

FUNDACIÓN PABLO TOBON URIBE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

ACTIVO		2017	2016	VARIACIÓN	Var %
ACTIVO CORRIENTE:					
Disponible	(Nota 4.1)	263,411	236,588	\$ 26,823	11.3%
Inversiones	(Nota 4.2)	314,567	201,498	\$ 113,069	56.1%
Efectivo y equivalentes de efectivo		577,978	438,086	\$ 139,892	31.9%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar					
Deudores Clientes	(Nota 5)	97,565	157,483	\$ (59,918)	-38.0%
Total Activo Corriente		675,543	595,569	\$ 79,974	13.4%
ACTIVO NO CORRIENTE:					
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 6)	6,775,932	6,870,915	\$ (94,983)	-1.4%
OTROS ACTIVOS	(Nota 7)	6,666	0	\$ 6,666	100.0%
Total Activo no Corriente		6,782,598	6,870,915	\$ (88,317)	-1.3%
TOTAL ACTIVO		\$ 7,458,141	\$ 7,466,484	\$ (8,343)	-0.1%
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTE:					
Obligaciones Financieras	(Nota 8)	101,028	273,118	\$ (172,090)	-63.0%
Proveedores	(Nota 9)	17,115	60,997	\$ (43,882)	-71.9%
Cuentas por pagar	(Nota 10)	13,948	33,630	\$ (19,682)	-58.5%
Impuestos corrientes por pagar	(Nota 11)	58,452	51,710	\$ 6,742	13.0%
Obligaciones Laborales	(Nota 12)	30,378	38,895	\$ (8,517)	-21.9%
Otros Pasivos	(Nota 13)	301,534	113,745	\$ 187,789	165.1%
Total Pasivo Corriente		522,455	572,095	\$ (49,640)	-8.7%
TOTAL PASIVO		\$ 522,455	\$ 572,095	\$ (49,640)	-8.7%
PATRIMONIO					
Resultados de Ejercicios anteriores		616,391	601,375	\$ 15,016	2.5%
Superavit por Valorización		6,270,231	6,270,231	\$ 0	0.0%
Excedentes Neto del Ejercicio		49,064	22,783	\$ 26,281	115.4%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 6,935,686	\$ 6,894,389	\$ 41,297	0.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 7,458,141	\$ 7,466,484	\$ (8,343)	-0.1%

Los suscritos representante legal y contador público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

JUAN CARLOS SANCHEZ RESTREPO
JUAN CARLOS SANCHEZ RESTREPO
 Representante Legal

Gloria Elena Sepulveda P
GLORIA ELENA SEPULVEDA P
 Contadora TP 104.588-T

NINI JOHANA GUIASO RAMIREZ
NINI JOHANA GUIASO RAMIREZ
 Revisor Fiscal
 TP 117.285-T
 Miembro de DAF International Corporation S.A.S

FUNDACIÓN PABLO TOBON URIBE
ESTADO DE GANANCIAS O PÉRDIDAS POR LOS AÑOS TERMINADOS A EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		2017		2016	Variacion	Var %
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 14	\$ 2,136,256	\$	1,601,784	\$ 534,472	33.4%
COSTO DE SERVICIOS	Nota 15	\$ 700,921	\$	474,787	\$ 226,134	47.0%
EXCEDENTE BRUTO		\$ 1,435,335	\$	1,126,997	\$ 308,338	27.4%
GASTOS OPERACIONALES	Nota 16	\$ 1,542,337	\$	1,181,627	\$ 360,710	30.5%
GASTOS DE VENTAS	Nota 17	\$ 934	\$	68,192	\$ (67,258)	-98.6%
EXCEDENTE OPERACIONAL		\$ (107,936)	\$	(122,822)	\$ 14,886	-12.1%
INGRESOS NO OPERACIONALES	Nota 18	\$ 225,298	\$	191,539	\$ 33,759	17.6%
GASTOS NO OPERACIONALES	Nota 19	\$ 68,298	\$	45,934	\$ 22,364	18.7%
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS		\$ 49,064	\$	22,783	\$ 26,281	115.4%
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEM.		\$ 0	\$	0		0.0%
EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO		\$ 49,064	\$	22,783	\$ 26,281	115.4%

Los suscritos representante legal y contador público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

JUAN CARLOS SANCHEZ RESTREPO
 JUAN CARLOS SANCHEZ RESTREPO
 Representante Legal

GLORIA ELENA SEPULVEDA P
 GLORIA ELENA SEPULVEDA P
 Contadora TP 104-588-T

JOHANNA GUISAO RAMIREZ
 JOHANNA GUISAO RAMIREZ
 Revisor Fiscal
 TP 117.285-T
 Miembro de DAF International Corporation S.A.S

FUNDACIÓN PABLO TOBON URIBE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS A EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Excedente neto del ejercicio	49,064	22,783
Ajustes para conciliar el excedente neto con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo	114,189	106,413
Depreciación	112,945	114,454
Amortización de gastos pagados por anticipado	0	7,120
Provisión de Cartera	1,244	8,285
Otros Pasivos estimados y provisiones	0	-23,446
	<u>163,253</u>	<u>129,196</u>
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cambio en los activos y pasivos Operativos		
(Aumento) disminución en Deudores	58,674	46,593
(Aumento) disminución en Inventarios	0	2,572
(Aumento) disminución en Gastos Pagados por anticipado	-6,666	0
(Aumento) disminución en Proveedores	-43,882	-16,566
(Aumento) disminución en Cuentas por Pagar	-19,682	8,631
(Aumento) disminución en Obligaciones Laborales	-8,517	26,847
(Aumento) disminución en Impuestos por Pagar	6,742	20,912
(Aumento) disminución en Otros Pasivos	187,789	-88,876
EFFECTIVO NETO PROVISTO, (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	174,458	113
	<u>337,711</u>	<u>129,309</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución de inversiones con cambio en resultado	-113,069	-168,410
Aumento en propiedad, planta y equipo	-17,962	-16,651
Utilización excedentes	-7,767	0
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-138,798	-185,061
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones Financieras	-172,090	291,391
Intereses Pagados	0	-18,723
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades Financiación	-172,090	272,668
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	26,823	216,916
AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO	236,588	19,672
AL FINAL DEL EJERCICIO	263,411	236,588

Los suscritos representante legal y contador público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

JUAN CARLOS SANCHEZ RESTREPO
Representante Legal

Gloria Elvira Sepúlveda P
Contadora TP 104.588-T

Johana Guisao
Revisor Fiscal
TP 117.285-T
Miembro de DAF International Corporation S.A.S
(Ver Opinión Adjunta)

FUNDACIÓN PABLO TOBON URIBE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS A EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Superavit por Valorización	Excedentes Retenidos	Ajuste Adopción NIIF	Excedentes Capitalizados	Excedente del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	6,270,231	480,464	55,417	65,494	22,783	6,894,389
Traslado a resultados de ejercicios anteriores		15,016			-22,783	-7,767
Excedente del ejercicio					49,064	49,064
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>6,270,231</u>	<u>495,480</u>	<u>55,417</u>	<u>65,494</u>	<u>49,064</u>	<u>6,935,686</u>

Los suscritos representante legal y contador público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Juan Carlos Sánchez Restrepo
JUAN CARLOS SANCHEZ RESTREPO
 Representante Legal

Florina Elena Sepulveda P
FLORINA ELENA SEPULVEDA P
 Contadora TP 104.588-T

Nini Johana Guisao Ramirez
NINI JOHANA GUISAO RAMIREZ
 Revisor Fiscal
 TP 117.285-T
 Miembro de DAF International Corporation S.A.S

Fundación Pablo Tobón Uribe

Estados financieros y notas bajo normas internacionales de información financiera.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

FUNDACION PABLO TOBON URIBE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, a menos que se indique lo contrario)

1. Información general

FUNDACIÓN PABLO TOBÓN URIBE es una entidad reconocida por personería jurídica según resolución No. 111 del 8 de noviembre de 1977, cuyo objeto social es promoción, formación y presentación de espectáculos y actos artísticos, dramáticos, musicales, literarios académicos y científicos, para fomentar por este medio el adelanto cultural de la sociedad de Medellín y de los antioqueños en general.

Los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario.

Su domicilio principal es en la ciudad de Medellín, ubicada en la Carrera 40 No 51-24.

2. Principales Políticas y Prácticas Contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF Pymes 2009 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2017, corresponden al segundo año preparados de acuerdo con el marco técnico normativo basado NIIF Pymes aplicables en Colombia. Estos estados financieros han sido preparados a valor razonable.

Las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable, se clasifica en tres niveles. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (Nivel 3).

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, tal unidad monetaria corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Fundación.

De acuerdo a lo anterior, La Fundación debe presentar estados comparativos de Situación Financiera, Estado de Ganancia o Pérdidas, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

2.1.1 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros se valoran y presentan utilizando pesos colombianos, la cual es la moneda del entorno económico principal en que la Fundación opera. Esta a su vez, es su moneda funcional.

En caso de realizar transacciones diferentes a la moneda funcional, La Fundación, convierte la moneda por el tipo de cambio de la fecha vigente en la que se efectúa la transacción.

Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son convertidas a las tasas de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

2.1.2 Clasificación de Activos entre Corrientes y no Corrientes

En el Estado de la de Situación Financiera, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a (12) doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a (12) doce meses.

2.1.3 Base de acumulación

Con el fin de cumplir sus objetivos, los Estados Financieros se prepararán sobre la base de la acumulación o del devengo contable. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo), así mismo se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los Estados Financieros de los periodos con los cuales se relacionan.

Los Estados Financieros elaborados sobre la base de acumulación o del devengo contable informan a los usuarios, no sólo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro. Por todo lo anterior, tales estados suministran el tipo de información, acerca de las transacciones y otros sucesos pasados, que resulta más útil a los usuarios al tomar decisiones económicas.

2.1.4 Negocio en marcha

Los Estados Financieros son preparados bajo el supuesto de que la Fundación está en funcionamiento, y continuará con su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la Fundación no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma

importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los Estados Financieros serán preparados sobre una base diferente, en cuyo caso debería revelarse.

2.2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS

2.2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden inversiones financieras y depósitos especiales con vencimiento original igual o menor a (3) meses desde la fecha de su adquisición, que sean fácilmente convertibles en efectivo y que estén sujetas a un nivel de riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- Caja general.
- Cajas menores.
- Cuentas bancarias en moneda nacional.
- Inversiones de corto plazo y otras que cumplan las condiciones para ser efectivo.

Debido al corto vencimiento de estas inversiones el valor registrado se aproxima al valor razonable de mercado.

2.2.2 Cuentas por cobrar comerciales

La FUNDACIÓN, medirá las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al precio de la transacción.

En su medición inicial al costo o valor razonable y se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a costo amortizado.

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación:

Clasificación	Medición inicial	Medición posterior
Préstamos y cuentas por cobrar	Costo o costo amortizado	Costo amortizado
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable	Valor razonable con efecto en resultados

El valor razonable se determina como sigue:

- Precio de mercado para los instrumentos que coticen en un mercado.
- Valor presente para los que no coticen en un mercado activo, o en su defecto, el valor razonable del patrimonio establecido mediante pronunciamiento del Consejo Técnico de la Contaduría.

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando: a) expiren o transfieran los derechos contractuales. b) no se retienen los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

El deterioro de valor se evalúa al final de cada período, siempre que exista evidencia objetiva de pérdida de valor del instrumento financiero. El deterioro se reconoce contra los resultados del ejercicio u otro resultado integral, según el caso.

2.2.3 Propiedad, planta y equipo

La Fundación contabilizará a su costo inicial y de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Debe reconocerse un activo cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del activo y su valor pueda ser medido fiablemente.

Los activos se miden inicialmente al costo y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. Los activos con costo inferior a 50 UVT, se reconocerán en el resultado del ejercicio.

Los desembolsos posteriores como adiciones y mejoras, pueden ser reconocidos como mayor valor del activo, siempre y cuando se puedan medir de forma fiable y generen beneficios económicos adicionales. El mantenimiento para conservar el activo a lo largo de su vida útil, se reconoce en los resultados del ejercicio.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta:

Concepto	Vida Útil (En Años)
Edificios	100
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	5
Equipo de cómputo	5

La Fundación no tiene como política vender sus activos, por lo tanto el valor residual se considera nulo.

El deterioro de valor se evalúa al final de cada período, siempre que exista evidencia objetiva de pérdida de valor. El deterioro se reconoce contra los resultados del ejercicio.

La baja en las propiedades, planta y equipos se da con su venta o retiro.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones y tienen una vida útil indefinida y por lo tanto no son objeto de depreciación.

2.2.4 Activos intangibles

La FUNDACIÓN, contabilizará los intangibles a su costo inicial y de adquisición, menos la amortización acumulada. Y reconocerá un elemento como activo intangible cuando cumpla la totalidad de los siguientes requisitos:

- a) Son probables los beneficios económicos futuros para la entidad.
- b) El costo puede ser medido de forma fiable.
- c) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la Fundación.
- d) El control surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal.

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo y posteriormente al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Concepto	Vida Útil (Años)
Seguros pagados por anticipado	Durante el tiempo del beneficio
Licencias y software	El menor entre el tiempo esperado del beneficio y el tiempo del contrato

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y se reflejan en el estado de resultados en el período en el que se incurren.

El gasto de amortización en activos intangibles se reconoce en el estado de resultados.

Los gastos de investigación y desarrollo se contabilizan como gastos a medida que se incurren.

2.2.5 Impuestos, Gravámenes y Tasas

La Fundación como entidad sin ánimo, se encuentra reglamentada bajo el decreto 1529, el cual reconoce a las entidades sin ánimo de lucro, y según el artículo 19 del Estatuto Tributario y Decreto Único Reglamentario en materia Tributaria 1625 de 2016 y sus modificaciones, es contribuyente del impuesto sobre la renta sujeta al Régimen Tributario Especial, el cual establece que estas entidades, aunque tienen la calidad de contribuyentes, gozarán de exención tributaria cuando su objeto social o la destinación directa o indirecta de sus excedentes los inviertan en actividades relacionadas con su objeto social, en cumplimiento a la normatividad los recursos y excedentes de la Fundación son reinvertidos para Difundir las diferentes expresiones artísticas y culturales, por tal motivo goza de la exoneración del Impuesto de Renta.

Respecto al Impuesto de Industria y Comercio, la Fundación es de Prohibido Gravamen, según resolución CIE 2887 del 16 de Abril de 1997, expedida por parte de la Secretaria de Hacienda del Municipio de Medellín

2.2.6 Pasivos financieros

Se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar y derivados y

Se reconocen inicialmente por el valor de la obligación más los costos de transacción directamente atribuibles. La medición posterior es la siguiente:

Clasificación	Medición inicial	Medición posterior
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable	Valor razonable con cambios en resultados.
Préstamos que devengan interés	Costo amortizado	Costo amortizado

Los instrumentos que se valoran a costo amortizado, se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva, incluyendo descuentos, primas y costos de transacción. Los pagos se dividen en intereses reconocidos en los resultados y los abonos a capital que afectan el saldo del instrumento financiero.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o haya expirado.

2.2.7 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Fundación tiene una obligación presente (legal, constructiva o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Fundación tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Al cierre del ejercicio se revisan y ajustan las provisiones contra los resultados.

Las obligaciones contingentes se reconocen usando el mejor estimado y de acuerdo con su probabilidad de pérdida:

- a) Cuando es altamente probable, se reconoce una provisión contra los resultados.
- b) Cuando es eventual o posible, se revela en notas a los estados financieros
- c) Cuando es remota no requiere pero puede revelarse.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance general, pero pueden informarse en las notas a los estados financieros.

2.2.8 Ingresos de actividades ordinarias

Se reconocen en la medida que sea probable que se reciban los beneficios económicos y el ingreso y costo asociado, pueda ser medido de manera fiable:

Tipo de ingreso	Reconocimiento
Prestación de servicios	En la medida en que se presta el servicio
Intereses	Sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido (tas de interés efectiva)

2.2.9 Beneficios a empleados

Los beneficios a empleado se clasifican en:

Clasificación de los beneficios	Características	Medición
Corto plazo Sueldos y prestaciones sociales Contribuciones seguridad social	Se pagan en el periodo en el que los empleados han prestado sus servicios (inferior a un año).	Gasto en la medida en que el servicio es recibido

2.2.10 Ingreso, Costos y Gastos.

Los ingresos de la Fundación se reciben principalmente de alquileres de sala, de ingresos por taquilla, de apoyo de entidades públicas y privadas para difusión de las diferentes manifestaciones de arte y cultura. Espera unos incrementos de los beneficios económicos para ser reinvertido en la misma operación.

La FUNDACIÓN, medirá sus ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación.

El costo en la prestación del servicio en La FUNDACIÓN, son decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período anual o del período en el que se informa, son erogaciones necesarias para obtener el ingreso. Ejemplo Alquileres, Acomodadores, pagos de Sayco – Acinpro, publicidad, Tramites y permisos para realizar eventos públicos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio.

El costo en la prestación del servicio de La FUNDACIÓN, se reconocerá cuando es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con este llegue o salga de La FUNDACIÓN; y la partida tiene un costo o valor que se puede medir con fiabilidad, igualmente se reconocerá el traslado de los costos de la prestación del servicio a costo de venta en el momento en que se realice un ingreso de actividades ordinarias relacionado con el mismo.

La FUNDACIÓN, medirá el costo de la prestación del servicio por su valor razonable o precio de la transacción.

2.2.11. Reclasificaciones

Algunas cifras de los estados financieros del periodo comparativo y el estado financiero de apertura, fueron reclasificadas para efectos de presentación y comparación.

2.3 Materialidad

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y las naturalezas de la omisión o inexactitud, enjuiciadas en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

La materialidad para la Fundación Pablo Tobón Uribe fue definida por la dirección y fundamentada en los activos, en un porcentaje del 1%.

2.4 Cambios en políticas, estimaciones y errores

La Fundación, cambiará su política contable solo si:

- Requeridos por cambios a esta NIIF.
- Dé lugar a que los estados financieros suministren información fiable y más relevante sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y flujos de efectivo.

No constituyen cambios en las políticas contables:

- Aplicación de una política contable para transacciones, otros sucesos o condiciones que difieren sustancialmente de los ocurridos con anterioridad.
- Aplicación de una nueva política contable para transacciones, otros eventos o condiciones que no han ocurrido anteriormente o que no eran significativos.
- Cambio en el modelo de costo cuando ya no están disponible una medida fiable del valor razonable (o viceversa) para un activo que esta NIIF requeriría o permitiría en otro caso a medir al valor razonable.

Concepto	Características	Efecto
Cambios en políticas contables	Conjunto de principios, reglas y procedimientos para la preparación de los estados financieros.	Retrospectiva: el efecto es material. Se afectarán las utilidades retenidas en periodo comparativo. Prospectiva: el efecto es inmaterial. Se genera efecto a partir del periodo corriente.

Cambios en estimaciones contables	Criterios utilizados en el momento de definir la medición inicial y posterior de un elemento de los estados financieros	Prospectiva: Se genera efecto a partir del periodo corriente.
Correcciones de errores	Omisiones e inexactitudes en los estados financieros	Retroactiva: se reexpresa la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, afectando las utilidades retenidas.

3. Juicios, estimaciones y suposiciones contables significativas

a. Juicios

La preparación de los estados financieros de la Fundación requiere que la administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. Por esta razón, la incertidumbre sobre tales estimaciones podría dar lugar a que en el futuro se requiera realizar ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

b. Estimaciones y suposiciones

La preparación de los estados financieros ha requerido del uso de suposiciones y estimaciones considerando los parámetros y la información disponible. Sin embargo, las circunstancias y suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Fundación. A continuación se resumen las estimaciones y suposiciones más relevantes empleadas en la elaboración de los estados financieros:

Revaluación de propiedades, planta:

La Fundación ha contratado especialistas en valuación afiliados a la lonja y con idoneidad, para determinar los valores razonables para sus inmuebles. El evaluador ha utilizado una técnica de valoración basada en los precios de mercado.

La valoración de la maquinaria y equipo fue valorado por personal idóneo interno de la Fundación.

Vidas útiles

La vida útil de los activos fue determinada de acuerdo a la estimación respecto al nivel de utilización de los activos, así como la evolución tecnológica esperada.

Deterioro de cuentas por cobrar

Se analiza información observable que indique deterioro y se estiman flujos de efectivo futuros para lograr una medición fiable. La gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgos similares.

Hechos Ocurredos después del período sobre el que se informa

Los hechos ocurridos después del período sobre el que informa son todos aquellos eventos, ya sean, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los Estados Financieros para su publicación.

Pueden identificarse dos (2) tipos de eventos:

Aquellos de los que se tiene evidencia de que las condiciones existían al final del período sobre el que informa (hechos que implican ajuste); y

Aquéllos que indican que las condiciones surgieron después del período sobre el que se informa (hechos que no implican ajuste).

La Fundación, ajustará sus Estados Financieros o reconocerá nuevos eventos que no tenía reconocidos con anterioridad, para reflejar la incidencia de hechos que implican ajustes. Y no ajustará los valores reconocidos en sus Estados Financieros para reflejar hechos ocurridos después del cierre contable anual, que no impliquen ajustes

4. Notas a los Estados Financieros

4.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Nota N° 1 Disponible		Acumulado a Diciembre 31 de 2017	Acumulado a Diciembre 31 de 2016
Bancos Cuenta Corriente		260,833	207,576
Banco de Occidente	9,537		8,617
Bancolombia	251,290		198,042
Bancolombia Café	6		917
Bancos Cuenta de Ahorros		2,578	29,012
Occidente	1,162		135
Bancolombia	0		488
Confiar	1,417		28,389
Ahorros			
Total Disponible		263,412	236,588

4.2 Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados corresponden a:

A Diciembre 31		
2017	2016	Variación
314,567	201,498	56.1%

Los derechos fiduciarios comprenden Inversiones en Bancolombia. Se está haciendo reserva de efectivo para el comienzo del año 2018.

5. DEUDORES

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Clientes	\$ 93.676	153.033
Anticipos y avances	4.783	12.907
Cuentas por cobrar a trabajadores	444	2.811
Provisiones	-1.338	-11.268
Total	97.565	157.484

Cliente	Valor
BARRIENTOS GIRALDO JORGE ALBER	5,150,525
ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELE	6,000,000
FUNDACION CONFIAR	12,743,127
CORPORACION ATENEO PORFIRIO BA	5,551,503
ASOCIACION AMIGOS POR LA MÚSIC	2,148,500
MEDELLIN EN ESCENA ASOCIACION	1,099,689
COMFENALCO ANTIOQUIA	11,900,000
FUNDACIÓN ORGANIZACIÓN VID	20,618,252
CORPORACIÓN EL BALCON DE LOS A	6,018,819
CORPORACION PARQUE EXPLORA	5,248,718
LONZA S.A.S	660,000
CORPORACIÓN 8T ARTS	678,050

CONSORCIO CORPORACIÓN MARATÓN	14,577,010
PEREZ ISAZA GUSTAVO ADOLFO	1,282,001
	93,676,194.00

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Terrenos	3.061.015	3.061.015
Edificios	3.310.733	3.310.733
Maquinaria y Equipo	708.649	706.269
Equipo de Oficina	\$ 37.515	\$ 25.169
Equipo de Cómputo y Comunicaciones	\$ 7.803	\$ 7.803
Depreciación acumulada	\$ (349.784)	\$ (240.074)
Total	<u>\$ 6.775.932</u>	<u>\$6.870.915</u>

A la fecha no existen compromisos de adquisición de propiedad, planta y equipo ni restricciones de titularidad sobre sus elementos de propiedad, planta y equipo.

7. DIFERIDOS

Dinero correspondiente a la Póliza Multirriesgo y Responsabilidad Civil.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

Bancos Nacionales	101,028	273,118	-63.0%
-------------------	---------	---------	--------

A continuación se detalla el saldo de los créditos que tiene la Fundación:

ENTIDADES	VALOR INICIAL	SALDO	FECHA INICIO	FECHA TERMINACION	DE	PLAZO
Banco Occidente de	40.000.000	8.333.331	23/06/2016	10/05/2018		24 meses
Banco Occidente de	40.000.000	9.999.990	20/05/2016	13/06/2018		24 meses
Confiar	100.000.000	62.342.098	05/09/2016	05/09/2019		36 meses
Bancolombia	40.000.000	16.666.669	31/03/2016	Cancelado Feb/18		36 meses
Tarjeta de crédito	6.000.000	3.685.706				
Total	220.000.000	101.027.794				

La Fundación a la fecha no ha presentado infracciones o incumplimiento respecto al cumplimiento de sus obligaciones financieras y presenta garantías hipotecarias.

9. PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016	Variación
Total	\$ 17,115	\$ 60.997	-71.9%

El vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores es de 30 a 60 días y no existe tasa de interés.

10. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Costos y gastos por pagar	\$ 9.540	\$ 14.883
Retención en la fuente	4.250	3.141
Retenciones y aportes de nomina	158	15.606
Total	\$ 13.948	\$ 33.630

11. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2016	2016
Impuesto sobre las ventas por pagar	\$ 58.452	\$ 51.536
Impuesto al consumo	0	174
Total	\$ 58.452	\$ 51.710

12. OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2016	2016
Cesantías consolidadas	\$ 35.504	\$ 35.188
Intereses sobre cesantías	3.654	3.707
Vacaciones consolidadas	- 8.779	-
Total	\$ 30.378	\$ 38.895

13. OTROS PASIVOS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Anticipos y avances recibidos	\$ 287.767	\$ 112.360
Ingresos recibidos para terceros	13.767	1.385
Total	\$ 301.534	\$ 113.745

En la cuenta de anticipos corresponden \$ 245.442.297 al Municipio de Medellín. Corresponden al contrato de Infraestructura.

Además de Depósitos para fechas en 2018. Confiar Cooperativa Financiera \$ 5.493.338, Corporación Aguila Descalza \$ 35.402.500 y anticipo arrendamiento Café \$ 1.429.290

En Ingresos recibidos para terceros teníamos taquilla de Titán Sinfónico \$ 2.982.000, Orquesta Filarmónica \$ 5.955.900 y Vetusta Morla \$ 4.829.000

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Eventos Propios y terceros	2,090,799	558,318

		981,028
Arrendamiento Otros Espacios	30,415	37,862
Reintegro Costos y Gastos	15,042	24,576
	2,136,256	1,601,784

15. COSTO DE SERVICIOS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2016	2016
Eventos propios	\$ 232.758	\$ 381.228
Proyectos	192.003	10.360
Servicios artísticos y musicales	231.791	6.649
Servicios de terceros	15.430	18.577
Producción de espectáculos	0	748
Otros costos	28.939	57.225
Total	\$ 700.921	\$ 474.787

Los costos incrementaron por el desarrollo de Proyectos como Medellín en la Cabeza con la Alcaldía de Medellín y Bajo la Piel de Medellín con Caja de Compensación Familiar Comfama.

La cuenta de servicios artísticos también incrementó por la puesta en marcha de Martes al Teatro fueron 21 funciones por valor de \$ 42.000.000

Además de las Funciones de Circo de Días de Playa, Funciones con el Teatro Matacandelas de Días de Playa, Titán Sinfónico, Master Class, Taller de Artes las anteriores por valor de \$ 78.100.330

16. GASTOS OPERACIONALES

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Gastos de personal	\$ 872.324	\$ 721.866
Honorarios	50.914	33.623
Impuestos	69.402	59.626
Arrendamientos	5.691	2.664
Contribuciones y afiliaciones	8.943	2.306
Seguros	10.886	20.476
Servicios	134.129	113.274
Gastos legales	12.163	5.035
Mantenimiento y reparaciones	199.275	39.300

Adecuación e instalación	10.963	5.096
Gastos de viajes	2.742	15.820
Depreciaciones	112.945	114.454
Diversos	50.715	36.781
Provisiones	1.244	11.307
Total	\$ 1.542.337	\$ 1.181.628

En la cuenta de Servicios se contabilizó lo pagado a Empresas Públicas de Medellín \$ 82.385.045, la Fundación tiene tercerizado el servicio de aseo con la Empresa UNO A, por este año le pagó \$ 35.070.132 por 2 auxiliares.

En la cuenta de Mantenimiento se contabilizaron \$ 168.067.227 correspondiente a las mejoras que se están adelantando en el Edificio según el contrato de Infraestructura firmado con la Alcaldía de Medellín

17. GASTO DE VENTAS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Diversos		\$ 28.911
Gastos del personal café		32.577
Servicios		2.947
Mantenimiento y reparaciones		2.892
Gastos legales	934	-
Impuestos		865
Total	\$ 934	\$ 68.192

18. INGRESOS OPERACIONALES FINANCIEROS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Intereses	\$ 9.406	\$ 943
Otros	705	-
Ventas café	-	29.332
Recuperaciones	82.081	1.934
Indemnizaciones	3.448	5.630
Ingresos de ejercicios anteriores	22.858	-
Donaciones para el teatro	106.800	153.700
Total	\$ 225.298	\$ 191.539

En la cuenta de Otros Ingresos se contabilizo el reintegro que realiza Comfama por el programa los 40 mil primeros empleos. Bajo esta modalidad a diciembre 30 teníamos 7 empleados por valor de \$ 27.778.490. Además de reversar algunos costos que no se van a pagar realmente por valor de \$ 27.348.000.

Donaciones por valor de \$ 106.800.000 discriminadas asi:

Fundación Argos	\$ 15.000.000
Fraternidad Medellín	\$ 30.800.000
Fundac Suramericana	\$ 41.000.000
Fundación Éxito	\$ 20.000.000

19. GASTOS FINANCIEROS

El saldo de esta cuenta corresponde a:

	2017	2016
Otros - gravamen mvto fro	\$ 11,838	\$ 8,003
Comisiones	7,640	6,883
Gastos bancarios	8,598	6,136
Intereses	28,120	18,723
Descuentos comerciales condicionados	38	65
Gastos extraordinarios	9,209	476
Multas sanciones y litigios	0	5,139
Donaciones	100	432
Otros	2,755	76
Total	\$ 68,298	\$ 45,933