HEMISFERIO D S.A.S
Nit: 900.375.242-1
Estado de Situación Financiera
A diciembre 31 de 2018 con cifras comparativas a diciembre 31 de 2017

	Notas	2.018	2.017
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	1.097.377	38.448.490
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	355.816.460	240.617.837
Cuentas por cobrar a empleados		0	750.000
Plataforma de gestion LMS	8	10.500.000	10.500.000
Activos por impuestos corrientes	5	15.030.175	47.454.083
Activos Corrientes		**382.444.012**	**337.770.410**
Propiedad, Planta y Equipo	6	10.729.931	13.881.771
Activos Intangibles licencias	7	17.361.327	8.880.373
Plataforma de gestion LMS	8	718.922.455	400.450.642
Activos por impuestos diferidos	9	24.474.775	33.855.229
Activos No Corrientes		**771.488.488**	**457.068.015**
Total Activo		**1.153.932.500**	**794.838.425**
PASIVO			
Pasivos financieros	10	44.292.698	42.399.131
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	81.274.138	71.727.441
Beneficios a los empleados	12	107.597.756	127.277.830
Pasivos por impuestos corrientes	13	4.918.000	2.672.000
Pasivos Corrientes		**238.082.592**	**244.076.402**
Pasivos financieros	10	243.539.671	24.292.700
Deudas con accionistas	10	313.899.854	282.515.907
Pasivos No Corrientes		557.439.525	306.808.607
Total Pasivo		**795.522.117**	**550.885.009**
PATRIMONIO			
Capital Social	14	363.000.000	293.000.000
Utilidades acumuladas y reservas		-49.046.584	-86.514.058
Utilidad del ejercicio		44.456.967	37.467.474
Total Patrimonio		**358.410.383**	**243.953.416**
Pasivo + Patrimonio		**1.153.932.500**	**794.838.425**

Luis Javier Buitrago Delgado
Representante Legal

Ma. Cristina Barreto Arévalo
Contador Público T.P. 113329-T

HEMISFERIO D S.A.S
Nit: 900.375.242-1
Estado de Resultados
A diciembre 31 de 2018 con cifras comparativas a diciembre 31 de 2017

	Notas	2.018	2.017
Ventas	15	1.316.443.646	1.103.481.672
Costo de Ventas	16	798.964.888	643.503.574
Utilidad Bruta		517.478.758	459.978.098
Gastos de administración		224.748.870	221.857.273
Gastos de ventas		180.413.622	174.009.094
Gastos operacionales	17	405.162.492	395.866.367
Utilidad Operacional		**112.316.266**	**64.111.731**
Ingresos No operacionales		1.182.237	13.273
Gastos No operacionales		4.124.635	816.168
Gastos Financieros	18	52.811.447	11.736.059
UTILIDAD ANTES DE IMPTO A LA RENTA		**56.562.421**	**51.572.777**
Impuesto a la Renta	19	2.725.000	1.982.000
Impuesto Diferido		9.380.454	12.123.303
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		**44.456.967**	**37.467.474**

Luis Javier Buitrago Delgado
Representante Legal

Ma. Cristina Barreto Arévalo
Contador Público T.P. 113329-T

HEMISFERIO D S.A.S
Nit: 900.375.242-1
Estado de flujos de efectivo para el año que terminò el 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Utilidad del año	44.456.967	37.467.474
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo:		
Gastos provisionado para comisiones	-	(2.400.000)
Gastos por impuesto diferido	9.380.454	12.123.303
Depreciacion de propiedad, planta y equipo	33.125.448	29.775.393
Cambios en los activos y pasivos de operación		
Disminucion (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(115.198.623)	(52.149.154)
Disminucion (aumento) en Pagos Anticipados	-	3.000.000
Disminucion (aumento) en cuentas por cobrar a empleados	750.000	(750.000)
Disminucion (aumento) en Inventarios		
Disminucion (aumento) en Anticipos de Impuestos	32.423.908	81.301.774
Incremento (disminucion) en acreedores comerciales	9.546.697	56.350.137
Incremento (disminucion) en Pasivos con Empleados	(19.680.074)	59.904.618
Incremento (disminucion) en Impuestos corrientes	2.246.000	(40.070.000)
Incremento (disminucion) en Ingresos Diferidos	-	(74.112.759)
Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de operación	**(2.949.223)**	**110.440.786**
Flujos de efectivo por actividades de inversion		
Compras de PPE, Activos Intangibles, plataforma de gestion LMS	356.926.375	313.178.572
Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversion	**(356.926.375)**	**(313.178.572)**
Flujos de efectivo por actividades de financiacion		
Préstamos tomados (neto)	252.524.485	99.035.453
Capitalizacion	70.000.000	95.000.000
Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiacion	**322.524.485**	**194.035.453**
Aumento (disminucion) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(37.351.113)	(8.702.333)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo de año	38.448.490	47.150.823
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**1.097.377**	**38.448.490**

Luis Javier Buitrago Delgado
Representante Legal

Ma. Cristina Barreto Arévalo
Contador Público T.P. 113329-T

HEMISFERIO D S.A.S
Nit: 900.375.242-1
Estado de cambios en el patrimonio para el año que termino el 31 de diciembre de 2018

	Capital Social	Ganancias acumuladas	Total
Saldo a 1 de enero de 2017	198.000.000	-86.514.058	111.485.942
Resultados del periodo	0	37.467.474	37.467.474
Dividendos pagados durante el año	0	0	0
Capitalizacion	95.000.000		95.000.000
Emision de acciones	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	293.000.000	-49.046.584	243.953.416
Resultados del periodo	0	44.456.967	44.456.967
Capitalizacion	70.000.000	0	70.000.000
Dividendos pagados durante el año	0	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2018	363.000.000	-4.589.617	358.410.383

Luis Javier Buitrago Delgado
Representante Legal

Ma. Cristina Barreto Arévalo
Contador Público T.P. 113329-T

HEMISFERIO D S.A.S.
NIT. 900.375.242-1
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Para el periodo que termina el 31 de diciembre de 2018

1. Información general

Hemisferio D SAS es una sociedad por acciones simplificada constituida bajo las leyes de la República de Colombia. El domicilio de su sede principal es la Carrera 13 A No. 86A 42 OFC 201 en la ciudad de Bogotá; su actividad principal es el diseño, desarrollo y venta de recursos informáticos para educación virtual (e-learning).

2. Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros se elaboran de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES GRUPO 2) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La empresa realiza la gran mayoría de sus transacciones de compra y de venta en Pesos Colombianos (COP) por lo que esta es su moneda funcional.

Moneda funcional

La empresa realiza la gran mayoría de sus transacciones de compra y de venta en Pesos Colombianos (COP) por lo que esta es su moneda funcional.

Periodo contable

El sistema contable de Hemisferio D registra la información correspondiente con base mensual y el reporte de los estados financieros se elabora con base anual a 31 de diciembre de cada año.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividad ordinaria se originan principalmente por las siguientes actividades, en orden de importancia:
a. Diseño y desarrollo de contenidos virtuales
b. Administración y arrendamiento de plataformas virtuales para LMS (Sistemas de Gestión de Aprendizaje)
c. Venta de cursos virtuales en diferentes áreas
d. Intereses de cuentas bancarias y fondos fiduciarios
Desde el momento de la entrega de los productos se entiende transferida su propiedad y transferidos los riesgos y beneficios asociados. El valor de las ventas se registra por el valor razonable del valor a recibir (cuenta por cobrar o venta de contado) y no se incluye el IVA, dado que este es recaudado para transferirlo a entes del gobierno colombiano.

Ajuste a los ingresos y a los inventarios

En el desarrollo de los proyectos en Hemisferio D se presentan diferencias entre el avance en la ejecución de los proyectos y la entrega/facturación a los clientes. Tales diferencias llevan a dos tipos de situaciones:
Facturación de una porción del proyecto sin que la ejecución haya llegado a la misma proporción.
Costos incurridos en un proyecto cuyo porcentaje de avance supera el porcentaje del valor facturado.

Costos por prestamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a la renta

El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.
El impuesto corriente por pagar está basado en la utilidad fiscal del año de acuerdo a la legislación tributaria colombiana.
El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.
El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes al efectivo

Son los saldos de caja y depósitos bancarios, además de aquellas inversiones a corto plazo, de gran liquidez con vencimiento máximo de tres meses, y cuyo valor redimible no está sujeto a riesgos considerables.

Propiedades, Planta y Equipo e intangibles

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden principalmente al costo, excepto por los terrenos y edificaciones que se miden al valor razonable, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.
La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo e intangibles se utilizan las siguientes vidas útiles:

TIPO DE ACTIVO	Clasificación	Base de medición	Vida útil	Valor residual
Terrenos	PPE	Valor razonable	No se deprecian	
Construcciones	PPE	Valor razonable	30	50%
Computadores	PPE	Costo	3	0%
Muebles y equipo de ofic.	PPE	Costo	10	0%
Programas de computador	Intangibles	Costo	3	0%

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas; se amortizan a lo largo de la vida estimada (3 a 5 años) empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a Hemisferio D. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de Hemisferio D. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la empresa.
Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. La mayor parte de los inventarios de Hemisferio D se compone de costos de producción en el desarrollo de los sistemas informáticos y son identificables directamente a cada proyecto; por lo tanto, para este tipo de costos se utiliza el método de identificación específica. Para inventarios de otra naturaleza diferente a los asignables a proyectos específicos, la entidad calcula el costo aplicando el método de promedio ponderado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo 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

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a Pesos Colombianos usando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en Costos Financieros o en Ingresos Financieros.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por prestaciones legales tales como prima de servicios, cesantías, intereses sobre cesantías y vacaciones. En adición a estos pagos, Hemisferio D concede a sus empleados bonificaciones de mera liberalidad según los resultados de la compañía; hasta el momento y dada su naturaleza, estas bonificaciones no responden a un patrón definido sino a la disponibilidad de recursos monetarios en un momento específico y por ello se reconocen cuando son decididas y no como una obligación constructiva.

Medición de activos y pasivos

Como se indicó en ciertos puntos anteriores, algunos activos se miden al valor razonable y otros al costo.

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

Corresponde a los saldos a 31 de diciembre de 2018.

	2018	2017
Efectivo	100.000	100.000
Cuentas bancarias	997.377	38.348.490
Total	1.097.377	38.448.490

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a los valores reconocidos a favor de la compañía y a cargo de los clientes por concepto de los servicios prestados, y el reconocimiento de incapacidades pendientes de pago por parte de las EPS.

	2018	2017
Deudores clientes	353.605.259	240.617.827
Deudores varios - EPS incapacidades	2.211.201	0
Total	355.816.460	240.617.827

5. Activos por impuestos corrientes

Los saldos corresponden a los valores a favor de la compañía por concepto de anticipos de impuestos. Durante el año 2018 se recibió la devolución del impuesto de renta correspondiente al año gravable 2017 y en el próximo periodo se presentará la devolucion del impuesto correspondiente al año 2018.

	2018	2017
Retención en la fuente por renta	15.030.175	29.417.083
Impuesto sobre la renta para la equidad	0	17.435.000
Pagos en exceso	0	602.000
Total	15.030.175	47.454.083

6. Propiedad planta y equipo

A 31 de diciembre se representa por:

	2018	2017
Equipo de oficina	1.967.603	2.300.159
Equipos de computación y comunicación	8.762.328	11.581.612
Total	10.729.931	13.881.771

7. Activos intangibles Licencias

Representa el uso limitado de un derecho, para la utilizacion de software.

	2018	2017
Licencias sofware Helisa	74.764	972.028
Licencias creative cloud	11.979.021	7.908.345
Licencias articulate	5.307.542	0
Total	17.361.327	8.880.373

8. Plataforma de gestion LMS, juegos educativos

Comprende los bienes inmateriales, representados en derechos que contribuyen a un aumento en ingresos o utilidades por medio de su empleo en el ente económico. La plataforma, es una herramienta de gestion de procesos de aprendizaje virtual, robusta, de facil administracion y excelente experiencia de usuario.

	2018	2017
Plataforma de gestion.	729.422.455	410.950.642
Total	729.422.455	410.950.642

9. Activos por impuestos diferidos

El saldo de activos por impuesto diferido reconoce las diferencias temporales, que se espera reduzcan la ganancia fiscal futura, y cualquier perdida o crédito fiscal no utilizado.

	2018	2017
Impuestos diferidos	24.474.775	33.855.229
Total	24.474.775	33.855.229

10. Pasivos financieros

Este valor esta representado por las obligaciones contraídas por la compañía para el desarrollo de su objeto social, estas obligaciones fueron contraídas con accionistas y personas con vínculos económicos.

	2018	2017
Otros	267.832.369	66.691.831
Deudas con socios	333.899.854	282.515.907
Total	601.732.223	349.207.738

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden a las cuentas por pagar a diciembre 31 de 2018.

	2018	2017
Proveedores	34.505.754	36.801.359
Arrendamientos	35.981.056	21.990.528
Retención en la fuete por renta	7.261.871	8.732.699
Impuesto de industria y comercio retenido	804.379	749.095
Otros anticipos	0	527.238
Otras cuentas por pagar	526.813	458.658
Acreedores varios	2.194.265	2.467.864
Total	81.274.138	71.727.441

12. Beneficios a los empleados

Representa los valores adeudados a los empleados, soportado en la consolidación de prestaciones sociales y los aportes parafiscales del ultimo mes.

	2018	2017
Obligaciones laborales	90.146.556	97.837.130
Retenciones y aportes de nomina	7.319.500	12.573.000
Fondo de pensiones y cesantías	10.131.700	16.867.700
Total	107.597.756	127.277.830

13. Pasivos por impuestos corrientes

Representa las deudas que la compañía tiene con la Secretaria de Hacienda Distrital y la DIAN , las cuales serán pagados o compensadas durante la siguiente vigencia fiscal.

	2018	2017
Impuesto de industria y comercio	2.193.000	690.000
Impuesto de renta y complementarios	2.725.000	1.982.000
Total	4.918.000	2.672.000

14. Capital Social

Durante el periodo 2018, Tancorp SAS, socio de la compañía, realizo la capitalizacion de las deudas de $70.000.000, aumentando su participacion.

15. Ventas

Representa los ingresos realizados durante el año 2018, por el desarrollo del objeto social de la compañía.

	2018	2017
Ingresos operaciones	1.316.443.646	1.103.481.672
Total	1.316.443.646	1.103.481.672

16. Costos de ventas

Representa los costos en la compañía incurrió para el desarrollo del objeto social de la compañía, como gastos del personal y servicios relacionados directamente.

	2018	2017
Costos de ventas	798.964.888	643.503.574
Total	798.964.888	643.503.574

17. Gastos operacionales

Representados por:

	2018	2017
Operaciones de administración		
Gastos del personal	152.467.179	139.527.755
Honorarios	1.450.000	12.758.910
Impuestos	21.606.800	16.269.463
Arrendamientos	19.200.000	19.200.000
Seguros	0	1.953.194
Servicios	11.454.041	13.170.942
Gastos legales	2.164.500	3.315.990
Mantenimiento y reparaciones	2.323.445	230.000
Depreciaciones/Amortizaciones	12.347.066	13.009.460
Diversos	1.735.839	2.421.559
Operaciones de ventas		
Gastos del personal	174.788.057	161.224.779
Seguros	3.419.331	871.032
Servicios	624.660	10.029.263
Gastos de viaje	492.501	0
Diversos	1.089.073	1.884.020
Total	405.162.492	395.866.367

18. Gastos financieros

	2018	2017
Comisiones bancarias	212.054	285.190
Intereses	49.089.552	7.757.667
Diferencia en cambio	30.245	1.270.890
Descuentos comerciales	3.479.596	2.422.311
Total	52.811.447	11.736.058

19. Impuesto a la Renta

Corresponde a la provisión del impuesto de renta del año 2018, calculado con base en la renta presuntiva.

	2018	2017
Impuesto de renta y complementarios	2.725.000	1.982.000
Total	2.725.000	1.982.000

Algunas partidas han sido reclasificadas para su presentación.



Luis Javier Buitrago Delgado
Representante Legal



Ma. Cristina Barreto Arévalo
Contador Público T.P. 113329-T