

EL SUSCRITO ANDRÉS LÓPEZ VALDERRAMA, REPRESENTANTE LEGAL DE LA CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA Y SU SUBORDINADA, DE CONFORMIDAD CON LOS DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 46 y 47 DE LA LEY 964 DE 2005.

CERTIFICA:

Que los Estados Financieros Consolidados a diciembre 31 de 2020 y 2019, los informes, documentos y afirmaciones contenidas en ellos de conformidad a los reglamentos y la ley, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca y su subordinada.

Así mismo esta información cuenta con los procedimientos de control y revelación que asegura que la información financiera es presentada en forma adecuada.

En virtud de lo anterior, se firma la presente constancia el día veinticuatro (24) del mes de febrero de dos mil veintiuno (2021).

Cordialmente,

ANDRES LOPEZ VALDERRAMA
Firmado digitalmente por
ANDRES LOPEZ VALDERRAMA
Fecha: 2021.03.25 15:19:12
-05'00'

ANDRÉS LÓPEZ VALDERRAMA
Representante Legal

LOS SUSCRITOS ANDRÉS LÓPEZ VALDERRAMA, REPRESENTANTE LEGAL Y JUAN CARLOS SÁNCHEZ, CONTADOR GENERAL DE LA CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA Y SU SUBORDINADA, DE CONFORMIDAD CON LOS DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 37 DE LA LEY 222 DE 1.995

CERTIFICAN:

Que los Estados Financieros Consolidados a diciembre 31 de 2020 y 2019, los informes, documentos y afirmaciones contenidas en ellos de conformidad a los reglamentos y la ley, que se presentan a la Asamblea General, en forma previa fueron verificados, revisados y reflejan adecuadamente la situación financiera de las entidades en esas fechas. Al mismo tiempo se deja constancia que el conjunto de la información aquí señalada fue tomada fielmente de los libros oficiales.

En virtud de lo anterior, se firma la presente constancia el día veinticuatro (24) del mes de febrero de dos mil veintiuno (2021).

Cordialmente,

ANDRES LOPEZ Firmado digitalmente por
ANDRES LOPEZ VALDERRAMA
VALDERRAMA Fecha: 2021.03.25 15:19:46
-05'00'

ANDRÉS LÓPEZ VALDERRAMA
Representante Legal

JUAN CARLOS Firmado digitalmente por
JUAN CARLOS SANCHEZ
SANCHEZ Fecha: 2021.03.25 15:20:31
-05'00'

JUAN CARLOS SÁNCHEZ
Contador Público
T.P. 102419-T



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
Fax 57 (1) 6188100
57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca y subordinada:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca y subordinada, los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio 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.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada de la Corporación y subordinada al 31 de diciembre de 2020, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados 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.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Corporación y la subordinada, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención a la nota 1 a los estados financieros consolidados, la cual indica que las pérdidas del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 reducen el patrimonio neto de la Subordinada Corferias Inversiones S.A.S. a menos del 50% del capital suscrito, por lo cual la Subordinada se encontraría en causal de disolución, según lo establece el artículo 34 de la Ley 1258 de 2008; no obstante, de acuerdo con lo previsto en el numeral 3 del artículo 15 del Decreto 560 de 2020 y el artículo 16 del Decreto 772 de 2020, esta causal así como el tiempo para enervarla, se encuentran suspendidas de manera temporal hasta el 16 de abril de 2022. Mi opinión no es modificada en relación con este asunto.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 25 de marzo de 2020, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Corporación y la subordinada en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados 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.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Corporación y la subordinada para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Corporación o subordinada o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Corporación y la subordinada.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar



colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Corporación y la subordinada para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Corporación y la subordinada deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del Gobierno de la Corporación y la subordinada, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

DIEGO ALEJANDRO
CORREDOR ORTIZ

Digitally signed by DIEGO
ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
Date: 2021.03.02 11:02:31 -05'00'

Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal de Corporación de Ferias y
Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

2 de marzo de 2021

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA Y SUBORDINADA
Estado de Situación Financiera Consolidado
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Notas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 17.490.960	26.528.451
Inversiones en negocios conjuntos	10	-	-
Cuentas por cobrar	11 y 39	6.914.513	28.592.548
Activo por impuesto corriente	12	334.526	1.518.890
Inventarios	13	998.143	1.185.600
Otros activos no financieros	14	1.152.982	271.489
Total activo corriente		26.891.124	58.096.978
Activo no corriente			
Inversiones en otros activos financieros	15	9.264.723	15.047.992
Inversiones en asociadas	16	75.440.966	78.081.702
Intangibles	17	12.789.012	14.818.369
Propiedades y equipos	18	489.732.163	492.224.272
Propiedades de inversión	19	78.666.868	270.852.910
Activo por impuesto diferido		324.669	124.129
Total activo no corriente		666.218.401	871.149.374
Total activo		\$ 693.109.525	929.246.352
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	20	7.700.347	16.956.656
Cuentas por pagar	21 y 39	12.181.480	49.689.636
Pasivo por impuesto corriente	22	227.212	-
Ingresos anticipados	23	15.949.669	10.227.781
Total pasivo corriente		36.058.708	76.874.073
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	20	142.979.973	100.686.901
Beneficios a los empleados	25	1.872.848	2.198.931
Provisiones	26	5.735.850	5.582.435
Pasivo contractual	24	184.832	192.075.645
Pasivo por impuesto diferido, neto		38.579.896	34.596.292
Total pasivo no corriente		189.353.399	335.140.204
Total Pasivo		\$ 225.412.107	412.014.277
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	27	1.673.920	1.673.920
Prima en colocación de acciones		43.451.721	43.451.721
Reservas	28	142.210.054	111.915.850
Utilidades acumuladas		328.909.463	328.909.463
Otras participaciones en el patrimonio - ORI	29	(4.807.429)	986.917
Resultado del ejercicio		(43.740.311)	30.294.204
Total patrimonio		\$ 467.697.418	517.232.075
Total pasivo y patrimonio		\$ 693.109.525	929.246.352

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros consolidados.

ANDRES LOPEZ VALDERRAMA
Firmado digitalmente por ANDRES LOPEZ VALDERRAMA
Fecha: 2021.03.02 11:48:24 -05'00'
Andrés López Valderrama
Representante Legal

JUAN CARLOS SANCHEZ
Firmado digitalmente por JUAN CARLOS SANCHEZ
Fecha: 2021.03.02 11:50:48 -05'00'
Juan Carlos Sánchez
Contador Público
T.P. 102419 - T

DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
Digitally signed by DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
Date: 2021.03.02 11:02:51 -05'00'
Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2021)

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA Y SUBORDINADA
Estados de Resultados y Otro Resultado Integral Consolidado
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Ingreso de actividades ordinarias	30	\$ 18.982.919	196.971.647
Gastos de administración	32 y 39	43.792.003	62.944.131
Gastos de ventas	31 y 39	17.263.867	96.224.104
Deterioro cuentas por cobrar	11	2.089.652	1.592.094
Recuperación por deterioro cuentas por cobrar	11	663.810	719.435
Otros ingresos	33	23.260.808	3.484.353
Costos de ventas		445.211	3.388.057
Otros gastos	34	1.297.932	7.546.192
Resultado por actividades operacionales		<u>(21.981.128)</u>	<u>29.480.857</u>
Ingresos financieros	35	2.286.616	2.534.370
Gastos financieros	36	16.039.914	9.400.020
(Pérdida) utilidad en el método de la participación, neto	37	(2.640.736)	6.117.889
Resultado antes de impuestos		<u>(38.375.162)</u>	<u>28.733.096</u>
Gasto (recuperación) por impuesto a las ganancias	38	5.365.149	(1.561.108)
Resultado del ejercicio		<u>(43.740.311)</u>	<u>30.294.204</u>
Otro Resultado Integral		<u>(5.794.346)</u>	<u>(88.783)</u>
Resultado del periodo y otro resultado Integral total		\$ <u>(49.534.657)</u>	<u>30.205.421</u>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros consolidados.

Firmado digitalmente por
ANDRÉS LOPEZ VALDERRAMA
Fecha: 2021.03.02 11:49:14 -05'00'
Andrés López Valderrama
Representante Legal

Firmado digitalmente por
JUAN CARLOS SANCHEZ
Fecha: 2021.03.02 11:51:26 -05'00'
Juan Carlos Sánchez
Contador Público
T.P. 102419 - T

DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
Digitally signed by DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
Date: 2021.03.02 11:03:14 -05'00'
Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2021)

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S. A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

<u>Nota</u>	<u>Capital suscrito y pagado</u>	<u>Prima en colocación de acciones</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Otras participaciones en el patrimonio</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019							
Inicial al 1 de enero de 2019	\$ 1.673.920	43.451.721	98.641.172	328.909.463	1.075.700	26.548.965	500.300.941
Dividendos decretados en efectivo de \$79,35 por acción, sobre 167.287.797 acciones suscritas y pagadas; pagaderos en abril y octubre de 2019	-	-	-	-	-	(13.274.287)	(13.274.287)
Apropiación de reserva legal y ocasional	28	-	13.274.678	-	-	(13.274.678)	-
Instrumentos de patrimonio a valor razonable	29	-	-	-	(88.783)	-	(88.783)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	30.294.204	30.294.204
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.673.920	43.451.721	111.915.850	328.909.463	986.917	30.294.204	517.232.075
Inicial al 1 de enero de 2020	\$ 1.673.920	43.451.721	111.915.850	328.909.463	986.917	30.294.204	517.232.075
Apropiación de reserva legal y ocasional	28	-	30.294.204	-	-	(30.294.204)	-
Instrumentos de patrimonio a valor razonable	29	-	-	-	(5.794.346)	-	(5.794.346)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(43.740.311)	(43.740.311)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1.673.920	43.451.721	142.210.054	328.909.463	(4.807.429)	(43.740.311)	467.697.418

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros consolidados.

ANDRES LOPEZ VALDERRAMA
 Firmado digitalmente por ANDRES LOPEZ VALDERRAMA
 Fecha: 2021.03.02 11:49:38 -05'00'
 Andrés López Valderrama
 Representante Legal

JUAN CARLOS SANCHEZ
 Firmado digitalmente por JUAN CARLOS SANCHEZ
 Fecha: 2021.03.02 11:51:47 -05'00'
 Juan Carlos Sánchez
 Contador Público
 T.P. 102419 - T

DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
 Firmado digitalmente por DIEGO ALEJANDRO CORREDOR ORTIZ
 Fecha: 2021.03.02 11:03:30 -05'00'
 Diego Alejandro Corredor Ortiz
 Revisor Fiscal
 Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
 Usuario Operador de Zona Franca
 T.P. 199078 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 2 de marzo de 2021)

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA Y SUBORDINADA
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Años terminados al 31 de diciembre de:	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		\$ (43.740.311)	30.294.204
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en provisto por las actividades de operación):			
Depreciaciones	18 y 32	7.385.331	7.408.609
Amortizaciones intangibles	17 y 32	3.098.512	2.765.550
Deterioro cuentas por cobrar	11	2.089.652	1.592.094
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	11	(663.810)	(719.435)
Pérdida en retiro de propiedades y equipo, neto	18 y 32	-	1.885.879
Recuperación provisión cuentas por pagar	33	(1.485.846)	(624.131)
Provisiones para contingencias	34	153.415	2.233.862
Pérdida (Utilidad) método de la participación, neta	37	2.640.736	(6.117.889)
Valorización propiedad de inversión	19	(2.271.545)	-
Impuesto a las ganancias, neto	38	5.365.149	(1.561.108)
		<u>(27.428.717)</u>	<u>37.157.635</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		19.044.190	(3.045.294)
Inventarios		187.457	(607.945)
Otros activos no financieros		(881.494)	852.806
Impuestos, neto		(170.508)	(6.956.690)
Cuentas por pagar		(36.018.222)	8.108.696
Beneficios a empleados		(326.083)	170.763
Ingresos anticipados		5.720.503	(4.391.653)
Intereses pagados por obligaciones financieras	20	(3.897.875)	(8.105.590)
Pago de impuesto a la renta		-	(1.294.024)
		<u>(43.770.749)</u>	<u>21.888.704</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones	15	(11.077)	444.668
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en otros activos financieros	33	1.208.003	2.184.478
Compra de intangibles	17	(1.069.155)	(1.115.790)
Adiciones propiedades de inversión	19	(12.440)	(19.434.678)
Compra de propiedades y equipo	18	(8.624.252)	(11.848.013)
Propiedades y equipo dados de baja por venta	18	3.731.030	-
		<u>(4.777.891)</u>	<u>(29.769.335)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pasivo contractual	24	2.579.214	12.811.533
Obligaciones financieras	20	36.934.638	23.834.037
Dividendos pagados en efectivo		(2.703)	(13.223.905)
		<u>39.511.149</u>	<u>23.421.665</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(9.037.491)	15.541.034
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		<u>26.528.451</u>	<u>10.987.417</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		<u>\$ 17.490.960</u>	<u>26.528.451</u>

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros consolidados.

Firmado digitalmente
por ANDRÉS LOPEZ
VALDERRAMA
Fecha: 2021.03.02
11:50:01 -05'00'

Andrés López Valderrama
Representante Legal

Firmado digitalmente
por JUAN CARLOS
SANCHEZ
Fecha: 2021.03.02
11:52:29 -05'00'

JUAN
CARLOS
SANCHEZ
Juan Carlos Sánchez
Contador Público
T.P. 102419 - T

Digitally signed by
DIEGO ALEJANDRO
CORREDOR ORTIZ
Date: 2021.03.02
11:04:03 -05'00'

DIEGO
ALEJANDRO
CORREDOR ORTIZ
Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
T. P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2021)

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Entidad reportante

La Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca (en adelante la Matriz) es una sociedad anónima constituida por Escritura Pública No. 3640 del 18 julio de 1955, de la Notaría Segunda (2ª) de Bogotá D.C., con una duración hasta julio de 2099. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 incluyen a la Matriz y su subordinada. El objeto social de la Matriz es impulsar el desarrollo industrial y comercial a nivel regional, nacional e internacional y estrechar los vínculos de amistad y cooperación de Colombia con las naciones amigas, organizar ferias, exposiciones nacionales e internacionales de carácter industrial, comercial, agropecuario o científico dentro de sus instalaciones o fuera de ellas, en el país o en el exterior; así como promover y organizar la participación de Colombia en ferias y exposiciones que se realicen en el extranjero, directamente o a través de su subordinada.

La Matriz es subordinada de la Cámara de Comercio de Bogotá, quien tiene una participación del 79,74% en el capital social.

Los estados financieros consolidados incluyen a la Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca y su subordinada Corferias Inversiones S.A.S.

La Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca fue declarada Usuario Operador de Zona Franca Permanente Especial mediante Resolución N° 5425 del 20 de junio de 2008. Según Escritura Pública N° 2931 del 25 de julio de 2008 de la Notaría 48 de Bogotá D.C., inscrita el 28 de julio de 2008 bajo número 01231243 del libro IX, la sociedad cambió su nombre de Corporación de Ferias y Exposiciones S.A., por Corporación de Ferias y Exposiciones S. A. Usuario Operador de Zona Franca. Su domicilio principal está en la ciudad de Bogotá en la carrera 37 N° 24-67.

Corferias Inversiones S.A.S., es una sociedad constituida por documento privado del 30 de abril de 2012; con una duración a término indefinido, comenzó a desarrollar actividades económicas en junio de 2012. Su actividad económica es la realización de cualquier actividad lícita tanto en Colombia como en el extranjero, que permitan facilitar o desarrollar comercio o la industria de la sociedad. Actualmente la actividad que realiza es la administración de los parqueaderos de los predios denominados Torre Parqueaderos, Avenida Américas y Parqueadero Verde. Así mismo, es el operador del recinto ferial "Puerta de Oro" en Barranquilla, en donde realiza la organización de ferias y exposiciones de carácter comercial, agropecuario, eventos para la población y visitantes del Caribe Colombiano.

Corferias Inversiones S.A.S. está ubicada en la ciudad de Bogotá en la carrera 37 No. 24-67 y en Barranquilla en la calle 77B No. 57-103. La Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca, posee el 100% de la participación sobre Corferias Inversiones S.A.S. Así mismo, tiene la capacidad de dirigir las políticas contables, administrativas y financieras.

A corte a 31 de diciembre de 2020, la Subordinada Corferias Inversiones S.A.S. presentó pérdidas del ejercicio que reducen el patrimonio neto a menos del 50% del capital suscrito, por lo cual la Subordinada se encontraría en causal de disolución, según lo establece el artículo 34 de la Ley 1258 de 2008; no obstante, de acuerdo con lo previsto en el numeral 3 del artículo 15 del Decreto 560 de 2020 y el artículo 16 del Decreto 772 de 2020, esta causal así como el tiempo para enervarla, se encuentran suspendidas de manera temporal hasta el 16 de abril de 2022.

Estos decretos fueron emitidos con el fin de que el sector empresarial cuente con mecanismos legales adicionales para facilitar y agilizar los procesos de reorganización empresarial que permitan

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la recuperación de las capacidades laborales, sociales, productivas y financieras de las empresas, con el fin de afrontar eficazmente la crisis generada por el COVID-19.

A continuación, se presenta la información financiera de la compañía subordinada, para los años 2020 y 2019:

2020

Compañía	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidad
Corferias Inversiones S.A.S.	100%	\$ 9.205.700	12.525.401	(3.319.701)	(5.802.694)

2019

Compañía	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidad
Corferias Inversiones S.A.S.	100%	\$ 14.161.986	11.678.993	2.482.993	1.062.193

2. Bases de preparación

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros consolidados 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, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid – 19 emitida en 2020.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

(b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados y en otro resultado integral son medidos al valor razonable.
- Las propiedades de inversión son medidas al valor razonable
- En relación con los beneficios a empleados, el activo por beneficios definidos se reconoce como el total neto de los activos del plan, más los costos de servicios pasados no reconocidos; y las pérdidas actuariales no reconocidas, menos las ganancias actuariales no reconocidas y el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Entidad (pesos colombianos).

El desempeño de la Matriz y la subordinada se mide y es reportado al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Toda la información está expresada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados 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.

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.

Juicios

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros consolidados se describe en las siguientes notas:

- Notas 4, literal e, numeral (i) y 11 - La estimación de deterioro de las cuentas por cobrar
- Notas 4, literal g, y 26 - La estimación de provisiones

3. Normas aplicables a partir del 1 de enero de 2020

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2020 y su impacto en los estados financieros de la Corporación:

Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.

Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.

En las modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que forma que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.

Las modificaciones al marco conceptual mediante el Decreto 2270 de 2019, no generan impacto en los estados financieros de la Matriz y su subordinada, puesto que la información que se presenta ya cumple con los criterios adoptados en la nueva versión como lo son los factores considerados para la presentación y revelación de la información, incluyendo las reclasificaciones de ingresos y

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

gastos en el otro resultado integral, así como el reconocimiento de los activos y pasivos de acuerdo a las definiciones actualizadas.

NIC 19 – Beneficios a los empleados

Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos - modificación, reducción o liquidación del plan.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2020. La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.

La aplicación de esta norma no generó impacto en los estados financieros de la Matriz y su subordinada, puesto que al cierre de cada periodo anual mediante una entidad externa se realiza el estudio actuarial del pasivo pensional utilizando un interés técnico de acuerdo con la normatividad vigente; esto con el fin de establecer el valor presente del plan de pensiones de jubilación, así como la estimación para el cargo a resultados en el siguiente periodo anual.

NIC 1 – Presentación de estados financieros; NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa. La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de Práctica Nº 2 “Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa”.

La aplicación de esta norma no generó impactos en los estados financieros de la Matriz y su subordinada, toda vez que la política adoptada sobre la presentación de estados financieros de propósito general ya contempla criterios de revelación sobre la información que se considera pueda tener efectos en las decisiones de los usuarios de esta.

CINIIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Esta interpretación hace aclaraciones de la aplicación de requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12.

La aplicación de esta interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Matriz y su subordinada, pues al 31 de diciembre de 2020, la Matriz y su Subordinada no cuenta con escenarios de incertidumbre en la aplicación de los tratamientos fiscales aplicados sobre los importes que dan origen a los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos. No obstante, si la Matriz y su Subordinada llegase a identificar un hecho con tratamiento fiscal incierto, se identificarán los distintos criterios de la administración tributaria o tribunales de ese tratamiento, registrando las valoraciones de estos hechos y evaluará si debe revelar el efecto potencial de la incertidumbre como contingencia relacionada con los impuestos.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Matriz y su subordinada a todos los periodos, en la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

(a) Bases de consolidación

(i) Subordinada

Se considera subordinada aquella sobre la que la Matriz directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. La Matriz controla a una subordinada cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. La Matriz tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.

La Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca consolida la información financiera de Corferias Inversiones S.A.S. sobre la cual ejerce control y participación del 100%.

En cumplimiento de las Normas de Contabilidad y de Información Financieras Aceptadas en Colombia, el método de consolidación aplicado es el método de la participación, en donde:

- Combinan partidas similares de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la Matriz con la de su subordinada.
- Eliminan el importe en libros de la inversión en su subordinada de acuerdo al porcentaje de participación.
- Eliminan en su totalidad los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo intragrupo relacionado con transacciones entre las entidades del grupo.

La Matriz y su subordinada establecieron las mismas políticas contables, en el reconocimiento y medición para las transacciones de la misma clase y naturaleza.

Los estados financieros de la subordinada utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período, y a la misma fecha de presentación que los de la Matriz.

Pérdida del control

Cuando se pierda el control sobre una subordinada, se darán de baja en cuentas los activos y pasivos de la subordinada, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconocerá en resultados. Si se retiene alguna participación en la subordinada, esta será medida a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(b) Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones Intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías de la Matriz, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de la participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la Matriz en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Participaciones en inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en las cuales la Matriz tiene influencia significativa, pero no control o control conjunto, sobre las políticas financieras y operativas. Una de las presunciones establecidas por la norma indica que existe influencia significativa cuando la Matriz posee entre el 20% y el 50% del derecho de voto de otra entidad, no obstante, se debe revisar la influencia significativa.

La existencia de la influencia significativa por la Matriz se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- a) Representación en el consejo de administración, u órgano equivalente de dirección de la Entidad participada;
- b) Participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- c) Transacciones de importancia relativa entre la Entidad y la participada;
- d) Intercambio de personal directivo; o
- e) Suministro de información técnica esencial.

La Matriz registra inversiones en entidades asociadas en el Patrimonio Autónomo Centro Internacional de Convenciones de Bogotá (CICB), administrado por Fiduciaria Bogotá.

La Matriz reconoce las inversiones en entidades asociadas inicialmente al costo y posteriormente aplicando el método de la participación patrimonial en los estados financieros.

La participación sobre la asociada en los resultados del periodo posterior a los de su adquisición, se reconoce en resultados o directamente en el patrimonio, dependiendo del origen de la transacción. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Matriz, se modifican las políticas contables de las asociadas ya que estas, se acogen a las políticas de la Matriz y a su vez a las de la Cámara de Comercio de Bogotá, como Matriz de Corferias.

(d) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Matriz en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de cierre 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 partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el valor en libras de la moneda funcional al comienzo del periodo, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el periodo, y el valor en libras en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del periodo.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tasas de cierre utilizadas:

Pais	31-dic-20	31-dic-19
Colombia	3.432,50	3.277,14

(e) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial, medición posterior y clasificación

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- (a) Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a valor razonable

El valor razonable inicial de un instrumento financiero será normalmente el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Los siguientes activos financieros se reconocen al valor razonable: Efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en otros activos financieros y cuentas por cobrar a clientes.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados en el momento de su clasificación como a costo amortizado.

La Matriz presenta inversiones en instrumentos de patrimonio, medidas al valor razonable con cambios en resultados y con cambios en otros resultados integrales, como se detalla más adelante.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo de la Matriz y la subordinada, se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de 90 días o menos, los cuales se caracterizan por tener gran liquidez, son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo son utilizados como medio de pago para cancelar pasivos adquiridos por la Matriz y la subordinada.

El efectivo y los equivalentes de efectivo pueden incluir:

- Caja general
- Cajas menores en moneda funcional y extranjera
- Cuentas bancarias corrientes y de ahorros en moneda funcional y extranjera
- Certificados de depósito a término (CDT), a un plazo máximo de 90 días
- Fondos de inversión colectiva

Inversiones en negocios conjuntos:

Las inversiones en negocios conjuntos son aquellas en las cuales la subordinada comparte el control sobre una actividad económica, políticas financieras y operativas mediante el cual requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

La existencia del control conjunto por la subordinada determinará el tipo de acuerdo conjunto, habitualmente, por una de las siguientes vías:

- Evaluar los derechos y obligaciones de acuerdo con la estructura y forma legal del acuerdo.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Reconocer y medir los activos y pasivos en relación con su participación en el acuerdo conjunto.
- Reconocer y medir los ingresos de actividades ordinarias y gastos en relación con su participación en el acuerdo conjunto.

La subordinada reconoce la inversión en un negocio conjunto inicialmente al costo y posteriormente aplicando el método de la participación patrimonial de acuerdo con la NIC 28 - Inversión en Asociadas y Negocios Conjuntos en los estados financieros.

La participación sobre el negocio conjunto en los resultados del periodo posterior a los de su adquisición, se reconoce en resultados o directamente en el patrimonio, dependiendo del origen de la transacción.

Inversiones en otros activos financieros

- **Al valor razonable con efecto en otros resultados integrales:** La Matriz registra inversiones medidas al valor razonable con efecto en otros resultados integrales basados en la metodología de flujo de dividendos descontados y Gordon Shapiro, en las siguientes entidades: Alpopular Almacén General de Deposito S.A. y La Previsora S.A. Compañía de Seguros, respectivamente.
- **Al costo menos el deterioro de valor:** El reconocimiento del deterioro y su reversión, se registran y reversan en el estado de resultados. La Matriz posee inversiones medidas al costo menos el deterioro.

La participación en el Centro de Ferias y Exposiciones de Bucaramanga utiliza este tipo de medición, esto de acuerdo con lo permitido en la NIIF 9, en su párrafo B5 2.3 y 2.4 que establece que todas las inversiones en instrumentos de patrimonio deben medirse al valor razonable; sin embargo, en circunstancias concretas, el costo puede ser una estimación adecuada del valor razonable. Ese puede ser el caso si la información disponible reciente es insuficiente para medir dicho valor razonable y en consecuencia el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

- **Al valor razonable con cambios en resultados:** La medición de las inversiones que cotizan en Bolsa, se basa en el precio de cotización de la acción a la fecha de corte. La Matriz mide la inversión mantenida en Acerías Paz del Río S.A. al valor cotizado en la Bolsa de Valores de Colombia al cierre de cada año.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. El reconocimiento inicial es por el valor de la transacción, al igual que su medición posterior menos cualquier deterioro del valor. Las cuentas por cobrar que se cataloguen como menores a 365 días, no son objeto de costo amortizado salvo que el efecto del descuento sea importante; las mayores a un año, al encontrarse totalmente deterioradas, no son sujetas a costo amortizado.

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

La Matriz y su subordinada analizan los siguientes eventos que corresponden a la evidencia objetiva de que se esperan pérdidas de la cuenta por cobrar, basado en un modelo de pérdidas esperadas de los próximos doce (12) meses:

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. El deterioro de la solvencia.
2. Alta probabilidad de quiebra.
3. La desaparición de un mercado activo.
4. Incumplimiento del contrato.
5. Dificultades financieras significativas.
6. Incobrabilidad.

La Matriz y su subordinada estimaron el porcentaje (%) de pérdida esperada así:

Tipo de cuenta por cobrar	Vencimiento	Porcentaje de deterioro
Cuentas por cobrar a clientes	0 - 90 días	0%
	91 - 150 días	10%
	151 - 365 días	Mayores a 4 SMMLV: 70%
		Menores a 4 SMMLV: 90%
	Más de 365 días	100%

Las cuentas por cobrar con entidades estatales que poseen un certificado de disponibilidad presupuestal no serán sujetas a estimación de deterioro puesto que dicho certificado garantiza el pago de la cuenta por cobrar.

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son medidos inicial y posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro. La Matriz y la subordinada registran en esta categoría, las cuentas por cobrar a largo plazo a empleados, las cuales son medidas al costo amortizado dado que se tienen condiciones de pago pactadas con los empleados.

Baja en cuentas de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, y
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

Pasivos financieros

Medición inicial y posterior

Los pasivos financieros de la Matriz y la subordinada son reconocidos inicial y posteriormente por el valor de la transacción; para los pasivos de largo plazo su medición es el costo amortizado. Los intereses se calculan utilizando el método de interés efectivo, las diferencias de cambio se registran en el estado de resultados. Dentro de la categoría de pasivos financieros se encuentran las obligaciones financieras, cuentas por pagar e ingresos anticipados.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras

Corresponden a obligaciones financieras en las que incurre la Matriz y su subordinada para obtener el financiamiento de proyectos. las obligaciones financieras se reconocen cuando se recibe el préstamo.

Cuentas por pagar

La Matriz y su subordinada reconocen como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en: la compra de bienes a crédito, y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Ingresos anticipados

Estos son originados en la Matriz y la subordinada por dinero recibido por anticipado por parte de los clientes para la participación en ferias.

Cancelación de pasivos

En relación con los pasivos financieros, estos se cancelan si la responsabilidad se ha extinguido, esto podría ocurrir cuando:

- Se descarga (se paga el pasivo)
- Se ha cancelado (condonación de la deuda)
- Los derechos expiran (opción que pasó su fecha de vencimiento)

(f) Activos no financieros

Los activos no financieros de la Matriz y la subordinada son aquellos de los cuales se esperan recibir un servicio en lugar de un instrumento financiero o un instrumento de patrimonio. La Matriz y la subordinada clasifican como activos no financieros los inventarios, otros activos no financieros, intangibles, propiedades y equipo y propiedades de inversión.

Propiedades y equipo

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

Se entenderá como propiedades y equipo para la Matriz y su subordinada, todos los elementos de propiedades y equipo adquiridos por un costo igual o superior a tres (3) SMMLV de forma unitaria, o aquellos que, por sus características, requieran ser controlados. Así mismo los activos tangibles que:

- Posee para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- Se esperan usar durante más de un período.

Las propiedades y equipo se reconocen en la contabilidad si, y sólo si, es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Matriz y subordinada y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El reconocimiento inicial de las propiedades y equipo es el costo que comprende:

- El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables menos los descuentos comerciales y las rebajas.
- Los costos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección.
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento y la rehabilitación del lugar sobre el que se encuentra.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando partes de una partida de propiedades y equipo (componentes importantes de los bienes inmuebles) poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen netas en resultados.

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Matriz y la subordinada aplican el modelo del costo para medir todas sus propiedades y equipos.

El modelo del costo requiere que, después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo deben ser valuados a su costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Costos posteriores

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La Matriz y la subordinada incurren en costos adicionales relacionados con sus activos en fechas posteriores a la capitalización de un elemento de propiedades y equipo. Estos costos son capitalizados cuando corresponden a adiciones, para lo cual es necesario que se cumplan los siguientes criterios de reconocimiento:

- Incrementan la capacidad de generación de beneficios económicos futuros, o
- Incrementan la vida útil esperada.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual, este último es calculado sólo para bienes inmuebles.

La vida útil comienza en la fecha de adquisición, que es cuando el activo es capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, aunque el activo no se haya puesto en servicio.

El importe de la depreciación se reconoce en los resultados del ejercicio utilizando el método de línea recta de acuerdo a las vidas útiles estimadas de los diferentes rubros que componen las propiedades y equipo, así:

- Bienes inmuebles:

Para este tipo de bienes, se determinan dos componentes representativos materialmente importantes y con vidas útiles diferenciales.

- ✓ Componente 1: Capítulos Constructivos (obra civil - instalaciones técnicas y acabados) que corresponden al 22% del costo de la edificación con una vida útil máxima de 30 años
- ✓ Componente 2: Capítulos Constructivos (obra civil - cimentación y estructura) que corresponden al 78% del costo de la edificación con una vida útil máxima de 80 años.

Estos componentes, fueron exterminados como resultados del análisis realizado por el evaluador externo.

- Bienes muebles:

- ✓ Equipo de oficina: 10 años
- ✓ Equipo de computación y comunicación: 5 años
- ✓ Flota y equipo de transporte: 10 años
- ✓ Maquinaria y equipo: 10 años

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los componentes son determinados de acuerdo a los elementos que tienen un costo significativo frente al costo total del bien.

La Matriz y su subordinada revisan el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de las propiedades y equipo al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen, en su caso, como un cambio de estimación.

Deterioro del valor

A cada fecha de reporte, la Matriz y su subordinada revisan el monto en libros de sus activos no financieros para determinar si hay algún indicio de deterioro. Si existe algún indicio, se procede a estimar el monto recuperable del activo, los importes recuperables se estiman en cada fecha de balance.

Baja en cuentas de propiedades y equipo

El importe en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja en cuentas; por disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso.

Activos intangibles

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

Se consideran activos intangibles de la Matriz y su subordinada aquellos activos no monetarios sin apariencia física y susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. En la medición inicial, los activos intangibles son reconocidos al costo.

Un activo intangible es objeto de reconocimiento cuando:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Matriz y subordinada.
- b) El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Adicionalmente, cuando cumple las siguientes características:

- a) Identificable: es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la Entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la Matriz y la subordinada o de otros derechos y obligaciones, control sobre el recurso en cuestión y existencia de beneficios económicos futuros.
- b) Control: Se tendrá control sobre un determinado activo siempre que se tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos que resultan del mismo, y además se pueda restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios.
- c) Beneficios económicos futuros: Incluyen los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos o servicios, los ahorros de costo y otros rendimientos diferentes que se deriven del uso del activo intangible por parte de la Matriz y subordinada.

Adquisición

El costo de un activo intangible adquirido de forma separada comprenderá:

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a) El precio de adquisición, incluido los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, y
- b) Cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Medición posterior de los activos intangibles

Se utiliza el modelo del costo para la medición posterior de los activos intangibles, con lo cual se deberán contabilizar a su costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Amortización

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos es:

- Marcas comerciales adquiridas 15-25 años
- Licencias-software 1-5 años

Los métodos de amortización y vidas útiles son revisados en cada fecha de balance y se ajustan si es necesario.

Bajas

Un activo intangible se dará de baja en cuentas:

- a) Por su disposición; o
- b) Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un activo intangible se determinará como la diferencia entre el importe neto obtenido por su disposición, y el importe en libros del activo. Se reconocerá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas.

Deterioro del valor

A cada fecha de reporte, se revisa el monto en libros de los activos no financieros para determinar si hay algún indicio de deterioro. Si existe algún indicio, se procede a estimar el monto recuperable del activo, los importes recuperables se estiman en cada fecha de balance.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Para la medición de las propiedades de inversión en su reconocimiento inicial fue realizada por el modelo del costo (acorde a lo permitido en la NIC 40.30). El costo incluye gastos que son atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades de inversión.

La medición posterior de las propiedades de inversión es por el método del valor razonable, con cambios en resultados.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la consideración obtenida de la disposición y el valor en libros del activo) se reconoce en resultados.

Inventarios

Los inventarios de la Matriz y la subordinada son medidos inicial y posteriormente al costo, debido a que son elementos de alta rotación. El método de valoración de las existencias es el costo promedio ponderado y es calculado al final del periodo.

El costo de las existencias comprende todos los costos relacionados con la adquisición y transformación de las mismas para la realización de cada Feria y prestación de servicios en alimentos y bebidas, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales se incluye el costo de los materiales consumidos y mano de obra.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del precio de adquisición.

(g) Pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros de la Matriz y su subordinada son aquellos de los cuales se esperan prestar un servicio en lugar de entregar un instrumento financiero o un instrumento de patrimonio, los cuales en su reconocimiento inicial y posterior son medidos por el valor de la transacción. Dentro de los pasivos no financieros se encuentran los beneficios a empleados, las otras provisiones, otros pasivos no financieros y pasivos por impuestos.

Beneficios a empleados

Planes de beneficios definidos

La obligación por pensiones de jubilación en la Matriz representa el valor actual de todas las erogaciones futuras que la Matriz deberá cancelar a aquellos empleados que cumplan ciertos requisitos de ley en cuanto a edad, tiempo de servicio y otros. El valor actual del pasivo a cargo de la Matriz se determina anualmente con base en estudios actuariales.

La Matriz registra el gasto correspondiente a estos compromisos de acuerdo con los estudios actuariales calculados aplicando el método de la unidad de crédito proyectada. Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan al resultado del ejercicio en el que surgen.

Los costos por servicios pasados que corresponden a variaciones en las prestaciones, son reconocidos inmediatamente en el estado de resultados.

Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando como consecuencia de la decisión de la Matriz y su subordinada de rescindir un contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones.

Beneficios a los empleados en el corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Estos se esperan liquidar antes de los doce meses posteriores al término del período sobre el que se informa.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro de los beneficios a los empleados en el corto plazo, podemos encontrar los siguientes: salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías, seguros de vida y aportes parafiscales a entidades del estado. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados y en el estado de situación financiera se refleja en las cuentas por pagar.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Matriz y su subordinada tienen una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, para la cual es probable que la Matriz y su subordinada estarán obligadas a liquidar la obligación y una estimación confiable pueda ser hecha del valor de la obligación.

El importe reconocido como una provisión es el mejor estimado de las contraprestaciones requeridas para liquidar la obligación presente en la fecha del estado de situación financiera, tomando en cuenta los riesgos e incertidumbres que rodean la obligación.

Para los litigios, la Matriz se basará en la estimación de sus expertos quienes de acuerdo con la necesidad informarán el estado y cuantía de las pretensiones, especificando la probabilidad que se tendría de ganar o perder el caso.

A continuación, se ilustra el tratamiento contable de las provisiones:

Situación	Reconocimiento	Revelaciones
Si se posee una obligación presente que Probablemente exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.
Si se posee una obligación Posible, o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información en las notas a los Estados financieros sobre el pasivo contingente.
Si se posee una obligación presente en la que se considere Remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

Pasivos contractuales

La Matriz registra pasivos contractuales por el valor original de la transacción más un componente de financiación significativo debido a que el pago al tercero es a través de la entrega de bienes vendidos en forma anticipada y con un plazo superior a un año.

(h) Capital social

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del capital

El capital de la Matriz se encuentra invertido principalmente en bienes e inmuebles, dado que el objeto social principal se desarrolla a través de éstas.

La Matriz y su subordinada son capaces de realizar la adecuada gestión del efectivo disponible y sus equivalentes, estableciendo financiamiento con los proveedores, con bancos y demás terceros con los que se poseen obligaciones. Así mismo, la Matriz y la subordinada tienen como objetivo principal generar efectivo de forma anticipada proveniente de sus clientes por medio de la comercialización de las ferias y eventos con antelación.

No existen requerimientos de capital impuestos externamente.

(i) Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse por el valor razonable de contrapartida, recibida o por recibir, derivada de éstos. El importe de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina, normalmente, por acuerdo entre la Corporación y el usuario del servicio. La medición de los ingresos se hará teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Corporación pueda otorgar.

Reconocimiento: Son reconocidos cuando todas las siguientes condiciones son satisfechas:

- a) El valor de los ingresos puede ser medido fiablemente;
- b) Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la transacción sean recibidos por la Corporación; y
- c) Los costos incurridos o por incurrir respecto de la transacción pueden ser medidos fiablemente.

La Corporación reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente.

Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; en un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Entidad distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Entidad espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Entidad cumple una obligación de desempeño.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Prestación de servicios

La Matriz y su subordinada reconocen sus ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente, basada en las consideraciones establecidas en los contratos con clientes y realiza las siguientes operaciones para desarrollar su actividad principal:

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de obligaciones de desempeño, incluyendo términos significativos de pago	Tarifas
Entretención y Esparcimiento – Eventos Feriales	La Matriz y Subordinada determinan anualmente un calendario ferial, en el cual se realizan ferias anuales y bianuales, las cuales se comercializan mediante la venta de stands, y servicios conexos, que se celebran mediante contratos de arrendamiento de espacios; los cuales se reservan, contratan, facturan y pagan por anticipado. Las etapas de comercialización se inician desde un año antes de la feria. La obligación de desempeño se cumple con la prestación del servicio, que es la celebración de la Feria y la entrega del stand a satisfacción del cliente. Con el inicio de la Feria se reconocen los ingresos por actividades ordinarias. No existe un componente de financiación significativo, puesto que las condiciones de participación prevén el pago del contrato en su totalidad antes de iniciar la feria; en algunos casos particulares se otorga financiación a plazos de máximo 90 días.	Son establecidas por la Dirección Comercial de la Matriz, según la versión de la Feria, con base en los análisis de mercadeo, en conjunto con el área de Revenue analizando las ferias con características similares.
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler - Eventos no feriales	La Matriz y Subordinada cumplen sus obligaciones de desempeño cuando prestan los servicios pactados con el cliente. El pago es por anticipado en la mayoría de los casos, salvo con entidades del estado. La facturación del servicio se realiza de acuerdo con las condiciones establecidas en el contrato, generalmente a la firma del mismo se emite una factura. En el mes en el que se ejecuta la prestación de servicio (realización del evento contratado) es reconocido el ingreso en el resultado. No existe un componente de financiación significativo, puesto que las condiciones de participación prevén el pago del contrato en su totalidad antes de iniciar el evento; en algunos casos particulares se otorga financiación a plazos de máximo 90 días.	Son establecidas por la Dirección de Eventos de la Matriz, evaluando variables como: tipo de evento, horario y aforo; teniendo en cuenta también criterios de mercado.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de obligaciones de desempeño, incluyendo términos significativos de pago	Tarifas
Servicio de alimentos y bebidas	<p>La Matriz y Subordinada, prestan los servicios de alimentos y bebidas mediante las modalidades de atención a la mesa, como el restaurante y bar, comida al paso, y con los servicios de cafetería y comida rápida durante el desarrollo de las ferias y eventos.</p> <p>La facturación y el reconocimiento del ingreso se realiza en el momento de la venta del producto, a través de la entrega del alimento o bebida, ya que constituye una operación de intercambio definitiva con el comprador.</p> <p>Los contratos celebrados con los clientes no tienen un componente de financiación significativo ya que el pago de la venta se recibe de contado.</p>	<p>Los precios de los productos se establecen en función del mercado. En el caso de los eventos según lo contratado con el cliente en función del menú requerido.</p>
Administración parqueaderos	<p>Servicio prestado por la Subordinada.</p> <p>El ingreso por servicio de parqueaderos es reconocido en el momento que presta el servicio ya que constituye una operación de intercambio definitivo con el cliente.</p> <p>Este servicio no tiene un componente de financiación significativo ya que el pago de la transacción se recibe de contado.</p>	<p>Según los precios en función del mercado y del sector.</p>

(j) Reconocimiento de Gastos

La Matriz y su subordinada registran sus costos y gastos, en la medida en que ocurran 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.

(k) Ingresos financieros y gastos financieros

Los ingresos financieros y gastos financieros de la Matriz y su subordinada incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses;
- Gasto por intereses;
- Ingreso por dividendos;
- Ganancia o pérdida neta en activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados;
- Ganancia o pérdida por conversión de activos financieros y pasivos financieros en moneda extranjera.

El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Matriz a recibir el pago.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(I) Impuesto a las ganancias

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y complementarios corrientes y diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes se calculan con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Matriz y la subordinada Corferias Inversiones S.A.S. hacen su cálculo a partir de la renta gravable.

El efecto de las diferencias temporarias implica la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo, según aplique, siempre que exista una expectativa razonable que dichas diferencias se revertirán.

De acuerdo con el numeral 11 del artículo 191 del Estatuto Tributario, los centros de eventos y convenciones en los cuales participen mayoritariamente las Cámaras de Comercio y los constituidos como empresas industriales y comerciales del Estado o sociedades de economía mixta en las cuales la participación de capital estatal sea superior al 51%, siempre que se encuentren debidamente autorizados por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, están excluidas de tributar por el sistema de renta presuntiva.

A partir del año 2014, se deben presentar las declaraciones y documentación comprobatoria correspondiente al régimen de precios de transferencia para las operaciones entre sociedades situadas en zonas francas y sus vinculados del territorio aduanero nacional.

La Matriz Corporación de Ferias y Exposiciones fue autorizada como Usuario Operador de Zona Franca Permanente Especial mediante resolución N° 5425 del 20 de junio de 2008; por lo tanto, el Impuesto de Renta se calcula a la tarifa del 20%, desde el año 2016 de acuerdo a lo establecido en la ley 1819 de 2016, la cual sigue vigente después de la expedición de la Ley 2010 de 2019.

Con la puesta en marcha del negocio de alimentos y bebidas, la Matriz y la subordinada iniciaron con la responsabilidad del impuesto al consumo, el cual recae sobre el expendio de comidas a la mesa prestados por restaurantes y bares. Dicho impuesto se mantiene con posterioridad a la expedición de la Ley 2010 de 2019.

Impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están aprobados o se encuentren a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Matriz y la subordinada esperan recuperar los activos o liquidar los pasivos.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

(i) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subordinadas, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Matriz y la subordinada tengan la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subordinadas, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera consolidado. La Matriz y la subordinada reconsideran al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos. Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Matriz y la subordinada tienen la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

a. Medición

La Matriz y la subordinada revisan en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos no monetarios de la Matriz y la subordinada se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

(iii) Compensación y clasificación

La Matriz y la subordinada solo compensan los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera consolidado como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 86 de la Ley 2010 de 2019, la Matriz y su subordinada reconoció gasto del ejercicio la totalidad del impuesto e industria y comercio pagado en el año.

(m) Ganancia básica por acción

La Matriz presenta datos de las ganancias por acciones (GPA) básicas. Las GPA básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

(n) Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente de la Matriz y su subordinada que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos, cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la Matriz y la subordinada, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento, evaluar su rendimiento y en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Los factores que sirvieron para identificar el segmento de operación en la Corporación, tuvo en cuenta la infraestructura y la dirección de mando única para la prestación de servicios que determinan la generación de ingresos por actividades ordinarias. Teniendo en cuenta lo anterior y que las líneas de negocio que generan los ingresos tienen características económicas similares, el Grupo aplicó el criterio de agregación, una vez analizado lo siguiente:

- a. La naturaleza de los productos y servicios
- b. La naturaleza de los procesos de prestación del servicio
- c. El tipo o categoría de clientes a los que se destina sus productos y servicios
- d. Los métodos usados para prestar los servicios

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por lo que se puede considerar todos los ingresos, costos, activos y pasivos como un Solo Segmento de Operación que se debe reportar, teniendo en cuenta los productos detallados a continuación:

- Entretenimiento y esparcimiento: incluye arrendamiento de espacios y prestación de servicios en la organización y realización de eventos feriales
- Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler: corresponde a arrendamientos de espacios y prestación de servicios, relacionados directamente con la organización de los eventos no feriales.
- Alimentos y bebidas (ofrecidas dentro de los eventos feriales)
- Administración de parqueaderos (ofrecido a los visitantes en las ferias y eventos)

Los resultados de operación son revisados de forma regular por la Junta Directiva de la Matriz máxima autoridad en la toma de decisiones.

5. Normas emitidas no efectivas

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia y no se esperan impactos significativos para la Matriz y su subordinada.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</p> <p>La enmienda aplica a partir de</p>

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		<p>enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
<p>NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.</p>	<p>Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.</p>	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>
<p>NIC 1 – Presentación de estados financieros.</p>	<p>Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos</p>	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p>

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
	como corrientes o no corrientes.	<p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>

6. Determinación de los valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio. El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración; la Matriz utiliza métodos y asume que se basan en condiciones de mercado existentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados incluyen el uso de transacciones similares en igualdad de condiciones, referencias a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales y análisis de la metodología de flujo de dividendos descontados y Gordon Shapiro.

Jerarquía del valor razonable

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición. La Matriz aplica este nivel para las inversiones en Acerías Paz del Río.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos medidos al valor razonable a 31 de diciembre de 2020 y 2019 sobre bases recurrentes:

31 de diciembre de 2020

Tipo de activo/ pasivo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Técnicas de evaluación de nivel 2 y 3	Principales datos de entrada
Otros activos financieros- Acciones Acerías Paz del Río	\$15	-	-		Mercado/precio de la acción.
Otros activos financieros (Alpopular y La Previsora)	-	\$8.607.247	-	Modelo de flujo de dividendos descontados (Alpopular) y modelo de Gordon Shapiro (La Previsora).	Dividendos pagados, EMBI Colombia, Beta y Devaluación, tasas de crecimiento de los dividendos proyectados y tasas de retomo requerida.
Fondo de Capital Privado Inmobiliario	-	483.013	-	Valoración de los subyacentes del Fondo	Valor de la unidad del Fondo suministrado por la Sociedad Administradora
Propiedad Inversión de	-	78.666.868	-	Avalúo técnico	Precios de mercado vigentes de los materiales de construcción y mano de obra.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

Tipo de activo/ pasivo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Técnicas de evaluación de nivel 2 y 3	Principales datos de entrada
Otros activos financieros- Acciones Acerías Paz del Río	\$16	-	-		Mercado/pre cio de la acción.
Otros activos financieros (Alpopular y La Previsora)	-	\$14.401.593	-	Modelo de dividendos descontados.	Dividendos pagados, EMBI Colombia, Beta y Devaluación.
Fondo de Capital Privado Inmobiliario	-	471.935	-	Valoración de los subyacentes del Fondo	Valor de la unidad del Fondo suministrado por la Sociedad Administrado ra

La Matriz, no presenta ningún tipo de reclasificación ni transferencias en los niveles de jerarquía, entre diciembre de 2020 y 2019.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

A continuación, se presenta una comparación del valor en libros y el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Valor en libros (*)	Valor razonable (*)	Valor en libros (*)	Valor razonable (*)
Efectivo y equivalentes al efectivo (1)	\$17.490.960	17.490.960	\$26.528.451	26.528.451
Cuentas por cobrar (1)	6.914.513	6.914.513	28.592.548	28.592.548
Otros activos financieros (1)	174.448	174.448	174.448	174.448
Pasivos financieros (2)	170.470.498	170.470.498	175.114.559	175.114.559

(*) El importe en libros es una aproximación muy cercana al valor razonable, con cierre al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(1) El valor razonable de los activos financieros no medidos a valor razonable se determina con base en el importe al que el instrumento podría ser intercambiado en una transacción entre partes interesadas, distinta a una venta forzada o por liquidación. Los valores razonables representan el costo de la transacción y los intereses cuando correspondan se liquidan usando el método de interés efectivo. No se evidencian pérdidas por deterioro. Este otro activo financiero corresponde a la inversión en el Centro de Ferias y Exposiciones de Bucaramanga

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

que se mide al costo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existe evidencia de deterioro para esta inversión, toda vez que la compañía no ha mostrado históricamente índices de pérdida.

- (2) Los pasivos financieros registran importes causados y pendientes de pago generados por la operación, incluye los siguientes rubros: obligaciones financieras, cuentas por pagar y otros pasivos financieros.

7. Administración y gestión del riesgo

La Matriz y su subordinada están expuestas a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Tasa de Interés

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Matriz y la subordinada a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Matriz y la subordinada para medir y administrar el riesgo.

(i) Marco de administración de riesgo

Marco de Administración de Riesgo

La Matriz y la subordinada buscando el mejoramiento continuo de sus procesos, ha establecido un modelo de Administración de Riesgos en cada uno de los macroprocesos, clasificándolos dentro de la metodología aprobada por el Comité de Riesgos, en la cual se evalúa la probabilidad de ocurrencia y el impacto que puedan tener sobre los objetivos de la misma, del macroproceso y del producto (ferias y eventos); se identifican y evalúan los controles existentes que permiten minimizar el impacto en el momento de la ocurrencia de un riesgo y se determina así su riesgo residual.

Para este efecto los riesgos se priorizan a través de un ejercicio de valoración identificándolos como altos, medios y bajos. Frente a la priorización de los riesgos, el Comité de Riesgos analiza la información principal y define los riesgos que la Administración debe gestionar con mayor prioridad.

(ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrentan la Matriz y la subordinada si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente, de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Matriz y la subordinada.

La siguiente es la mayor exposición al riesgo de crédito:

	Nota	2020	2019
Cuentas por cobrar	5	\$6.914.513	\$28.592.548
Otros activos financieros	9	9.264.723	15.047.992

Los riesgos de crédito identificados en la Matriz y la subordinada son:

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas por cobrar

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada, principalmente, por las características generales de cada cliente. La Matriz y la subordinada han establecido una política de deterioro en función de la actividad ferial, de eventos y de acuerdo con el incumplimiento del pago en la fecha establecida.

Las estimaciones de incobrabilidad con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son usadas para registrar pérdidas por deterioro. Ver detalle en nota 11.

Otros activos financieros

La Matriz y la subordinada limitan su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda líquidos y sólo con contrapartes que tengan una calificación de crédito de al menos AA+. Ver mayor detalle en la nota 15.

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que puedan tener la Matriz y la subordinada en cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente, mediante la entrega de efectivo.

El enfoque de la Matriz y la subordinada, para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contarán con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen; apuntan a mantener el nivel de su efectivo y equivalentes en un monto que exceda las salidas de efectivo esperadas por los pasivos financieros.

La Matriz y la subordinada monitorean el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y proyectos de inversión.

La Matriz y la subordinada poseen un riesgo de liquidez bajo puesto que el recaudo de las ferias se hace de forma anticipada a la realización del evento, lo cual garantiza las entradas de efectivo.

A continuación, se presenta un análisis del perfil de vencimiento de pasivos financieros a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Plazo	Valor de mercado (miles de pesos) 2020	% Part	Plazo	Valor de mercado (miles de pesos) 2019	% Part
Hasta un mes	\$106.626	0,07%	Hasta un mes	\$1.413.055	1,20%
Más de un mes y no más de tres meses	1.191.981	0,78%	Más de un mes y no más de tres meses	2.826.109	2,40%
Más de tres meses y no más de un año	5.216.310	3,39%	Más de tres meses y no más de un año	12.717.492	10,81%
Entre uno y cinco años	88.657.611	57,66%	Entre uno y cinco años	23.986.408	20,39%
Más de cinco años	58.590.084	38,10%	Más de cinco años	76.700.493	65,20%

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iv) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Matriz y la subordinada o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

La Matriz y la subordinada se encuentran expuestas a un riesgo de mercado mínimo puesto que la totalidad del efectivo y equivalentes se encuentran invertidos en depósitos a la vista. Los únicos títulos en participación de la Matriz que cotizan en Bolsa y se encuentran expuestos a cambios en su valor, son las participaciones en Acerías Paz del Río sin representar estos un porcentaje significativo en los activos de la misma.

Frente al Riesgo de tasa de cambio, La Matriz y la subordinada no tiene gran exposición, teniendo en cuenta que lo pactado en monedas diferentes al peso colombiano, son una proporción mínima de los ingresos y gastos; y cuando estas transacciones se dan, son recaudadas y/o pagadas en un lapso no superior a los 60 días.

Los préstamos bancarios de la Matriz y la subordinada han sido tomados en la moneda funcional (peso colombiano COP) con un plazo de 10 años para la Matriz y 5 años para la subordinada y los intereses de los mismos pactados a tasas indexadas sujetas al comportamiento del mercado (DTF, IBR). El detalle de los términos contractuales de las obligaciones financieras de la Matriz y su subordinada, se relacionan en la nota 20.

(v) Riesgo de tasa de interés

Perfil

Al final del periodo sobre el que se informa la situación del tipo de interés de los instrumentos financieros que devengan interés es la siguiente:

Instrumentos de tasa variable	2020	2019
Activos financieros sujetos a riesgo de tasa de interés*	\$88.535	5.059.112
Pasivos financieros sujetos a riesgo de tasa de interés**	149.078.705	116.767.721

- Los activos financieros sujetos a riesgo de tasa de interés corresponden en la Matriz al Fondo de Inversión Colectiva Interés Participación A, administrado por Davivienda Corredores. y en la subordinada al Fondo de Inversión Colectiva Interés Davivienda y Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rentar administrado por Corredores Davivienda y Fiduciaria Occidente S.A., respectivamente.
- ** Los pasivos financieros sujetos a riesgo de tasa de interés corresponde a obligaciones financieras de la Matriz y su subordinada Corferias Inversiones S.A.S., sin tener en cuenta los intereses por pagar.

Análisis de la sensibilidad para los instrumentos a tasa fija

Al cierre de diciembre de 2020 y 2019, la Matriz y la subordinada no tienen instrumentos financieros a tasa fija, el análisis de sensibilidad para este tipo de instrumentos no se expone, dado que una variación en el tipo de interés al final del periodo sobre el que se informa no afectaría el resultado.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de la sensibilidad para los instrumentos a tasa variable

Teniendo en cuenta que todas las obligaciones con el sistema financiero están indexadas a tasas variables la Matriz y la subordinada se encuentran expuestas a la variación de las tasas DTF e IBR que corresponden al subyacente de la tasa de intervención del Banco de la República, que al 2020 se encontraban en 2.67% y 4.52%, y para el cierre del 2019, al 1.68 % y 4.54%, respectivamente, afectan directamente los préstamos bancarios que se utilizan para capital de trabajo y desarrollo de los proyectos constructivos.

Con el fin de controlar el riesgo de la tasa de interés, se evalúa la sensibilidad ante los posibles cambios de la misma tomando la variación de las tasas históricas de referencia aplicables a cada uno de los créditos, como se muestra a continuación:

	IBR T.V.	IBR TV E.A.
Variación 2019-2020	-59,047%	-59,418%

Las variaciones antes mencionadas, generan una disminución del (56,25%) en el saldo del endeudamiento total consolidado a 31 de diciembre de 2020.

8. Segmentos de operación

La siguiente es la información relacionada con los activos, pasivos y resultados por el Único Segmento de Operación identificado por la matriz y la subordinada, referente a la operación ferial, para los años que terminaron al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Activo	693.109.525	929.246.352
Efectivo y equivalentes al efectivo	17.490.960	26.528.451
Cuentas por cobrar	6.914.513	28.592.548
Activos por impuestos	340.945	1.518.890
Inventarios	998.143	1.185.600
Otros activos no financieros	1.146.563	271.489
Otros activos financieros	9.264.723	15.047.992
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	75.440.966	78.081.702
Intangibles	12.789.012	14.818.369
Propiedades y equipo	489.732.163	492.224.272
Propiedades de inversión	78.666.868	270.852.910
Activo por impuesto diferido	324.669	124.129
Pasivo	225.412.107	412.014.277
Obligaciones financieras	150.680.320	117.643.557
Cuentas por pagar	12.181.480	49.689.636
Pasivos por impuestos	227.212	0
Ingresos anticipados	15.949.669	10.227.781
Beneficios a los empleados	1.872.848	2.198.931
Otras provisiones	5.735.850	5.582.435

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2020	2019
Otros pasivos no financieros	184.832	192.075.645
Pasivo por impuesto diferido	38.579.896	34.596.292
Patrimonio	467.697.418	517.232.075
Ingresos por actividades ordinarias	18.982.919	196.971.647
Actividades de entretenimiento y esparcimiento	10.308.402	161.284.769
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	6.141.374	17.297.120
Alimentos y bebidas	2.200.940	14.654.847
Administración de parqueaderos	332.203	3.734.911
Gastos de ventas	17.263.867	96.224.104
Gastos de administración	33.308.161	52.769.972
Depreciación	7.385.331	7.408.609
Amortización	3.098.511	2.765.550
Deterioro cuentas por cobrar	2.089.652	1.592.094
Recuperación de deterioro cuentas por cobrar	663.810	719.435
Otros ingresos	23.260.808	3.484.353
Costos de ventas	445.211	3.388.057
Otros gastos	1.297.932	7.546.192
(Pérdida) Utilidad por actividades de operación	(21.981.128)	29.480.857
Ingresos financieros	2.286.616	2.534.370
Gastos financieros	16.039.914	9.400.020
(Pérdida) por método de participación	(2.640.736)	6.117.889
Pérdida antes de impuestos	(38.375.162)	28.733.096
Gasto (recuperación) por impuesto a las ganancias	5.365.149	(1.561.108)
Resultado del ejercicio	(43.740.311)	30.294.204

9. Efectivo y equivalentes al efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes al efectivo:

	<u>31 de Diciembre de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
Caja	\$ 28.029	27.953
Cuentas corrientes (1)	1.616.167	1.369.274
Cuentas de Ahorro (2)	15.732.652	14.158.617
Certificados de depósito a termino fijo (3)	-	5.044.853
Fondos de inversión colectiva (4)	114.112	5.927.754
	<u>\$ 17.490.960</u>	<u>26.528.451</u>

- (1) El aumento corresponde a los recursos recibidos por parte del Fideicomiso Fiducoldex, como vocero de Innpulsa Colombia y Colombia Productiva para el proyecto digital Econexia

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Operador Hotelero está estructurado como un vehículo separado y le entrega a la Subordinada derechos sobre los activos netos de la Entidad. En consecuencia, la Subordinada ha clasificado la inversión en el Operador Hotelero como un negocio conjunto.

Según el acuerdo bajo el que se estableció el Operador Hotelero, la Subordinada y la otra inversora del negocio conjunto no han acordado efectuar contribuciones adicionales en proporción a sus participaciones para compensar cualquier pérdida.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, las pérdidas del Operador Hotelero superan la inversión realizada por la Subordinada, razón por la cual se presenta la inversión en ceros.

El método de participación para esta Entidad no se está reconociendo debido a que la pérdida supera la participación de la Subordinada, por lo cual tampoco se reconoce en el estado de resultados valores asociados a pérdidas por el método de la participación. Como lo menciona la NIC 28.39, se reanuda el reconocimiento del método de participación por utilidades, cuando ésta iguale la pérdida no reconocida.

A continuación, se resume la información financiera del Operador Hotelero Pactia Corferias S.A.S., donde la Subordinada registra la inversión:

	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	(Pérdida)
2020	9.086.516	16.065.839	8.811.348	13.166.022	(4.453.674)
2019	21.005.420	23.630.070	23.864.519	22.067.113	(1.043.583)

La Matriz no registra inversiones en negocios conjuntos a 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

11. Cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Cientes (1)	\$ 6.157.066	21.280.952
Ctas por cobrar a vinculados economicos	464	-
Deudores varios (2)	1.003.046	7.556.628
Cuentas por cobrar a trabajadores	445.728	625.056
Deudas de difícil cobro (3)	4.020.093	2.427.724
Menos Deterioro (4)	(4.711.884)	(3.297.812)
	<u>\$ 6.914.513</u>	<u>28.592.548</u>

(1) Las cuentas por cobrar corresponden principalmente en la Matriz a las facturas generadas a los clientes por la participación en las ferias y eventos como Expoartesanas por \$214.532, Feria del hogar por \$585.968, Leather Show por \$396.322, realizadas durante el año 2020 y por ferias a realizarse en el año 2021 como Feria Internacional de Bogotá por \$541.830, Interzum Bogotá por \$749.604 y Andinapack por \$426.382, Feria Internacional del Libro \$287.030, Feria Meditech \$188.911, Expoconstrucción y Expodiseño \$170.677 y en la Subordinada por eventos realizados en Puerta de Oro como Proyecto Hospitalario Barranquilla por \$345.133, Asamblea Gobernadores del BID 2020 por \$195.263 y Sabor Virtual \$59.162; La disminución es por efecto de la pandemia generada por el covid-19 y la imposibilidad de realización de ferias y eventos durante 2020, la mayor parte del calendario ferial se trasladó para el año 2021.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) El saldo para el año 2020 a dividendos por cobrar por \$281.301, arrendamientos por \$358.577 e ingresos pendientes por facturar por \$201.858. Para el año 2019 corresponde principalmente a la cuenta por cobrar por la prestación de servicios de la operación del Centro Internacional de Convenciones Ágora por \$2.150.772 y cuentas por cobrar generadas a expositores en la etapa previa a la realización de algunas Ferias por \$1.621.553. Por último, los dividendos por cobrar por la inversión mantenida en Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. por \$500.272..
- (3) El saldo corresponde principalmente al traslado a cartera de difícil cobro de los clientes que participaron en ferias y eventos del año 2019, de los cuales no se ha recibido el recaudo en su totalidad; en la Matriz en ferias y eventos como Agroexpo por \$41.651, Feria del Hogar \$88.311, Expodefensa \$61.102, Gran Remate Navideño \$16.312, entre otros; en la Subordinada, principalmente, por eventos como Libraq por \$620.555, Concierto Anuel y Karol G Culpables Tour \$81.425, V Encuentro Internacional de comunicaciones \$65.000, entre otros.
- (4) Las cuentas por cobrar con vigencia superior a 365 días se encuentran deterioradas. Debido a la afectación económica generada por la pandemia del Covid-19 se presenta un incremento en las cuentas de difícil cobro.

La antigüedad de las cuentas por cobrar deterioradas, al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
91 a 150 días	\$ 33.878	239.622
151 a 365 días	852.205	586.730
Más de 365 días	<u>3.825.801</u>	<u>2.471.460</u>
	<u>\$ 4.711.884</u>	<u>2.425.153</u>

En el año 2020 se generó un deterioro de cuentas por cobrar a empleados, el cual se encuentra en proceso jurídico.

El movimiento en la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar fue el siguiente:

	Deterioro
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.425.153
Deterioro cuentas por cobrar	1.592.094
Recuperaciones	<u>(719.435)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>3.297.812</u>
Deterioro cuentas por cobrar	2.089.652
Recuperaciones	(663.810)
Castigo deuda empleado	<u>(11.770)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 4.711.884</u>

Las cuentas por cobrar son consideradas como corrientes, es decir recuperables máximo dentro de los doce (12) meses siguientes después del periodo que se informa.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Activos por Impuestos corrientes, netos.

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos:

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Sobrante en liquidación privada de impuestos (1)	\$ <u>334.526</u>	<u>1.518.890</u>

(1) La disminución en el activo por impuesto corriente neto en la matriz y en su subordinada Corferias Inversiones S.A.S. corresponde a:

- a. En la matriz corresponde al saldo a favor en renta que venía con corte a 2019 fue solicitado en devolución y/o compensación a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales el 19 de junio de 2020 y resuelto por la Administración de Impuestos el 14 de julio de 2020 según Resolución número 608-31-001071 por \$1.317.282, con esta devolución se compensó el Impuesto sobre las ventas correspondiente al primer bimestre por \$554.894 y se cancelaron las declaraciones mensuales de retención en la fuente de agosto a diciembre de 2020 por \$762.388; el restante fue ajustado contra el gasto de impuesto de renta de años anteriores uso total del saldo a favor del año 2019 de la declaración de Renta y Complementarios por un valor de \$1.489.596 en el pago de impuesto de año 2020.
- b. El saldo de la subordinada está compuesto principalmente por saldo a favor según declaración de Renta y complementarios del año gravable 2019 por valor de \$184.213, este saldo no ha sido solicitado y será imputado en la declaración de Renta del año 2020, saldo a favor por la provisión de la declaración de renta y complementarios del año gravable 2020 por valor de \$122.973, originado principalmente por el monto de retenciones y autorretenciones realizadas durante el periodo; por último \$27.339, correspondiente a descuento tributario por impuesto sobre las ventas en adquisición de activos.

13. Inventarios

El siguiente es el detalle de inventarios:

En el año 2020 los inventarios se ven disminuidos por la afectación de la pandemia Covid 19, por la imposibilidad de realizar ferias y eventos.

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Materias primas (1)	\$ 19.788	44.644
Mercancías no fabricadas por la empresa	25.064	40.061
Materiales, repuestos y accesorios (2)	858.619	1.011.834
Envases y empaques	94.672	89.061
	\$ <u>998.143</u>	<u>1.185.600</u>

(1) Corresponde a insumos alimenticios que serán consumidos en el desarrollo de la línea del negocio de alimentos y bebidas.

(2) Los inventarios mantenidos por la Matriz y la subordinada son elementos de alta rotación y hacen parte del producto terminado de los puntos de venta como desechables, empaques, materiales, repuestos, accesorios y dotación. El saldo corresponde principalmente en la Matriz al tapete para los diferentes pabellones por valor de \$447.898, el cual es utilizado en el montaje de los pabellones que se alquilan para el desarrollo de las diferentes Ferias y/o eventos.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen restricciones sobre el inventario.

14. Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:

	<u>31 de Diciembre de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
Intereses por préstamos a empleados	135.020	163.679
Gastos pagados por anticipado (1)	\$ 277.740	101.547
Impuesto de Industria y Comercio (2)	53.676	6.263
Sobrante de liquidación de Impuesto IVA (3)	686.546	-
	<u>\$ 1.152.982</u>	<u>271.489</u>

- (1) Este rubro corresponde principalmente a anticipo en el contrato de administración delegada para la construcción y dotación del Hotel Hilton Corferias por \$157.166, y adicional a los seguros adquiridos por la Matriz tales como seguro de vida, seguro de cumplimiento, seguro de daños materiales, seguro de riesgo financiero y seguro de responsabilidad civil.
- (2) El aumento corresponde a retenciones en la fuente a título de impuesto de industria y comercio de la subordina en la ciudad de Barranquilla por \$35.075 y Bogotá \$12.1801, para ser imputadas en las próximas declaraciones.
- (3) El saldo corresponde a saldo a favor del Impuesto a las Ventas, debido a la disminución de ingresos que tuvo la Matriz y Subordinada durante el año 2020; el saldo a favor se presenta desde el tercer bimestre del 2020

15. Inversiones en otros activos financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos financieros:

Inversiones en: (1)	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Alpopular Almacén General de Depósito S. A.	\$ 8.007.824	13.972.736
La Previsora S.A. Compañía Seguros	599.423	428.857
Centro de Exposiciones y Convenciones de Bucaramanga	174.448	174.448
Acerías Paz del Río S. A.	15	16
Fondo de Capital Privado (2)	483.013	471.935
	<u>\$ 9.264.723</u>	<u>15.047.992</u>

- (1) Estas inversiones son instrumentos financieros en donde la Matriz no tiene control, ni influencia significativa.
- (2) Corresponde a la inversión realizada por la Matriz en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, administrado por Fiduciaria Occidente por una suma original de \$468.745, generando unos rendimientos diarios, que al cierre del ejercicio ascendían a \$45.585.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existe evidencia de deterioro para estas inversiones, con excepción de la inversión en Alpopular Almacén General de Depósito S.A. que presentó una disminución en el valor razonable de acuerdo con la metodología aplicada de flujo de dividendos descontados, al presentarse una caída en sus utilidades del año 2019, generando un menor valor razonable de la inversión.

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Matriz no tiene la intención de vender estos activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen restricciones sobre estas inversiones.

16. Inversiones en asociadas

El siguiente es el detalle de las inversiones en asociadas:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Inversiones en asociadas (1)	\$ 75.440.966	78.081.702

- (1) Corresponde a la inversión en el Patrimonio Autónomo Centro Internacional CICB, el cual fue constituido para la administración de los recursos entregados por la Cámara de Comercio de Bogotá, el Fondo Nacional del Turismo - FONTUR y Corferias, para el desarrollo del Centro Internacional de Convenciones de Bogotá - ÁGORA. A la fecha, la Corporación tiene una participación sobre el Patrimonio del 18.76%, sobre el cual no tiene control, pero si influencia significativa. La disminución en el valor de la inversión corresponde al efecto de la pandemia Covid-19 en las operaciones de Ágora Bogotá, que no le permitieron realizar eventos durante gran parte del año 2020, en consecuencia, el método de participación presenta una pérdida de \$2.640.736.

La inversión en esta asociada registra un subyacente referente a una propiedad de inversión por \$399.939.000; la cual durante el periodo 2020 registró un decremento por \$9.461.000 producto del ajuste a valor razonable, afectado también por la crisis generada por la pandemia, dicho ajuste se encuentra soportado en estudio de expertos externos a través del método de flujos de caja descontados.

El siguiente es un resumen de la información financiera de esta inversión contabilizada por el método de la participación, a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

2020

Entidad	% Participación	Domicilio	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingreso de actividades ordinarias	Resultados del periodo antes de impuestos	Resultados del período después de impuestos	Otro resultado integral	Resultado integral total
Patrimonio Autónomo Centro Internacional CICB	18,76%	Calle 67 7 -37, Bogotá, Colombia	5.745.782	396.676.121	363.090	-	182.574	(13.968.857)	(13.968.857)	-	(13.968.857)

2019

Entidad	% Participación	Domicilio	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingreso de actividades ordinarias	Resultado del periodo antes de impuestos	Resultado del periodo después de impuestos	Otro resultado integral	Resultado integral total
Patrimonio Autónomo Centro Internacional CICB	18,78%	Calle 67 7 -37, Bogotá, Colombia	11.732.001	407.735.960	3.772.859	-	37.310.014	32.632.477	32.632.477	-	32.632.477

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el año 2020 y 2019, el Patrimonio Autónomo Centro Internacional CICB registró las siguientes partidas:

- El efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es \$17.422 y \$242.785, respectivamente.
- Los pasivos financieros corrientes a 31 de diciembre de 2020 y 2019 excluyendo las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones es cero (0) para ambos años, respectivamente.
- El gasto por depreciación de propiedades y equipo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es \$1.598.839.
- Los ingresos y gastos por intereses a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es cero (0) para ambos años, respectivamente.

17. Intangibles

El siguiente es el detalle de los intangibles:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Marcas comerciales adquiridas (1)	\$ 15.483.592	15.483.592
Licencias-software (2)	7.218.547	6.149.393
Amortización acumulada	(9.913.127)	(6.814.616)
	\$ 12.789.012	14.818.369

(1) Durante el año 2020, no se adquirió ninguna marca por lo cual no se tuvo ninguna variación con respecto al año 2019.

(2) Durante el año 2020, la Matriz y su subordinada efectuaron inversión en función de optimizar las herramientas tecnológicas para la realización de ferias y eventos virtuales y renovar el licenciamiento de servidores físicos y Cloud Services.

El siguiente es el detalle del movimiento de los intangibles al 31 de diciembre de 2020:

Intangibles	Saldo a 31/12/2019	Compras	Deterioro	Amortización del Periodo	Saldo a 31/12/2020
Licencias-software	\$ 3.510.861	1.069.155	-	(2.077.805)	2.502.211
Marcas comerciales adquiridas	11.307.508	-	-	(1.020.707)	10.286.801
Total Intangibles	\$ 14.818.369	1.069.155	-	(3.098.512)	12.789.012

El siguiente es el detalle del movimiento de los intangibles a 31 de diciembre de 2019:

Intangibles	Saldo a 31/12/2018	Compras	Deterioro	Amortización del Periodo	Saldo a 31/12/2019
Licencias-software	\$ 4.139.914	1.115.790	-	(1.744.843)	3.510.861
Marcas comerciales adquiridas	12.328.215	-	-	(1.020.707)	11.307.508
Total Intangibles	\$ 16.468.129	1.115.790	-	(2.765.550)	14.818.369

La amortización acumulada a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es \$9.913.127 y \$6.814.616, respectivamente.

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para activos intangibles, no existe evidencia de deterioro en la Matriz y su subordinada a 31 de diciembre de 2020 y 2019.

18. Propiedades y equipo

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo neto:

		<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Terrenos (1)	\$	232.954.789	233.215.356
Mejoras en propiedades ajenas		297.223	312.866
Construcciones en curso (2)		3.577.505	37.284.127
Construcciones y edificaciones (2)		255.674.370	222.197.505
Maquinaria y equipo		12.312.696	10.025.605
Equipo de oficina		9.931.072	8.409.582
Equipo de computación y comunicación		11.455.229	10.003.785
Flota y equipo de transporte		265.804	265.804
Depreciación acumulada		(36.726.597)	(29.480.430)
Deterioro		(9.928)	(9.928)
	\$	<u>489.732.163</u>	<u>492.224.272</u>

- (1) La disminución se origina por baja que se realiza sobre el terreno por \$260.567, como resultado del proceso de venta de un local comercial, ubicado en el predio del hotel, a la Cámara de Comercio de Bogotá, según Escritura Pública No. 803 del día 23 de octubre de 2020 por valor de \$11.040.660, generando una utilidad de \$7.336.630
- (2) La disminución en construcciones en curso y el correspondiente aumento en construcciones y edificaciones corresponde a la activación de proyectos de inversión, tales como proyecto oficinas, interiores oficinas, adecuación y acondicionamiento acústico realizado a la Carpa de las Américas, entre otros por un valor de \$39.154.625. También en el último trimestre de 2020, se perfecciona la venta del local comercial a la Cámara de Comercio de Bogotá, que genera una baja en construcciones y edificaciones de \$3.443.463.

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo en el ejercicio 2020:

Propiedad y equipo	Saldo a 31/12/2019	Compras	Depreciación del periodo	Bajas	Traslados	Saldo a 31/12/2020
Terrenos	233.215.356	-	-	(260.567)		232.954.789
Mejoras en propiedades ajenas	297.223	-	(16.590)		-	280.633
Construcciones en curso	37.284.129	5.475.001	-	(27.000)	(39.154.625)	3.577.505
Construcciones y edificaciones	205.706.918	-	(3.570.685)	(3.443.463)	37.017.247	235.710.017
Maquinaria y equipo	5.797.908	151.643	(1.033.203)	-	2.137.629	7.053.977
Equipo de oficina	5.145.080	1.546.162	(923.282)	-	(251)	5.767.709
Equipo de computación y comunicación	4.712.094	1.451.446	(1.825.181)			4.338.359
Flota y equipo de transporte	65.564	-	(16.390)			49.174
Total propiedad y equipo	492.224.272	8.624.252	(7.385.331)	(3.731.030)	-	489.732.163

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo en el ejercicio 2019:

Propiedad y equipo	Saldo a 31/12/2018	Compras	Resultado en venta	Depreciación del periodo	Bajas	Aporte Inversión (Ver nota 14)	Traslados	Saldo a 31/12/2019
Terrenos	234.003.546	-	-	-	-	(788.190)	-	233.215.356
Mejoras en propiedades ajenas	312.325	-	-	(15.102)	-	-	-	297.223
Construcciones en curso	72.602.487	9.767.008	-	-	-	(6.688.927)	(38.396.439)	37.284.129
Construcciones y edificaciones	170.085.536	283.795	-	(3.058.852)	-	-	38.396.439	205.706.918
Maquinaria y equipo	7.724.746	466.130	-	(1.277.460)	(1.115.508)	-	-	5.797.908
Equipo de oficina	6.344.443	550.715	251	(1.137.336)	(612.993)	-	-	5.145.080
Equipo de computación y comunicación	5.992.828	780.365	-	(1.903.470)	(157.629)	-	-	4.712.094
Flota y equipo de transporte	81.953	-	-	(16.389)	-	-	-	65.564
Total propiedad y equipo	497.147.864	11.848.013	251	(7.408.609)	(1.886.130)	(7.477.117)	-	492.224.272

La depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es \$36.726.597 y \$29.480.430 respectivamente.

Para la propiedad y equipo, no existe evidencia de deterioro para cada tipo de activo de la Matriz y su subordinada durante los años 2020 y 2019.

Los activos totalmente depreciados en uso para la Matriz y su subordinada representan para el 2020 un 1.09% y para 2019 un 0,64% del total de los activos con valor en libros.

El siguiente es un detalle de los activos en uso totalmente depreciados por los años 2020 y 2019:

2020	Equipo de computación y comunicación	3.253.072
	Equipo de oficina	525.633
	Maquinaria y equipo	1.464.554
	Construcciones y edificaciones	17.186
	Flota y equipo de transporte	101.900
2019	Equipo de computación y comunicación	1.346.509
	Equipo de oficina	441.140
	Maquinaria y equipo	1.258.170
	Construcciones y edificaciones	17.186
	Flota y equipo de transporte	101.900

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen restricciones sobre estos activos.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle de la propiedad de inversión:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Propiedades de Inversión - Terreno, construcción y dotación (1)	\$ 78.666.868	270.852.910
	\$ 78.666.868	270.852.910

(1) La propiedad de inversión corresponde al Hotel Hilton Bogotá Corferias, ubicado en la carrera 37 No. 24-29, del cual la Matriz es propietaria del 30% del bien.

La variación se origina en diciembre de 2020 cuando se realizó la transferencia del 70% del Hotel al Patrimonio Autónomo P.A. Pactia, por un monto de \$176.962.039, la cual se protocolizó mediante Escritura Pública No. 1518 del 16 de diciembre de 2020. Esta transacción se dio en cumplimiento de lo pactado contractualmente entre las partes, para la cancelación del Pasivo Contractual a cargo de la Matriz por la contraprestación anticipada recibida del P.A. Pactia, para la construcción del Proyecto Hotel.

Con el registro de esta operación, simultáneamente se dio de baja el componente de financiación que se encontraba capitalizado por \$17.507.988.

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades de inversión en el ejercicio 2020:

Propiedad de inversión	Saldo a 31/12/2019	Adiciones	Transferencia	Capitalización componente financiación (Partida no monetaria)	Valoración	Saldo a 31/12/2020
Propiedades de Inversión - Terreno, construcción y dotación	270.852.910	12.440	176.962.039	(17.507.988)	2.271.545	78.666.868

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades de inversión en el ejercicio 2019:

Propiedad de inversión	Saldo a 31/12/2018	Adiciones	Capitalización componente financiación (Partida no monetaria)	Saldo a 31/12/2019
Propiedades de Inversión - Terreno, construcción y dotación	241.415.407	19.434.678	10.002.825	270.852.910

Existen obligaciones contractuales originadas para la construcción de la propiedad de inversión (Ver nota 20 Obligaciones Financieras y nota 24 Pasivo Contractual con PA Pactia).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la parte de la propiedad de inversión – lote e inmueble, que le corresponde a la Matriz, se encuentra como garantía frente a los Bancos de Bogotá y AV Villas S.A., con el fin de respaldar los préstamos recibidos para el capital necesario para la ejecución final del Proyecto Hotel.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el periodo 2020, dada la finalización de la construcción del Proyecto Hotel, la medición de la propiedad de inversión fue al valor razonable, para lo cual se contrató a Borrero Ochoa & Asociados, Firma independiente que cuenta con más de treinta años de experiencia, reconocida en asesorías de este tipo de construcciones para empresas privadas y del estado; miembro activo del Registro Nacional de Avaluadores y la Sociedad Colombiana de Avaluadores. En el análisis, la Firma revisó las metodologías de enfoque de Ingresos, Mercado y Costo, determinando que el escenario de menor incertidumbre para la medición es por la metodología del Costo; el resultado de la medición fue una valoración por \$2.271.545.

El saldo de la propiedad de inversión a 31 de diciembre de 2020 se compone por: el 30% del Hotel, propiedad de la Matriz Corferias S.A., incluyendo el efecto de la valoración en el porcentaje de la Matriz por \$78.303.190, y el 100% de la propiedad de inversión de un local comercial, del cual permanece pendiente la transferencia del 70% al Patrimonio Autónomo P.A. Pactia, en el que se incluye el 30% de la valoración de la participación de Corferias por \$363.678.

La propiedad de inversión durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no presentó pérdidas por deterioro que hubieren afectado el estado de resultados.

20. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Obligaciones Financieras de corto plazo (**)	7.700.349	16.956.656
Obligaciones Financieras de largo plazo	<u>142.979.973</u>	<u>100.686.901</u>
	<u>150.680.322</u>	<u>117.643.557</u>

(**) Las obligaciones financieras de corto plazo para 2020 incluyen el saldo por intereses \$4.961.063 y la porción corriente de capital \$2.739.286 y para 2019 saldo por intereses \$875.836 y la porción corriente de capital \$16.080.820.

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2020

Entidad	Fecha	Fecha de vencimiento	Valor inicial	Tasa de interés	Capital abonado	Intereses pagados	Porción corriente	Porción no corriente	Saldo final	Interes por pagar
Banco Popular S.A	27/03/2020	27/03/2023	\$ 5.000.000	IBR + 1,50%	\$ 500.000	\$ 149.663	\$ 2.000.000	\$ 2.500.000	\$ 4.500.000	\$ 1.213
Banco Popular S.A	15/04/2020	15/04/2025	30.000.000	IBR + 3,60%	-	667.792	-	30.000.000	30.000.000	1.285.813
Banco AV Villas	14/11/2017	14/11/2026	11.000.000	IBR + 2,70%	2.291.667	154.541	-	8.708.333	8.708.333	417.445
Banco AV Villas	20/12/2017	20/12/2026	6.000.000	IBR + 2,60%	1.255.236	85.672	-	4.744.764	4.744.764	197.002
Banco AV Villas	27/12/2017	27/12/2026	1.000.000	IBR + 2,60%	211.423	15.342	-	788.577	788.577	30.057
Banco AV Villas	27/12/2017	27/12/2026	7.000.000	IBR + 2,75%	-	-	-	7.000.000	7.000.000	375.976
Banco AV Villas	13/08/2019	30/12/2031	17.313.666	IBR+4.40 T.V.	-	850.115	-	17.313.666	17.313.666	524.571
Bancolombia S.A	7/04/2020	7/04/2021	2.500.000	IBR+4.50 S.V.	2.500.000	126.762	-	-	-	-
Cámara de Comercio de Bogota	05/05/2020	05/05/2030	36.000.000	IBR +2,60%	6.000.000	383.966	-	30.000.000	30.000.000	1.190.456
Banco Daviwienda SA	25/05/2018	25/05/2026	3.600.000	DTF + 1,85%	599.975	88.713	514.286	2.485.739	3.000.025	78.464
Banco Daviwienda SA	10/12/2020	10/12/2025	10.000.000	IBR + 4,00%	-	-	-	10.000.000	10.000.000	33.268
Banco de Bogota	20/08/2019	30/12/2031	22.576.434	IBR+4.40 T.V.	-	1.327.326	-	22.576.434	22.576.434	549.642
Banco Popular S.A	43907	17/03/2025	1.200.000	IBR+2.60% T.V.	-	47.983	225.000	975.000	1.200.000	2.445
Banco Popular S.A	43936	15/04/2025	1.700.000	IBR+3.60% T.V.	-	-	-	1.700.000	1.700.000	71.877
Banco Daviwienda S.A	44181	16/12/2025	4.187.460	IBR+3.50% T.V.	-	\$ -	-	4.187.460	4.187.460	202.834
			\$ 159.077.560		\$ 13.358.301	\$ 3.897.875	\$ 2.739.286	\$ 142.979.973	\$ 145.719.259	\$ 4.961.063

2019

Entidad	Fecha	Fecha de vencimiento	Valor inicial	Tasa de interés	Capital abonado	Saldo de capital	Saldo por intereses	Intereses pagados	Porción corriente	Porción no corriente
Banco Popular S.A.	30/01/2015	30/01/2020	2.000.000	DTF + 2,50%	\$ 1.900.000	\$ 100.000	\$ 1.160	\$ 18.779	\$ 100.000	\$ -
Banco Popular S.A.	02/05/2017	2/05/2022	2.000.000	IBR + 3,50%	1.100.000	900.000	9.993	72.249	400.000	500.000
Banco Popular S.A.	18/01/2017	18/01/2019	3.500.000	IBR + 2,00 %	3.500.000	-	-	10.165	-	-
Banco Popular S.A.	7/02/2017	7/02/2022	1.400.000	IBR + 3,40%	770.000	630.000	6.602	50.896	280.000	350.000
Banco Popular S.A.	27/10/2017	27/10/2024	12.630.000	IBR + 3,05%	2.105.000	10.525.000	134.439	688.839	2.105.000	8.420.000
Banco Popular S.A. (*)	26/07/2018	26/07/2024	5.000.000	IBR + 3,60%	208.333	4.791.667	65.891	316.708	833.333	3.958.334
Banco Popular S.A. (*)	31/11/2019	31/01/2022	19.000.000	IBR+3.00% T.V.	15.674.047	3.325.953	39.579	496.278	1.478.202	1.847.751
Banco AV Villas (*)	14/11/2017	14/11/2024	11.000.000	IBR + 2,70%	1.833.333	9.166.667	79.644	602.418	1.833.333	7.333.334
Banco AV Villas (*)	20/12/2017	20/12/2024	6.000.000	IBR + 2,60%	1.000.000	5.000.000	9.293	362.043	1.000.000	4.000.000
Banco AV Villas (*)	27/12/2017	27/12/2024	1.000.000	IBR + 2,60%	166.667	833.333	310	61.356	166.667	666.666
Banco AV Villas	13/08/2019	13/08/2029	17.313.666	IBR+4.40 T.V.	-	17.313.666	197.977	389.075	-	17.313.666
Banco AV Villas (*)	18/02/2019	30/12/2019	489.502	IBR+4.40% T.V.	489.502	-	-	18.818	-	-
Banco AV Villas (*)	13/11/2018	13/12/2031	1.356.821	IBR T.V E.A + 4.40	1.356.821	-	-	81.039	-	-
Banco AV Villas (*)	25/01/2019	30/12/2019	1.443.750	IBR T.V E.A + 4.40	1.443.750	-	-	66.907	-	-
Banco AV Villas (*)	31/05/2019	30/12/2019	4.176.870	IBR T.V E.A + 4.40	4.176.870	-	-	74.465	-	-
Banco AV Villas (*)	15/03/2019	30/12/2019	4.506.150	IBR T.V E.A + 4.40	4.506.150	-	-	139.568	-	-
Banco AV Villas (*)	12/12/2018	12/12/2031	5.340.571	IBR T.V E.A + 4.40	5.340.571	-	-	279.008	-	-
Cámara de Comercio de Bogotá (*)	01/02/2018	01/02/2025	20.000.000	IBR 90 DN + 1,30%	1.666.667	18.333.333	166.100	1.215.079	3.333.333	15.000.000
Cámara de Comercio de Bogotá (*)	01/02/2018	01/02/2025	16.000.000	IBR 90 DN + 1,30%	1.333.334	14.666.666	64.119	980.703	2.666.666	12.000.000
Banco Daviwienda S.A.	25/05/2018	25/05/2026	3.600.000	DTF + 1,85%	300.000	3.300.002	-	217.761	514.286	2.785.716
Banco de Bogotá	20/08/2019	20/08/2029	22.576.434	IBR+4.40 T.V.	-	22.576.434	82.196	621.406	-	22.576.434
Banco de Bogotá (*)	26/11/2018	30/12/2019	1.744.433	IBR+4.40 T.V.	1.744.433	-	-	95.556	-	-
Banco de Bogotá (*)	23/11/2018	30/12/2019	6.866.448	IBR+4.40 T.V.	6.866.448	-	-	375.271	-	-
Banco de Bogotá (*)	01/02/2019	30/12/2019	1.856.250	IBR+4.40 T.V.	1.856.250	-	-	87.872	-	-
Banco de Bogotá (*)	19/02/2019	30/12/2019	629.342	IBR+4.40 T.V.	629.342	-	-	27.105	-	-
Banco de Bogotá (*)	15/03/2019	30/12/2019	5.793.449	IBR+4.40 T.V.	5.793.449	-	-	210.336	-	-
Banco de Bogotá (*)	23/04/2019	30/12/2019	316.408	IBR+4.40 T.V.	316.408	-	-	8.801	-	-
Banco de Bogotá	31/05/2019	30/12/2019	5.370.103	IBR+4.40 T.V.	5.370.103	-	-	102.120	-	-
Banco Popular S.A.	14/07/2017	14/07/2022	600.000	IBR + 3,5% T.V.	270.000	330.000	2.888	28.911	120.000	210.000
Banco Popular S.A.	25/06/2018	25/06/2023	500.000	IBR+3.50% S.V.	150.000	350.000	2.513	32.481	100.000	250.000
Banco Daviwienda S.A.	13/07/2018	13/07/2023	3.000.000	IBR+3.50% M.V.	375.000	2.625.000	7.457	222.225	750.000	1.875.000
Banco Daviwienda S.A.	14/08/2018	14/08/2023	500.000	IBR+3.50% M.V.	-	500.000	1.639	38.602	100.000	400.000
Banco Daviwienda S.A.	17/01/2019	17/01/2024	1.500.000	IBR+3.70% M.V.	-	1.500.000	4.037	112.752	300.000	1.200.000
						\$ 116.767.721	\$ 875.836	\$ 8.105.590	\$ 16.080.820	\$ 100.686.901

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz Corferias S.A. incrementó sus obligaciones financieras, principalmente con su Matriz la Cámara de Comercio de Bogotá, por la reducción de sus ingresos debido a la crisis ocasionada por el COVID 19 y en la Subordinada, durante el año 2020, se unificaron varios créditos que traía con Banco Popular y Davivienda, con el fin de acceder a mayores plazos y periodos de gracia.

ACUMULADO A	DICIEMBRE 31 DE 2019				DICIEMBRE 31 DE 2020				
	ENTIDAD	SALDO	TASA	PLAZO	PERIODO DE GRACIA DE CAPITAL	SALDO	TASA	PLAZO	PERIODO DE GRACIA DE CAPITAL
Banco Popular	\$ 100.000	DTF+2.50% T.A	5 AÑOS	-	\$ -	-	-	-	-
Banco Popular	900.000	IBR+3.40% T.V.	5 AÑOS	-	-	-	-	-	-
Banco Popular	630.000	IBR+3.40% T.V.	5 AÑOS	-	-	-	-	-	-
Banco Popular	10.525.000	IBR+3.05% T.V.	7 AÑOS	1 AÑO	-	-	-	-	-
Banco Popular	4.791.667	IBR+3.60% T.V.	7 AÑOS	1 AÑO	-	-	-	-	-
Banco Popular	3.325.953	IBR+3.00% T.V.	3 AÑOS	-	-	-	-	-	-
Banco Popular	330.000	IBR+3.50% T.V.	5 AÑOS	-	-	-	-	-	-
Banco Popular	350.000	IBR+3.50% S.V.	5 AÑOS	-	-	-	-	-	-
Banco Popular	-	-	-	-	1.200.000	IBR+2,6% T.V.	5 AÑOS	1 AÑO	-
Banco Popular	-	-	-	-	1.700.000	IBR+3,6% S.V.	5 AÑOS	2 AÑOS	-
Banco Popular Bancoldex	-	-	-	-	4.500.000	IBR+1,50% T.V.	3 AÑOS	6 MESES	-
Banco Popular	-	-	-	-	30.000.000	IBR+3,60% T.V.	5 AÑOS	2 AÑOS	-
	20.952.620				37.400.000				
Banco Av Villas	9.166.667	IBR+2.70 T.V.	7 AÑOS	1 AÑO	8.708.333	IBR+2.70 T.V.	9 AÑOS	2 AÑOS	-
Banco Av Villas	5.000.000	IBR+2.60 T.V.	7 AÑOS	1 AÑO	4.744.764	IBR+2.60 T.V.	9 AÑOS	2 AÑOS	-
Banco Av Villas	833.333	IBR+2.60 T.V.	7 AÑOS	1 AÑO	788.577	IBR+2.60 T.V.	9 AÑOS	2 AÑOS	-
Banco Av Villas	-	IBR+2.75 T.V.	5 AÑOS	1 AÑO	7.000.000	IBR+2.75 T.V.	7 AÑOS	2 AÑOS	-
Banco Av Villas	17.313.666	IBR+4,40 T.V.	10 AÑOS	2 AÑOS	17.313.666	IBR+4,40 T.V.	12 AÑOS	2 AÑOS	-
	32.313.666				38.555.339				
Banco Davivienda - Bancoldex	3.300.000	DTF+1,85% E.A	8 AÑOS	1 AÑO	3.128.597	DTF+1,85% E.A	8 AÑOS	1 AÑO	-
Banco Davivienda	2.625.000	IBR+3.5% M.V.	5 AÑOS	1 AÑO	2.250.000	-	-	-	-
Banco Davivienda	500.000	IBR+3.5% M.V.	5 AÑOS	1 AÑO	-	-	-	-	-
Banco Davivienda	1.500.000	IBR+3.70% M.V.	5 AÑOS	1 AÑO	-	-	-	-	-
Banco Davivienda	500.000	-	-	-	4.187.460	IBR+3.5% T.V	5 AÑOS	2 AÑOS	-
Banco Davivienda	-	-	-	-	10.000.000	IBR + 4,00%	5 AÑOS	2 AÑOS	-
	8.425.000				19.566.057				
Banco de Bogotá	22.576.434	IBR+4,40 T.V.	10 AÑOS	2 AÑOS	22.576.434	IBR+4,40 T.V.	12 AÑOS	2 AÑOS	-
Cámara de Comercio de Bogotá	33.000.000	IBR+1.30 T.V.	7 AÑOS	1 AÑO	30.857.778	IBR+2.60 T.V.	10 AÑOS	3 AÑOS	-
TOTAL	\$ 117.267.720				\$ 148.955.608				

Al 31 de diciembre de 2020 72019 las obligaciones garantizadas en la Matriz ascienden a \$22.576.434 con Banco de Bogotá y \$17.313.666 con Banco AV Villas.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Nacionales	\$ 385.826	985.597
Del exterior (1)	7.335	20.779
A compañías vinculadas	464	-
A contratistas (2)	1.846.788	6.751.897
Costos y gastos por pagar (3)	4.962.455	33.405.671
Impuesto a la ventas por pagar	-	1.830.925
Impuesto de industria y comercio por pagar	74.176	605.423
Dividendos o participaciones por pagar	268.556	271.260
Retencion en la fuente	449.570	1.919.262
Impuesto de industria y comercio retenido	27.919	127.809
Retenciones y aportes de nómina	264.483	682.123
Acreedores varios	530.677	899.261
Salarios por pagar	6.129	10.280
Cesantías consolidadas	624.872	1.081.610
Intereses sobre cesantías	75.170	128.481
Vacaciones consolidadas	224.840	436.335
Prestaciones extralegales	58.905	161.968
Pagos por cuenta de terceros (4)	1.985.523	1.385
Retenciones a terceros sobre contratos	387.792	369.570
	<u>\$ 12.181.480</u>	<u>49.689.636</u>

La disminución, en general, de las Cuentas por Pagar (obligaciones con proveedores, acreedores y empleados) es originada principalmente por la imposibilidad de la realización de eventos masivos por la emergencia sanitaria COVID-19.

- (1) La disminución del saldo corresponde principalmente en la Subordinada al pago en el primer trimestre del servicio de asistencia técnica por derechos de distribución y reproducción del “posee de Detective Comic” en la feria Comición Medellín prestado por el proveedor OVNI PRESS SRL por valor de \$16.360 y en la Matriz se dió un incremento por concepto de honorarios por servicios prestados por proveedores del exterior durante la feria ExpoAgrofuturo Foro Internacional Ganadero, desarrollada de forma virtual entre 19 y el 21 de agosto de 2020.
- (2) La disminución corresponde al pago en 2020 de cuentas por pagar principalmente de publicidad prestados en diciembre de 2019.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Los costos y gastos por pagar corresponden a:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Honorarios	990.177	708.471
Servicios técnicos	21.397	91.459
Servicios de mantenimiento (*)	783.882	214.995
Arrendamientos (**)	55.999	2.583.094
Transporte, fletes y acarreos	17.219	99.949
Servicios públicos	19.741	426
Seguros	67	67
Gastos de representación y relaciones públicas	1.738	1.739
Devoluciones a clientes	24.532	-
Otros (***)	1.315.592	15.390.118
Cuentas por pagar por facturar Almacén	-	26.620
Otras cuentas por pagar (****)	1.732.111	14.288.733
	<u>4.962.455</u>	<u>33.405.671</u>

(*) El incremento corresponde a la cuenta por pagar por \$575.666 por concepto de renovación de licencias de software.

(**) La disminución corresponde principalmente en la Matriz al pago en 2020 de cuentas por alquiler de equipos audiovisuales usados durante los eventos realizados en el Centro Internacional de Convenciones ÁGORA.

(***) La disminución corresponde, principalmente, a pago de los resultados del desarrollo de la operación del Centro Internacional de Convenciones ÁGORA del año 2019 por \$10.033.136 los cuales son registrados por la Matriz en calidad de operador del mismo y entregados a la Fiduciaria Bogotá como Administradora del Patrimonio Autónomo CICB Ágora.

(****) El saldo está compuesto principalmente en la Matriz en el 2020 por gastos de publicidad para la Feria del Hogar por \$274.067, reintegro de gastos al socio partícipe de la Feria Interzum Bogotá por \$170.00, servicios públicos por \$197.342 y para el 2019 por reintegro de gastos por \$2.088.638 a socios partícipes de Ferias como Expodefensa y Andinapack y liquidación de utilidades de ferias por \$6.198.670, correspondientes al porcentaje de utilidad a socios por la ejecución final de Ferias como: Artesanías de Colombia y Andinapack.

(4) En la Matriz, este rubro maneja los recursos correspondientes a los aliados que mediante la modalidad de contrato de mandato solicitan la ejecución de actividades en las plataformas digitales Econexia y Expoartesanas. Mediante este contrato los aliados tienen derecho a que sus empresas y artesanos vinculados a cada entidad, participen de manera virtual en ruedas y citas de negocios; así como su presencia en todos los contenidos desarrollados por los ecosistemas y plataformas.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los pasivos por impuestos:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
De renta y complementarios (1)	\$ 227.212	-

- (1) El incremento se origina en la Matriz por el impuesto a las ganancias ocasionales, producto de la transferencia del 70% del Hotel (ver nota 19) y la venta del local comercial a la Cámara de Comercio de Bogotá (ver nota 18).

23. Ingresos anticipados

El siguiente es el detalle de los ingresos anticipados:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Depositos recibidos para ferias y ventos (1)	\$ 15.949.669	10.227.781
	<u>\$ 15.949.669</u>	<u>10.227.781</u>

- (1) Corresponde a los depósitos recibidos y facturación anticipada de clientes durante el primer trimestre del año para la participación en las diferentes ferias organizadas por la Matriz y la Subordinada; los depósitos son aplicados una vez se facture la participación del expositor en la Feria, y los facturados se trasladan a los ingresos del periodo una vez se ejecute la Feria o Evento. Se presenta un aumento en el saldo, originado en el aplazamiento de las ferias que no se pudieron realizar en el año 2020 debido a la prohibición hecha por el Gobierno Nacional de eventos que impliquen aglomeración de personas a causa de la pandemia Covid-19. Los saldos más relevantes corresponden a Alianzas y otros patrocinios por \$2.982.377, Interzum \$1.798.100, Feria Internacional de Bogotá \$1.422.627 y Alimentec \$1.037.168.

24. Pasivo contractual

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Depósitos recibidos para manejo de proyectos (1)	184.832	192.075.645
	<u>\$ 184.832</u>	<u>192.075.645</u>

- (1) La disminución corresponde a la cancelación de la contraprestación anticipada recibida del Patrimonio Autónomo P.A. Pactia al realizar la transferencia del 70% del bien. El saldo corresponde al local comercial dentro de la zona del hotel que se encuentra pendiente de transferencia (ver nota 19).

La siguiente tabla presenta la composición del pasivo contractual con P.A Pactia para los años 2020 y 2019:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Pasivo contractual - P.A Pactia	\$ 160.155	174.549.354
Componente de financiación (partida no monetaria)	24.677	17.526.291
	<u>\$ 184.832</u>	<u>192.075.645</u>

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 16 de diciembre de 2020 se realizó la transferencia del 70% de la propiedad de inversión Hotel Hilton Corferias al P.A. Pactia, en cumplimiento de lo pactado contractualmente entre las partes, para la cancelación del Pasivo Contractual a cargo de la Matriz, y sobre el cual fue calculado un componente de financiación desde el año 2018. Los pagos anticipados realizados por el Patrimonio Autónomo P.A. Pactia correspondían al inmueble Hotel y a un local comercial adjunto.

La liquidación del pasivo contractual se realizó por medio de la Escritura Pública No. 1518 del 16 de diciembre de 2020, en la que se registró \$176.962.039 como cancelación del 70% de la contraprestación anticipada recibida para la construcción del proyecto Hotel Hilton Bogotá Corferias por parte del Patrimonio Autónomo P.A. Pactia, quedando pendiente por transferir \$160.155 por concepto de pago anticipado de local comercial anexo al Hotel. Teniendo en cuenta que este local hace parte del proyecto y por ende de la participación del Patrimonio P.A. Pactia, el componente de financiación asociado a este saldo pendiente por transferir es de \$24.677 (partida no monetaria).

Saldo inicial pasivo contractual 31/12/2019	\$ 192.075.645
Trasferencia propiedad de inversión	(176.962.039)
Baja intereses capitalizados - implícitos	(17.507.988)
Adiciones pasivo contractual	2.579.214
Saldo final pasivo contractual 31/12/2020	184.832

25. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle por beneficios a los empleados de la Matriz a largo plazo:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Obligación por beneficios definidos al inicio del periodo	\$ 2.198.931	2.028.168
Costo por intereses	107.917	407.763
Beneficios pagados directamente por la empresa	(209.000)	(237.000)
Pérdida supuestos actuariales	(225.000)	-
Obligación por beneficios definidos al final del periodo	<u>\$ 1.872.848</u>	<u>2.198.931</u>

Los estudios actuariales de las pensiones incluyen los siguientes supuestos:

Hipótesis utilizadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa de descuento	5,50%	5,50%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,50%

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pagos esperados para los próximos 10 años (Cifras en millones de pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Año 1	\$ 211	243
Año 2	210	244
Año 3	206	242
Año 4	202	239
Año 5	196	233
Próximos 5 años	\$ 846	1.020

Los estudios actuariales de las pensiones y de los lustros, incluyen los siguientes supuestos actuariales:

Supuestos económicos	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Tasa de descuento	5,50%	5,50%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Incremento seguro social	3,50%	3,50%
Incremento costo de vida	3,50%	3,50%
Mortalidad	Tabla RV08. Ver Tabla de hipótesis demográficas	Tabla RV08. Ver Tabla de hipótesis demográficas
Invalidez	Ninguna	Ninguna
Rotación	Tabla rotación SOA 2003. Se asumió que no hay terminaciones de contrato sin justa causa	Tabla rotación SOA 2003. Se asumió que no hay terminaciones de contrato sin justa causa
Edad de retiro	62 para hombres y 57 para mujeres	62 para hombres y 57 para mujeres
Valoración de activos	Todos los activos son reserva en libros	Todos los activos son reserva en libros

El pasivo por planes de beneficios definidos se calculó utilizando el método denominado “unidad de Crédito Proyectada de acuerdo con lo establecido en la NIC 19. Este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y fórmula del plan para la asignación de beneficios. La valoración se realiza individualmente por cada jubilado. Mediante la aplicación de hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

Para la realización del cálculo se utilizó un único escenario de hipótesis actuariales dentro de una gama de posibilidades razonables; sin embargo el futuro es incierto y la experiencia futura del plan diferirá de los supuestos en menor o mayor medida.

Por otra parte, con el fin de atender lo dispuesto en el Decreto 1625 del 11 de octubre de 2016, con respecto de los cálculos actuariales, el valor actual del pasivo por pensiones a cargo de la Corporación se determina anualmente con base en estudios actuariales de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia y según el artículo 2 del Decreto 2783 del 20 de diciembre del 2001 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Su amortización se efectúa con cargo a resultados de acuerdo con el Decreto 4565 del 7 de diciembre de 2010 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

La Matriz se acogió al artículo 1 del Decreto 4565 del 7 de diciembre de 2010 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, en el sentido de amortizar el cálculo actuarial generado con las tablas de mortalidad de Rentistas Hombres y Mujeres actualizado por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución 1555 del 30 de julio de 2010.

Finalmente, de acuerdo con lo requerido por el Decreto 2131 de 2016, a continuación, se revelan las variables utilizadas y las diferencias entre el cálculo de los pasivos post-empleo determinados según la NIC 19 y los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016:

2020

Personal	Grupo	Personas	Reservas
Beneficiario Compartido	5	2	1.327.719
Jubilado Compartido	2	1	266.585
Reserva Total a 31 de diciembre de 2020		3	1.594.304

2019

Personal	Grupo	Personas	Reservas
Jubilado Compartido	5	2	1.342.244
Beneficiario Compartido	2	3	516.382
Reserva Total a 31 de diciembre de 2019		5	1.858.626

Bajo NIC 19, las hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios definidos son: tasa de descuento del 5,50%, tasa de incremento de pensiones y tasa de inflación salarial del 3,5% y bajo el Decreto 4565 del 7 de diciembre del 2010, el cálculo del pasivo pensional utiliza la tasa de interés técnico del 4,07%. Por lo tanto, la diferencia entre el cálculo realizado bajo requerimientos del Gobierno local y lo establecido en las NCIF es de \$278.544 y \$340.305 para el 2020 y 2019, respectivamente.

26. Provisiones

El siguiente es el detalle de las otras provisiones:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Pasivos estimados y provisiones	\$ <u>5.735.850</u>	<u>5.582.435</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde principalmente a las contingencias en la Matriz por concepto de 22 y 11 procesos laborales, respectivamente. El incremento corresponde a la actualización de los estados de los procesos realizado por los abogados externos.

27. Capital suscrito y Pagado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, el capital social autorizado de la Matriz incluía doscientos millones (200.000.000) de acciones con valor nominal de diez pesos (\$10-cifra expresada en pesos-) cada una y el capital suscrito y pagado a esas mismas fechas, está constituido por 167.391.943 acciones comunes por \$1.673.920.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Matiz posee 104.146 acciones propias readquiridas, cuyos derechos inherentes se encuentran suspendidos mientras permanezcan en su poder.

Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas. Los accionistas que tengan acciones comunes tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tienen derecho a un voto por acción en las asambleas de la Matriz.

(Pérdida) Ganancia básica por acción

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Pérdida / Ganancia Básica por Acción se calcula dividiendo la Pérdida / Utilidad atribuible a los accionistas de la Matriz por el número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Concepto	2020	2019
Utilidad neta del ejercicio	(40.420.612)	30.294.204
Acciones en circulación	167.391.943	167.391.943
(Pérdida) Ganancia básica por acción	(241,47)	180,98

28. Reservas

El siguiente es el detalle de las reservas:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Reserva legal (1)	839.707	839.707
Reserva para readquisición de acciones propias	1.164	1.164
Acciones propias readquiridas	(1.041)	(1.041)
Reservas ocasionales (2)	141.370.224	111.076.020
	\$ <u>142.210.054</u>	\$ <u>111.915.850</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones legales, toda entidad debe constituir una reserva legal apropiando el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, la reserva podrá ser reducida a menos del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas, la reserva legal no podrá destinarse al pago de dividendos o a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que la entidad tenga utilidades no repartidas.
- (2) En las Asambleas de Accionistas de la Matriz celebradas el 31 de marzo de 2020 y 28 de marzo de 2019, se determinó constituir reserva ocasional por \$30.294.204 y \$13.274.678, respectivamente.

Adicionalmente, para el año 2020 no se decretaron dividendos y para el año 2019 se decretaron dividendos en efectivo por \$13.274.287 y fueron pagados en el periodo \$13.223.905; los \$50.382 restantes se encuentran registrados como cuentas por pagar a los accionistas minoritarios. Adicionalmente, durante el periodo 2020, se pagó en efectivo \$2.703 a accionistas minoritarios que estaban pendientes del 2019.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Otras participaciones en el patrimonio – ORI

El siguiente es el detalle de los saldos de las cuentas de otros resultados comprensivos incluidos en el patrimonio de la Matriz durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Saldo a diciembre de 2018	\$ 1.075.700
Variación instrumentos de patrimonio medido a valor razonable (Al Popular y La Previsora)	(88.783)
Saldo a diciembre de 2019	<u>986.917</u>
Variación instrumentos de patrimonio medido a valor razonable (Al Popular y La Previsora)	(5.794.346)
Saldo a diciembre de 2020	<u>(4.807.429)</u>

La disminución del valor de las otras participaciones en el patrimonio de la Matriz para el periodo 2020, obedece a la actualización del valor razonable de las inversiones en Alpopular Almacén General de Depósito S.A. y La Previsora S.A. Compañía de Seguros, a través de la metodología de flujo de dividendos descontados y Gordon Shapiro,

30. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos por actividades ordinarias:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Entretenimiento y esparcimiento (1)	\$ 10.308.402	161.284.769
Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler (2)	6.141.374	17.297.120
Alimentos y Bebidas (3)	2.200.940	14.654.847
Administración de parqueaderos	332.203	3.734.911
	<u>\$ 18.982.919</u>	<u>196.971.647</u>

La disminución de los ingresos por Actividades Ordinarias se debe a la situación generada por la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional por la pandemia del Covid-19, a raíz de la cual se prohibieron los eventos masivos; por tal motivo, la Matriz y Subordinada no pudieron realizar las Ferias del Calendario Anual desde el mes de marzo de 2020, ni la prestación de los servicios conexos.

- (1) Entretenimiento y Esparcimiento: Registra los ingresos obtenidos por concepto de arrendamiento de espacios y prestación de servicios en la organización y realización de eventos feriales de la Matriz y la subordinada. Los principales eventos que generaron la variación en la Matriz fueron Feria del Hogar por \$3.668.490, Vitrina Turística Anato \$1.679.404, Expoartesánias por \$350.943, Taller progresivo Dr. Joe Dispenza por \$483.157, entre otros; en

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la Subordinada por eventos como Sabor Virtual por \$269.622, Tu vivienda a un clic 2020 \$70.297, Convención Bavaria 2020 \$228.250, Encuentro Estratégico y Alineación Proca \$52.500, Proyecto Hospitalario Barranquilla \$604.622, y Asamblea de Gobernadores del BID 2020 \$888.058, entre otros.

- (2) Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler: Registra los ingresos originados en el arrendamiento de espacios y prestación de servicios, relacionados directamente con la organización de los eventos no feriales de la Matriz y su Subordinada. Durante el 2020 en la Matriz los eventos que mayores ingresos generaron fueron Eventos fijos no feriales por \$1.004.458, Congreso Colombiano de la Construcción por \$188.852, Convención Internacional de Seguros Fase por \$133.684, Tattuo Music Fest por \$94.320, Proyecto hospitalario Bogotá por \$3.732.184, entre otros. La actividad más importante del año fue el Proyecto hospitalario que consistió en la prestación de servicios por urgencia manifiesta, ante el avance la pandemia generada por el Covid-19, donde la Subred Centro Oriente, empresa social del estado contrató a Corferias para el montaje de un hospital transitorio para atender pacientes de mediana complejidad cuyos cuadros clínicos no eran asociados con el Covid-19, como parte de la ampliación de la red hospitalario del Distrito. El recinto ferial fue ocupado con este hospital entre el 8 de abril y el 30 de septiembre de 2020.
- (3) Alimentos y Bebidas: Registra el valor de los ingresos obtenidos por la prestación de servicios de alimentos y bebidas. El ingreso se genera principalmente en la Matriz por eventos como Taller progresivo Dr. Joe Dispenza por \$292.468, Seminario anual Mary Kay por \$251.357, Lacpec Hse por \$228.402, entre otros y la venta de alimentos y bebidas en las barras de café por \$114.730; y en la Subordinada principalmente por eventos como: Convención Bavaria \$59.893, Encuentro Estratégico y Alineación Proca por \$66.181, Asamblea de Gobernadores del BID 2020 \$ 136.684 y otros por \$37.972.

31. Gastos de ventas

El siguiente es el detalle de los gastos de ventas:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Gastos de personal (1)	\$ 4.748.168	7.464.019
Honorarios (2)	583.340	3.681.553
Impuestos	584	354.092
Arrendamientos (3)	2.422.194	9.004.794
Contribuciones y afiliaciones (4)	237.157	14.535.420
Seguros	62.941	31.614
Servicios (5)	6.252.932	26.211.551
Gastos legales	1.222	125.893
Mantenimiento y reparaciones	105.647	479.565
Adecuación e instalación (6)	1.836.986	16.142.558
Gastos de viaje	59.052	2.373.721
Diversos (7)	952.594	4.796.839
Otros (8)	1.050	11.022.485
	<u>\$ 17.263.867</u>	<u>96.224.104</u>

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) El siguiente es el detalle de los gastos de personal:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Sueldos y otros gastos de personal *	\$ 2.697.968	4.948.905
Aportes parafiscales y prestaciones sociales	994.642	1.466.437
Bonificaciones	485.641	151.809
Auxilios **	63.248	133.581
Aportes fondo de pensiones	407.360	627.870
Aportes E.P.S. y A.R.L.	58.271	117.732
Otros gastos laborales ***	41.038	17.685
	<u>\$ 4.748.168</u>	<u>7.464.019</u>

* Comprende sueldos, horas extras, comisiones e incapacidades del personal del área operativa.

** Corresponde a auxilios al trabajador por concepto de auxilio de transporte, conectividad, rodamiento y auxilio de medicina prepagada.

*** Representa conceptos como dotación a trabajadores, capacitación al personal, actividades deportivas y de recreación, incentivos entre otros.

- (1) La disminución corresponde a las medidas tomadas por la Corporación para hacer frente al impacto provocado por la pandemia de COVID 19, por lo que no se renovaron los contratos a término fijo que se vencían en el transcurso del año. Así mismo se tomó la determinación de no realizar aumentos salariales para el año 2020.
- (2) Corresponde principalmente a las asesorías técnicas para la realización de ferias en la Matriz y Subordinada, por concepto de asesorías técnicas en gestión de comunicaciones externas necesarias para la planeación y ejecución de los nuevos proyectos de fidelización de clientes. La disminución se origina por recorte de gastos por efectos de la pandemia Covid-19.
- (3) En lo corrido del 2020, en la Matriz corresponde principalmente al alquiler de equipos de sonido y video para la ejecución de las ferias realizadas en el primer trimestre. En el segundo y tercer trimestre corresponde principalmente al alquiler de equipos para la instalación de la unidad hospitalaria instalada en el recinto ferial, y alquiler de equipos de sonido para el centro de convenciones Ágora; y en la Subordinada corresponde principalmente al arrendamiento de los pabellones para la ejecución del Proyecto Hospitalario Barranquilla por \$165.776, la feria Asamblea de Gobernadores del BID 2020 por \$32.703, evento Firma Pacto de Sumapaz por \$66.039, entre otros. La disminución se origina por el menor número de eventos realizados en el 2020.
- (4) Corresponde a los gastos por contribuciones cancelados a Agremiaciones para el desarrollo de las Ferias de la Matriz, como por ejemplo la Cámara Colombiana del Libro, Artesanías de Colombia, Cámara Regional de la Construcción, Expodiseño, entre otras; la disminución en el gasto de un año a otro se origina en la imposibilidad de realizar las ferias del calendario ferial en razón a emergencia sanitaria por el Covid-19.
- (5) Corresponde en la Matriz a los gastos por servicios de publicidad por \$1.990.338, personal temporal por \$602.644, aseo y vigilancia por \$398.306 y servicios públicos por \$1.097.403, entre otros; y en la Subordinada corresponde a los gastos incurridos por concepto de Aseo y Vigilancia por \$996.587, servicios públicos por \$405.231, propaganda y publicidad por

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

\$134.833, servicio internet por \$36.850 entre otros. La disminución obedece a la imposibilidad de realizar las Ferias producto del cierre de los recintos feriales ocasionado por la pandemia del Covid 19.

- (6) El saldo está compuesto por los gastos de aseo y vigilancia y los gastos de adecuaciones e instalaciones eléctricas del recinto ferial para la óptima ejecución de las ferias de la Matriz y Subordinada. En el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2020, corresponde a los gastos por servicios de transporte de materiales, montaje del sistema divisorio, instalaciones eléctricas, servicios públicos y señalizaciones de las unidades hospitalarias instaladas en el recinto ferial de Bogotá y Barranquilla. La disminución obedece a la imposibilidad de realizar las Ferias producto del cierre del recinto ferial ocasionado por la pandemia del Covid 19.
- (7) Corresponde a conceptos como papelería, elementos de decoración y señalización, casino, taxis entre otros necesarios para la realización de las ferias tanto en la Matriz como en su Subordinada.
- (8) Para el año 2019 Incluye gastos de la operación del Centro Internacional de Convenciones Agora por \$10.033.136, los cuales no se presentaron en el año 2020, debido a la imposibilidad de desarrollar las actividades debido a la pandemia del Covid 19.

32. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Gastos de personal (1)	\$ 18.443.215	26.318.857
Honorarios	907.087	1.428.590
Impuestos (2)	3.571.713	7.011.076
Arrendamientos	136.612	723.248
Contribuciones y afiliaciones	586.638	870.903
Seguros	422.473	393.387
Servicios (3)	5.081.792	7.821.776
Gastos legales	346.956	91.789
Mantenimiento y reparaciones (4)	2.201.066	3.153.199
Adecuación e instalación (4)	713.361	2.344.152
Gastos y viajes	50.835	536.993
Depreciaciones	7.385.331	7.408.609
Amortizaciones	3.098.512	2.765.550
Diversos (5)	845.967	1.863.125
Otros	445	212.877
	<u>\$ 43.792.003</u>	<u>62.944.131</u>

El siguiente es el detalle de los gastos de personal:

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Salario integral	\$ 4.740.111	5.353.756
Pensiones	216.750	408.077
Sueldos y otros gastos de personal *	6.735.497	12.069.528
Aportes parafiscales y prestaciones sociales	3.069.474	4.363.859
Bonificaciones	1.009.298	602.603
Auxilios **	117.809	199.893
Aportes fondo de pensiones	1.444.859	1.962.049
Aportes E.P.S. y A.R.L.	464.829	604.616
Otros gastos laborales ***	644.588	754.476
	<u>\$ 18.443.215</u>	<u>26.318.857</u>

* Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, comisiones e incapacidades, de empleados del área administrativa.

** Corresponde a auxilios al trabajador por concepto de auxilio de transporte, conectividad, rodamiento y auxilio de medicina prepagada.

*** Representa conceptos como dotación a trabajadores, capacitación al personal, actividades deportivas y de recreación, incentivos entre otros.

- (1) La disminución corresponde a las medidas tomadas por la Matriz y Subordinada para hacer frente al impacto provocado por la pandemia de COVID 19, por lo que no se renovaron los contratos a término fijo que se vencían en el transcurso del año. Así mismo, se tomó la determinación de no realizar aumentos salariales para el año 2020.
- (2) Representa principalmente en la Matriz a los impuestos por: industria y comercio, propiedad raíz, vehículos, espectáculo, consumo, delineación urbana y gravamen al movimiento financiero.
- (3) El saldo corresponde principalmente en la Matriz y la Subordinada a los servicios como aseo, vigilancia, personal temporal, asistencia técnica, servicios públicos y demás incurridos para la operación administrativa y la realización de eventos.
- (4) Los gastos corresponden a las adecuaciones y montajes de los eventos realizados en lo corrido del 2020. En la Matriz y Subordinada la disminución se produce por la menor cantidad de eventos ejecutados con respecto al 2019.
- (5) El saldo se compone principalmente en la Matriz de los elementos de decoración y señalización utilizados para la realización de los eventos ejecutados en el primer trimestre. El movimiento del segundo y tercer trimestre corresponde principalmente a la reclasificación del consumo de tapete a gastos operacionales de ventas para ser cargado a las respectivas ferias programadas en el calendario anual, una vez identificado la destinación final de este elemento. El movimiento del cuarto trimestre corresponde a la ejecución de gastos de representación y relaciones públicas, así como la entrega de reconocimientos al personal de la compañía.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de los otros ingresos:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Dividendos y participaciones (1)	\$ 1.208.003	2.184.478
Valorización de Activos (2)	2.271.545	-
Comisiones	21.588	28.873
Utilidad en venta propiedad, planta y equipo (3)	7.336.630	251
Recuperaciones (4)	1.485.846	644.810
Intereses implícitos (5)	6.751.015	-
Indemnizaciones	115.274	88.272
Ingreso utilización fondo COVID (6)	1.838.036	-
Otros ingresos (7)	2.232.871	537.669
	<u>\$ 23.260.848</u>	<u>3.484.353</u>

- (1) Para el periodo 2020 corresponde a los dividendos obtenidos por la Matriz, derivados de las inversiones registradas en Al Popular Almacén General de Depósito S.A. por \$1.147.955 y Previsora S.A. por \$60.048 y para el 2019 los dividendos recibidos por \$2.184.478 de Al Popular.; las cuales se encuentra valoradas al valor razonable con cambios en el ORI.
- (2) Corresponde a la valoración de la propiedad de inversión de la Matriz. (Ver nota 19)
- (3) Utilidad en la venta de un local comercial, ubicado en el predio del hotel, a la Cámara de Comercio de Bogotá (ver nota 18).
- (4) Incluye otros ingresos por recuperaciones de gastos durante el 2020 y 2019, respectivamente, tales como reintegro de provisiones de cuentas por pagar por \$771.061 y \$469.501, recuperación por actualización del cálculo actuarial por \$326.083 entre otros.
- (5) Corresponde en la Matriz a la recuperación de los intereses implícitos calculados como componente de financiación sobre el pasivo contractual con Patrimonio Autónomo P.A. Pactia que a partir del año 2020 afectó el resultado, los cuales al realizarse la transferencia del bien según Escritura Pública No. 1518 del 16 de diciembre 2020, presentan este movimiento (ver nota 24).
- (6) Corresponde en la Matriz al valor recibido de los inversionistas del Centro Internacional de Convenciones de Bogotá – Ágora, para cubrir los gastos necesarios en la operación del Centro de Eventos, en los incurrió Corferias en su calidad de operador; donde en Junta de Inversionistas No. 3 del 31 de agosto de 2020 se creó un fondo denominado Fondo Covid, a raíz de la imposibilidad de generar ingresos producto de la pandemia.
- (7) Corresponde principalmente al subsidio a la nómina PAEF otorgado por el Gobierno Nacional por \$1.068.215, en apoyo a las empresas afectadas por la Pandemia Covid19 y al reintegro de servicios públicos por \$618.939, cancelados previamente por la Matriz con ocasión de lo acordado contractualmente con la Subred Integrada de Servicios de Salud Centro Oriente E.S.E. en la firma del contrato para el montaje del Hospital transitorio.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. Otros gastos

El siguiente es el detalle de los otros gastos:

	<u>31 de Diciembre de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
Pérdida en retiro de propiedades y equipo	\$ -	1.886.130
Otros gastos (1)	1.297.932	5.660.062
	<u>\$ 1.297.932</u>	<u>7.546.192</u>

- 1) (1) Corresponde, principalmente, a la provisión en la Matriz de contingencias por litigios por \$153.415 y gastos de la construcción del hotel no reconocidos como propiedad de inversión por \$422.565 y para el año 2019 a la provisión de contingencias por litigios por \$2.233.862 y multa impuesta por el Instituto de Desarrollo Urbano – IDU por \$2.471.345, debido a que el número de parqueaderos construidos en el Proyecto Hotel fue inferior al requerido en el Decreto Distrital 364 de 2013. Así mismo incluye donaciones a Fenalco por \$250.000 para el año 2020 y 2019.

35. Ingresos financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Intereses cuentas de ahorro y CDT (1)	\$ 702.992	874.509
Diferencia en cambio (2)	1.499.416	1.403.074
Descuentos comerciales condicionados	38.623	214.160
Rendimiento de inversiones (3)	45.585	42.627
	<u>\$ 2.286.616</u>	<u>2.534.370</u>

- (1) Corresponde en la Matriz a los intereses obtenidos en el año 2020 y 2019 por los rendimientos en las cuentas de ahorro por \$643.339 y 650.837 respectivamente, y a los intereses obtenidos por la constitución de un CDT en el 2020 por \$12.896; y en la subordinada a los intereses obtenidos en las cuentas de ahorro y Fondos de Inversiones Colectiva por \$26.864 y \$203.165.
- (2) Corresponde en la Matriz y la subordinada a la diferencia registrada en el pago de las obligaciones en moneda extranjera con clientes, proveedores y contratistas en la conversión a la moneda nacional.
- (3) Corresponde a los rendimientos generados por la inversión de la Matriz en el Fondo de Capital Nexus Inmobiliario por \$45.585.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Gastos financieros

El siguiente es el detalle de los gastos financieros:

	<u>31 de Diciembre de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
Gastos Bancarios	\$ 2.581	1.937
Comisiones	90.594	489.983
Intereses (1)	8.096.883	7.556.342
Diferencia en cambio	1.090.095	1.331.157
Intereses implícitos (2)	6.757.389	-
Otros	2.372	20.601
	<u>\$ 16.039.914</u>	<u>9.400.020</u>

(1) Corresponde a los intereses causados de los intereses por préstamos bancarios por \$8.096.883 y por la obtención de nuevos créditos para atender los gastos de operación de la Matriz y su subordinada durante 2020 y en 2019 por los créditos para atender los proyectos de inversión.

(1) Corresponde en la Matriz a los intereses generados por el pasivo contractual con Patrimonio Autónomo P.A. Pactia durante el 2020, los cuales, a partir del año 2020, se registraron al resultado.

37. Resultado en el método de la participación

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
(Pérdida) Utilidad en el método de participación	\$ (2.640.736)	6.117.889

Para el año 2020 se presenta pérdida en la aplicación del método de la participación en la inversión en el P.A. CICB Ágora debido a los resultados presentados en la inversión, que se vio afectada por la no operación durante el año 2020 del Centro Internacional de Convenciones Ágora como resultado de la emergencia sanitaria declarada en marzo de 2020 por el Covid-19. Para el periodo 2019, el efecto fue utilidad.

38. Gasto por impuesto a las ganancias

a) Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende lo siguiente:

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2020	2019
Impuesto de renta corriente (1)	\$ 3.810	\$ 5.714.928
Gasto (recuperación) impuesto de renta ejercicios anteriores	21.632	(150.989)
Impuesto de ganancias ocasionales (2)	1.556.642	-
Subtotal del impuesto corriente	1.582.084	5.563.939
Impuesto diferido del año	(2.276.086)	(7.125.047)
Ajustes de periodos anteriores (3)	6.059.151	-
Total, impuesto a las ganancias	5.365.149	(1.561.108)

(1) Por el año 2020 la Matriz presenta pérdida contable y fiscal y se encuentra excluida para determinar el impuesto de renta por el sistema de renta presuntiva, por ser un centro de eventos y convenciones en la cual su participación mayoritaria es la Cámara de Comercio de Bogotá. La Subordinada de acuerdo con la normatividad fiscal vigente, está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2019 y 2020 fue del 33% y 32% respectivamente.

(2) El incremento en el gasto por impuesto a las ganancias se genera, principalmente, por la ganancia ocasional por la venta del local a la Cámara de Comercio de Bogotá y la transferencia del 70% de la propiedad del Hotel al Patrimonio Autónomo P.A. Pactia.

(3) El ajuste de periodos anteriores corresponde a la actualización del impuesto diferido con la proyección de la tarifa del 30% sobre las partidas temporarias que se revertirán a partir de la terminación de la Zona Franca.

Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Matriz y la subordinada estipulan que:

- La Corporación fue autorizada como Usuario Operador de Zona Franca Permanente Especial mediante resolución N°5425 del 20 de junio de 2008 y de acuerdo con la Ley 1819 de 2016, el impuesto de Renta se calcula a la tarifa al 20%.
- La tarifa del impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33 %. Con la Sentencia de la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019 se declara inexecutable la aplicación de los puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta aplicables a las entidades financieras; por el año 2018 la tasa de impuesto de renta es del 33% más 4 puntos adicionales sobre la tarifa general.
- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020, 2021 y 2022 y siguientes es del 32%, 31% y 30 % respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta de 4% para el año 2020 y el 3% para los años 2020 y 2021.
- Para el año 2019 la renta presuntiva es el 1,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2018 fue el 3,5%.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o periodo gravable, el cual a partir del

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- año 2022 será el 100%. Para el año 2018 este impuesto tiene el tratamiento de deducción en el impuesto de renta.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedara en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
 - Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
 - Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en rentas líquidas ordinarias que obtuvieron en los 12 periodos gravables siguientes.
 - Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
 - El impuesto de ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Compañía calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el resultado para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019:

<u>31 de diciembre de 2019</u>	
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	28.733.096
Impuesto teórico	5.746.619
Intereses presuntos fiscales	60
Gastos de ejercicios anteriores no deducibles	85.441
Gasto no deducible multas sanciones y litigios	942.892
Impuestos no deducibles	203.901
Otros gastos no deducibles	455.906
Industria y comercio, pérdida en venta de bienes y otros no deducibles	1.153.388
Dividendos no gravados	(436.896)
Utilidad neta por método de participación patrimonial y otros ingresos no gravados	(1.539.540)
Intervalo marginal de la tasa	-
Efecto de diferencias de tasas	518.426
Ajuste impuesto diferido por actualización costo fiscal	(2.365.663)
Ingresos gravados patrimonios autónomos y otros ingresos gravados	50.643
Ajuste declaración renta año anterior	(150.988)
Ajuste impuesto diferido periodos anteriores	(4.953.429)
Descuento tributario	(1.271.858)
Ganancia ocasional	-
Total gasto por impuesto a las ganancias	<u>(1.561.098)</u>

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, no se efectúa reconciliación de la tasa efectiva de impuestos, considerando que la Corporación presenta pérdida tanto contable como fiscal.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Compañía no registro impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporales de inversiones en subsidiarias y asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Compañía tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporales; y ii) la Compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendían a \$0 y \$2.350.714, respectivamente.

c) Movimiento de los Impuestos diferidos:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencia temporarias que generan impuesto diferidos calculadas y registradas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

Efectos Tributarios de diferencias tributarias deducibles	Saldo a 31 de diciembre de 2019	Acreditado con cargo a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2020
Diferencia en cambio en el disponible	2.311	3.036	5.347
Deterioro cartera y cuentas por cobrar	324.214	222.619	546.833
Inventario materiales repuestos y accesorios	-	-	-
Amortizacion de Marcas	1.153.758	822.897	1.976.655
Propiedad y equipo	6.184.086	(46.133)	6.137.953
Licencias	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	132.222	(130.276)	1.946
Costos y gastos por pagar	156.857	(152.446)	4.411
Impuestos	29	(29)	-
Obligaciones Laborales	12.268	(11.587)	681
Beneficios a empleados	66.861	(5.752)	61.109
Depositos recibidos para ferias y eventos	-	5.396	5.396
Subtotal efectos tributarios de diferencias temporarias gravables	\$ 8.032.606	\$ 707.725	8.740.331

Efectos Tributarios de diferencias tributarias imposables	Saldo a 31 de diciembre de 2019	Acreditado con cargo a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2020
Inversion derecho fiduciario (Ágora)	(3.578.265)	1.342.689	(2.235.576)
Inventario materiales repuestos y accesorios	(1.463)	-	(1.463)
Marcas	(1.279.665)	(269.572)	(1.549.237)
Terrenos	(19.770.555)	159.631	(19.610.924)
Construcciones en curso	(50)	50	-
Depreciacion acumulada	(15.331.643)	(954.328)	(16.285.971)
Licencias	(329.441)	(351.781)	(681.222)
Propiedades de inversion	(2.073.497)	1.632.545	(440.952)
Depositos recibidos para ferias y eventos	(110.080)	-	(110.080)
Diferencia en cambio	(6.460)	-	(417)
Correccion monetaria	(23.650)	3.085	(20.565)
Subtotal efectos tributarios de diferencias temporarias gravables	(42.504.769)	1.562.319	(40.936.407)

Total	(34.472.163)	2.270.044	(32.196.076)
--------------	---------------------	------------------	---------------------

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Efectos tributarios de diferencias tributarias deducibles	Saldo a 31 de diciembre de 2018	Acreditado con cargo a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2019
Disponible	\$ -	2.311	2.311
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar	239.897	84.317	324.214
Marcas	631.075	522.683	1.153.758
Propiedad y equipo	6.184.047	39	6.184.086
Licencias	128.041	(128.041)	-
Gastos pagados por anticipado	2.427	129.795	132.222
Costos y gastos por pagar	393.286	(236.429)	156.857
Impuestos	-	29	29
Obligaciones laborales	9.913	2.355	12.268
Beneficios a empleados	37.914	28.947	66.861
Subtotal efectos tributarios de diferencias temporarias gravables	\$ 7.626.600	406.006	8.032.606
Efectos tributarios de diferencias tributarias imponibles	Saldo a 31 de diciembre de 2018	Acreditado con cargo a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2019
Disponible	\$ (2.772)	2.772	-
Inversión derecho fiduciario ágora	(10.907.841)	7.329.576	(3.578.265)
Deudores varios	(129)	129	-
Inventario materiales repuestos y accesorios	(1.463)	-	(1.463)
Marcas	(1.268.214)	(11.451)	(1.279.665)
Terrenos	(19.922.801)	152.246	(19.770.555)
Construcciones en curso	-	(50)	(50)
Depreciación acumulada	(14.726.882)	(604.761)	(15.331.643)
Licencias	-	(329.441)	(329.441)
Propiedades de inversión	(2.237.400)	163.903	(2.073.497)
Depósitos recibidos para ferias y eventos	(129.572)	19.492	(110.080)
Diferencia en cambio	-	(6.460)	(6.460)
Corrección monetaria	(26.736)	3.086	(23.650)
Subtotal efectos tributarios de diferencias temporarias gravables	\$ (49.223.810)	6.719.041	(42.504.769)
Total	\$ (41.597.210)	7.125.047	(34.472.163)

d) Incertidumbres en posiciones fiscales - CINIIF 23

La Corporación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

39. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está vinculada con la Matriz y la subordinada, en las cuales se podría ejercer control o control conjunto; ejercer influencia significativa; o se considera miembro del personal clave de la gerencia o de la controladora de la entidad que informa.

La Matriz y la subordinada consideran como partes relacionadas, los principales accionistas, miembros Junta Directiva, personal clave de la gerencia, compañías en donde los accionistas o miembros de la Junta Directiva tengan una participación superior al 10%.

La Matriz y la subordinada reconocen los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos causados en cada periodo, correspondiente a operaciones con partes relacionadas, tales como subordinada, asociada, personal clave de la gerencia y accionistas.

La compensación al personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo, se consideran personal clave de la gerencia el Comité Directivo y la Junta Directiva.

Los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas no se realizaron en condiciones más favorables que las disponibles en el mercado, o las que podrían haberse esperado razonablemente que estuvieran disponibles en transacciones similares.

Los saldos más representativos a 31 de diciembre de 2020 y 2019, con partes relacionadas, están incluidas en las siguientes cuentas:

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar a las partes relacionadas:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Controladora- Cámara de Comercio de Bogotá (1)	\$ -	418.540
Participada - Alpopular Almacén General de Depositos (2)	221.252	500.273
Personal clave de la gerencia	105.852	130.752
Asociada- Patrimonio Autonomo CICB (3)	302.133	3.086.669
Accionistas minoritarios	13.968	153.690
Otras partes relacionadas	<u>262.757</u>	<u>371.291</u>
	<u>\$ 905.962</u>	<u>4.661.215</u>

- (1) La disminución corresponde al pago de la cuenta por cobrar a la Cámara de Comercio de Bogotá por la participación en las ferias Bogotá Madrid Fusión por \$364.708 y Expoartesanas por \$53.832.
- (2) La disminución corresponde al cambio en la frecuencia de pago de los dividendos de acuerdo con el proyecto de distribución de utilidades decretado en la Asamblea General de Alpopular S.A.
- (3) La disminución corresponde al pago de la remuneración por \$2.150.771 que como Operador del Centro Internacional de Convenciones tiene Corferias.

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas por pagar a partes relacionadas

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar a las partes relacionadas:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Controladora - Cámara de Comercio de Bogotá (1)	\$ 31.190.456	34.746.775
Asociada- Patrimonio Autonomo CICB (2)	475.612	10.446.286
Participada-Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	-	25.197
Personal clave de gerencia	93.068	451.602
Junta Directiva	230	21.347
Accionistas minoritarios	291.805	126.124
Otras partes relacionadas	34.087	137.214
	<u>\$ 32.085.258</u>	<u>45.954.545</u>

- (1) El saldo a 31 de diciembre de 2020 corresponde a \$31.190.456 por concepto de préstamo de la Cámara de Comercio de Bogotá, que se puede ver en forma detallada en la nota No. 20 de Obligaciones financieras.
- (2) Corresponde a los resultados del desarrollo de la operación del Centro Internacional de Convenciones ÁGORA del año 2020 y 2019, los cuales son registrados por Corferias en calidad de operador de este, estos recursos serán entregados a Fiduciaria Bogotá como administrador del Patrimonio Autónomo.

Ingresos y gastos

Cámara de Comercio de Bogotá

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Ingresos		
Hoteles y Restaurantes	\$ 8.211	160.455
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	89.275	10.000
Entretenimiento y esparcimiento	315.620	4.455.154
	<u>\$ 413.106</u>	<u>4.625.609</u>
Gastos de administración		
Gastos de personal - capacitación al personal	\$ -	257
Seguros	8.873	6.714
Gastos legales	5.072	5.212
Diversos	20	-
	<u>\$ 13.965</u>	<u>12.183</u>
Gastos financieros	<u>\$ 1.408.322</u>	<u>1.890.780</u>

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Alpopular Almacén General de Depósitos

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Inversiones	\$ <u>4.420.414</u>	<u>13.972.736</u>
Ingresos		
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	46	1.629
Dividendos y participaciones	1.147.955	2.184.478
	\$ <u>1.148.001</u>	<u>2.186.107</u>
Gastos de administración		
Arrendamientos	8.393	-
Diversos	-	-
	\$ <u>8.393</u>	<u>-</u>

Personal Clave de la Gerencia

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Ingresos		
Hoteles y Restaurantes	121	250
Financieros - intereses préstamos	9.399	17.223
	\$ <u>9.520</u>	<u>17.473</u>
Gastos de administración		
Gastos de personal	\$ 2.904.983	3.424.605
Gastos legales	-	1.064
Gastos y viajes	394	33.138
Otros	191	789
	\$ <u>2.905.568</u>	<u>3.459.596</u>
Gastos de ventas		
Gastos de viaje	\$ 15.649	92
Gastos legales	1.071	-
	<u>16.720</u>	<u>92</u>

Junta Directiva

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Gastos de administración		
Honorarios	34.944	228.584
Gastos de viaje	-	24.269
	\$ <u>34.944</u>	<u>252.853</u>

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Accionistas Minoritarios (*)

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Ingresos		
Hoteles y restaurantes	\$ 880	230.492
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	46.873	121.322
Entretenimiento y esparcimiento	1.358.260	3.237.429
	<u>\$ 1.406.013</u>	<u>3.589.243</u>
Gastos de administración		
Gastos de personal	\$ 129.101	275.434
Gastos Legales	6	-
Gastos de viaje	25.058	182.585
Amortizaciones	167.844	-
Otros gastos	2.605	-
	<u>\$ 324.614</u>	<u>458.019</u>
Gastos de ventas		
Honorarios	\$ 76.040	158.755
Servicios	12.597	104.265
Adecuación e instalación	22.962	-
Gastos de viaje	-	722.954
Contribuciones y Afiliaciones	-	1.135.687
	<u>\$ 111.599</u>	<u>2.121.661</u>

(*) Dentro de los accionistas minoritarios de la Corporación se encuentran algunos empleados.

Patrimonio Autónomo Centro Internacional CICB

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Inversiones	\$ <u>75.440.966</u>	<u>78.081.702</u>
Ingresos		
Honorarios asistencia técnica	\$ -	1.807.371
Ingresos método de participación	-	6.117.889
Ingresos Fondo utilización Covid	1.838.036	-
	<u>\$ 1.838.036</u>	<u>7.925.260</u>
Gastos		
Contribuciones y Afiliaciones	62.463	-
Pérdida por método de participación	\$ 2.640.736	-
	<u>2.703.199</u>	<u>-</u>

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

40. Contingencias

La Matriz registra al 31 de diciembre de 2020 y 2019 contingencias así:

Por procesos de registros de marcas, tales como Agroexpo, Feria internacional del Libro y Medite. Estos procesos se encuentran calificados como posibles.

Por procesos legales y tributarios con la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales por Impuesto sobre la Renta y Complementarios del año gravable 2009. El proceso sobre este particular se encuentra en la categoría de posible.

Finalmente, se encuentran en curso veinticuatro procesos laborales que actualmente cursan en los despachos judiciales, mediante los cuales los demandantes pretenden que se declare que el vínculo que existió entre cada uno de ellos y Corferias se regía por un contrato de trabajo y como consecuencia de lo anterior se ordene a Corferias el pago de las pretensiones. Los abogados que representan a Corferias estiman el valor de estos procesos en \$5.735.850, y los catalogan dentro de la categoría de probables; para estos procesos se registra provisión a corte de 31 de diciembre de 2020 y 2019 por \$5.735.850 y \$5.582.435, respectivamente (ver nota 26).

La Subordinada no posee al 31 de diciembre de 2020 y 2019 contingencias.

41. Hechos relevantes del periodo

Durante el primer trimestre de 2020 fue expedida por el Gobierno Nacional la Resolución No. 385 del 12 de marzo de 2020, con la cual se declaró la emergencia sanitaria por causa del Covid-19 inicialmente hasta el 30 de mayo de 2020 y posteriormente prorrogada, en la cual se dispuso la prohibición de realizar eventos con aforos de más de 500 personas. Aunado a este riesgo, conexo y relacionado con el mismo, se dispuso en la citada Resolución que las autoridades distritales y departamentales debían evaluar el tema respecto de reuniones de menores de 500 personas, por lo cual nuevamente el Gobierno Nacional y el Distrito Capital dispusieron que no se llevarían a cabo reuniones o eventos de más de 50 personas y decretaron la cuarentena obligatoria preventiva, aspectos todos éstos comenzaron a limitar a Corferias y su subordinada en términos de:

- i) Ejecución de las actividades propias de su objeto social, como es la realización de ferias, convenciones y eventos de diversa índole, que implican la participación de un número muy considerable de personas, no solo como visitantes, sino también como expositores;
- ii) Arrendar sus espacios a terceros para la realización de eventos o reuniones de esos terceros públicos y privados.

Como consecuencia de estos riesgos, se genera:

- A. Inicialmente, hasta el 31 de mayo del 2020 y prorrogado hasta el mes de noviembre de 2020, Corferias y su subordinada no pudieron desarrollar las ferias que se tenían programadas para este periodo del año, de acuerdo con el calendario ferial inicialmente definido, así como, los eventos que se encontraban programados en Ágora para dicho periodo por parte de terceros públicos y privados.
- B. Respecto de los ingresos de Corferias y su subordinada, los cuales provienen principalmente del desarrollo de la realización de ferias, convenciones y eventos de diversa índole y en el arrendamiento de sus espacios, y al no poder desarrollar estas actividades a lo largo del año, sus ingresos se vieron disminuidos y por lo tanto, se dio una disminución del flujo de caja requerido para atender sus gastos recurrentes y el endeudamiento que adquirió Corferias

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

para llevar a cabo proyectos de gran envergadura, como las adecuaciones y mejoras a la infraestructura del recinto ferial y de sus alamedas perimetrales, la inversión en el proyecto de Hotel Hilton Corferias y en su momento en Ágora Bogotá.

Identificado este riesgo y sus posibles consecuencias, Corferias y su subordinada ha adelantado las siguientes acciones encaminadas a mitigarlo:

1. Abstención de realizar eventos masivos de más de 50 personas entre los meses en los que está declarada la emergencia sanitaria, en atención a la expedición de las disposiciones legales por parte del Gobierno Nacional. Iniciando con la reprogramación de la Feria para el año 2021.
2. Una vez expedidas las circulares por parte del Ministerio de Trabajo y de Salud, respecto de todas alternativas frente al manejo de personal y con base en las medidas adoptadas en cuanto al manejo y prevención que debe dársele al COVID-19 y una vez autorizadas las Zonas Francas, por disposición del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, para que sus empleados presten sus servicios fuera de esta área, Corferias y su subordinada conscientes de lo que representa esta situación para la salud de toda la población colombiana, decidieron que sus empleados desarrollaran sus actividades a través de trabajo en casa, y dispuso de los medios y herramientas electrónicas para mantener la continuidad de los servicios de Corferias y su subordinada y el acceso de su personal para llevar a cabo su labor.
3. Corferias fue autorizada por su Junta Directiva para destinar el recinto ferial de Corferias para que se pudiera ampliar la capacidad hospitalaria del Distrito Capital bajo el liderazgo del Gobierno Nacional y en coordinación con los entes territoriales durante el tiempo que dure la suspensión por parte del Gobierno respecto de eventos de más de 500 personas por lo que autorizó a la administración a suscribir todos los actos y contratos que se requirieran para cumplir con ese cometido. También la Junta Directiva autorizó y facultó a la Administración para solicitar créditos y llevar a cabo todas las actividades tendientes a obtenerlos, con el objeto de cumplir con su objeto social atendiendo todas las necesidades y situaciones que se requieran sortear y asumir para su efectivo cumplimiento.
4. La Asamblea General de Accionistas decidió la no distribución de utilidades del ejercicio 2019, con el objeto de apoyar a Corferias y su subordinada en los retos y situaciones generados por la declaratoria de la emergencia social, económica y sanitaria, y que mientras exista la prohibición de eventos de gran formato que limitan la generación de ingresos.
5. Frente al estudio y análisis de la situación, se adoptó un Plan de Choque para reducir gastos dadas las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional durante el año y con base en las condiciones presentadas por el impacto del COVID-19 en el país y en especial, por las medidas tomadas por el Gobierno Nacional sobre la cancelación de todo tipo de eventos, se adoptaron las siguientes actividades:
 - i) La no contratación de cargos vacantes.
 - ii) Efectuada la revisión de la planta de funcionarios bajo la modalidad de contratación a término fijo, se cumplirán de acuerdo con los vencimientos acordados de los mismos.
 - iii) La suspensión de cualquier viaje por parte de los funcionarios de todos los niveles y hacia cualquier destino.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6. Como medida interna, Corferias y su subordinada realizaron un proceso de revisión de gastos, por lo cual establecieron un Plan de Choque, con el propósito de generar los mayores ahorros posibles en todas las áreas de la compañía, así:
 - i) El cierre de las instalaciones que no se encuentren en uso.
 - ii) La reducción de los servicios de vigilancia y aseo cuando haya lugar a ello,
 - iii) La renegociación proveedores y contratistas para suspender temporalmente sus contratos en caso de que aplique,
 - iv) La suspensión de toda inversión que se tuviera proyectada realizar, salvo aquellas inversiones que sean totalmente necesarias e indispensables para la continuidad del negocio.
7. Corferias y su subordinada desarrollaron un proceso juicioso de revisión del calendario ferial con el fin de determinar qué ferias y eventos podrían aplazarse y/o reprogramarse y de esta manera retomar las actividades durante el cuarto trimestre del año 2020. Este estudio de aplazamiento y/o reprogramación de ferias y eventos se realizó bajo criterios relevantes como margen de contribución, importancia país y/o sector del evento, importancia institucional, calendario internacional, entre otros. Por lo que la publicación del respectivo calendario ferial se efectuará una vez se cuente con su versión definitiva y se hayan armonizado todas las variables que se están estudiando.
8. Estructuración de una iniciativa que implica el desarrollo de una plataforma virtual, a través de la cual el expositor podría exhibir sus productos y/o servicios, mediante una feria virtual en la cual tanto expositores como visitantes pueden intercambiar productos o servicios y de esta manera satisfacer sus necesidades, sin que esto implique el contacto físico. Esta prueba piloto se realizó sobre algunas de las ferias que se programaron en el cuarto trimestre del año 2020.

Una vez superada la situación de salud pública, la economía iniciará un proceso de reactivación, para el cual Corferias y su subordinada pondrán todos sus esfuerzos presentándose como el escenario propicio para que tanto la oferta como la demanda de productos se encuentren en un solo lugar, es por esto que aumentará sus esfuerzos en cuanto a la promoción y comercialización de ferias y eventos a nivel nacional e internacional, realizando las actividades propias de su objeto social.

Durante el tercer trimestre de 2020, el Gobierno Nacional y la Alcaldía de Bogotá comenzaron el proceso de apertura gradual de las actividades, y desde el 1° de septiembre se terminaron las cuarentenas obligatorias, iniciándose una etapa de aislamiento selectivo, con esta medida también se hace apertura general de la economía incluyendo el transporte aéreo nacional.

Corferias y su subordinada durante el último semestre del año, trabajaron en la implementación y certificación de sus protocolos de bioseguridad para el aseguramiento de sus eventos y obtuvo la certificación Bureau Veritas en la aplicación de dichos protocolos, la matriz también realizó el lanzamiento de la plataforma de ferias virtuales "Econexia", de la cual es el operador. En los últimos días del mes de septiembre, Corferias presentó ante el Ministerio de Salud su plan piloto para la realización de eventos empresariales, realizando de la Feria del Hogar durante el mes de noviembre, adicionalmente se desarrolló la feria Expoartesanas Digital durante el mes de diciembre.

En general, Corferias y su subordinada no presenta ningún indicio que pueda generar algún tipo de impacto significativo para mantener su capacidad de negocio en marcha.

Con respecto a la subordinada Corferias Inversiones S.A.S. existen planes de seguimiento y control desde la Junta Directiva para monitorear los posibles impactos negativos en su comportamiento

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Financiero. Así mismo, para la asociada Centro Internacional de Convenciones de Bogotá – Ágora, cuyo seguimiento y control se hace desde la Junta de Inversionistas.

42. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en la Matriz y Subordinada entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha del informe del Revisor Fiscal.

43. Aprobación para presentación de los estados financieros a la Asamblea General de Accionistas

La Junta Directiva de la Matriz y Subordinada en sesión del 24 de febrero de 2021 recomendó que la administración presentara a la Asamblea General de Accionistas en la reunión ordinaria del mes de marzo de 2021, los estados financieros consolidados y las notas que los acompañan, con el objeto de que los mismos sean aprobados por dicho órgano, el cual podrá aprobarlos o modificarlos.