

AMAZON CONSERVATION TEAM

Estados financieros

31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

Con el informe del Revisor Fiscal

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Junta Directiva de la Casa Matriz
Amazon Conservation Team:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de Amazon Conservation Team (la Entidad), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados de actividades del período y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S., y en su informe de fecha 1 de marzo de 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- a) La contabilidad de la Entidad ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva de la Casa Matriz.
- c) La correspondencia y los comprobantes de las cuentas se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad, y los de terceros que están en su poder.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.



Mónica Andrea Castañeda Garibello
Revisor Fiscal de Amazon Conservation Team
T.P. 213410 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

26 de marzo de 2018


AMAZON CONSERVATION TEAM
Índice de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)
(Expresados en pesos colombianos)


	Páginas
Contenido	
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Actividades del Período	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los estados financieros	8


AMAZON CONSERVATION TEAM
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de <u>2017</u>	31 de diciembre de <u>2016</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	5	523.369.175	229.216.348
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	154.051.992	33.615.140
		<u>677.421.167</u>	<u>262.831.488</u>
Activo no corriente			
Propiedades y equipo, neto	7	504.618.756	40.298.329
Otros activos financieros	8	16.105.049	15.530.423
Total de activo no corriente		<u>520.723.805</u>	<u>55.828.752</u>
Total de activo		<u>1.198.144.972</u>	<u>318.660.240</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	149.991.573	85.372.033
Anticipos y avances recibidos	10	949.687.514	133.747.136
Beneficios a empleados	11	70.863.738	79.330.210
Otros pasivos no financieros	12	27.602.147	20.210.861
Total pasivo corriente		<u>1.198.144.972</u>	<u>318.660.240</u>
Total pasivo y activo neto		<u>1.198.144.972</u>	<u>318.660.240</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Carolina María Gil Sánchez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Claudia Suárez Carnargo
Contadora Pública
T.P. 157940 - T
(Ver certificación adjunta)



Monida Andrea Castañeda Garibello
Revisor Fiscal
T.P. 213410 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 26 de marzo de 2018)


AMAZON CONSERVATION TEAM
ESTADOS DE ACTIVIDADES DEL PERÍODO
(Expresados en pesos colombianos)

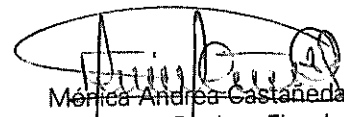
Años terminados el 31 de diciembre de:

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	13	10.375.828.677	7.141.529.702
Gastos de administración	14	-10.317.790.926	-7.092.218.518
Resultado operacional		58.037.751	49.311.184
Ingresos financieros	15	617.791	1.713.948
Costos financieros	16	-58.655.542	-51.025.132
Ganancia antes de impuestos		-	-
Excedente del período		-	-

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carolina María Gil Sánchez
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Claudia Suárez Camargo
 Contadora Pública
 T.P. 157940 – T
 (Ver certificación adjunta)



 Mónica Andrea Castañeda Garibello
 Revisor Fiscal
 T.P. 213410 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 26 de marzo de 2018)

**AMAZON CONSERVATION TEAM
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en pesos colombianos)**

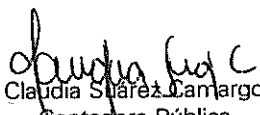
Años terminados el 31 de diciembre de:

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Excedente del periodo		-	-
Ajustes para conciliar el resultado:			
Depreciación	7 y 14	113.550.968	67.688.276
Amortización		8.413.345	3.526.054
Intereses causados	15	-574.626	-559.064
Cambios en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	-120.436.852	-18.615.140
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	64.619.540	9.966.474
Anticipos y avances recibidos	10	815.897.213	103.416.209
Beneficios a empleados	11	-8.466.472	10.812.641
Otros pasivos no financieros	12	7.391.286	8.833.861
Intereses recibidos	15	43.165	1.154.884
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>880.437.567</u>	<u>186.224.195</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo	7	-577.871.395	-107.986.605
Adiciones de intangibles		-8.413.345	-3.526.054
		<u>-586.284.740</u>	<u>-111.512.659</u>
Aumento neto de efectivo		<u>294.152.827</u>	<u>74.711.536</u>
Efectivo al 1 de enero		<u>229.216.348</u>	<u>154.504.812</u>
Efectivo al 31 de diciembre		<u>523.369.175</u>	<u>229.216.348</u>
Efectivo restringido		<u>523.369.175</u>	<u>229.216.348</u>
Efectivo disponible al 31 de diciembre		<u>-</u>	<u>-</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Carolina María Gil Sánchez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Claudia Suárez Camargo
Contadora Pública
T.P. 157940 - T
(Ver certificación adjunta)



Mónica Andrea Castañeda Garibello
Revisor Fiscal
T.P. 213410 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 26 de marzo de

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)
(Expresadas en pesos colombianos)

1. Entidad que reporta

Amazon Conservation Team (la Entidad), es una entidad extranjera sin ánimo de lucro, con domicilio principal en Arlington – E.U., inscrita en el registro público de las entidades extranjeras, de derecho privado, sin ánimo de lucro, con domicilio en el exterior; Amazon Conservation Team se creó como una sociedad sin acciones de conformidad con la “Virginia Nonstock Corporation” ley de sociedades sin acciones de Virginia.

En Colombia, ACT fue creada mediante escritura pública No. 0363 del 15 de febrero de 2008, de la notaría 11 de Bogotá, mediante la que se protocolizan entre otros documentos, la copia auténtica de los artículos de constitución de la Entidad Amazon Conservation Team, en donde consta que la Corporación fue registrada en la mencionada Comisión de Constitución de Sociedades del Estado de Virginia, el 11 de septiembre de 1998.

Inscrita en el Ministerio del Interior y de Justicia en Bogotá el 22 de mayo de 2008 bajo la Resolución No. 1361, (modificada por la resolución No. 2158 de julio 8 de 2008), e inscrita en la Cámara de Comercio el 6 de Junio de 2012 con el número 00000629 del Libro V de las Entidades Extranjeras Sin Ánimo de Lucro, según artículo primero de la resolución en mención. A partir del 28 de febrero de 2013 queda registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá.

La misión de Amazon Conservation Team es la protección de los bosques tropicales y el fortalecimiento de las comunidades locales. Actúa en Colombia, Surinam y Brasil, donde cada proyecto se gestiona en colaboración con comunidades indígenas que comparten conocimientos y experiencias. Amazon Conservation Team Colombia en una organización benéfica sin fines de lucro registrada bajo la ley colombiana como filial de Amazon Conservation Team.

La Entidad en Colombia está domiciliada en la Calle 29 Bis No. 6-58, oficina 601, en la ciudad de Bogotá D.C., con vigencia legal indefinida.

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 aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el Decreto 2131 de 2016. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – NIIF para las PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2015 por el IASB.

(i) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(ii) Moneda Funcional y de Presentación

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

(B) Uso de estimaciones y juicios

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

Los estimados y supuestos relevantes son continuamente revisados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

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

3. Políticas contables significativas

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

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

(A) Moneda extranjera

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

(B) Instrumentos Financieros básicos

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

(i) Activos y pasivos financieros

- Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación para la entidad (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo. Un acuerdo constituye una transacción de financiación, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales, o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, si el acuerdo constituye una transacción de financiación la entidad mide el activo financiero o el pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

- Medición posterior

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

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Baja en activos

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso la Entidad:
 - 1) Dará de baja en cuentas el activo, y
 - 2) Reconocerá por separado cualquier derecho y obligación conservados o creados en la transferencia.

Baja en pasivos

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

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

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

(ii) Los instrumentos financieros básicos más significativos que mantiene la Entidad y su medición son:

• **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

• **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

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

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

- **Efectivo**

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

La Entidad mantiene efectivo restringido, que es recibido por parte de su oficina principal o de otras entidades, para ser utilizado con fines específicos de cubrir los gastos ejecutados en los proyectos de la entidad.

(C) Partes relacionadas

La Entidad es controlada por Amazon Conservation Team (ACT U.S).

(D) Propiedades y equipo

(i) Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades y equipo son medidos inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto; la ubicación del activo en el lugar y en condiciones necesarias y a los de desmantelar, retirar y rehabilitar el lugar donde estén ubicados. Las ganancias y pérdidas de la baja en ventas de un monto de propiedades y equipo se reconocen netos en resultados.

(ii) Medición posterior al reconocimiento inicial

Los elementos de propiedades y equipo se miden tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

(iii) Depreciación

La política contable de la Entidad es depreciar en el año de adquisición el 100% de los activos adquiridos por un costo inferior de US \$5.000, para los activos mayores de este valor la depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal durante la vida útil estimada.

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

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

Construcciones y edificaciones	30 a 80 años
Equipo de oficina	5 a 10 años
Equipo de computación y comunicaciones	3 a 5 años

Los activos comprados con recursos con restricciones explícitas en cuanto a su uso y destino son puestos al servicio de acuerdo con las indicaciones del donante.

(iv) Deterioro de propiedades y equipo

Al cierre de cada ejercicio se evalúa de forma individual si existe un indicador de deterioro. En caso de presentarse algún indicador de deterioro se estima el valor recuperable del activo y se evalúa si es necesario revisar la vida útil restante y el método de depreciación o amortización del activo.

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

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

(E) Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gasto cuando se presta el servicio relacionado, y comprenden partidas tales como las siguientes:

- a) Sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social;
- b) Ausencias remuneradas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias anuales remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), cuando se espere que tengan lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios relacionados;

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

- c) Participaciones en ganancias e incentivos pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes.

(F) Provisiones y contingencias

Esta política se aplicará a todas las provisiones (es decir, pasivos de cuantía o vencimiento inciertos), pasivos contingentes y activos contingentes; Debe reconocerse una provisión sólo cuando la Entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y pueda estimarse de manera fiable el importe de la obligación.

(G) Ingresos de actividades ordinarias

La Entidad mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Sin embargo, se debe tener en cuenta que el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas que sean practicados a la entidad no se reconocerán como ingreso, sino como un menor valor del costo de lo adquirido por la Entidad. Los ingresos se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos, cuando se reciben, se registran como un pasivo de anticipos y avances recibidos, en razón a que deben ser invertidos para proyectos específicos; cuando los gastos de los proyectos son ejecutados, el ingreso es reconocido en el estado de resultado integral. Para el caso de los equipos que son usados en los proyectos y son capitalizados, el ingreso correspondiente se registra como ingreso diferido y se amortiza a resultados en la misma proporción del gasto por depreciación.

(H) Subvenciones del gobierno

Se establece la posibilidad de contabilización de subvenciones, sobre todo cuando se realicen convenios con entidades gubernamentales colombianas; en este sentido, en esta política no se incluyen las ayudas gubernamentales que se concedan a la Entidad en forma de beneficios que se materializan al calcular la ganancia o pérdida fiscal, o bien, que se determinan o limitan sobre la base de las obligaciones fiscales.

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

La Entidad reconocerá las subvenciones del gobierno así:

- a) Una subvención que no impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores se reconocerá como ingreso cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles.
- b) Una subvención que impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores se reconocerá como ingreso solo cuando se cumplan las condiciones de rendimiento.
- c) Las subvenciones recibidas antes de que se satisfagan los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se reconocerán como un pasivo separado en el estado de situación financiera.

Medición

La Entidad medirá las subvenciones al valor razonable del activo recibido o por recibir

(I) Impuesto a las ganancias

El gasto o ingreso por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios corriente y diferido.

La Entidad no está sujeta a impuesto de renta y complementarios, por ser contribuyente del régimen tributario especial

(J) Reconocimiento de gastos

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

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

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

(K) Arrendamientos

Los activos mantenidos por la Entidad bajo arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos y los pagos se reconocen como gastos en el resultado.

4. Instrumentos financieros

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

	Nota	Valor en libros	
		2017	2016
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	154.051.992	33.615.140
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	(149.991.573)	(85.372.033)
		<u>4.060.419</u>	<u>(51.756.893)</u>
Activos financieros medidos a costo			
Efectivo	4	523.369.175	229.216.348
Otros activos financieros	7	16.105.049	15.530.423
		<u>539.474.224</u>	<u>244.746.771</u>

5. Efectivo

Los valores de este rubro se encuentran compuestos por partidas depositadas en entidades financieras autorizadas en Colombia. Los fondos mantenidos en dichas cuentas frecuentemente presentan restricciones, particularmente porque provienen de donaciones, subvenciones o convenios. No existen cuentas embargadas o con una destinación legal específica que imposibilite a la organización utilizar estos recursos en un período no mayor a sesenta días.

El siguiente es el detalle de efectivo al 31 de diciembre:

Proyecto	2017	2016
Amazon Conservation Team (*)	69.902.516	131.467.234
ACT – Florencia (****)	118.336	226.177
ACT – Mocoa (****)	135.144	103.716
ACT – Leticia (****)	129.330	112.091
ACT – Santa Marta (****)	180.573	-
Convenio 325 – Gobernación de Antioquia y Agencia Nacional De Tierras	-	72.911.997
Programa Paisajes Conectados – Fondo para Acción Ambiental y la Niñez	-	24.395.133
Convenio TNC – ICI (***)	449.957.847	-
Convenio 485 – Gobernación de Antioquia y Agencia Nacional De Tierras (**)	2.945.429	-
Total efectivo	523.369.175	229.216.348
Efectivo restringido	523.369.175	229.216.348

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

- (*) Cuenta bancaria utilizada para administrar los recursos que recibe Amazon Conservation Team Colombia. Estos recursos son restringidos ya que en su mayoría provienen de donaciones recibidas en Casa Matriz con fines específicos. Dentro de la composición de la cuenta bancaria, se encuentra un saldo por \$39.818.619 correspondiente a la donación recibida en efectivo por Marta Delgado durante el 2017.
- (**) Cuenta bancaria utilizada para administrar los recursos provenientes al Convenio 485 de 2017 firmado entre la Agencia Nacional de tierras, la Gobernación de Antioquia y Amazon Conservation Team.
- (***) Cuenta bancaria utilizada para administrar los recursos provenientes del sub acuerdo de donación NASCA 00145/2017 firmado entre Amazon Conservation Team y The Nature Conservancy.
- (****) Cuentas bancarias transitorias donde se manejan recursos restringidos. Por medio de estas cuentas se giran los recursos solicitados por los coordinadores de los procesos de ACT Colombia para ser retirados y ejecutados conforme al Plan Operativo Anual.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre:

Cuenta	2017	2016
Convenio 485 de 2017 – Agencia Nacional de Tierras (último desembolso) (*)	149.991.773	-
Fundación Betty and Gordon Moore – Tiquetes aéreos Wilmar Bahamón y Carolina Gil (*)	4.060.219	-
Resguardo de San Miguel	-	24.000.000
Agencia nacional de tierras	-	9.615.140
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	154.051.992	33.615.140

- (*) El valor de las cuentas por cobrar presenta vencimiento inferior a 180 días, el saldo total es recuperable ya que corresponde al anticipo para la ejecución del Convenio de Cooperación Internacional No. 485 de 2017 el cual tiene pendiente el último desembolso de la Agencia Nacional de Tierras por \$150.000.000 y este se realizará el reintegro a la Entidad una vez se aprueben los productos entregados. De acuerdo al otro sí firmado por las partes, el cual amplía en tiempo el convenio hasta Agosto de 2018 se espera recuperar el dinero para

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

ese mes. Una vez se reciba el valor del desembolso se debe reintegrar \$8.227 a la Agencia Nacional de Tierras para finalizar el convenio. Adicionalmente Amazon Conservation Team – U.S. recibirá los recursos de los tiquetes pagados por ACT Colombia para el viaje a Quito, Ecuador de la Directora de la Entidad y el Coordinador Medio Rio Caquetá, por \$4.060.219; estos recursos se espera sean reintegrados a ACT Colombia en Marzo de 2018.

7. Propiedades y equipo

El siguiente es el detalle de equipo durante el periodo

	Construcciones y edificaciones	Equipo de oficina	Equipo de computación y comunicaciones	Total
Costo				
A Enero 1 de 2016	-	52.773.356	114.457.125	167.230.481
Compras y adiciones	-	30.592.817	77.393.788	107.986.605
Ventas o retiros	-	(958.000)	(3.937.600)	(4.895.600)
A Diciembre 31 de 2016	-	82.408.173	187.913.313	270.321.486
Depreciación acumulada				
A Enero 1 de 2016	-	45.562.976	121.667.505	167.230.481
Depreciación anual	-	8.226.120	59.462.156	67.688.276
Ventas o retiros	-	(958.000)	(3.937.600)	(4.895.600)
A Diciembre 31 de 2016	-	52.831.096	177.192.061	230.023.157
Importe en libros a diciembre 31 de 2016	-	29.577.077	10.721.252	40.298.329
Costo				
A Enero 1 de 2017	-	82.408.173	187.913.313	270.321.486
Compras y adiciones	450.000.000	38.236.851	89.634.544	577.871.395
Ventas o retiros	-	(7.875.168)	(16.147.732)	(24.022.900)
A Diciembre 31 de 2017	450.000.000	112.769.856	261.400.125	824.169.981
Depreciación acumulada				
A Enero 1 de 2017	-	52.831.096	177.192.061	230.023.157
Depreciación anual	8.333.330	17.571.151	87.646.487	113.550.968
Ventas o retiros	-	(7.875.168)	(16.147.732)	(24.022.900)
A Diciembre 31 de 2017	8.333.330	62.527.079	248.690.816	319.551.225
Importe en libros a diciembre 31 de 2017	441.666.670	50.242.777	12.709.309	504.618.756

No se identificó deterioro en los equipos. La propiedad identificada como Oficina fue adquirida en la Calle 29Bis No. 6-58 Oficina 603 y fue registrada en la Notaria No. 23 con el número de escritura 243 del 20 de febrero de 2017. El valor del inmueble comprado fue de \$450.000.000 con recursos recibidos como donación por parte de la Casa Matriz, y es utilizada para el desarrollo del objeto social de Amazon Conservation Team. La organización no tiene intención de cambiar su uso.

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

8. Otros activos financieros

Los otros activos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por \$16.105.049 y 15.530.423, respectivamente, corresponden a una inversión en certificado CDT, que a su vez corresponde a la prenda de garantía por el contrato de arrendamiento del inmueble donde está la oficina de Amazon Conservation Team en Bogotá-Colombia ubicada en la Calle 29Bis No. 6-58 Oficina 601, quien reemplaza a la persona natural que actuaría como el fiador del inmueble. El valor inicial del CDT fue de \$12.600.000 constituido el 07 de Marzo de 2012. El incremento por \$574.626 corresponde a los rendimientos financieros generados por el Banco Davivienda para el año 2017.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar por \$149.991.573 y \$85.372.033, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente, corresponden a los desembolsos realizados en calidad de anticipo por parte de Amazon Conservation Team para la ejecución del Convenio 485 de 2017. Este valor corresponde al aporte final pendiente por parte de la Agencia Nacional de Tierras, el cuál será realizado una vez los productos entregados sean aprobados por el Comité técnico coordinador y por el supervisor del Convenio.

10. Anticipos y Avances recibidos

El siguiente es el detalle de los anticipos y avances recibidos al 31 de diciembre:

Cuenta	2017	2016
Amazon Conservation Team (ACT-U.S.) (*)	194.363.618	121.844.189
Donación para compra oficina Bogotá	441.666.670	
Donación Marta Delgado – PIAS	39.818.619	-
Convenio Fondo para la Acción Ambiental y la Niñez	-	11.495.116
Convenio de Cooperación No. 325	-	407.831
Convenio de Cooperación No. 485 de 2017	(149.991.773)	-
Sub acuerdo de donación TNC NASCA 00145/2017	423.830.380	-
Totales	949.687.514	133.747.136

Los recursos son restringidos ya que provienen de donaciones las cuales fueron con fines específicos para beneficio de la Entidad en el desarrollo de su objeto social.

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

11. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre:

Cuenta	2017	2016
Cesantías	40.206.761	46.003.638
Intereses sobre cesantías	4.824.811	5.520.437
Vacaciones	25.832.166	27.806.135
Total Beneficios a empleados	70.863.738	79.330.210

12. Otros pasivos no financieros

El siguiente es el detalle de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre:

Cuenta	2017	2016
Retención en la fuente por pagar	27.528.787	18.567.218
Impuesto de Industria y comercio ICA	73.360	1.643.643
Total otros pasivos no financieros	27.602.147	20.210.861

Conforme al artículo 23 del Estatuto tributario, la organización es no contribuyente declarante del impuesto sobre la renta y complementarios por considerarse una entidad sin ánimo de lucro, y regirse bajo las normas indicadas en el régimen tributario especial.

13. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias realizadas por la Entidad al 31 de diciembre:

Cuenta	2017	2016
Donaciones recibidas por parte de Amazon Conservation Team – U.S.	9.562.557.037	5.747.611.357
Donación Marta Delgado	10.181.381	-
Programa Paisajes Conectados – Fondo para la Acción Ambiental y la Niñez	175.854.323	1.224.326.176
Convenio de Cooperación 325 – Gobernación de Antioquia y Agencia Nacional de tierras	-	169.592.169
Convenio de Cooperación No. 485 de 2017 - Gobernación de Antioquia y Agencia Nacional de tierras	499.991.773	-
Sub acuerdo de donación TNC NASCA 00145/2017	127.244.163	-
Total ingresos de actividades ordinarias (*)	10.375.828.677	7.141.529.702

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

(*) Los desembolsos recibidos por parte de ACT Estados Unidos, el sub acuerdo de donación TNC NASCA 00145/2017 y los demás convenios celebrados en Colombia, se registran por la organización en la cuenta de anticipos y avances recibidos originados en fondos para proyectos específicos. El recaudo de dineros con la obligación de entregarlos a terceros no genera beneficios económicos por lo cual implican una obligación de reintegro que se ajusta a la definición de pasivo.

Solamente se constituye ingreso cuando la organización ejecuta los recursos en las actividades asignadas por los donantes por ser recursos permanentemente restringidos.

El siguiente es el detalle de los convenios con los que cuenta la entidad y los respectivos saldos a 31 de diciembre de 2017:

Convenio de sub donación Estándar No. ICAA II – CL – SG – 001 con el Fondo para la Acción Ambiental y la Niñez

El propósito de este convenio era la implementación del Proyecto "Paisajes Conectados Corredor Fragua – Churumbelos" trabajando en el mantenimiento y la restauración de la conectividad de sistemas sociales y naturales andino - amazónicos. El valor total estimado del convenio sub – donación fue de \$3.599.850.991, la contrapartida por parte de ACT es de \$858.960.503 para un total del proyecto de \$4.458.811.494. La fecha de efectividad del convenio fue a partir del 01 de Febrero de 2014 al 30 de Abril de 2017.

Cuenta	Recursos recibidos	Utilizaciones	Saldo (1)
2014	506.602.014	525.342.985	(18.740.971)
2015	2.108.857.941	2.125.576.049	(16.718.108)
2016	3.361.397.341	3.349.902.225	11.495.116
2017	3.522.423.037	3.522.423.037	-

- (1) El convenio finalizó con éxito el 30 de Abril de 2017 quedando un saldo por ejecutar de \$77.427.954 correspondiente al valor de la auditoria programada para el sub donatario, la cual no fue realizada por ser una entidad de Estados Unidos radicada en Colombia y de acuerdo a la Circular A-133 no requiere auditoria separada contratada por el destinatario, pues la misma la exige cuando durante el año se haya ejecutado un total de USD\$750.000 y para el año 2015 se ejecutaron USD\$583.305 tomando una tasa de \$2.743.

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

Convenio de cooperación No. 325

El objeto del Convenio era aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros entre la Agencia Nacional de Tierras - ANT, Gobernación de Antioquia - Gerencia Indígena y Amazon Conservation Team ACT, a fin de ejecutar conjuntamente las actividades tendientes a la constitución y ampliación de Resguardos Indígenas en el departamento de Antioquia y ejecutar el levantamiento topográfico. Convenio celebrado entre la Gobernación de Antioquia, quien aportó la suma de \$170.000.000 en efectivo, ANT aportó \$30.000.000 en efectivo y ACT aportó \$200.000.000 en especie. Este convenio tuvo una duración de dos (2) meses y terminó el 31 de Diciembre de 2016. El valor total del convenio fue de \$400.000.000

Detalle	2017	2016
Ingresos recibidos para terceros	173.249.882	170.000.000
Ejecución de recursos recibidos para terceros	173.249.882	169.592.169
Pendiente por ejecutar	-	407.831

Convenio de cooperación No. 485 de 2017

Tiene como objeto adelantar las actividades necesarias en el marco de los procedimientos de constitución, ampliación, saneamiento y reestructuración de resguardos indígenas priorizados en el departamento de Antioquia. El Convenio celebrado entre la Gobernación de Antioquia, quien aporta la suma de \$200.000.000 en efectivo y \$50.000.000 en especie, ANT aporta \$300.000.000 en efectivo y ACT aporta \$623.880.000 en especie. Este convenio tiene una duración de diez (10) meses y termina el 31 de Diciembre de 2017. El valor total del convenio es la suma de \$1.173.880.000. El 12 de Diciembre de 2017 mediante comité para la gestión contractual de la Agencia Nacional de Tierras se aprobó la prórroga del Convenio hasta el 31 de Agosto de 2018 sin adición presupuestal.

Detalle	2017
Ingresos recibidos para terceros	350.000.000
Ejecución de recursos recibidos para terceros	499.991.773
Saldo por desembolsar	150.000.000
Pendiente por ejecutar	(149.991.773)

Sub acuerdo de donación NASCA 00145/2017

Tiene como objeto mapear las principales cadenas de valor como motores clave de la deforestación en Caquetá para identificar oportunidades de intervención para lograr una deforestación cero. El Sub acuerdo celebrado entre The Nature Conservancy, quien aporta la suma de EUR\$1.194.994 en efectivo y ACT que

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

aporta EUR\$258.768 en especie. Este convenio tiene una duración de tres (3) años y cinco (5) meses, el cual inicia el 01 de Agosto de 2018 y termina el 31 de Diciembre de 2020. El valor total del convenio es la suma de EUR\$1.453.762

Detalle	2017
Ingresos recibidos para terceros	552.754.286
Ejecución de recursos recibidos para terceros	127.244.163
Pendiente por ejecutar	425.510.123

Donación Marta Delgado – Apoyo Proceso PIAS

El 10 de Octubre se recibe la carta de intención de donación por parte de la Sra. Marta Delgado, persona natural identificada con C.C. 41.387.368 que de manera libre apoya el proceso de los Pueblos Indígenas en Aislamiento Voluntario con un aporte de Cincuenta Millones de pesos m/cte (\$50.000.000).

Detalle	2017
Ingresos recibidos para terceros	50.000.000
Ejecución de recursos recibidos para terceros	10.058.128
Pendiente por ejecutar	39.941.872

Recursos recibidos de ACT USA

Los recursos de Amazon Conservation Team (USA), son recibidos a través de desembolsos requeridos de acuerdo al desarrollo de las actividades de cada objetivo establecido en el presupuesto de la entidad. Los ingresos son manejados como recaudos para terceros y los fondos son recibidos y transferidos a los últimos beneficiarios de acuerdo al presupuesto establecido y con una programación de actividades preparadas con las comunidades indígenas. Los ingresos por la operación y actividades de ACT aplicados al resultado del periodo son a su vez recibidos a través de donaciones realizadas por personas y entidades anónimas las cuales son recibidas por ACT USA quien a su vez transmite dichos recursos a cada una de las oficinas donde tiene operación. Los recursos son permanentemente restringidos al ser donaciones recibidas con fines específicos y no constituyen incremento en los beneficios económicos a largo plazo.

Detalle	2017
Ingresos recibidos para terceros	9.627.360.925 ^②
Ejecución de recursos recibidos para terceros (*)	9.554.841.496
Saldo año 2016	121.844.189
Pendiente por ejecutar	194.363.618

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

(*) La diferencia entre los ingresos y la ejecución de los recursos recibidos para terceros corresponde a la depreciación de la oficina comprada por \$8.333.330.

14. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre:

Cuenta	2017	2016
Gastos de personal	1.297.776.571	1.359.802.896
Honorarios (*)	2.719.751.439	1.642.512.645
Impuestos	8.860.000	-
Arrendamientos	49.857.804	36.312.887
Seguros	10.143.374	21.346.155
Servicios	288.582.153	257.155.259
Gastos legales (***)	52.285.465	3.968.018
Mantenimientos y reparaciones	2.075.786	259.000
Adecuaciones e instalaciones (****)	73.363.558	2.777.000
Gastos de viaje (**)	1.816.510.079	1.791.444.298
Depreciación	113.550.968	67.688.276
Amortización	8.413.345	3.526.054
Diversos	134.087.830	106.782.464
Actividades con las comunidades (***)	3.742.532.554	1.798.643.566
Total gastos de administración	10.317.790.926	7.092.218.518

A continuación se explican las variaciones de los valores que tuvieron cambios representativos:

- (*) Con la suscripción del Convenio N. 485 de 2017 entre la Gobernación de Antioquia - Agencia Nacional de Tierras y ACT Colombia en el mes de Marzo de 2017, se requirió la contratación de 10 profesionales que apoyaran la ejecución del convenio además de contratar a la firma Sociedad Norte Ingeniería, Topografía y Procesos Jurídicos, quien tenía como objeto de la prestación de servicios profesionales en actividades relacionadas con la elaboración, análisis y consolidación de información predial, topográfica y cartográfica, ligada a los procesos de legalización territorial de las comunidades indígenas en el departamento de Antioquia.
- (**) Este valor corresponde a los gastos de viaje en los que incurre la organización para realizar las visitas y demás actividades en las comunidades. Dentro de los gastos se encuentran dos rubros significativos que representan el 62% del total de los gastos de viaje que son:

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

transporte fluvial (único medio de acceso a ciertas comunidades indígenas) donde los desplazamientos por río son costosos, además la manutención para los colaboradores que se desplazan en comisión y remesas de mercado que se llevan como aporte a las comunidades donde se realizan las actividades.

(***) El gasto de actividades con las comunidades se incrementó porque que en el marco de los convenios, se realizó compra de predios que fueron entregados directamente a beneficiarios de comunidades indígenas; así mismo, se incrementaron los gastos legales ya que los predios comprados se registraron a nombre de los respectivos beneficiarios, los cuales se relacionan a continuación:

BENEFICIARIO	DESCRIPCIÓN DEL PREDIO	VALOR
KOGUI-MALAYO-ARHUACO	Predio El Cielo Dibulla - Ampliación Resguardo Kogui - Malayo	2.185.861.900
CABILDO INGA INDIGENA SANTIAGO	Fortalecimiento y consolidación Territorio Cabildo Inga Santiago – Recuperación de Territorio Ancestral	106.425.000
ASOCIACION DE MUJERES INDIGENAS DE LA AMAZONIA COLOMBIANA	Compra predio Villa Hermosa Vereda Planadas – Constitución de declaración de reserva de la Sociedad Civil	200.000.000
Total compra de predios		2.492.286.900

(****) En Febrero de 2017 se realizó la compra de la oficina 603 la Calle 29 Bis No. 6-58 en la ciudad de Bogotá para el desarrollo del objeto social. Para esto se realizaron adecuaciones a la oficina comprada y esto incremento los costos de adecuaciones e instalaciones.

15. Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a los rendimientos generados por el CDT al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por \$617.791 y \$1.713.948, respectivamente.

16. Costos financieros

Los gastos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a gastos bancarios por \$58.655.542 y \$51.025.132, respectivamente.

AMAZON CONSERVATION TEAM
Notas a los Estados Financieros

17. Impuestos

La Entidad es declarante del régimen tributario especial y por lo tanto está exceptuada de la contribución del Impuesto de Renta en tal medida, no está obligado a realizar cálculo del impuesto de renta corriente.

18. Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de los presentes estados financieros no se tiene conocimiento de eventos que puedan afectar la percepción de los mismos.

19. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Dirección Ejecutiva para su publicación el 22 de marzo de 2018.



Certificación de los Estados Financieros

Carolina María Gil Sánchez en calidad de Representante Legal y Directora Ejecutiva y Claudia Liliana Suárez Camargo en calidad de Contadora de Amazon Conservation Team, declaramos que hemos preparado el Estado de situación financiera, Estado de Resultados Integral y sus notas a Diciembre 31 de 2017 de la entidad, con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, asegurando que no contiene errores materiales y que representan fielmente la situación financiera a 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio. a 31 de Diciembre de 2017.

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Dirección Ejecutiva para su publicación el 20 de marzo de 2018.

Dado en Bogotá el 22 de marzo de 2018.

Carolina María Gil Sánchez
Directora Ejecutiva

Claudia Suárez Camargo
Contadora Pública TP 157940-T