

**REVELACIONES AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES BAJO NORMAS DE  
CONTABILIDAD Y DE INFORMACIÓN FINANCIERA ACEPTADAS  
EN COLOMBIA (NCIF)**

---

**ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS  
AZFA**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

## Contenido

<b>ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</b>	<b>4</b>
<b>ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>5</b>
<b>ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	<b>6</b>
<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b>7</b>
NOTA 1 INFORMACIÓN CORPORATIVA	8
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN	9
2.1. APLICACIÓN DE ESTÁNDARES, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS A LOS ESTÁNDARES E INTERPRETACIONES EN EL PERIODO	9
2.2. DECLARACIÓN DE CONFORMIDAD	9
2.3. PERIODO CONTABLE	10
2.4. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES	10
2.5. BASE DE CONTABILIDAD DE CAUSACIÓN	11
2.6. IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD	11
2.7. TRADUCCIÓN DE MONEDA EXTRANJERA	12
2.8. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA	12
2.9. REESTRUCTURACION	13
2.10. AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES Y OTROS CAMBIOS CONTABLES	13
2.11. RECLASIFICACIONES	14
NOTA 3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	14
3.1. CLASIFICACIÓN DE PARTIDAS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES	14
3.2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15
3.3. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CORRIENTE)	15
3.4. DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	16
3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (CORRIENTE)	17
3.6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17
3.7. CUENTAS POR PAGAR	18
3.8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	19
	2

3.9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	19
3.10. BENEFICIOS A EMPLEADOS	20
3.11. INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	20
3.12. CAPITAL EMITIDO	21
3.13. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	21
NOTAS 4 AL ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA	22
4.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	22
4.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	22
4.2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	24
4.3 INVERSIONES A CORTO PLAZO	25
4.4. IMPUESTOS CORRIENTES	25
4.5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	26
4.6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	26
4.7. OBLIGACIONES FINANCIERAS	27
4.8. CUENTAS POR PAGAR	27
4.9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28
4.10. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	28
4.11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	29
4.12. INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	29
4.13. PATRIMONIO	30
5. ESTADO DE RESULTADOS	31
5.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (INGRESOS OPERACIONALES)	31
5.2. OTROS INGRESOS	32
5.3. GASTOS DE ADMINISTRACION	32
5.4. OTROS GASTOS	34
5.5. INGRESOS FINANCIEROS	35
5.6. GASTOS FINANCIEROS	35

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

### ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2019 y 31 Diciembre de 2018

(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTA	2019/12/31	2018/12/31	Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>4.1.1</u>	128,912	87,365	41,547	48%
Cuentas por cobrar	<u>4.2</u>	12,566	24,528	(11,962)	-49%
Inversiones Corto Plazo	<u>4.3</u>	1,587	1,600	(13)	-1%
Impuestos Corrientes	<u>4.4</u>	1,109	0	1,109	100%
Gastos Pagados por Anticipado	<u>4.5</u>	270	0	270	100%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>144,444</b>	<b>113,493</b>	<b>30,951</b>	<b>27%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Propiedad, Planta y Equipo	<u>4.6</u>	743	979	(237)	-24%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>743</b>	<b>979</b>	<b>(237)</b>	<b>-24%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>145,186</b>	<b>114,472</b>	<b>30,714</b>	<b>27%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Obligaciones Financieras	<u>4.7</u>	16	0	16	100%
Cuentas Por Pagar	<u>4.8</u>	4,122	1,998	2,124	106%
Pasivos por impuestos	<u>4.9</u>	1,703	1,975	(272)	-14%
Beneficios a Empleados	<u>4.11</u>	2,176	6,217	(4,041)	-65%
Ingresos Recibidos por Anticipado	<u>4.12</u>	1,947	858	1,089	127%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>9,964</b>	<b>11,047</b>	<b>(1,084)</b>	<b>-10%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>9,964</b>	<b>11,047</b>	<b>(1,084)</b>	<b>-10%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<u>4.13</u>				
Afiliaciones nacionales		18,037	14,682	3,355	23%
Afiliaciones del exterior		117,681	94,209	23,472	25%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		4,925	18,753	(13,828)	-74%
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		(5,296)	(24,094)	18,798	-78%
Ajustes por Conversión		(125)	(126)	1	-1%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>135,222</b>	<b>103,424</b>	<b>31,798</b>	<b>31%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>145,186</b>	<b>114,472</b>	<b>30,714</b>	<b>27%</b>

Las notas que se acompañan hacen parte de este estado financiero

## ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

### ASOCIACION DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMERICAS ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(Expresado en Dólares)

	Nota	2019/12/31	2018/12/31	Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	5.1	155,382	124,770	30,612	25%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>155,382</b>	<b>124,770</b>	<b>30,612</b>	<b>25%</b>
Otros ingresos	5.2	2	1	1	165%
Gastos de Administracion	5.3	150,731	106,563	44,169	41%
Otros gastos	5.4	977	873	104	12%
<b>RESULTADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		<b>3,675</b>	<b>17,335</b>	<b>(13,660)</b>	<b>-79%</b>
Ingresos Financieros	5.5	17,570	10,384	7,186	69%
Gastos Financieros	5.6	16,320	8,966	7,354	82%
<b>FINANCIERO NETO</b>		<b>1,250</b>	<b>1,419</b>	<b>(169)</b>	<b>-12%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>4,925</b>	<b>18,753</b>	<b>(13,828)</b>	<b>-74%</b>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>		<b><u>4,925</u></b>	<b><u>18,753</u></b>	<b><u>(13,828)</u></b>	<b><u>-74%</u></b>

Las notas que se acompañan hacen parte de este estado financiero

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

### ASOCIACION DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMERICAS AZFA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares)

	Fondo Social		Utilidad (Perdida) Neta	Resultado ejercicios anteriores	Ganancias Retenidas	Total Patrimonio
	Afiliaciones Nacionales	Afiliaciones del Exterior				
<b>Saldo en diciembre 31 de 2017</b>	<b>7,783</b>	<b>81,556</b>	<b>15,309</b>	<b>(41,548)</b>	<b>(138)</b>	<b>62,962</b>
Variacion en Tipo Cambio - TRM	(636)	(6,669)	(1,252)	3,397	13	(5,148)
Movimiento del ejercicio	7,535	19,323	(14,057)	14,057	0	26,858
Utilidad (Perdida) neta	0	0	18,753	0	0	18,753
<b>Saldo en diciembre 31 de 2018</b>	<b>14,682</b>	<b>94,209</b>	<b>18,753</b>	<b>(24,094)</b>	<b>(126)</b>	<b>103,424</b>
Variacion en Tipo Cambio - TRM	(123)	(787)	(157)	201	2	(863)
Movimiento del ejercicio	3,478	24,259	(18,597)	18,597	0	27,737
Utilidad (Perdida) neta	0	0	4,925	0	0	4,925
<b>Saldo en diciembre 31 de 2019</b>	<b>18,037</b>	<b>117,681</b>	<b>4,925</b>	<b>(5,296)</b>	<b>(125)</b>	<b>135,222</b>

Las notas que se acompañan hacen parte de este estado financiero

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

**ASOCIACION DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMERICAS AZFA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por los períodos terminados en diciembre 31 de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares)

	<b>2019/12/31</b>	<b>2018/12/31</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>		
<b>Resultado Integral del Año</b>	4,925	18,753
Mas (Menos) Gastos (Ingresos) que no afectaron el Capital de Trabajo		
Provisiones	0	3,000
Deterioro Cuentas por Cobrar	9,044	1,310
Amortizaciones	726	0
Depreciación del periodo	229	173
Utilidad operacional antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>14,924</u>	<u>23,237</u>
Incremento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	2,712	2,874
Disminución (Aumento) Activos por Impuestos Corrientes	(1,109)	0
(Disminución) Aumento de impuestos, gravámenes y tasas	(255)	(909)
(Disminución) Aumento de obligaciones laborales	(3,989)	3,473
(Disminución) Aumento de ingresos recibidos por anticipado	1,096	858
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	2,141	(4,108)
(Aumento) en activos diferidos y otros activos	(996)	0
Efectivo neto en actividades de operación	<u>14,524</u>	<u>25,424</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Disminución (compra) de inversiones antes de provisión	0	5
Disminución en propiedad, planta y equipo	0	(1,152)
Efectivo neto en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(1,147)</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiación:</b>		
Prestamos Obtenidos (abonos)	16	0
Aumento en Cuotas de Afiliación	27,737	26,858
Efectivo neto en actividades de financiación	<u>27,753</u>	<u>26,858</u>
Incremento neto en efectivo	<u>42,278</u>	<u>51,135</u>
Efectivo y Equivalentes al inicio del periodo	<u>87,365</u>	<u>39,237</u>
Variacion en Tipo Cambio - TRM	<u>(730)</u>	<u>(3,007)</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	<u>128,912</u>	<u>87,365</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero

## NOTA 1 INFORMACIÓN CORPORATIVA

---

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS (AZFA) nace en el año de 1997 bajo el nombre de Comité de Zonas Francas de las Américas en la ciudad de Santo Domingo Republica Dominicana, en esta etapa inicial estaba conformada por zonas francas de República Dominicana, Panamá, Guatemala, Colombia y por un distinguido y selecto grupo de empresarios de Hispanoamérica.

En el año de 2011 la asamblea de este organismo decidió otorgar la sede permanente de la AZFA a Colombia en donde esta opera bajo el nombre de La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS, constituida mediante acta del 19 de diciembre de 2011 otorgada en asamblea constitutiva, inscrita en la cámara de comercio del 26 de enero de 2012 bajo el número 00202768 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro, ubicada actualmente en la dirección Carrera 14 No. 93 – 68 Piso 7 Bogotá D.C.

Dentro de sus asociados encontramos Zonas Francas, Agremiaciones de Zonas Francas y consultores de países como: Argentina, Brasil, Colombia, Costa Rica, España, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Puerto Rico, República Dominicana, Aruba, Haití, China, Chile, Uruguay, Perú, Cuba, Ecuador y países bajos. Este organismo internacional busca promover las relaciones comerciales económicas y culturales de sus asociados.

El objeto principal de la compañía es el fomento, la defensa y la promoción del régimen de zonas francas o similares, así como los intereses gremiales, comunes y propios de sus afiliados y para ello desarrolla labores de asesoría y consultoría en temas inherentes al régimen de zonas francas y similares; es vocera y representante de sus afiliados ante las entidades oficiales, nacionales e internacionales cuando así se requiere para defender los intereses comerciales y económicos de los miembros, propendiendo el mejoramiento de las condiciones para llevar a cabo su actividad empresarial.

En su contexto regional defiende el régimen de las Zonas Francas por medio de integraciones, investigaciones y cooperaciones con los sectores públicos y privados de todos los países de América Latina e Hispanoamérica, y cuya única finalidad es el correcto desarrollo y entendimiento de las ventajas y los beneficios de las zonas francas.

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS (AZFA), según el Acta No. 8 de la Asamblea General Extraordinaria del 15 de diciembre de 2015, inscrita el 12 de febrero de 2016, bajo el número 258515, modifica los estatutos y se convierte en una corporación gremial aún vigente a la fecha.

## **NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN**

---

Según la clasificación NIIF prevista para la ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS bajo el marco normativo colombiano, la compañía se encuentra catalogada en la categoría de Grupo 2, el cual está regulada mediante Decreto reglamentario 3022 de diciembre de 2013, reglamentado por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el decreto 2170 de 2017. Mediante el decreto 2483 de 2018, se compila y actualiza los marcos técnicos de información financiera.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación del Estado de Situación Financiera se detallan a continuación. Las estimaciones hechas en el Estado de Situación Financiera se hicieron reflejando las condiciones existentes a la fecha del estado financiero. En particular, las estimaciones relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejan las condiciones de mercado en dicha fecha.

### **2.1. APLICACIÓN DE ESTÁNDARES, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS A LOS ESTÁNDARES E INTERPRETACIONES EN EL PERIODO**

---

El Consejo Técnico de la Contaduría Pública de Colombia (CTCP), mediante Ley 1314 de 2009, resolvió la adopción como los principios de contabilidad de aceptación general en Colombia, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas de Contabilidad (IASB, siglas en inglés).

### **2.2. DECLARACIÓN DE CONFORMIDAD**

---

Los Estados Financieros comparativos a 31 de diciembre de 2019, de la ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS han sido preparado de

acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas impartidas por la Superintendencia de sociedades.

### **2.3. PERIODO CONTABLE**

---

El presente estado financiero cubre el siguiente periodo:

El periodo de los estados financieros cubre el periodo del 01 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019.

### **2.4. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES**

---

Las Políticas contables son los principios, bases, acuerdos reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros. (Sección 10, p.10.2)

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS cambiará una política contable solo si el cambio: es requerido por cambios a esta NIIF, o dé lugar a que los estados financieros suministren información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, otros sucesos o condiciones sobre la:

- La situación financiera
- El rendimiento económico, o
- Los Flujos de efectivo de la entidad. (Sección 10, p.10.8)

Así mismo, se aclara que no constituye para la compañía un cambio de las políticas contables:

- a) La aplicación de una política contable para transacciones, otros sucesos o condiciones que difieren sustancialmente de los ocurridos con anterioridad.
- b) La aplicación de una nueva política contable para transacciones, otros eventos o condiciones que no han ocurrido anteriormente o que no eran significativos.

Igualmente, se establece que si la NIIF para las PYMES permite una elección de tratamiento contable (incluyendo la base de medición) para una transacción

específica u otro suceso o condición y una entidad cambia su elección anterior, eso es un cambio de política contable. (Sección 10, p.10.10)

Se tomarán las siguientes consideraciones al aplicar cambios en las políticas contables:

1. Se identifica el evento, transacción o suceso que requiere un cambio en la política contable que conducirá a suministrar información más fiable y relevante para los estados financieros de la empresa.
2. Se da a conocer a través de memorando a la administración, la necesidad de cambiar una política que permita un tratamiento contable, para un mejor registro y presentación de la información financiera por nuevos pronunciamientos o sucesos dentro de la empresa.
3. La administración revisa la propuesta y se analiza su efecto en los resultados y/o los estados financieros que suministren información fiable y más relevante para valorizar los ajustes correspondientes.
4. La administración mediante memorando autoriza el cambio de política y da a conocer a los empleados, el establecimiento de la nueva política contable con sus respectivos lineamientos de aplicación y sus efectos en los resultados de operación.
5. Se aplica la política contable en los registros contables de forma retroactiva es decir aplicará la nueva política como si esta hubiera sido aplicada siempre modificando la información comparativa de periodos anteriores desde la primera fecha que sea practicable. (Sección 10, p.10.12)

## **2.5. BASE DE CONTABILIDAD DE CAUSACIÓN**

---

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS prepara sus Estados Financieros a 31 de diciembre de 2019 teniendo presente la base de contabilidad de causación.

## **2.6. IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD**

---

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Cada clase de partidas similares, que posean la suficiente importancia relativa, deberán ser presentadas por separado en los estados financieros.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

## **2.7. TRADUCCIÓN DE MONEDA EXTRANJERA**

---

### **(a) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Pesos Colombianos). Los Estados Financieros se presentan en “Pesos Colombianos”, que es la moneda funcional de la Asociación y la moneda de presentación.

### **(b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional, usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio, al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultado del período.

## **2.8. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA**

---

La administración de la ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS estima que la entidad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la

hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación del presente estado de situación financiera.

Sin embargo, al desarrollo y a la propagación del Coronavirus, según información recibida por los medios de información de todo el mundo y los casos que fueron reportados a la Organización Mundial de la Salud –OMS– el 30 diciembre de 2019, el anuncio del coronavirus como emergencia de salud global sólo se realizó posterior a la fecha de cierre de los estados financieros, fecha después de la cual los gobiernos tomaron medidas.

Sobre esta base, la gerencia realizó los pronósticos, proyecciones y ajustes al presupuesto y en general a toda la información financiera de la compañía, donde se analizó que no se requiere realizar algún deterioro adicional a los registrados al cierre del periodo, ni ningún cambio como resultado del brote de coronavirus.

De esta manera se cuenta con capital de trabajo y respaldo financiero para funcionar durante la emergencia sanitaria en el año 2020 y continuar con sus operaciones normalmente.

## **2.9. REESTRUCTURACION**

---

Al cierre de los estados financieros no se presentaron hechos relevantes que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Empresa reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2019.

Sin embargo la asociación sigue siendo una corporación gremial. Así como lo establece en los estatutos de la compañía, que amplían y aclaran lo inicialmente estipulado en la constitución.

## **2.10. AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES Y OTROS CAMBIOS CONTABLES**

---

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS ha realizado los ajustes necesarios para la obtención de sus estados financieros a 31 diciembre de 2019.

## 2.11. RECLASIFICACIONES

---

La compañía ha efectuado las reclasificaciones necesarias en su estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019 de acuerdo a las NIIF para las PYMES.

### NOTA 3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

---

Los registros contables de la ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para PYMES) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

#### 3.1. CLASIFICACIÓN DE PARTIDAS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

---

La presentación de los activos y pasivos son clasificados en el estado de situación financiera como "corrientes" y "no corrientes".

Se clasificarán como activos corrientes, cuando:

- a) Se espera realizar, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad;
- b) Se mantenga fundamentalmente con fines de negociación;
- c) Se espera realizar dentro del período de doce meses posteriores a la fecha del estado de cambios en la situación financiera; o
- d) Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la Sección 7 NIIF para Pymes), cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Todos los demás activos deben clasificarse como no corrientes.

Se clasificarán como pasivos corrientes cuando:

- a) Se espere liquidar o cancelar en el ciclo normal de la operación de la entidad;
- b) Se mantenga fundamentalmente para negociación;
- c) Deba liquidarse o cancelarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha del estado de cambios en la situación financiera, o
- d) La entidad no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del estado de cambios en la situación financiera.

Todos los demás pasivos deben clasificarse como no corrientes.

### **3.2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

---

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a saldos mantenidos en caja y bancos, siendo estos recursos de gran liquidez que se mantienen para cumplir los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS considera que una inversión o partida se debe clasificar en efectivo o equivalentes de efectivo cuando posea un vencimiento original igual o menor a (3) meses y además cuando sea fácilmente convertible en efectivo y esté sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Tanto en el reconocimiento y medición inicial como en la medición posterior, el valor asignado para las cuentas de efectivo y sus equivalentes constituyen el valor nominal, el cual se aproxima al valor razonable, representado en la moneda funcional.

Por otra parte, la entidad realizará el reconocimiento de ingresos y gastos financieros, las conciliaciones bancarias y se actualizarán las tasas de cambio de saldos en moneda extranjera de forma mensual, tomando como referencia la tasa de cambio informada por el Banco de la Republica de Colombia.

### **3.3. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CORRIENTE)**

---

Las cuentas por cobrar corresponden a clientes nacionales y del exterior, empleados, impuestos y gastos pagados por anticipado sobre los que se tienen derechos de recuperación.

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, siempre que los activos se conviertan en efectivo dentro del ciclo económico normal (por lo general dentro de los 12 meses).

Todos los activos financieros cuyo plazo pactado sea menor a los 360 días, se mantendrá al valor nominal.

Las cuentas por cobrar de dudoso recaudo se valoran por la cantidad de efectivo que probablemente se recibirá. Si existe duda en cuanto a la capacidad de pago de los afiliados y no hay cubrimiento por medio de un seguro o ningún otro tipo de garantía en relación con este crédito específico, el deterioro debe reflejar en el valor de la pérdida estimada.

Anualmente se deberá realizar una prueba de deterioro individual mediante el check list y de esa forma establecer si existen indicios de deterioro a las cuentas por cobrar y estimar una fecha esperada de pago para las mismas.

Las cuentas por cobrar a largo plazo a un interés de mercado o una tasa local estándar, deben ser presentadas a su valor nominal. En relación con las cuentas por cobrar (sin intereses o a un bajo interés) cuyo plazo exceda los 360 días, deben ser descontadas utilizando la tasa de interés de mercado.

Se tomará tasa de préstamos preferentes publicado por el Banco de la República, para la fecha correspondiente a la valoración del activo financiero (cierre mensual).

Las cuentas por cobrar de dudoso recaudo deben reconocerse por el valor a recibir, dando de baja (eliminando) directamente de la cuenta, los valores que no se espera recibir.

### **3.4. DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR**

---

Al cierre del periodo se determina la probabilidad de recaudo de las cuentas de acuerdo con las fechas estimadas de pago y el valor recuperable. Para el cálculo de deterioro se desarrolla un análisis de forma individual de acuerdo a las características de cada una de las cuentas por cobrar.

Se analizarán todas las cuentas por cobrar que superen los 180 días (6 meses) desde la fecha de vencimiento de la factura. Se reconoce inicialmente el 50% del deterioro a las facturas que superen esta antigüedad, posteriormente si el afiliado

aún no ha cancelado y supera los 360 días (12 meses), se reconoce el saldo de la factura como deterioro y es trasladado como cuentas de difícil cobro.

### **3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (CORRIENTE)**

---

Las cuentas por cobrar relativas a impuestos se registran por separado en el estado de situación financiera y corresponden a anticipos de impuestos por retenciones realizadas a la empresa. Estos anticipos se clasifican como un menor valor de las cuentas por pagar por este concepto a la DIAN o Hacienda Pública, cuando el pasivo es cubierto en su totalidad y su posición neta es activa.

### **3.6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

---

Las propiedades, planta y equipo representan los activos tangibles adquiridos para la operación o propósitos administrativos, que no están destinados para la venta en el curso normal de los negocios y cuya vida útil excede de un año.

Propiedad, planta y equipo debe ser capitalizada y su costo y se le debe asignar los períodos de beneficio (vida útil). Se reconocen los activos no corrientes tangibles cuando:

- Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluyan a la entidad.
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
- Se relaciona con el objeto social.

Los activos fijos se valoran al precio de adquisición. Los costos de adquisición son: el valor nominal según acuerdos contractuales y precios fijados con los proveedores (de contado), menos descuentos financieros y comerciales, rebajas, más el impuesto al valor agregado (IVA), en la medida en que no sea descontable de otros impuestos, los costos de transporte y de instalación directamente atribuibles al activo para llevarlo a su ubicación y condiciones necesarias para el uso previsto por la gerencia.

Los activos con un valor menor a 2 SMMLV deberán depreciarse al 100% de su

valor en el año de la adquisición.

La medición posterior será el método del costo para todos los activos.

La depreciación anual se reconoce utilizando el método de línea recta.

Los rangos especificados a continuación con respecto a la vida útil estimada de los activos deben utilizarse. Además, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en los productos, o de un cambio en la normatividad para el producto podría también conducir a una vida útil más corta.

Activo	Vida útil
Equipo de Computación y Comunicación	5 años

La depreciación comienza en el momento en que los activos se utilizan por primera vez, desde el momento en que están listos para su uso. En cuanto a los costos de puesta en marcha, se deberán capitalizar al activo y depreciar según la vida útil de este.

Se deberá evaluar a cada cierre contable anual si los activos presentan indicios de deterioro de valor. Si existe mínimo uno (1), se procede a estimar el valor recuperable para cada activo.

Al final de cada cierre contable anual, si existe indicio de que la pérdida por deterioro reconocida en periodos anteriores ya no existe o podría haber disminuido, se estimará de nuevo el valor recuperable del activo. Si este cambio se da en el periodo en que se contabilizó el deterioro se hará una reversión en la cuenta, si es en un periodo posterior se reconocerá un ingreso.

### 3.7. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar representan obligaciones a cargo de la ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS originadas por la adquisición de bienes y servicios.

Se medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la

transacción incluidos los costos de ella.

Se medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación.

Las cuentas por pagar deberán registrarse por el valor del bien o servicio recibido incluyendo cualquier descuento.

La entidad medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período sobre el que se informa al costo, siempre que no constituya una transacción de financiación.

Revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el importe en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados.

Se dará de baja una cuenta por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

### **3.8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

---

Registra el valor de los gastos pagados por anticipado que realiza la compañía en el desarrollo de su actividad, los cuales se deben amortizar durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos.

### **3.9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

---

Las cuentas por pagar relativas a impuestos se registran por separado dentro del estado de situación financiera y corresponden a obligaciones por pagar a la DIAN y Hacienda Pública. Estas obligaciones reciben un abono por los anticipos hechos “retenciones en la fuente”. En el caso de que los anticipos sean superiores al valor a pagar, se genera un activo, es decir, se genera una cuenta por cobrar por impuestos. Estas partidas se reconocen por el valor original de la transacción y no se descuentan a menos que se tenga la facultad para hacerlo, producto de un contrato o acuerdo específicamente negociado con el fisco.

### **3.10. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

---

Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, a cambio de sus servicios.

Los beneficios a empleados de corto plazo (nómina) se reconocen como mínimo una vez al mes (según la modalidad de pago) en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor establecido en la ley, resoluciones, o en los acuerdos individuales con la empresa independientemente de la fecha en que se realice el desembolso.

Las bonificaciones entregadas anualmente por mera liberalidad se provisionarán mensualmente según la probabilidad de pago de dicha bonificación.

Se medirá un “pasivo por beneficios definidos” por el total neto de los siguientes importes:

- El valor presente de las obligaciones bajo los planes de beneficios definidos la fecha sobre la que se informa, menos
- El valor razonable, en la fecha sobre la que se informa, de los activos del plan (si los hubiere) con los que las obligaciones van a ser liquidadas directamente.

Se mide las obligaciones por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La compañía usa como tasa para descontar los pagos futuros por referencia, la tasa de préstamos preferentes publicado por el Banco de la República a la fecha sobre la que se informa. (Párrafo 28.17)

### **3.11. INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO**

---

Incluye el efectivo recibido antes de la fecha del estado en la situación financiera, en la medida que los ingresos relacionados se reconocen de acuerdo a la prestación del servicio.

Los anticipos recibidos de clientes y otros pasivos corrientes se registrarán por el valor recibido o a cancelar.

Los pasivos en moneda extranjera deben ser convertidos a la TRM de la fecha del estado de cambios en la situación financiera. Las ganancias y pérdidas tienen que ser registrados en resultados.

Los ingresos y anticipos recibidos se darán de baja una vez la compañía tenga el derecho de reconocer el ingreso por los servicios prestados según el apartado 7 Ingresos o cuando se cancele dicho pasivo por medio de otro activo.

### 3.12. CAPITAL EMITIDO

---

Comprende el valor total de los aportes iniciales y los posteriores aumentos que los afiliados ponen a disposición de la empresa mediante participaciones en cuotas y otros importes atribuibles a estos, de acuerdo a las establecidas por la asamblea, con el lleno de los requisitos legales.

El capital social se reconoce cuando sean emitidos instrumentos de patrimonio y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas. (Sección 22, p.22.7).

Las aportaciones de los afiliados serán consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su rescate, según los estatutos de la asociación. (CINIIF 2).

Los instrumentos de patrimonio son medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio. (Sección 22, p.22.8).

### 3.13. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

---

La Compañía ha determinado que el Peso Colombiano (COP) representa su moneda funcional, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 *“conversión de la moneda extranjera”*. Para determinar su moneda funcional, se consideró que los principales ambientes económicos de las operaciones de la Compañía son realizados en el mercado nacional. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del Peso Colombiano se consideran "moneda extranjera".

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS convierte partidas provenientes de moneda extranjera en dólares (USD) a la tasa de mercado emitida

por el Banco de la República al cierre del periodo. Las principales tasas de cambio utilizadas para propósitos de conversión son:

<b>Fecha</b>	<b>Moneda</b>	<b>Tasa de Cambio (TRM)</b>
31/12/2019	USD 1	COP \$ 3.277,14
31/12/2018	USD 1	COP \$ 3.249,75

## **NOTAS 4 AL ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA**

---

La información Financiera revelada a continuación está expresada en Dólares.

### **4.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

---

- **Instrumentos financieros no derivados**

Los instrumentos financieros no derivados abarcan inversiones en capital y títulos de deuda, deudores por venta y otras cuentas por cobrar, efectivo y efectivo equivalente, préstamos y acreedores por venta y acreedores varios.

Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de instrumentos que no estén a valor razonable en el resultado, cualquier costo de transacciones atribuibles directamente. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son medidos como se describe a continuación.

#### **4.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

---

Al 31 de diciembre de 2019 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo presenta un saldo por valor de USD\$128,912 (2018 - USD\$87,365) como se muestra a continuación:

### Composición del Efectivo y Equivalentes

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Caja menor	1,399	466
Bancos	274	3,490
Fondos de Inversión	127,239	83,408
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>128,912</b>	<b>87,365</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenido en la caja (pesos y dólares), bancos y fondo de Inversión.

Las cajas menores a 31 de diciembre de 2019, presentan los siguientes saldos:

### Composición Caja Menor

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Caja menor Bogotá	158	119
Caja Moneda Extranjera	1,241	347
2019 - (USD\$1,241.00), 2018 - (USD\$347)		
<b>Total, Cajas Menores</b>	<b>1,399</b>	<b>466</b>

La caja menor Bogotá no tiene movimientos significativos, sus reembolsos no son frecuentes, se realizan en promedio de 4 a 5 meses.

La caja en moneda extranjera a 31 de diciembre de 2019 se cuenta con un total de dólares por USD\$1,241 – (2018 – USD\$347).

Al cierre del 2019 corresponden al valor del pago realizado en efectivo de Orchid Properties LLC por USD\$920 y US\$321 correspondientes a saldos de viajes al exterior.

La cuenta bancaria que se tiene en la entidad Itaú Corpbanca Colombia S.A. en moneda nacional funciona como receptora y pagadora, dando cumplimiento a las transacciones normales que surgen dentro del curso de las operaciones. Al 31 de diciembre de 2019 presenta un saldo de USD\$274 – (2018 – USD \$3,490).

Las conciliaciones bancarias se realizan de forma mensual y a la fecha de corte no hay partidas conciliatorias.

La entidad solamente deposita excedentes en bancos reconocidos con una alta calificación crediticia. El efectivo y equivalentes al efectivo no tiene restricciones de disponibilidad.

Al 31 de diciembre de 2019, comprende el valor de USD \$127,239 – (2018 - USD \$83,408) correspondiente al fondo de inversión colectiva abierta Credifondo, abierto en la entidad Itaú Corpbanca Colombia S.A., como mecanismo de ahorro e inversión, reúne los pagos recibidos por las operaciones de la asociación y solo se

van utilizando en la medida que se requiere efectivo para el normal funcionamiento de la compañía.

Este fondo no presenta restricción de uso del efectivo.

## 4.2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo corresponde a deudores clientes y otras cuentas por cobrar a corto plazo como se detalla a continuación:

### Composicion Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Afiliaciones nacionales	427	2,599
Afiliaciones del exterior	17,182	22,562
Afiliaciones Difícil Cobro	7,357	2,770
Deterioro Cuentas por Cobrar (1)	(13,267)	(4,258)
Otros Deudores (2)	867	856
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar</b>	<b><u>12,566</u></b>	<b><u>24,528</u></b>

#### (1) Deterioro de Cuentas por Cobrar

En este grupo se incluye el valor del deterioro pertinente, constituido como el reconocimiento de la pérdida adquisitiva de las cuentas a través del tiempo.

Para realizar la estimación del deterioro, se tienen en cuenta aquellas facturas o cuentas por cobrar que superan los 180 días de mora.

Según la política de las cuentas por cobrar, al realizar el análisis individual y valoraciones de los saldos, se estableció un deterioro del 50% para facturas que superan los 180 días y 100% para las facturas que superan los 360 días o si la probabilidad de pago es del 0%.

Para el 31 de diciembre de 2019 registra un saldo por valor de USD \$13,267 (2018 – USD \$4,528), como se detalla a continuación:

AFILIADO	DETERIORO ACUMULADO	
	USD 2019	USD 2018
Zona franca Industrial Cobija	2,878	1,362
Secretaria de Estado de San Luis Logistica	2,747	1,300
Aduana Libre CA	3,880	-
Ministerio de Industria Comercio - Dir de Zonas Francas	730	-
Zona Franca de Albrook	1,300	-
Zona Franca de Iquique	1,733	867
Union Industrial de la Pampa	-	730
<b>TOTAL DETERIORO</b>	<b>13,267</b>	<b>4,258</b>

## (2) Otros deudores

Dentro de la cuenta de otros deudores tanto en el 2018 como en el 2019, registra un saldo por cobrar por valor de USD\$793 (2018 – USD\$800), correspondientes a un deposito establecido por la empresa OWLO, de acuerdo al contrato de arrendamiento celebrado con la AZFA, dicho deposito será reintegrado en el momento de finalización del contrato. Así mismo registran otras cuantías en el 2019 por valor de USD\$74 – (2018 - USD\$56).

## 4.3 INVERSIONES A CORTO PLAZO

Este rubro incluye C.D.T. No. 101489-1 adquirido con la entidad financiera Itaú Corpbanca Colombia S.A., a 31 diciembre de 2019 y 2018 por valor de USD\$1,587 (2018 – USD\$1,600), plazo de 332 días, a una tasa efectiva anual de 4.5%, fecha de apertura 24 de noviembre de 2017 y con fecha de vencimiento 04 de septiembre de 2020, renovable automáticamente año a año.

## 4.4. IMPUESTOS CORRIENTES

Para el 31 de diciembre de 2019 registra un saldo por valor de USD\$1,109 (2018 – (USD\$0), corresponde al saldo a favor al cierre del periodo por concepto de Impuesto a las Ventas, que será destinado para cruzar con las siguientes liquidaciones de la DIAN.

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Anticipos de Impuestos	1,109	-
<b>Total Cuentas por Cobrar Impuestos Corrientes</b>	<b>1,109</b>	<b>-</b>

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, no se realiza cálculo de impuesto diferido Activo por convertirse en corporación gremial no está sujeta al impuesto a título de Renta para estos años y siguientes.

#### 4.5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

A 31 de diciembre de 2019, registra un saldo de USD\$270 – (2018 - USD\$0), correspondiente a la afiliación que tiene la asociación a la Cámara Colombo China del periodo comprendido entre el 1 de abril de 2019 hasta el 31 de marzo de 2020. Así como, los pagos mensuales que se realizan a Proasistemas SA, que nos proveen el software y validaciones de la facturación electrónica, el cual inicio en el 01 de diciembre de 2019 y va hasta el mes de noviembre del 2020.

#### 4.6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo está compuesta por un equipo de procesamiento de datos con la respectiva depreciación como se muestra en el siguiente cuadro:

##### Composición de Propiedad, Planta y Equipo

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Equipo de computación y comunicación	1,143	1,152
Depreciación acumulada	-400	-173
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>743</b>	<b>979</b>

Los activos con un valor menor a 2 SMMLV se reconocen como activos y se deprecian en el mismo periodo. Cuando en una sola transacción se compra activos similares estos se ingresan como activos fijos y se deprecian según las vidas útiles establecidas.

Si el valor total supera los 2 SMMLV, la depreciación es reconocida en el resultado y se calcula con base en el método de línea recta tomando como importe depreciable el costo histórico menos el valor residual.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual son las siguientes:

<b>Clase de Activo</b>	<b>Vida Útil (Años)</b>
Equipo de computación y comunicación	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son recalculados en la fecha de presentación.

#### **4.7. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones financieras por valor de USD\$16 – (2018 USD\$0), comprende el saldo por pagar de la tarjeta de crédito corporativa, que se encuentra a disposición del representante legal de la compañía, el cual es utilizado para pagos como lo son: gasto de viajes, gastos de transporte a través de aplicaciones, Monday, gastos de representación, papelería, entre otros.

#### **4.8. CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar corresponden a bienes y servicios adquiridos por la compañía en el desarrollo normal de su operación y se muestran a continuación:

### Composición de Cuentas Por Pagar

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Otras Cuentas por pagar	0	244
Sanitas EPS	520	446
EPS Sura	141	0
ARP - Liberty seguros de vida	20	17
Aportes I.C.B.F, SENA Y CCF	476	321
Fondos de Pensiones	710	571
Fondo de solidaridad pensional	182	36
Retención en la fuente	2,073	363
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>4,122</b>	<b>1,998</b>

En las cuentas por pagar se registran las obligaciones a favor de entidades por concepto de aportes laborales y descuentos a trabajadores de conformidad con la regulación laboral tales como salud, aportes a riesgos laborales, aportes parafiscales y pensiones, entre otras.

### 4.9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de pasivos por impuestos corrientes, corresponde principalmente a las obligaciones que la empresa tiene con la DIAN y Hacienda Pública, las cuales se detallan a continuación:

#### Pasivos Por Impuestos

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Impuesto sobre las ventas por pagar	0	699
Impuesto de industria y comercio	1,703	1,275
<b>Total Impuestos por pagar</b>	<b>1,703</b>	<b>1,975</b>

### 4.10. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 diciembre de 2019, no se realiza cálculo de impuesto diferido Pasivo por convertirse en corporación gremial no está sujeta al impuesto a título de Renta para este año y siguientes.

#### 4.11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados son medidas en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Los siguientes son los beneficios a empleados por pagar a corto plazo:

##### Composición Beneficios a Empleados

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Sueldos	25	0
Cesantías	1,053	985
Intereses sobre Cesantías	85	118
Vacaciones	1,013	2,114
Bonificaciones	0	3,000
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b><u>2,176</u></b>	<b><u>6,217</u></b>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo por pagar relacionado con bonificaciones del periodo fue (\$0), se realizó el pago en el mes de diciembre 2019 a Camila Moreno Henao y Cristina Chivara Ocampo.

En el 2018 – presentó un saldo por pagar por valor de USD\$3,000 correspondiente a bonificación para Camila Moreno Henao y Angela Sandoval autorizado por la Junta Directiva, por las gestiones realizadas en el 2018, canceladas en el 2019.

#### 4.12. INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

Los ingresos recibidos por anticipado corresponden al reconocimiento de los anticipos de afiliados nacionales y del exterior tal como se presentan a continuación:

##### Composición de Ingresos Recibidos por Anticipado

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Ingresos recibidos por anticipado	1,947	858
<b>Total Ingresos Recibidos por Anticipado</b>	<b><u>1,947</u></b>	<b><u>858</u></b>

La ASOCIACIÓN DE ZONAS FRANCAS DE LAS AMÉRICAS en desarrollo de su objeto social ofrece a sus clientes nacionales y extranjeros afiliaciones que comprenden beneficios por un año por lo cual la Asociación bajo el nuevo marco técnico normativo debe reconocer los ingresos, de acuerdo a la prestación del servicio durante el periodo que comprende la cuota de sostenimiento.

Al facturar de forma anticipada a la prestación del servicio, se registra como un pasivo por ingresos recibidos por anticipado; el reconocimiento de los ingresos se debe realizar en el momento en que se realice o se preste el servicio.

A la fecha de corte se determina el ingreso que no se debe reconocer, porque hace parte un ingreso recibido por anticipado y corresponde a periodos futuros.

Al 31 de diciembre de 2019 USD\$1,947 (2018 - USD\$858), presentan ingresos recibidos por anticipado por concepto de patrocinios platino y boletines.

No se presentan ingresos por anticipado adicionales en el 2019 – 2018, teniendo en cuenta que los cobros a los afiliados se realizaron en proporción a los meses o tiempo de los servicios prestados durante el año, realizándose hasta la fecha de corte de los estados financieros.

#### 4.13. PATRIMONIO

La composición del patrimonio de la asociación se detalla a continuación:

##### Composición del Patrimonio

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Afiliaciones nacionales	18,037	14,682
Afiliaciones del exterior	117,681	94,209
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	4,925	18,753
Utilidades o Excedentes acumulados	(5,296)	(24,094)
Ajustes por conversión	(125)	(126)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>135,222</b>	<b>103,424</b>

El patrimonio está constituido por:

- Las cuotas consideradas de afiliación canceladas por los asociados.
- Las cuotas y contribuciones extraordinarias canceladas por los asociados siempre y cuando la Asamblea al decretarlas les hubiere señalado destinación específica.

- Las donaciones, subsidios y legados que le hubieren asignado personas naturales y jurídicas.
- Los bienes que a cualquier título adquiriera, incluyendo ayudas de empresas extranjeras, o de cualquier entidad pública o privada, de carácter nacional o internacional.
- Los ingresos resultantes de cualquier otro mecanismo licito, legal y apropiado.

Las cuotas pagadas por los asociados diferentes a las consideradas cuotas de afiliación, serán consideradas ordinarias y se tendrán como ingresos de la compañía. Ningunas de las anteriores serán reembolsadas en caso de retiro o liquidación de la Asociación.

## 5. ESTADO DE RESULTADOS

### 5.1. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (INGRESOS OPERACIONALES)

A 31 de diciembre 2019 y 2018, los Ingresos correspondientes a las actividades de la asociación en función de los intereses comunes y propios de los afiliados comprendían:

#### Composición del Ingresos Operacionales

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Conferencias	214	0
Cuotas de Sostenimiento	110,949	91,988
Patrocinios	18,255	16,482
Boletines	9,441	6,726
Misiones de Zonas Francas	11,704	6,297
Participación Eventos	297	0
Congreso Mundial de Zonas Francas	4,522	3,278
<b>Total Ingresos</b>	<b>155,382</b>	<b>124,770</b>

## 5.2. OTROS INGRESOS

Los otros Ingresos a 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprendían:

### Composición de Otros Ingresos

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Diversos	2	1
<b>Total Ingresos</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

## 5.3. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración a 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprenden:

### Gastos de Administración

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Gastos de Personal - (1)	92,141	71,327
Honorarios - (2)	12,936	12,001
Impuestos	1,735	1,684
Arriendos (3)	12,625	7,150
Seguros	168	53
Servicios	3,049	804
Gastos legales	406	346
Gastos de viaje - (4)	11,465	5,691
Depreciación	229	173
Amortizaciones	726	0
Deterioro Cuentas por Cobrar - (5)	9,044	1,310
Provisión Bonificaciones	0	3,000
Diversos - (6)	6,207	3,026
<b>Total Gastos Operación</b>	<b>150,731</b>	<b>106,563</b>

(1) Dentro de este rubro encontramos:

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Salario Integral	43,768	41,111
Sueldos	18,786	11,324
Auxilio de Transporte	297	0
Cesantías	1,746	985
Intereses sobre Cesantías	136	118
Prima de Servicios	1,787	985
Vacaciones	4,709	3,958
Bonificaciones	4,455	0
Administradora Riesgos Laborales	262	209
Aportes de Salud	4,663	3,641
Aportes de Pension	6,584	5,140
Aportes Parafiscales	4,948	3,855
<b>Total Gastos Operación</b>	<b>92,141</b>	<b>71,327</b>

(2) La composición de los gastos clasificados como honorarios es:

#### Composición de Honorarios

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Revisoria Fiscal	4,248	4,062
Asesorías Externas	8,688	7,939
<b>Total Honorarios</b>	<b>12,936</b>	<b>12,001</b>

(3) Dentro de los arrendamientos encontramos los relacionados a continuación, incluye el arrendamiento de la oficina, de computador y stands eventos AZFA.

NOMBRE TERCERO	2019	2018
OWLO SPACE SAS	9,316	-
CAMARA DE COMERCIO COLOMBO BRITANICA	-	4,663
MILK COMUNICACIONES ESTRATEGICAS (MILK CORP)	1,073	-
ASOC. NACIONAL DE EMPRESARIOS DE COLOMBIA ANDI	-	1,292
RENTACOMPUTO S.A.	542	453
COPY EVENTOS	-	742
CAMARA DE COMERCIO DE PANAMA	1,694	-
<b>TOTALES</b>	<b>12,625</b>	<b>7,150</b>

(4) La composición de los gastos de viajes y gastos del exterior es:

### Composición de Gastos del Exterior

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Alojamiento y Manutención	1,199	351
Pasajes Aereos	1,795	1,353
Pasajes Terrestres	293	156
Gastos de viajes y otros Gastos exterior	8,178	3,830
<b>Total Gastos de viaje y otros gastos</b>	<b>11,465</b>	<b>5,691</b>

(5) El deterioro de cuentas por cobrar comprende:

El deterioro se registra de acuerdo con la política contable establecida por la compañía según se menciona en la nota No 3.4.

(6) Los gastos diversos comprenden:

### Composición Diversos

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Gastos de Representación	3,146	247
Útiles y Papelería	1,692	476
Taxis y Buses	333	410
Publicidad	915	1,800
Otros	121	93
<b>Total Diversos</b>	<b>6,207</b>	<b>3,026</b>

## 5.4. OTROS GASTOS

Los otros gastos a 31 diciembre comprendían:

### Composición Otros Gastos

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Impuestos Asumidos	977	500
Otros diversos - multas, Sanciones	0	373
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>977</b>	<b>873</b>

Dentro de los impuestos asumidos del año 2019 encontramos las retenciones practicadas a los rendimientos financieros correspondientes al Fondo de Inversión Colectiva Itau Money Market por valor de USD\$284 (2018 – USD \$181), Retención practicada por Zona Franca de Istmo por valor de \$351 (2018 - \$316), Cámara de Comercio de Panamá USD \$339 (2018 - USD \$0) impuesto asumido por pago total de la factura exigido por el proveedor y otras cuantías menores por valor de USD \$3 (2018 – USD \$3).

Las retenciones practicadas por afiliados o entidades financieros no son recuperables, ya que la asociación es una entidad no contribuyente y por lo tanto dichas retenciones deben considerarse como gasto.

## 5.5. INGRESOS FINANCIEROS

Los Ingresos Financieros a 31 de diciembre comprendían:

### Composición Ingresos Financieros

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Intereses	4,204	2,535
Diferencia en cambio	13,366	7,849
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b><u>17,570</u></b>	<b><u>10,384</u></b>

Incluyen los rendimientos del CDT y del fondo de Inversión Credifondo. Así mismo, los ajustes mensuales de las cuentas por cobrar al tipo de cambio de cierre y las negociaciones por venta de divisas con nuestra entidad financiera en los pagos realizados por los afiliados y demás clientes del exterior. Teniendo como referencia la Tasa Representativa del Mercado en el momento de las operaciones y al cierre de cada mes.

## 5.6. GASTOS FINANCIEROS

Los Gastos Financieros a 31 de diciembre 2019 comprendían:

## Composición Gastos Financieros

	<u>2019/12/31</u>	<u>2018/12/31</u>
Gastos Bancarios	89	0
Comisiones	3,567	2,982
Intereses	10	33
Diferencia en Cambio	12,001	5,495
Gravamen a los movimientos financieros	653	455
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b><u>16,320</u></b>	<b><u>8,966</u></b>

- (1) Incluyen las comisiones por transferencias realizadas ante bancos intermediarios y por negociación de divisas ante nuestra entidad Financiera.
- (2) Incluyen los ajustes tanto mensuales de las cuentas por cobrar al tipo de cambio de cierre y las negociaciones por venta de divisas con nuestra entidad financiera en los pagos realizados por los afiliados y demás clientes del exterior.