derivan del producto vendido, y es probable que los flujos de efectivos esperados lleguen a la entidad.

f. Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto cuando surge del decremento de los beneficios económicos futuros de un activo, o incremento en un pasivo, y además el gasto puede ser medido con fiabilidad. Esto significa que el reconocimiento del gasto debe hacerse simultáneamente con la disminución del activo, o el incremento de un pasivo.

Los gastos se reconocen en el estado de resultado sobre la base de una asociación directa entre los ingresos específicos obtenidos y los costos incurridos para obtenerlos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Cuando se espera que los beneficios económicos surjan a lo largo de varios periodos contables, y la asociación con los ingresos puede determinarse de forma estimada, los gastos se reconocen en el estado de resultados utilizando procedimientos sistemáticos y racionales de distribución, tales como los métodos de depreciación y amortización.

Cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros este debe ser reconocido inmediatamente en el resultado como gasto, o cuando, y en la medida, tales beneficios económicos no cumplen o dejen de cumplir con las condiciones para ser reconocidos como activo en el estado de situación financiera.

Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo sin reconocer un activo correlacionado, y también cuando surge una obligación derivada de la garantía de un producto. Por otra parte, cuando una partida no reúna los criterios para ser reconocida como pasivo, tampoco debe ser reconocida como gasto.

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la Asociación. Los gastos por actividades ordinarias incluyen las disminuciones en los activos, o aumento en los pasivos, dentro del giro ordinario de los negocios, y estos están contenidos y clasificados en el estado de resultado como costo de venta, gastos de administración, gastos de venta, gastos financieros y otros gastos. Los gastos que surjan por motivos diferentes de las actividades ordinarias de la Asociación deben reconocerse como pérdidas en el estado de resultados.

g. Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y ganancias en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultado. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, Saneamiento de descuentos en las provisiones, dividendos en acciones preferenciales clasificadas como pasivos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultados.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Efectivo y equivalentes de efectivo		31 de Diciembre	31 de Diciembre
		2017	2016
Caja principal		2.728	1.500
Moneda nacional	(1)	2.899	19.502
Carteras colectivas	(2)	23.706	1.689
Total		29.333	22.691

(1) Rubro correspondiente al saldo de la cuenta corriente Bancolombia.

(2) La cartera colectiva se detalla de la siguiente manera:

Cartera Colectiva	Saldo a 31 de Diciembre 2017
Fiducolombia	714
Payu	22.992
	23.706

La rentabilidad de la Cartera colectiva abierta Fiducuenta de la Fiduciaria Bancolombia tuvo una rentabilidad neta del 4.31% en el mes de diciembre de 2017.

No hay restricción sobre el efectivo y sus equivalentes.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	31 de Diciembre	31 de Diciembre
	2017	2016
Depositos	1.276	0
Retención a título de renta	91	0
Impuesto industria y comercio retenido	25	0
Total	1.392	0

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. EQUIPOS

El siguiente es un detalle de la propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Propiedad planta y equipo	31 de Diciembre	
	2017	2016
Muebles y enseres	500	500
Equipo de oficina	(100)	0
Total	400	500

	Equipo de Oficina	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	500	500
Adquisiciones	0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	500	500
Depreciación acumulada a 31 de diciembre de 2016	0	0
Depreciación del ejercicio	(100)	(100)
Total depreciación	\$ (100)	(100)
Total propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre de 2017	\$ 400	400

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de los Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	31 de Diciembre	
	2017	2016
Honorarios	429	0
Otras cuentas por pagar (1)	2.882	933
Retención en la fuente	130	61
Retención ICA	54	6
Total	3.495	1.000

(1) Mas del 50% de las otra cuentas por pagar corresponden a la factura de noviembre de GUN CLUB por actividades socio culturales.

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Impuestos corrientes	31 de Diciembre	31 de Diciembre
	2017	2016
De renta y complementarios	83	0
Total Impuestos	83	0

Provisión Impuesto de Renta año gravable 2017.

9. ACTIVO NETO

El siguiente es un detalle del Activo Neto al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

		31 de	31 de
		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Fondo social		407	407
Reservas	(1)	6.963	14.769
Resultados del ejercicio		5.356	7.181
Resultados acumulados	(1)	11.098	-3.889
Ajustes en APV NIIF		3.723	3.723
Total		27.547	22.191

Durante el año 2017 se efectuó un traslado de las reservas a las ganancias acumuladas. Las reservas disminuyeron porque en el año 2016 se presentaron los ajustes por inflación por revalorización del patrimonio como parte de las reservas.

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un detalle de los Ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Ingresos		31 de Diciembre	31 de Diciembre
		2017	2016
Asociación	(1)	36.436	28.235
Total Ingresos		36.436	28.235

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (1) Los ingresos de la Asociación corresponden en su totalidad a las donaciones recibidas por parte de los ex alumnos del MIT y de Harvard correspondientes a sostenimiento anual y otras donaciones.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Gastos de administración		31 de Diciembre	31 de Diciembre
		2017	2016
Honorarios	(1)	8.834	7.604
Impuestos		118	330
Servicios	(2)	6.061	3.424
Gastos Legales		773	324
Depreciaciones		100	0
Diversos	(3)	12.513	8.050
Total Gastos de administración		28.399	19.732

- (1) La composición de los gastos por honorarios es como sigue :

Honorarios		31 de Diciembre	31 de Diciembre
		2017	2016
Revisoria fiscal		400	0
Otros honorarios	(i)	8.434	7.604
Total Honorarios		8.834	7.604

- (i) Los otros honorarios corresponden principalmente a servicios de contabilidad y servicios tributarios.

- (2) Los servicios corresponden principalmente a los siguientes conceptos :

Servicios		31 de Diciembre	31 de Diciembre
		2017	2016
Mensajería		24	0
Correo portes y telegramas		0	5
Otros Servicios	(i)	6.037	3.419
Total Servicios		6.061	3.424

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

(i) Servicios prestados por apoyo administrativo en diversos eventos de la Asociación.

(3) Los gastos diversos están compuestos por los siguientes conceptos :

Diversos	31 de Diciembre	31 de Diciembre
	2017	2016
Libros suscripciones y periodicos	965	795
Relaciones publicas	462	0
Elementos de aseo y cafeteria	243	924
Utiles papeleria y fotocopias	355	762
Taxis y buses	1.261	53
Casino y restaurante - Gastos eventos	8.966	5.516
Parqueaderos	11	0
Otros	250	0
Total Diversos	12.513	8.050

12. OTRAS GANANCIAS

El siguiente es un detalle de las otras ganancias al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Otros Ingresos	31 de Diciembre	31 de Diciembre
	2017	2016
Financieros	40	45
Ingresos ejercicios anteriores	0	500
Diversos	5	1
Aprovechamientos	2	0
Total Otros Ingresos	47	546

13. OTROS GASTOS

El siguiente es un detalle de los otros gastos al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Otros Gastos		31 de Diciembre	31 de Diciembre
		2017	2016
Gastos financieros	(1)	2.563	1.866
Gastos por cuenta de terceros	(2)	80	0
Diversos		2	2
Total Otros Gastos		2.645	1.868

MIT HARVARD CLUB DE COLOMBIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (1) Corresponde a los gastos bancarios que generan las transacciones con Bancolombia y Payu.
- (2) Gastos por impuesto asumidos

14. GASTO POR IMPUESTO

La Asociación cumple a cabalidad las normas fiscales vigentes para el cálculo de las diferentes obligaciones fiscales que le generan sus operaciones. El impuesto a la renta aplicado sobre la base de la renta líquida del ejercicio de 2017, con una tarifa del 20%.

El siguiente es un detalle del gasto por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2017:

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Gasto por impuesto de operaciones		
Impuesto de Renta y Complementarios	83	0
Gasto por impuesto de operaciones	83	0

CONCEPTO

Utilidad contable	5.437
Gastos no deducibles	414
Rentas Exentas	(5.437)
Renta líquida gravable	414
Impuesto a Cargo	83

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

15. INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores Financieros	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
De Liquidez		
Capital de Trabajo	27.147	21.691
Razón Corriente	8,59	22,69
De Endeudamiento		
Endeudamiento a Corto Plazo	1,00	1,00
Endeudamiento Total	0,11	0,04
De Rentabilidad		
Rentabilidad Bruta	1,00	1,00
Rentabilidad Operacional	0,22	0,32
Rentabilidad Neta	0,15	0,25
Rentabilidad del Patrimonio	0,19	0,32
Rentabilidad del Activo Total	0,17	0,31
De Actividad		
Rotación del Capital de Trabajo	1,34	1,30
Ebitda	5.539	7.181

16. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y GARANTÍAS

La Asociación no presenta contingencias y compromisos al 31 de diciembre de 2017.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y revelaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

