



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca
Beneficio e Interés Colectivo y Subordinada:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de la Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca Beneficio e Interés Colectivo y Subordinada (la Corporación y Subordinada), los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados 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 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 2021, 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, excepto por la aplicación por única vez, en la Corporación, al 31 de diciembre de 2021 de la exención voluntaria permitida por el Decreto 1311 de 2021 "Alternativa contable para mitigar los efectos del cambio de tarifa del impuesto de renta en el periodo gravable 2021".

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 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.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 2 de marzo de 2021, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Corporación y 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 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 y 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 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 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 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 del Grupo. 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 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.



También proporciono a los encargados del gobierno corporativo de la Corporación la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

Diego Alejandro Corredor Ortíz
Revisor Fiscal de Corporación de Ferias y
Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca
Beneficio e Interés Colectivo
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

10 de marzo de 2022

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

ACTIVO	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 36.592.626	17.490.960
Inversiones en negocios conjuntos	9	-	-
Cuentas por cobrar	10 y 38	22.340.582	6.914.513
Activo por impuesto corriente, neto	11	3.248.606	334.526
Inventarios	12	616.024	998.143
Otros activos no financieros	13	310.070	1.152.982
Total activo corriente		<u>63.107.908</u>	<u>26.891.124</u>
Activo no corriente			
Inversiones en otros activos financieros	14	6.109.829	9.264.723
Inversiones en asociadas	15	76.208.895	75.440.966
Intangibles	16	11.657.079	12.789.012
Propiedades y equipos	17	482.290.455	489.732.163
Propiedades de inversión	18	79.676.854	78.666.868
Activo por impuesto diferido	37	235.496	324.669
Total activo no corriente		<u>656.178.608</u>	<u>666.218.401</u>
Total activo		\$ <u>719.286.516</u>	<u>693.109.525</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	19	11.783.461	7.700.347
Cuentas por pagar	20 y 38	37.028.460	12.181.480
Pasivo por impuesto corriente	21	-	227.212
Ingresos anticipados	22	17.259.899	15.949.669
Pasivo contractual	23	354.686	-
Total pasivo corriente		<u>66.426.506</u>	<u>36.058.708</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	19	146.750.890	142.979.973
Beneficios a los empleados	24	1.611.330	1.872.848
Provisiones	25	5.109.793	5.735.850
Pasivo contractual	23	-	184.832
Pasivo por impuesto diferido, neto	37	40.204.754	38.579.896
Total pasivo no corriente		<u>193.676.767</u>	<u>189.353.399</u>
Total Pasivo		\$ <u>260.103.273</u>	<u>225.412.107</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	26	1.673.920	1.673.920
Prima en colocación de acciones		43.451.721	43.451.721
Reservas	27	142.210.054	142.210.054
Utilidades acumuladas		283.088.341	328.909.463
Otras participaciones en el patrimonio - ORI	28	(7.919.607)	(4.807.429)
Resultado del ejercicio		(3.321.186)	(43.740.311)
Total patrimonio		\$ <u>459.183.243</u>	<u>467.697.418</u>
Total pasivo y patrimonio		\$ <u>719.286.516</u>	<u>693.109.525</u>

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

Andrés López Valderrama
Representante Legal

Juan Carlos Sánchez
Contador Público
T.P. 102419 - T

Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
Beneficio e Interés Colectivo
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de marzo de 2022)

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

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Ingreso de actividades ordinarias	29	\$ 90.838.396	18.982.919
Gastos de administración	31 y 38	44.288.106	43.792.003
Gastos de ventas	30 y 38	48.247.634	17.263.867
Deterioro cuentas por cobrar	10	598.178	2.089.652
Recuperación por deterioro cuentas por cobrar	10	1.476.454	663.810
Otros ingresos	32	6.670.168	23.260.808
Costos de ventas		1.085.218	445.211
Otros gastos	33	946.728	1.297.932
Resultado por actividades operacionales		3.819.154	(21.981.128)
Ingresos financieros	34	1.156.033	2.286.616
Gastos financieros	35	9.066.182	16.039.914
Costo financiero, neto		(7.910.149)	(13.753.298)
Utilidad (Pérdida) en el método de la participación, neto	36	767.928	(2.640.736)
Resultado antes de impuestos		(3.323.067)	(38.375.162)
Recuperación (gasto) por impuesto a las ganancias	37	1.881	(5.365.149)
Resultado del ejercicio		(3.321.186)	(43.740.311)
Otro Resultado Integral	28	(3.112.178)	(5.794.346)
Resultado del periodo y otro resultado Integral total		\$ (6.433.364)	(49.534.657)

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

Andrés López Valderrama
Representante Legal

Juan Carlos Sánchez
Contador Público
T.P. 102419 - T

Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
Beneficio e Interés Colectivo
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de marzo de 2022)

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S. A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA BENEFICIO E INTERÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA
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 2021 y 2020							
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	27	-	-	30.294.204	-	-	(30.294.204)
Instrumentos de patrimonio a valor razonable	28	-	-	-	-	(5.794.346)	(5.794.346)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	(43.740.311)	(43.740.311)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ <u>1.673.920</u>	<u>43.451.721</u>	<u>142.210.054</u>	<u>328.909.463</u>	<u>(4.807.429)</u>	<u>(43.740.311)</u>	<u>467.697.418</u>
Inicial al 1 de enero de 2021	\$ 1.673.920	43.451.721	142.210.054	328.909.463	(4.807.429)	(43.740.311)	467.697.418
Traslado de la pérdida a pérdidas acumuladas		-	-	(43.740.311)	-	43.740.311	-
Retenciones en la fuente aplicables a accionistas		-	-	(136.557)	-	-	(136.557)
Impuesto diferido Ley 2155/Decreto 1311 de 2021	37	-	-	(1.944.254)	-	-	(1.944.254)
Instrumentos de patrimonio a valor razonable	28	-	-	-	(3.112.178)	-	(3.112.178)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	(3.321.186)	(3.321.186)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ <u>1.673.920</u>	<u>43.451.721</u>	<u>142.210.054</u>	<u>283.088.341</u>	<u>(7.919.607)</u>	<u>(3.321.186)</u>	<u>459.183.243</u>

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

Andrés López Valderrama
Representante Legal

Juan Carlos Sánchez
Contador Público
T.P. 102419 - T

Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
Beneficio e Interés Colectivo
T.P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de marzo de 2022)

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA BENEFICIO E INTERÉS COLECTIVO 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>2021</u>	<u>2020</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		\$ (3.321.186)	(43.740.311)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciaciones	17 y 31	8.196.877	7.385.331
Amortizaciones intangibles	16 y 31	3.781.775	3.098.512
Deterioro cuentas por cobrar	10	598.178	2.089.652
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	10	(1.476.454)	(663.810)
Deterioro de inversiones en otros activos financieros	14	69.779	-
Pérdida en retiro de propiedades y equipo, neto	17 y 33	5.500	-
Recuperación provisiones	32	(677.712)	(1.485.846)
Provisiones para contingencias	33	-	153.415
(Utilidad) Pérdida método de la participación, neta	36	(767.928)	2.640.736
Intereses no monetarios pasivo contractual	35	8.751	-
Valoración propiedad de inversión	18 y 32	(908.976)	(2.271.545)
Utilidad por valoración inversiones en otros activos financieros	14	(60.101)	(45.585)
(Recuperación) Gasto impuesto a las ganancias, neto	37	(1.881)	5.365.149
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre efectivo mantenido		(125.998)	(125.467)
		<u>5.320.624</u>	<u>(27.599.769)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(18.196.661)	19.044.190
Inventarios		382.119	187.457
Otros activos no financieros		842.912	(881.494)
Impuestos, neto		(3.155.101)	(170.508)
Cuentas por pagar		25.005.630	(36.018.222)
Beneficios a empleados		(261.518)	(326.083)
Provisiones		(106.995)	-
Ingresos anticipados		1.310.230	5.720.503
Intereses pagados por obligaciones financieras	19	(9.275.151)	(3.897.875)
Pago de impuesto a la renta		(214.533)	-
		<u>1.651.556</u>	<u>(43.941.801)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Redenciones inversiones en otros activos financieros	14	33.037	34.508
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en otros activos financieros	32	3.512.311	1.208.003
Compra de intangibles	16	(2.649.842)	(1.069.155)
Adiciones propiedades de inversión	18	(101.010)	(12.440)
Compra de propiedades y equipo	17	(760.669)	(8.624.252)
Propiedades y equipo dados de baja por venta	17	-	3.731.030
		<u>33.827</u>	<u>(4.732.306)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pasivo contractual	23	161.103	2.579.214
Obligaciones financieras	19	8.368.292	7.890.511
Desembolso obligaciones financieras	19	11.500.000	35.594.102
Abonos a capital obligaciones financieras	19	(2.739.110)	(6.549.975)
Dividendos pagados en efectivo		-	(2.703)
		<u>17.290.285</u>	<u>39.511.149</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		18.975.668	(9.162.958)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		17.490.960	26.528.451
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre efectivo mantenido		125.998	125.467
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		\$ 36.592.626	17.490.960

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

Andrés López Valderrama
Representante Legal

Juan Carlos Sánchez
Contador Público
T.P. 102419 - T

Diego Alejandro Corredor Ortiz
Revisor Fiscal
Corporación de Ferias y Exposiciones S.A.
Usuario Operador de Zona Franca
Beneficio e Interés Colectivo
T. P. 199078 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de marzo de 2022)

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA
BENEFICIO E INTERÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Entidad reportante

La Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca Beneficio e Interés Colectivo (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 2021 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 Beneficio e Interés Colectivo y su subordinada Corferias Inversiones S.A.S.

La Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca Beneficio e Interés Colectivo, 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.

Para el 2021, La Matriz adoptó las practicas mundiales de las sociedades de beneficio e interés colectivo, cambiando su razón social de Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca a Corporación de Ferias y Exposiciones S.A. Usuario Operador de Zona Franca Beneficio e Interés Colectivo, mediante Escritura Pública N° 604 del 6 de mayo de 2021 de la Notaría 23 de Bogotá D.C., inscripción realizada bajo número 02704569 del libro IX el día 12 de mayo de 2021.

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 Beneficio e Interés Colectivo, 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.

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

A corte a 31 de diciembre de 2021, la Subordinada Corferias Inversiones S.A.S. presentó un resultado positivo y redujo la brecha de la pérdida generada en el año 2020 en un 48%, adicionalmente a esta recuperación, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2069 de 2020, la cual en su artículo 4° derogó el numeral 7 del artículo 34 de la Ley 1258 que establecía como causal de disolución el hecho de que una sociedad presentara pérdidas del ejercicio que redujesen el patrimonio neto a menos del 50% del capital suscrito; y a cambio sujetó la causal de disolución al no cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha.

A continuación, se presenta la información financiera de la compañía subordinada, para los años 2021 y 2020:

2021

Compañía	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado
Corferias Inversiones S.A.S.	100%	\$ 18.867.012	19.408.278	(541.266)	2.778.435

2020

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

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, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 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 2020.

La Matriz aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluidas en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016, aplicables a entidades del Grupo 1:

Las participaciones en subordinadas por parte de entidades controladoras deben reconocerse en los estados financieros separados de acuerdo con el método de la participación (artículo 35 de la Ley 222), tal como se describe en la NIC 28.

Igualmente, la Matriz adoptó la alternativa que permitió el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el Patrimonio y solo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155.

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

(a.1) Base contable de negocio en marcha

La administración tiene una expectativa razonable de que la Matriz y su Subordinada cuenta con los recursos suficientes para continuar como negocio en funcionamiento dentro de nuestro plan de reactivación en los próximos 12 meses y recuperación en lo previsto en los próximos cinco (5) años y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada. El brote de la pandemia del COVID-19 y las medidas adoptadas por el Gobierno en Colombia para mitigar su propagación han impactado a la Matriz y su Subordinada. Estas medidas requirieron que la Matriz y su Subordinada reprogramaran algunas de sus ferias durante el periodo 2020 y el primer semestre de 2021; sin embargo, desde el tercer trimestre de 2021 las ferias programadas fueron realizadas sin novedad y acorde a lo indicado en el calendario ferial anual. La reapertura económica y la realización de las diferentes ferias y eventos durante el segundo semestre de 2021, ha impactado positivamente el desempeño financiero de la Matriz y su Subordinada, que ha permitido mantener la liquidez suficiente para poder cumplir sus compromisos frente a sus empleados, proveedores y obligaciones financieras.

La idoneidad de la base contable de negocio en marcha depende de la continuidad en la reactivación del mercado, con la “apertura” y retorno a la normalidad de las actividades, de la demanda de servicios por parte de los clientes con base en la oferta de la Matriz y su Subordinada y que se puedan concretar en general, los negocios que la Matriz y su Subordinada está adelantando. A la fecha de autorización de los estados financieros, la Matriz y su Subordinada tenía un adecuado margen de maniobra en sus instalaciones.

Para el periodo de cierre terminado el 31 de diciembre de 2021, la Matriz reconoció una pérdida neta de \$3.321.186 y flujo neto de operación positivo por \$1.651.556. Los activos corrientes netos de la Matriz al 31 de diciembre de 2021 fueron \$63.107.908 y los pasivos corrientes netos por \$66.426.506; el capital de trabajo sin tener en cuenta el pasivo corriente por los ingresos recibidos por anticipado presenta un indicador positivo por \$13.941.301. La Matriz y Subordinada posee \$59.549.232 de recursos que comprenden efectivo y equivalentes de efectivo, otros activos de alta liquidez y líneas de crédito no utilizadas disponibles a la fecha de autorización de estos estados financieros.

Como medida interna, la Matriz y su subordinada realizaron un proceso de control 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, en los ajustes de los servicios de vigilancia y aseo cuando haya lugar a ello, la renegociación de proveedores y contratistas considerando etapas de suspensión temporal o reactivación de sus contratos en caso de que aplique y la y la suspensión y/o reprogramación de actividades del plan de inversiones que se tuviera proyectada realizar, salvo aquellas inversiones que sean totalmente necesarias e indispensables para la continuidad del negocio.

En diciembre de 2021, el Ministerio de Salud ha anunciado que se han aplicado 70.001.766 dosis de biológicos y 28.323.837 de personas han completado el esquema de vacunación contra el Covid-19; adicionalmente, se confirmó la llegada de nuevos lotes de vacunas al País, las cuales serán destinadas para primeras, segundas y dosis de refuerzo. Actualmente, el Gobierno se encuentra en la etapa 5 de vacunación para edades entre 3 y 11 años; por otro lado, a través del Decreto 1408 del 3 de noviembre de 2021, el Gobierno Nacional impartió instrucciones sobre la presentación del certificado de vacunación como requisito para actividades y eventos presenciales, que empezó a regir desde el 16 de noviembre de 2021; con lo cual se permite retirar la restricción de aforos, situación que le favorece a la Matriz y su Subordinada para llevar a cabo la realización de las ferias programadas con una mayor afluencia de visitantes.

Con base en estos factores, la gerencia tiene una expectativa razonable de que la Matriz y su Subordinada tiene una adecuada capacidad financiera para atender la operación en la situación actual.

(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.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de la Matriz y su Subordinada se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Matriz y su Subordinada (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 3, literal e, numeral (i) y 10 - La estimación de deterioro de las cuentas por cobrar
- Notas 3, literal e, numeral (iv) y 25 - La estimación de provisiones.
- Nota 2a.1- Negocio en marcha: La entidad ha aplicado juicio para evaluar la existencia de incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Matriz y Subordinada para continuar como negocio en marcha.

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente por la Matriz y su Subordinada a todos los periodos, salvo lo relacionado con el incremento de la tarifa del impuesto de renta a partir del año 2022, que impacta el cálculo del impuesto diferido del año 2021

para la Matriz, dicha excepción fue permitida mediante el Decreto 1311 de octubre de 2021, por lo tanto, este ajuste se registró en el patrimonio y no en el resultado. Para los demás aspectos 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; y son aplicadas sobre la consideración que se trata de un negocio en marcha.

(a) Bases de consolidación

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.

(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 revisan, validan y alinean 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 se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los estados financieros.

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

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

Tasas de cierre utilizadas expresadas en pesos frente al dólar:

País	31-dic-21	31-dic-20
Colombia	3.981,16	3.432,50

(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 en la Matriz y su subordinada: 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.

- 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 (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 Rio 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:

1. El deterioro de la solvencia.
2. Alta probabilidad de quiebra.

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

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.

ii. 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.

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 Matiz 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)

iii. 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.

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 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 con 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

Los componentes son determinados de acuerdo con 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:

- 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.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades de inversión.

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.

Acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto establece las condiciones mediante las cuales las partes intervinientes en un contrato o acuerdo deben registrar sus activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, generados mediante dicha relación, en función del control. De los derechos y obligaciones de las partes depende su registro en la contabilidad.

Se reconocen dos mecanismos para determinar el tipo de acuerdo existente entre las partes: operación y negocio conjunto. En la operación conjunta las partes por lo general registran sus activos, pasivos, ingresos, costos y gastos en proporción de sus aportes, diferente del negocio conjunto, donde el participante reconoce su participación como una inversión y la registra utilizando el método de participación definido en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

No obstante, de acuerdo con las disposiciones y regulaciones de las NIIF las partes contenidas en los acuerdos pueden definir actividades específicas reguladas y acordadas en el acuerdo, que pueden modificar las reglas generales.

La Matriz bajo los acuerdos suscritos, actuó en calidad de operador conjunto, registrando la totalidad de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, generados con ocasión de la realización de ferias y eventos bajo esta modalidad. Así las cosas, no genera modificaciones a la información contable contenida en los estados financieros de cierre.

iv. 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 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.

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.

Situación	Reconocimiento	Revelaciones
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.

v. 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.

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.

vi. 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

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

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.

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
Eventos Feriales	La Corporación determina 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 en aspectos de servicios o cuando el participante cuenta con garantías que soporten el financiamiento.	Son establecidas por la Dirección Comercial 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.
Eventos no feriales y actividades empresariales	La Corporación cumple sus obligaciones de desempeño cuando presta 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	Son establecidas por la Dirección de Eventos de la Corporación, evaluando variables como: tipo de evento, temporadas y aforo; , en conjunto con el área de Revenue analizando los

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVO 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
	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 en aspectos de servicios o cuando el participante cuenta con garantías que soporten el financiamiento.	parámetros de mercado y la oferta y la demanda en el mercado
Servicio de alimentos y bebidas	<p>Los servicios de alimentos y bebidas se prestan 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>	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.
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>	Según los precios en función del mercado y del sector.

vii. 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.

viii. 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;

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

- 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.

ix. 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

Durante el año 2021 se expidió la ley 2155, la cual incremento la tarifa del impuesto de renta esperada para el 2022 de 30% a 35%, dicho incremento afecta el cálculo del impuesto diferido de la Matriz para los elementos de propiedad y equipo que tienen una vida útil posterior al año 2053, año en que se termina la prórroga de la zona franca, por tal razón las diferencias temporarias existentes a esa fecha se deben ajustar a la tarifa general del impuesto de renta existente, es decir 35%. Sin embargo, el gobierno nacional expidió el decreto 1311 de 2021, mediante el cual se dio la posibilidad de registrar el incremento de la tarifa del impuesto de renta contra la cuenta de patrimonio resultado de ejercicios anteriores.

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 de industria y comercio pagado en el año.

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.

x. 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.

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

Los factores que sirvieron para identificar el segmento de operación en la Matriz, 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

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.

4. Normas emitidas no efectivas

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. 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.	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)”.

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

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		<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 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</p>

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

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p> <p>Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los</p>

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

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		<p>requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p>
NIC 1 – Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <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>

5. 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, avalúos técnicos/comerciales referencia a otros instrumentos que sean sustancialmente iguales y análisis de la metodología de flujo de dividendos descontados (Gordon Shapiro).

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

El valor razonable de una propiedad de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, dicha medición se realiza mediante la realización de avalúos técnicos con periodicidad anual.

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.
- 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 2021 y 2020 sobre bases recurrentes:

31 de diciembre de 2021

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	\$ 26	-	-		Mercado/precio de la acción.
Otros activos financieros (Alpopular y La Previsora)	-	\$ 5.495.069	-	Modelo de flujo de dividendos descontados (metodología de Gordon Shapiro).	Dividendos pagados, EMBI Colombia, Beta y Devaluación, tasas de crecimiento de los dividendos proyectados y tasas de retorno requerida.
Fondo de Capital Privado Inmobiliario	-	510.065	-	Valoración de los subyacentes del Fondo	Valor de la unidad del Fondo suministrado por la Sociedad Administradora
Propiedad de Inversión	-	79.676.854	-	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 BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Rio	\$15	-	-		Mercado/precio de la acción.
Otros activos financieros (Alpopular y La Previsora)	-	\$8.607.247	-	Modelo de flujo de dividendos descontados (metodología de Gordon Shapiro)	Dividendos pagados, EMBI Colombia, Beta y Devaluación, tasas de crecimiento de los dividendos proyectados y tasas de retorno 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 de Inversión	-	78.666.868	-	Avalúo técnico	Precios de mercado vigentes de los materiales de construcción y mano de obra.

La Matriz, no presenta ningún tipo de reclasificación ni transferencias en los niveles de jerarquía, entre diciembre de 2021 y 2020.

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 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	Valor en libros (*)	Valor razonable (*)	Valor en libros (*)	Valor razonable (*)
Efectivo y equivalentes al efectivo (1)	\$36.592.626	36.592.626	\$17.490.960	17.490.960
Cuentas por cobrar (1)	22.340.582	22.340.582	7.049.533	7.049.533
Otros activos financieros (1)	104.669	104.669	174.448	174.448
Pasivos financieros (2)	202.283.934	202.283.934	170.470.498	170.470.498

(*) El importe en libros es una aproximación muy cercana al valor razonable, con cierre al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

- (1) El valor razonable de los activos financieros 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 que se mide al costo. Al 31 de diciembre de 2021, al evidenciar afectación relevante en la operación del Centro y que sus proyecciones no reflejan una recuperación en el corto plazo, dicha inversión presentó un deterioro del 40%; para 2020 no existió evidencia de deterioro para esta inversión.

- (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 como beneficios a empleados y provisiones.

6. 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

La Matriz y su subordinada cuentan con 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 califican identificándolos como altos, medios y bajos. Frente a la evaluación de los riesgos, se analiza la información principal y define las acciones para mitigarlos.

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	2021	2020
Cuentas por cobrar	10	\$ 22.340.582	\$ 6.914.513
Otros activos financieros	14	6.109.829	9.264.723

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

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

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

la actividad ferial, de eventos al tipo de cliente (entidad pública/empresa privada) 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 10.

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 14.

(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 2021 y 2020:

Plazo	Valor de mercado (miles de pesos) 2021	%Part	Plazo	Valor de mercado (miles de pesos) 2020	%Part
Hasta un mes	\$ 64.180	0,04%	Hasta un mes	\$ 106.626	0,07%
Más de un mes y no más de tres meses	674.562	0,43%	Más de un mes y no más de tres meses	1.191.981	0,79%
Más de tres meses y no más de un año	8.049.412	5,08%	Más de tres meses y no más de un año	5.216.310	3,46%
Entre uno y cinco años	93.185.649	58,78%	Entre uno y cinco años	88.657.611	58,84%
Más de cinco años	56.560.548	35,68%	Más de cinco años	55.507.792	36,84%

(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.

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

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 19.

(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:

Instrumento de tasa variable	2021	2020
Activos financieros sujetos a riesgo de tasa de interés *	\$ 78.438	\$ 88.534
Pasivos financieros sujetos a riesgo de tasa de interés**	158.534.351	150.680.320

- 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 Fondo de Inversión Colectiva Abierto Fiducuenta. 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 2021 y 2020, 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.

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 2021 se encontraban en 3.21% y 3.42%, y para el cierre del 2020, al 1.89 % y 1.69%, respectivamente.

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 T.V E.A.
VARIACIÓN 2020-2021	60,91%	59,91%

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

Las variaciones antes mencionadas, generan un aumento del 3.67% en el cálculo de la estimación de los intereses del endeudamiento total consolidado a 31 de diciembre de 2021.

7. 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 2021 y 2020:

	2021	2020
Activo	719.286.516	693.109.525
Efectivo y equivalentes al efectivo	36.592.626	17.490.960
Cuentas por cobrar	22.340.582	6.914.513
Activos por impuestos	3.248.606	334.526
Inventarios	616.024	998.143
Otros activos no financieros	310.070	1.152.982
Otros activos financieros	6.109.829	9.264.723
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	76.208.895	75.440.966
Intangibles	11.657.079	12.789.012
Propiedades y equipo	482.290.455	489.732.163
Propiedades de inversión	79.676.854	78.666.868
Activo por impuesto diferido	235.496	324.669
Pasivo	260.103.273	225.412.107
Obligaciones financieras	158.534.351	150.680.320
Cuentas por pagar	37.028.460	12.181.480
Pasivos por impuestos	-	227.212
Ingresos anticipados	17.259.899	15.949.669
Beneficios a los empleados	1.611.330	1.872.848
Otras provisiones	5.109.793	5.735.850
Otros pasivos no financieros	354.686	184.832
Pasivo por impuesto diferido	40.204.754	38.579.896
Patrimonio	459.183.243	467.697.418
Ingresos por actividades ordinarias	90.838.396	18.982.919
Actividades de entretenimiento y esparcimiento	83.314.165	10.308.402
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2.264.311	6.141.374
Alimentos y bebidas	4.010.965	2.200.940
Administración de parqueaderos	1.248.955	332.203
Gastos de ventas	48.247.634	17.263.867
Gastos de administración	32.309.454	33.308.160
Depreciación	8.196.877	7.385.331
Amortización	3.781.775	3.098.512
Deterioro cuentas por cobrar	598.178	2.089.652
Recuperación de deterioro cuentas por cobrar	1.476.454	663.810
Otros ingresos	6.670.168	23.260.808
Costos de ventas	1.085.218	445.211
Otros gastos	946.728	1.297.932
Utilidad por actividades de operación	3.819.154	(21.981.128)

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

Ingresos financieros	1.156.033	2.286.616
Gastos financieros	9.066.182	16.039.914
Utilidad (Pérdida) por método de participación	767.928	(2.640.736)
Pérdida antes de impuestos	(3.323.067)	(38.375.162)
(Recuperación) gasto por impuesto a las ganancias	(1.881)	5.365.149
Resultado del ejercicio	(3.321.186)	(43.740.311)

8. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	<u>31 de Diciembre de 2021</u>	<u>31 de Diciembre de 2020</u>
Caja	\$ 51.481	27.943
Fondos web pagos online (1)	196.469	87
Cuentas corrientes (2)	1.835.721	1.616.167
Cuentas de Ahorro (3)	34.404.963	15.732.651
Fondos de inversión colectiva	103.992	114.112
	<u>\$ 36.592.626</u>	<u>17.490.960</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes del efectivo.

- (1) El incremento se origina por los pagos realizados en las pasarelas de pago, por las ferias realizadas por la subordinada, Expoagrofuturo Medellín y Comic Con.
- (2) El incremento se origina por los pagos recibidos de los expositores de las ferias del último bimestre de 2021, como Andinapack, Expodefensa y Fair conexión y Expoconstrucción.
- (3) El aumento corresponde a los pagos recibidos de los expositores de las ferias Expoartesanas, Expoconstrucción, Expodefensa, Expoconstrucción, Sabor Barranquilla Expoagrofuturo Medellín, Comic Con, entre otros.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las instituciones financieras en la cual la Matriz y la subordinada mantienen fondos en efectivo en bancos, fondos de inversión colectiva y otras entidades financieras por sus montos brutos:

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVOY SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Emisor	2021			2020	
	Nominal	Calificación crediticia	% Rentabilidad	Nominal	Calificación crediticia
Banco AV Villas S.A.	757.476	AAA		365.298	AAA
Banco de Occidente S.A.	15.951	AAA		124.109	AAA
Bancolombia S.A.	1.069.454	AAA		405.855	AAA
Banco Itú Corpbanca Colombia S.A.	19.278	AAA		416.250	AAA
Banco BBVA Argentina Colombia	1.183	AAA		1.235	AAA
Banco Popular S.A.	24.818.927	AAA		7.392.447	AAA
Banco Davivienda S.A.	9.558.415	AAA		8.643.623	AAA
Fondo de Inversión Colectiva Superior	809	F AAA / 2 Y BRC 1 +	1,384% E.A.	81.076	F AAA / 2 BRC 1 +
Fondo de inversión Colectiva Interes Part.A	29.201	F AAA / 2	1,322% E.A.	3.091	F AAA / 2+
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Ultraserfinco Liquidez	27.002	AAA 2 BRC 1	1,087% E.A.	12	AAA 2 BRC 1
Casa de Bolsa Liquidez Fondo Abierto	6.335			-	
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Fiducuenta	25.554	AAA	1,07% E.A.	25.578	AAA
Cartera Colectiva Abierta Interés	12.932	F AAA/2+		2.217	F AAA/2+
Cartera Colectiva Abierta Occirenta	2.159	F AAA - BRC		2.139	F AAA - BRC
	<u>36.344.676</u>			<u>17.462.930</u>	

La Matriz y la subordinada evaluaron las partidas conciliatorias del efectivo y equivalentes del efectivo determinando que no presentan deterioro ya que no son susceptibles de pérdidas futuras.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, teniendo en cuenta la calificación crediticia determinada, no se evidencian indicios de deterioro sobre el efectivo y no existen restricciones.

9. Inversiones en negocios conjuntos

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Inversiones en negocios conjuntos (1)	-	-
	\$ <u>-</u>	<u>-</u>

(1) El acuerdo conjunto en el que participa la Subordinada es en el Operador Hotelero donde tiene una participación del 30%, el cual estará dedicado, principalmente, a la operación del Hotel Hilton Corferias. Su domicilio es en la ciudad de Bogotá en la carrera 37 No. 24 - 29.

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 2021 y 2020, 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.

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

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)
2021	\$ 9.558.616	16.597.603	16.050.656	13.925.042	(59.664)
2020	9.086.516	16.065.839	8.811.348	13.166.022	(4.453.674)

La Matriz no registra inversiones en negocios conjuntos a 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

10. Cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Cientes (1)	\$ 19.593.564	6.157.066
Ctas por cobrar a vinculados económicos	3.777	464
Deudores varios (2)	2.455.843	1.003.046
Cuentas por cobrar a trabajadores	361.520	445.728
Deudas de difícil cobro (3)	3.759.486	4.020.093
Menos Deterioro (3)	<u>(3.833.608)</u>	<u>(4.711.884)</u>
	<u>\$ 22.340.582</u>	<u>6.914.513</u>

- (1) El incremento corresponde a la reactivación de la operación ferial y de eventos en el año 2021 una vez superadas las restricciones de aforo que había traído la pandemia; el saldo corresponde principalmente a las facturas generadas a los clientes que participaron en las ferias Agroexpo \$1.250.179, Expoartesánias \$1.299.665, Expodefensa \$1.076.225 Sabor Barranquilla por \$346.866, World Law Congress 2021 por \$1.051.682 y Expoagrofuturo Medellín por \$981.756, Alianzas y Otros Patrocinios \$2.740.048, Econexia \$416.500, Semana Putumayo \$539.168, entre otros que se realizaron en 2021 y por ferias a realizarse en el año 2022 como Feria Internacional de Bogotá por \$450.366, Interzum Bogotá por \$1.258.802 y Alimentec por \$507.095.
- (2) El saldo para el año 2021 corresponde principalmente a los ingresos pendientes por facturar de ferias y eventos realizados a fin de año por \$1.480.396, participación en el proyecto Econexia de la Gobernación de Boyacá por \$141.771 y por la determinación del grado de avance en la ejecución de ferias de 2022 por \$415.010. Para el año 2020 a dividendos por cobrar por \$281.301, arrendamientos por \$358.577 e ingresos pendientes por facturar por \$201.858.
- (3) El saldo corresponde principalmente al traslado a cartera de difícil cobro de los clientes, las cuentas por cobrar con vigencia superior a 365 días se encuentran deterioradas al 100%.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
91 a 150 días	\$ 38.884	33.878
151 a 365 días	324.333	852.206
Más de 365 días	3.470.391	3.825.801
	<u>\$ 3.833.608</u>	<u>4.711.884</u>

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

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 2019	\$	3.297.812
Deterioro cuentas por cobrar		2.089.652
Recuperaciones		(663.810)
Castigo deuda empleado		(11.770)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		4.711.884
Deterioro cuentas por cobrar		598.178
Recuperaciones		(1.476.454)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	3.833.608

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.

11. Activos por Impuestos corrientes, netos.

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos:

		<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Sobrante en liquidación privada de impuestos (1)	\$	3.248.606	334.526

El incremento en el activo por impuesto corriente neto en la matriz y en su subordinada Corferias Inversiones S.A.S. corresponde a:

- (1) En la matriz el saldo corresponde al mayor número de retenciones y autorretenciones practicadas en el año y a la disminución de la base gravable para el cálculo del impuesto a las ganancias para ese año. El saldo a 2021 de la subordinada está compuesto principalmente por saldo a favor de la declaración de Renta y Complementarios del año gravable 2020 por \$307.186. Sobre este saldo, la empresa llevó a cabo la solicitud del saldo a favor y se encuentra a la espera de la respuesta de la Dirección de Impuestos y Aduanas. Adicionalmente, el saldo está compuesto por las autorretenciones practicadas durante 2021 por \$754.621; por último \$27.339 correspondiente a descuento tributario por impuesto sobre las ventas en adquisición de activos.

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

12. Inventarios

El siguiente es el detalle de inventarios:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Materias primas (1)	\$ 15.115	19.788
Mercancías no fabricadas por la empresa	29.757	25.064
Materiales, repuestos y accesorios (2)	494.299	858.619
Envases y empaques	76.853	94.672
	<u>\$ 616.024</u>	<u>998.143</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. La disminución corresponde principalmente en la Matriz a la utilización del tapete para los diferentes pabellones por valor de \$337.865, el cual es utilizado en el montaje de los pabellones que se alquilan para el desarrollo de las diferentes Ferias y/o eventos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen restricciones sobre el inventario.

13. Otros activos no financieros

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

	<u>31 de Diciembre de 2021</u>	<u>31 de Diciembre de 2020</u>
Gastos pagados por anticipado (1)	\$ 279.170	412.760
Impuesto de Industria y Comercio	30.900	53.676
Sobrante de liquidación de Impuesto IVA (2)	-	686.546
	<u>\$ 310.070</u>	<u>1.152.982</u>

- (1) Este rubro corresponde 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 y al anticipo por los aportes al convenio de cooperación No 140-2021 por \$152.320
- (2) El saldo en el año 2020, 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 cual fue imputado en las declaraciones del año 2021.

14. Inversiones en otros activos financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos financieros:

**CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en: (1)	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Alpopular Almacén General de Depósito S. A.	\$ 4.811.523	8.007.824
La Previsora S.A Compañía Seguros	683.546	599.423
Centro de Exposiciones y Convenciones de Bucaramanga	104.669	174.448
Acerías Paz del Río S. A.	26	15
Fondo de Capital Privado (2)	510.065	483.013
	<u>\$ 6.109.829</u>	<u>9.264.723</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 \$60.101; adicionalmente, durante los periodos 2021 y 2020 se realizaron redenciones de capital por \$33.037 y \$34.508,

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2020, generando un menor valor razonable de la inversión y el Centro de Exposiciones y Convenciones de Bucaramanga, que presenta disminución en sus actividades producto del impacto de la pandemia Covid-19 en la actividad ferial.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Matriz no tiene la intención de vender estos activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen restricciones sobre estas inversiones.

15. Inversiones en asociadas

El siguiente es el detalle de las inversiones en asociadas:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Inversiones en asociadas (1)	\$ <u>76.208.895</u>	<u>75.440.966</u>

- (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. El aumento en el valor de la inversión corresponde a la reactivación económica del Centro de Convenciones, que a pesar de los impactos de las variantes del Covid-19 delta y ómicron, que implicaron cancelar o aplazar eventos de gran importancia, presentó una utilidad de \$4.093.435.

La inversión en esta asociada registra un subyacente referente a una propiedad de inversión por \$397.168.000; la cual durante el periodo 2010 registró una recuperación \$6.690.000 producto del ajuste a valor razonable, afectado también por la crisis generada por la pandemia, dicho

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

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 2021 y 2020:

2021

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	4.510.367	401.767.282	125.402	-	7.685.135	4.093.435	4.093.435	-	4.093.435

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)

Durante el año 2021 y 2020, el Patrimonio Autónomo Centro Internacional CICB registró las siguientes partidas:

- El efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es \$108.849 y \$17.422, respectivamente.
- Los pasivos financieros corrientes a 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020 es \$1.598.839 para ambos años.
- Los ingresos y gastos por intereses a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es cero (0) para ambos años, respectivamente.

16. Intangibles

El siguiente es el detalle de los intangibles:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Marcas comerciales adquiridas (1)	\$ 16.026.428	15.483.592
Licencias-software (2)	9.325.553	7.218.547
Amortización acumulada	(13.694.902)	(9.913.127)
	<u>\$ 11.657.079</u>	<u>12.789.012</u>

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

- (1) Durante el año 2021, la matriz adquirió el 33% de la Feria Colombiaplast al aliado Acoplásticos por \$542.836, en el marco del contrato suscrito con Acoplásticos y Messe Dusseldorf North América, para la ejecución de la feria Colombiaplast, dicho acuerdo se encuentra enmarcado dentro de la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos –Operaciones Conjuntas.
- (2) Durante el año 2021, 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 a 31 de diciembre de 2021:

Intangibles	Saldo a 31/12/2020	Compras	Deterioro	Amortización Del Periodo	Saldo a 31/12/2021
Licencias-software	\$ 2.502.211	2.107.006	-	(2.738.244)	1.870.973
Marcas comerciales adquiridas	10.286.801	542.836	-	(1.043.531)	9.786.106
Total Intangibles	\$ 12.789.012	2.649.842	-	(3.781.775)	11.657.079

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

La amortización acumulada a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es \$13.694.902 y \$9.913.127, respectivamente.

Para activos intangibles, no existe evidencia de deterioro en la Matriz y su subordinada a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

17. Propiedades y equipo

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

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Terrenos	\$ 232.954.789	232.954.789
Mejoras en propiedades ajenas	312.866	312.866
Construcciones en curso (1)	3.880.225	3.577.505
Construcciones y edificaciones (1)	255.658.727	255.658.727
Maquinaria y equipo	12.334.894	12.312.696
Equipo de oficina	10.036.204	9.931.072
Equipo de computación y comunicación	11.460.784	11.455.229
Flota y equipo de transporte	265.804	265.804
Depreciación acumulada	(44.603.910)	(36.726.597)
Deterioro	(9.928)	(9.928)
	<u>\$ 482.290.455</u>	<u>489.732.163</u>

- (1) El aumento en construcciones en curso corresponde principalmente a mejoras en las oficinas y sótanos de la plazoleta de comidas por \$107.032.

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

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo en el ejercicio 2021:

Propiedad y equipo	Saldo a 31/12/2020	Compras	Depreciación del periodo	Bajas	Saldo a 31/12/2021
Terrenos	232.954.789	-	-	-	232.954.789
Mejoras en propiedades ajenas	280.633	-	(16.455)	-	264.178
Construcciones en curso	3.577.505	302.720	-	-	3.880.225
Construcciones y edificaciones	235.710.017	-	(4.162.731)	-	231.547.286
Maquinaria y equipo	7.053.977	228.505	(1.390.034)	(110)	5.892.338
Equipo de oficina	5.767.709	115.803	(968.393)	(582)	4.914.537
Equipo de computación y comunicación	4.338.359	113.641	(1.642.874)	(4.808)	2.804.318
Flota y equipo de transporte	49.174	-	(16.390)	-	32.784
Total propiedad y equipo	489.732.163	760.669	(8.196.877)	(5.500)	482.290.455

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	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	-	(39.181.625)	3.577.505
Construcciones y edificaciones	205.706.918	-	(3.570.685)	33.573.784	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

La depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es \$44.603.910 y \$36.726.597 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 2021 y 2020.

Los activos totalmente depreciados en uso para la Matriz y su subordinada representan para el 2021 un 1.09% y para 2020 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 2021 y 2020:

2021	Equipo de computación y comunicación	3.230.699
	Equipo de oficina	792.305
	Maquinaria y equipo	1.302.071
	Construcciones y edificaciones	17.186
	Flota y equipo de transporte	101.900
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

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

No hay elemento de Propiedades y Equipo que se encuentren temporalmente fuera de servicio (NIC 16.79 a)

No hay elementos de Propiedades y Equipo retirados de su uso activo y que no se hubieran clasificado como disponibles para la venta (NIC 16.79 c)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen restricciones sobre estos activos.

18. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle de la propiedad de inversión:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Propiedades de Inversión - Terreno, construcción y dotación (1)	\$ 79.676.854	78.666.868
	\$ 79.676.854	78.666.868

(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.

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades de inversión en el ejercicio 2021:

Propiedad de inversión	Saldo a 31/12/2020	Adiciones	Transferencia	Capitalización componente financiación (Partida no monetaria)	Valoración	Saldo a 31/12/2021
Propiedades de Inversión - Terreno, construcción y dotación	78.666.868	101.010	-	-	908.976	79.676.854

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

Durante el 2021 y 2020 la propiedad de inversión de la Matriz presenta incrementos de \$101.010 y \$12.440 respectivamente, producto de la liquidación definitiva de los contratos de obra gestionados por el administrador delegado.

Existe un remanente de obligaciones contractuales que se originaron en la etapa de construcción de la propiedad de inversión (Ver nota 19 Obligaciones Financieras y nota 23 Pasivo Contractual con PA Pactia).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 que se necesitó en la etapa de ejecución del Proyecto Hotel.

Para el periodo 2021 y 2020, para la medición de la propiedad de inversión a valor razonable, se contrató a la Firma Borrero Ochoa & Asociados, Firma independiente que cuenta con más de treinta

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

años de experiencia, reconocida en asesorías de este tipo de avalúos 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 \$908.976 y \$2.271.545 respectivamente.

El saldo de la propiedad de inversión a 31 de diciembre de 2021 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 \$79.308.507, 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 \$368.347.

La propiedad de inversión durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no presentó pérdidas por deterioro que hubieren afectado el estado de resultados.

19. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Obligaciones financieras de corto plazo(**)	\$ 11.783.461	7.700.347
Obligaciones financieras de largo plazo	146.750.890	142.979.973
	\$ 158.534.351	150.680.320

(**) Las obligaciones financieras de corto plazo para 2021 incluyen el saldo por intereses \$1.060.840 y la porción corriente de capital \$10.722.621 y para 2020 saldo por intereses \$4.961.063 y la porción corriente de capital \$2.739.284.

2021

Entidad	Fecha	Fecha de vencimiento	Valor inicial	Tasa de interés	Capital abonado	Saldo capital	Saldo por interés	Intereses pagados	Porción corriente	Porción no corriente
Banco Popular S.A.	27/03/2020	27/03/2023	\$ 5.000.000	IBR + 1,50%	2.500.000	\$ 2.500.000	\$ 1.008	\$ 126.922	2.000.000	\$ 500.000
Banco Popular S.A.	15/04/2020	15/04/2025	\$ 30.000.000	IBR + 3,60%	-	\$ 30.000.000	381.562	\$ 2.843.175	5.000.000	25.000.000
Banco AV Villas	14/11/2017	14/11/2026	\$ 11.000.000	IBR + 2,70%	2.291.667	\$ 8.708.333	73.467	\$ 740.753	916.668	7.791.665
Banco AV Villas	20/12/2017	20/12/2026	\$ 6.000.000	IBR + 2,60%	1.255.236	\$ 4.744.764	11.408	\$ 395.700	750.000	3.994.764
Banco AV Villas	27/12/2017	27/12/2026	\$ 1.000.000	IBR + 2,60%	211.423	\$ 788.577	393	\$ 66.772	83.334	705.243
Banco AV Villas	27/12/2017	27/12/2026	\$ 7.000.000	IBR + 2,75%	-	\$ 7.000.000	163.001	\$ 532.951	875.000	6.125.000
Banco AV Villas	13/08/2019	30/12/2031	\$ 17.313.666	IBR+4,40 T.V.	-	\$ 17.313.666	164.058	\$ 1.402.251		17.313.666
Cámara de Comercio de Bogotá	05/05/2020	05/05/2030	\$ 36.000.000	IBR +2,60%	6.000.000	\$ 32.702.825	-	\$ -		32.702.825
Cámara de Comercio de Bogotá	18/05/2021	18/05/2031	\$ 2.500.000	IBR +2,60%	-	\$ 2.578.639	-			2.578.639
Cámara de Comercio de Bogotá	24/06/2021	24/06/2031	\$ 2.000.000	IBR +2,60%	-	\$ 2.053.506	-			2.053.506
Cámara de Comercio de Bogotá	16/07/2021	16/07/2031	\$ 4.000.000	IBR +2,60%	-	\$ 4.096.407	-			4.096.407
Cámara de Comercio de Bogotá	13/08/2021	13/08/2031	\$ 3.000.000	IBR +2,60%	-	\$ 3.061.985	-			3.061.985
Banco Davivienda SA	25/05/2018	25/05/2026	\$ 3.600.000	DTF + 1,85%	1.114.085	\$ 2.485.915	-	\$ 189.824	514.285	1.971.630
Banco Davivienda SA	10/12/2020	10/12/2025	\$ 10.000.000	IBR + 4,00%	-	\$ 10.000.000	41.869	\$ 594.143	-	10.000.000
Banco de Bogotá	20/08/2019	30/12/2031	\$ 22.576.434	IBR+4,40 T.V.	-	\$ 22.576.434	188.854	\$ 1.781.432	-	22.576.434
Banco Popular S.A.	17/03/2020	17/03/2025	\$ 1.200.000	IBR + 2,60% T.V.	\$ 225.000	\$ 975.000	\$ 2.738	\$ 50.855	300.000	\$ 675.000
Banco Popular S.A.	15/04/2020	15/04/2025	\$ 1.700.000	IBR + 3,60% T.V.	\$ -	\$ 1.700.000	21.347	\$ 159.702	283.334	1.416.666
Banco Davivienda SA	16/12/2020	16/12/2025	\$ 4.187.460	IBR + 3,50% T.V.	\$ -	\$ 4.187.460	11.135	\$ 420.985		4.187.460
			\$ 168.077.560		\$ 13.597.411	\$ 157.473.511	\$ 1.060.840	\$ 9.305.466	\$ 10.722.621	\$ 146.750.890

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

INTRÉS COLECTIVOY 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 capital	Saldo por intereses
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 SV..	2.500.000	126.762	-	-	-	-
Cámara de Comercio de Bogotá	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 Davivienda SA	25/05/2018	25/05/2026	\$ 3.600.000	DTF + 1,85%	599.975	88.713	514.284	2.485.739	3.000.023	78.464
Banco Davivienda SA	10/12/2020	10/12/2025	\$ 10.000.000	IBR + 4,00%	-	-	-	10.000.000	10.000.000	33.268
Banco de Bogotá	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.	17/03/2020	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.	15/04/2020	15/04/2025	\$ 1.700.000	IBR+3,60% T.V.	-	-	-	1.700.000	1.700.000	71.877
Banco Davivienda SA	16/12/2020	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	\$ 2.739.284	\$ 142.979.973	\$ 145.719.257	\$ 4.961.063

La Matriz en el año 2021 incrementó sus obligaciones financieras a corto plazo, debido a la finalización de los periodos de gracia de las obligaciones, con lo cual debió comenzar a realizar abonos a capital, trasladando la parte correspondiente a la porción corriente; e incrementó sus obligaciones en el largo plazo debido a las necesidades de caja para la reactivación de la actividad ferial, presentando unos desembolsos de créditos por \$11.500.000 en al año 2021.

El siguiente es el detalle del movimiento de las obligaciones financieras a 2021 y 2020 para la Matriz y su subordinada, respectivamente.

2021

	Saldo a 31/12/2020	DESEMBOLSOS	ABONOS A CAPITAL	INTERESES PENDIENTES POR PAGAR CORRIENTES	INTERESES PENDIENTES POR PAGAR NO CORRIENTES	INTERESES PAGADOS	Saldo a 31/12/2021
OBLIGACIONES FINANCIERAS	150.680.320	11.500.000	(2.739.110)	1.060.840	7.307.452	(9.275.151)	158.534.351

2020

	Saldo a 31/12/2019	DESEMBOLSOS	ABONOS A CAPITAL	INTERESES PENDIENTES POR PAGAR CORRIENTES	INTERESES PENDIENTES POR PAGAR NO CORRIENTES	INTERESES PAGADOS	Saldo a 31/12/2020
OBLIGACIONES FINANCIERAS	117.643.557	35.594.102	(6.549.975)	4.961.063	2.929.448	(3.897.875)	150.680.320

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las obligaciones garantizadas en la Matriz ascienden a \$22.576.434 con Banco de Bogotá y \$17.313.666 con Banco AV Villas.

20. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

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

INTRÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Nacionales	\$ 812.128	385.826
Del exterior	398.797	7.335
A compañías vinculadas	3.777	464
A contratistas (1)	6.047.563	1.846.788
Costos y gastos por pagar (3)	23.061.897	4.962.455
Impuesto a la ventas por pagar	151.170	-
Impuesto de industria y comercio por pagar	440.261	74.176
Impuesto a la propiedad raíz por pagar (2)	2.687.550	-
Dividendos o participaciones por pagar	268.557	268.556
Retención en la fuente	1.231.244	449.570
Impuesto de industria y comercio retenido	87.936	27.919
Retenciones y aportes de nómina	390.046	264.483
Acreedores varios	498.842	530.677
Salarios por pagar	-	6.129
Cesantías consolidadas	601.661	624.872
Intereses sobre cesantías	71.126	75.170
Vacaciones consolidadas	189.974	224.840
Prestaciones extralegales	74.472	58.905
Pagos por cuenta de terceros (4)	811	1.985.523
Retenciones a terceros sobre contratos	10.648	387.792
	<u>\$ 37.028.460</u>	<u>12.181.480</u>

El aumento, en general, de las cuentas por pagar, (obligaciones con proveedores, acreedores y empleados) es originada por la reactivación de la operación ferial y de eventos de la Matriz y su subordinada; esto gracias a la reactivación económica del país en el 2021 y a la política de pagos a proveedores que pasó de 30 a 60 días; la cual volverá a ser ajustada a 45 días en el año 2022.

- (1) El incremento del saldo corresponde a las facturas de los contratistas de las Ferias, especialmente del tercer trimestre como Andinapack, Expoconstrucción, Expodefensa y Agroexpo entre otros, por los servicios de personal temporal, aseo, montaje y servicios digitales.
- (2) Corresponde al valor del impuesto predial del año 2021, sobre el cual la Matriz se acogió al alivio generado por el Gobierno Distrital para los sectores afectados por la pandemia COVID-19; cuyo pago se realizará por cuotas en el año 2022.
- (3) Los costos y gastos por pagar corresponden a:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Honorarios	\$ 759.285	990.177
Servicios técnicos	-	21.397
Servicios de mantenimiento	739.035	783.882
Arrendamientos (*)	1.573.242	55.999
Servicios públicos	36.098	19.741
Transporte, fletes y acarreo	19.625	17.219
Seguros	67	67
Gastos de representación y relaciones públicas	1.738	1.738
Devoluciones a clientes (**)	135.005	24.532
Otros (***)	6.550.696	1.315.592
Otras cuentas por pagar (****)	13.247.106	1.732.111
	<u>23.061.897</u>	<u>4.962.455</u>

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

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. Los saldos más relevantes corresponden a Alianzas y otros patrocinios por \$3.503.208, Interzum Bogotá \$1.380.005, Alimentec \$1.061.556, Feria del Libro \$778.467 y Feria Internacional de Bogotá \$711.224, Construferia del Caribe por \$151.594, entre otros.

23. Pasivo contractual

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Depósitos recibidos para manejo de proyectos corto plazo \$	354.686	-
Depósitos recibidos para manejo de proyectos largo plazo	-	184.832
	<u>\$ 354.686</u>	<u>\$ 184.832</u>

(1) El saldo corresponde al local comercial dentro de la zona del hotel que se encuentra pendiente de transferencia (ver nota 19). El aumento corresponde a los aportes finales para la liquidación del contrato para la construcción del proyecto Hotel.

La siguiente tabla presenta la composición del pasivo contractual con P.A Pactia para los años 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Pasivo contractual - P.A Pactia \$	321.258	\$ 160.155
Componente de financiación (partida no monetaria)	33.428	24.677
	<u>\$ 354.686</u>	<u>\$ 184.832</u>

24. 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 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Obligación por beneficios definidos al inicio del periodo \$	1.872.848	2.198.931
Costo por intereses	88.482	107.917
Beneficios pagados directamente por la empresa	(212.000)	(209.000)
Pérdida supuestos actuariales	(138.000)	(225.000)
Obligación por beneficios definidos al final del periodo \$	<u>1.611.330</u>	<u>1.872.848</u>

Los estudios actuariales de las pensiones incluyen los siguientes supuestos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tasa de descuento	5,00%	5,50%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,50%

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Año 1	\$ 214	211
Año 2	211	210
Año 3	207	206
Año 4	201	202
Año 5	194	196
Próximos 5 años	\$ 813	846

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

Supuestos económicos	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	5,00%	5,50%
Incremento salarial	3,00%	3,50%
Incremento seguro social	3,00%	3,50%
Incremento costo de vida	3,00%	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

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

según el artículo 2 del Decreto 2783 del 20 de diciembre del 2001 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

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:

2021

Personal	Grupo	Personas	Reservas
Beneficiario Compartido	5	2	1.344.008
Jubilado Compartido	2	1	267.322
Reserva Total a 31 de diciembre de 2021		3	1.611.330

2020

Personal	Grupo	Personas	Reservas
Beneficiario Compartido	5	2	1.560.032
Jubilado Compartido	2	1	312.816
Reserva Total a 31 de diciembre de 2020		3	1.872.848

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 3,0% y bajo el Decreto 4565 del 7 de diciembre del 2010, el cálculo del pasivo pensional utiliza la tasa de interés técnico del 4,80%. Por lo tanto, la diferencia entre el cálculo realizado bajo requerimientos del Gobierno local y lo establecido en las NCIF es de \$70.387 y \$278.544 para el 2021 y 2020, respectivamente.

25. Provisiones

El siguiente es el detalle de las otras provisiones:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Pasivos estimados y provisiones	\$ <u>5.109.793</u>	<u>5.735.850</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde principalmente a las contingencias en la Matriz por concepto de 19 y 22 procesos laborales, respectivamente. Durante el ejercicio 2021 fueron fallados a favor de la Matriz 3 casos, motivo por el que se generó una recuperación de \$519.061.

26. Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 básica por acción

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Pérdida 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	2021	2020
Pérdida neta del ejercicio	(6.099.621)	(40.420.612)
Acciones en circulación	167.391.943	167.391.943
Pérdida básica por acción	(36,44)	(241,47)

27. Reservas

El siguiente es el detalle de las reservas:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</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	141.370.224
\$	<u>142.210.054</u>	<u>\$ 142.210.054</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 30 de marzo de 2021 no se constituyeron reservas debido a la pérdida del ejercicio que se presentó al cierre de 2020 y en la Asamblea 30 de marzo de 2020, se determinó constituir reserva ocasional por \$30.294.204.

28. 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 2021 y 2020:

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Saldo a diciembre de 2019	\$	986.917
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>
Variación instrumentos de patrimonio medido a valor razonable (Al Popular y La Previsora)		(3.112.178)
Saldo a diciembre de 2021		<u>(7.919.607)</u>

La variación del saldo de las otras participaciones en el patrimonio para el periodo 2021, 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 (Gordon Shapiro) (Ver nota 14).

29. Ingresos de actividades ordinarias

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

		<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Eventos feriales (1)	\$	81.972.184	10.640.605
Eventos feriales - por operaciones conjuntas (2)		2.457.164	-
Eventos no feriales y actividades empresariales (3)		2.398.083	6.141.374
Alimentos y Bebidas (4)		<u>4.010.965</u>	<u>2.200.940</u>
	\$	<u>90.838.396</u>	<u>18.982.919</u>

El incremento de los ingresos por Actividades Ordinarias es originado por la reactivación de la operación ferial y de eventos de la Matriz y su subordinada; esto gracias a la reactivación económica del país en el 2021

- (1) 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 su subordinada. Las ferias con mayores ingresos en el 2021 fueron: Agroexpo \$9.294.763, Feria del Hogar \$8.678.365, Expodefensa \$7.546.216, Expoartesánias \$5.002.513, Expoconstrucción & Expodiseño \$4.891.074, Andinapack \$3.747.847, Sofa \$3.647.044, por Centro de vacunación por \$3.459.000, Expoagrofuturo Medellín por \$2.548.191, Asamblea BID 2021 por \$1.796.364, World Law Congress 2021 por \$1.468.949, "Centro de Vacunación Drive Thru Colsanit" por \$1.123.266 y Sabor Barranquilla por \$1.041.502, entre otros.
- (2) En el primer trimestre del año 2021, se registró un ingreso por la venta de los derechos económicos en la feria Colombiaplast por \$2.457.164 a Messe Dusseldorf North America, dicha transacción se realizó en el marco del contrato de Joint Account Agreement suscrito entre Corferias, Acoplásticos y Messe Dusseldorf North America para la realización de la feria Colombiaplast, este acuerdo se registra como una operación conjunta.
- (3) 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 2021 los eventos que mayores ingresos generaron fueron: eventos fijos no feriales \$1.367.726, alquiler de parqueaderos \$133.772, plazoleta de comidas \$740.910, entre otros. Adicionalmente, el arrendamiento de puntos fijos por \$1.014.470, Torre

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVO Y SUBORDINADA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de Parqueadero ubicada en Carrera 40 por \$158.855, parqueadero ecológico verde por \$289.686, Parqueadero Hotel por \$302.231 y Parqueadero Barranquilla por \$30.009.

- (4) Alimentos y Bebidas: Registra el valor de los ingresos obtenidos por la prestación de servicios de alimentos y bebidas. Durante el 2021 originados, principalmente, en las ferias y eventos organizados por la Matriz y su subordinada como: Aniversario Plas Innova 2021 \$82.865, Centro de Vacunación Colsanitas \$303.533, Jornada capacitación Registraduría 2021 \$112.158, Fiesta Bingo Suboficiales \$82.500, la venta de alimentos y bebidas en las barras de café \$581.862, Centro de Vacunación Drive Thru Colsanit \$148.938, venta de alimentos y bebidas en otros eventos \$500.731, venta de alimentos y bebidas en los puntos fijos \$400.678, entre otros.

30. Gastos de ventas

El siguiente es el detalle de los gastos de ventas:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Gastos de personal (1)	\$ 4.672.507	4.748.168
Honorarios (2)	1.464.908	583.340
Impuestos	855	584
Arrendamientos (3)	3.552.380	2.422.194
Contribuciones y afiliaciones (4)	7.050.887	237.157
Seguros	60.636	62.941
Servicios (5)	17.642.444	6.252.932
Gastos legales	32.513	1.222
Mantenimiento y reparaciones	407.450	105.647
Adecuación e instalación (6)	9.666.573	1.836.986
Gastos de viaje	977.412	59.052
Diversos (7)	2.719.069	953.644
	<u>\$ 48.247.634</u>	<u>17.263.867</u>

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

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Sueldos y otros gastos de personal *	\$ 3.097.791	2.697.968
Aportes parafiscales y prestaciones sociales	911.523	994.642
Bonificaciones *	152.198	485.641
Auxilios **	33.434	63.248
Aportes fondo de pensiones	393.303	407.360
Aportes E.P.S. y A.R.L.	64.442	58.271
Otros gastos laborales ***	19.816	41.038
	<u>\$ 4.672.507</u>	<u>4.748.168</u>

* Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, comisiones e incapacidades, de empleados del área administrativa. Frente al tema de bonificaciones, estas disminuyen en el

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

2021 debido a las medidas adoptadas en materia de retiro de personal realizado en el año 2020, originado por la emergencia sanitaria del Covid 19.

** 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.

- (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.
- (3) En lo corrido del 2021, corresponde principalmente al alquiler de equipos de sonido y video para la ejecución de las ferias realizadas durante el año 2021 y alquiler de equipos de sonido para el centro de convenciones Ágora. Su incremento se debe a la reactivación economía de las ferias y eventos.
- (4) Corresponde a los gastos por contribuciones cancelados a Agremiaciones para el desarrollo de las Ferias de la Matriz, como Coges International, Cámara Regional de la Construcción, Codaltec, Artesanías de Colombia, Expodiseño, entre otras.
- (5) Al igual que el rubro anterior, presenta un incremento debido a la actividad ferial y de eventos, en la Matriz corresponde especialmente a aseo y vigilancia por \$2.031.055 y servicios públicos por \$2.097.931, en la subordinada el saldo corresponde principalmente a los gastos incurridos por concepto de Aseo y vigilancia por \$935.928, servicios públicos por \$1.017.893, propaganda y publicidad por \$578.292, servicio internet por \$68.907, entre otros.
- (6) Corresponde a los montajes especiales, señalización y demás servicios para los montajes y desmontajes de los eventos feriales de la Corporación. El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde a los gastos por servicios de transporte de materiales, montaje del sistema divisorio, instalaciones eléctricas, servicios públicos y señalizaciones de los eventos realizados durante el año 2021. El incremento es producto de la apertura para la realización de eventos, los cuales, durante el 2020 estuvieron suspendidos por los efectos de la pandemia Covid-19.
- (7) Corresponde a conceptos como papelería, elementos de decoración y señalización, servicios de alimentos y bebidas generados por los eventos y las ferias, publicaciones en medios especializados, entre otros; necesarios para la realización de las ferias, aumentando de un periodo a otro debido a la posibilidad de realizar eventos en 2021 con controles de bioseguridad, como consecuencia de la reactivación económica.

31. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

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

		<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Gastos de personal (1)	\$	15.175.282	18.443.215
Honorarios		1.528.513	907.087
Impuestos (2)		4.126.390	3.571.713
Arrendamientos		142.303	136.612
Contribuciones y afiliaciones		458.594	586.638
Seguros		487.139	422.473
Servicios (3)		5.975.065	5.081.792
Gastos legales		61.069	346.956
Mantenimiento y reparaciones (4)		2.531.454	2.201.066
Adecuación e instalación (4)		589.578	713.361
Gastos y viajes		105.257	50.835
Depreciaciones		8.196.877	7.385.331
Amortizaciones		3.781.775	3.098.512
Diversos (5)		1.128.810	845.967
Otros		-	445
	\$	<u>44.288.106</u>	<u>43.792.003</u>

El siguiente es el detalle de los gastos de personal:

		<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Salario integral	\$	4.311.871	4.740.111
Pensiones		3.890	216.750
Sueldos y otros gastos de personal *		5.671.289	6.735.497
Aportes parafiscales y prestaciones sociales		2.340.378	3.069.474
Bonificaciones		583.507	1.009.298
Auxilios **		77.302	117.809
Aportes fondo de pensiones		1.127.119	1.444.859
Aportes E.P.S. y A.R.L.		433.625	464.829
Otros gastos laborales ***		626.301	644.588
	\$	<u>15.175.282</u>	<u>18.443.215</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.

(2) Representa principalmente en la Matriz a los impuestos por: industria y comercio, propiedad raíz, vehículos, espectáculo, consumo, y gravamen al movimiento financiero. El incremento en

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

este rubro corresponde a la reactivación de la actividad ferial y de eventos, que al generar mayores ingresos.

- (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.
- (4) Los gastos corresponden a los mantenimientos y reparaciones de la maquinaria y equipo y equipo de comunicación y computación.
- (5) El saldo se compone principalmente en la Matriz y la subordinada de los elementos de papelería, aseo y cafetería, dotación y gastos de representación y relaciones públicas, así como la entrega de reconocimientos al personal de la compañía.

32. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de los otros ingresos:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Dividendos y participaciones (1)	\$ 3.512.311	1.208.003
Valorización de Activos (2)	908.976	2.271.545
Comisiones	21.005	21.588
Utilidad en venta propiedad, planta y equipo (3)	-	7.336.630
Recuperaciones (4)	677.712	1.485.846
Intereses implícitos (5)	-	6.751.015
Indemnizaciones	104.350	115.274
Ingreso utilización fondo COVID (6)	684.324	1.838.036
Otros ingresos (7)	761.490	2.232.871
	<u>\$ 6.670.168</u>	<u>23.260.808</u>

- (1) Para el periodo 2021 corresponde a los dividendos obtenidos por la Matriz, derivados de las inversiones registradas en Al Popular Almacén General de Depósito S.A. por \$3.458.776 y La Previsora S.A. por \$53.535 y para el 2020 los dividendos recibidos por \$1.147.955 de Al Popular y \$60.048 por la Previsora S.A.; 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 18)
- (3) En el año 2020, corresponde a la utilidad en la venta de un local comercial, ubicado en el predio del hotel, a la Cámara de Comercio de Bogotá.
- (4) Corresponde principalmente a la recuperación en la actualización del cálculo actuarial por valor de \$49.700, y la recuperación de la provisión de litigios por procesos laborales por valor de \$519.061, Durante el 2020 se generaron otros ingresos por conceptos tales como reintegro de provisiones de cuentas por pagar por \$771.061, recuperación por actualización del cálculo actuarial por \$326.083 entre otros.
- (5) Corresponde en la Matriz en el año 2020 a la recuperación de los intereses implícitos calculados como componente de financiación sobre el pasivo contractual.
- (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

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

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 para los años 2021 y 2020 por \$485.674 y \$1.068.215 respectivamente. Adicionalmente a la venta de activos totalmente depreciados por valor de \$198.852 en el año 2021. Para el año 2020 el ingreso más representativo es el subsidio a la nómina PAEF por \$984.045 y reintegro de servicio públicos por valor de \$618.938, durante el contrato para el hospital transitorio.

33. Otros gastos

El siguiente es el detalle de los otros gastos:

	<u>31 de Diciembre de 2021</u>	<u>31 de Diciembre de 2020</u>
Pérdida en retiro de propiedades y equipo	\$ 5.500	-
Impuestos asumidos (1)	411.980	64.136
Otros gastos (2)	529.248	1.233.796
	<u>\$ 946.728</u>	<u>1.297.932</u>

- 1) Corresponde principalmente a la retención en la fuente destinada al beneficiario final de los dividendos pagados por Alpopular y la Previsora, que al no poder ser trasladada a los inversionistas de la Matriz a causa de las pérdidas y la ausencia de un marco tributario que lo permita, debe ser asumida.
- 2) En 2021, representan los gastos correspondientes al retiro de activos, multas, donaciones y otros gastos no operacionales incurridos en el transcurso de la operación. Para 2020 fueron principalmente, a la provisión de contingencias por litigios y gastos de la construcción del hotel no reconocidos como propiedad de inversión.

34. Ingresos financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Intereses cuentas de ahorro (1)	\$ 195.731	702.992
Diferencia en cambio (2)	844.461	1.499.416
Descuentos comerciales condicionados	55.740	38.623
Rendimiento de inversiones (3)	60.101	45.585
	<u>\$ 1.156.033</u>	<u>2.286.616</u>

- (1) Corresponde en la Matriz a los intereses obtenidos en el año 2021 y 2020 por los rendimientos en las cuentas de ahorro por \$155.589 y 643.339 respectivamente; en la subordinada a los intereses obtenidos en las cuentas de ahorro y Fondos de Inversiones Colectiva por \$14.697 y \$26.684.
- (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.

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

- (3) Corresponde en 2021 y 2020, a los rendimientos generados por la inversión de la Matriz en el Fondo de Capital Nexus Inmobiliario por \$60.101 y \$45.585 respectivamente.

35. Gastos financieros

El siguiente es el detalle de los gastos financieros:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Gastos Bancarios	\$ 1.166	2.581
Comisiones	287.245	90.594
Intereses (1)	8.405.551	8.096.883
Diferencia en cambio	350.089	1.090.095
Intereses implícitos (2)	8.751	6.757.389
Otros	13.380	2.372
	<u>\$ 9.066.182</u>	<u>16.039.914</u>

- (1) Corresponde a los intereses causados de los intereses por préstamos bancarios por \$8.405.551 y \$8.096.883 por la obtención de nuevos créditos para atender los gastos de operación de la Matriz y su subordinada durante 2021 y en 2020.

- (2) Corresponde en la Matriz a los intereses generados por el pasivo contractual con Patrimonio Autónomo P.A. Pactia durante el 2021, los cuales, a partir del año 2020, se registraron al resultado.

36. Resultado en el método de la participación

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Utilidad (Pérdida) en el método de participación	<u>\$ 767.928</u>	<u>(2.640.736)</u>

Para el año 2021 se presenta utilidad en la aplicación del método de la participación de la asociada Patrimonio Autónomo Centro Internacional de Convenciones Ágora, sobre los resultados positivos por \$4.093.435 (Ver nota 15). Para el periodo 2020, el efecto fue una pérdida.

37. 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 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

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

	2021	2020
Impuesto de renta corriente (1)	\$ -	\$ (3.810)
Gasto (recuperación) impuesto de renta ejercicios anteriores	17.374	(21.632)
Impuesto de ganancias ocasionales (2)	(245.716)	(1.556.642)
Subtotal del impuesto corriente	(228.342)	(1.582.084)
Impuesto diferido del año	230.223	2.276.086
Ajustes de periodos anteriores (3)	-	(6.059.151)
Total impuesto a las ganancias	1.881	(5.365.149)

(1) Por el año 2021 y 2022 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 2020, 2021 y 2022 fue del 32%, 31% y 35% respectivamente.

(2) El gasto por impuesto a las ganancias se genera, principalmente, en 2021 por la venta de los derechos de participación de la feria Colombiaplast y en 2020 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) Corresponde a la actualización del impuesto diferido con la proyección de la tarifa del 35% 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%.
- 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.
- 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 año 2022 será el 100%.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoria 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%.
- En septiembre de 2021 fue expedida la Ley 2155 que se denominó Ley de Inversión Social, por medio de la cual se adoptaron normas con el fin de fortalecer el gasto social, así como contribuir a la reactivación económica, a la generación de empleo y a la estabilidad fiscal del país. Dentro de las medidas tributarias contempladas y que tendrían impacto en la Matriz y en su Subordinada son las siguientes:
 - Incrementó la tarifa general del impuesto de renta al 35%, incrementando en 5 puntos la tarifa para los años 2022 en adelante.
 - El 50% del impuesto de industria y comercio, podrá ser tratado como descuento tributario en el impuesto sobre la renta en el año gravable en que sea efectivamente pagado y en la medida que tenga relación de causalidad con su actividad económica y se deroga la disposición que amplía el descuento al 100% a partir del 2022.
 - Se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 cuando el impuesto neto de renta se incremente en un 35% o 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 y 12 meses respectivamente.
 - Posteriormente se emitió el decreto 1311 mediante el cual se permitió registrar los impactos del cambio de tarifa del impuesto de renta que se generan en el cálculo del impuesto diferido contra la cuenta de resultados de ejercicios anteriores que se encuentra incluida en el patrimonio la matriz procedió a actualizar el impuesto diferido activo y pasivo sobre las diferencias, temporarias a largo plazo y que exceden el término de permanencia en Zona Franca, utilizando las nuevas tarifas pasando del 30% al 35%. En consecuencia, reconoció un gasto de impuesto de renta diferido por \$1.944.254 el cual en aplicación del Decreto 1311 del 20 de octubre del 2021, optó por reconocer con cargo a las utilidades acumuladas en el patrimonio

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 se realizará la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Matriz y su subordinada calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el resultado para el para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se efectúa reconciliación de la tasa efectiva de impuestos, considerando que la Matriz y su Subordinada presentan pérdida tanto contable como fiscal.

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

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Compañía no registra 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 2021, ascendían a \$0 y \$2.350.714, respectivamente.

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

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 2021 y 2021 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 2020	Acreditado con cargo a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Diferencia en cambio en el disponible	5.347	(5.347)	-
Deterioro cartera y cuentas por cobrar	546.833	(196.538)	350.295
Amortizacion de Marcas	1.976.655	(1.043.382)	933.273
Propiedad y equipo	6.137.953	(496.223)	5.641.730
Gastos pagados por anticipado	1.946	191	2.137
Costos y gastos por pagar	4.411	159.990	164.401
Obligaciones Laborales	681	3.167	3.848
Beneficios a empleados	61.109	(45.232)	15.877
Depositos recibidos para ferias y eventos	5.396	(5.396)	-
Subtotal efectos tributarios de diferencias temporarias gravables	\$ 8.740.331	(1.628.770)	7.111.561
Efectos Tributarios de diferencias tributarias imponibles	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Acreditado con cargo a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Diferencia en cambio en el disponible	-	(8.706)	(8.706)
Inversion derecho fiduciario (Ágora)	(2.235.576)	27.780	(2.207.796)
Inventario materiales repuestos y accesorios	(1.463)	1.463	-
Marcas	(1.549.237)	1.549.237	-
Terrenos	(19.610.924)	22.448	(19.588.476)
Depreciacion acumulada	(16.285.971)	(7.410.971)	(23.696.942)
Licencias	(681.222)	(435.028)	(1.116.250)
Propiedades de inversion	(440.952)	2.749	(438.203)
Depositos recibidos para ferias y eventos	(110.080)	103.113	(6.967)
Diferencia en cambio	(417)	417	-
Correccion monetaria	(20.565)	3.086	(17.479)
Ajuste actualización impuesto diferido por permanencia en zona franca	(6.059.151)	6.059.151	-
Subtotal efectos tributarios de diferencias temporarias gravables	(46.995.558)	(85.261)	(47.080.819)
Total	(38.255.227)	(1.714.031)	(39.969.258)

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

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
Amortización de Marcas	1.153.758	822.897	1.976.655
Propiedad y equipo	6.184.086	(46.133)	6.137.953
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 imponibles	Saldo a 31 de diciembre de 2019	Acreditado con cargo a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2020
Inversión 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	-
Depreciación acumulada	(15.331.643)	(954.328)	(16.285.971)
Licencias	(329.441)	(351.781)	(681.222)
Propiedades de inversión	(2.073.497)	1.632.545	(440.952)
Depositos recibidos para ferias y eventos	(110.080)	-	(110.080)
Diferencia en cambio	(6.460)	-	(417)
Corrección monetaria	(23.650)	3.085	(20.565)
Ajuste actualización impuesto diferido por permanencia en zona franca	-	(6.059.151)	(6.059.151)
Subtotal efectos tributarios de diferencias temporarias gravables	(42.504.769)	(4.496.832)	(46.995.558)

Total	(34.472.163)	(3.789.107)	(38.255.227)
--------------	---------------------	--------------------	---------------------

d) Incertidumbres en posiciones fiscales - CINIIF 23

La Corporación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

38. 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.

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

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 2021 y 2020, con partes relacionadas, están incluidas en las siguientes cuentas:

Cuentas por cobrar a partes relacionadas

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

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Controladora- Cámara de Comercio de Bogotá (1)	\$ 1.092.558	-
Participada - Alpopular Almacén General de Depositos (2)	84.360	221.252
Personal clave de la gerencia	102.283	105.852
Asociada- Patrimonio Autonomo CICB	58.543	302.133
Accionistas minoritarios (3)	329.546	13.968
Otras partes relacionadas	89.038	262.757
	<u>\$ 1.756.328</u>	<u>905.962</u>

(1) El incremento para el año 2021 se debe a la participación de la controladora en eventos como Reconocimiento empresarios CCB por \$215.227, Reencuentro CCB por \$253.672 y Bogotá Madrid Fusión por \$313.584, los cuales se llevaron a cabo en las instalaciones del Centro de Convenciones Ágora.

(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) El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a la compra de pasajes y tiquetes al accionista minoritario Agencia de viajes y turismo Aviatur S.A. por \$134.634 y los dividendos por pagar a accionistas minoritarios por valor de \$261.790.

CORPORACIÓN DE FERIAS Y EXPOSICIONES S.A. USUARIO OPERADOR ZONA FRANCA BENEFICIO E
INTRÉS COLECTIVO 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 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Controladora - Cámara de Comercio de Bogotá (1)	\$ 44.508.033	31.190.456
Asociada- Patrimonio Autonomo CICB (2)	837.428	475.612
Participada-Alpopular Almacen General de Depositos S.A.	7.250	-
Personal clave de gerencia	75.092	93.068
Junta Directiva	8.650	230
Accionistas minoritarios (3)	519.272	291.805
Otras partes relacionadas	108.524	34.087
	<u>\$ 46.064.249</u>	<u>32.085.258</u>

- (1) El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente al préstamo de la Cámara de Comercio de Bogotá.
- (2) Corresponde a los resultados del desarrollo de la operación del Centro Internacional de Convenciones ÁGORA del año 2021 y 2020, los cuales son registrados por Corferias en calidad de operador de este, estos recursos serán entregados a Fiduciaria Bogotá como administrador del Patrimonio Autónomo.
- (3) El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a la compra de pasajes y tiquetes al accionista minoritario Agencia de viajes y turismo Aviatur S.A. por \$134.634 y los dividendos por pagar a accionistas minoritarios por valor de \$261.790.

Ingresos y gastos

Cámara de Comercio de Bogotá

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Ingresos		
Hoteles y Restaurantes	\$ 180.613	8.211
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	-	89.275
Entretenimiento y esparcimiento (1)	2.034.795	315.620
	<u>\$ 2.215.408</u>	<u>413.106</u>
Gastos de administración		
Gastos de personal - capacitación al personal		
Seguros	\$ 21.566	8.873
Gastos legales	8.506	5.072
Diversos	-	20
	<u>\$ 30.072</u>	<u>13.965</u>
Gastos financieros	<u>\$ 1.802.905</u>	<u>1.408.322</u>

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

- 1) El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde a la participación activa que tuvo la Cámara de Comercio de Bogotá, en las ferias y eventos que desarrollo la Matriz, como lo fueron Feria del Hogar por valor de \$429.846, Expoartesánias por valor de \$144.570, AgroExpo por valor de \$151.806, Ferias virtuales de Microempresarios por valor de \$199.500, y Bogotá Madrid Fusión por valor de \$256.254, adicionalmente \$289.516 corresponden a eventos realizados por esta entidad en las instalaciones de la Matriz, entre ellos, Reencuentro CCB por valor de \$159.223 y Reconocimiento empresarios CCB \$118.671.

Alpopular Almacén General de Depósitos

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Inversiones	\$ 4.811.523	8.007.824
Ingresos		
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3.637	46
Dividendos y participaciones	3.458.776	1.147.955
	\$ 3.462.413	1.148.001
Gastos de administración		
Arrendamientos	14.623	8.393
	\$ 14.623	8.393

Personal Clave de la Gerencia

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Ingresos		
Hoteles y Restaurantes	130	121
Financieros - intereses préstamos	7.032	9.399
	7.162	9.520
Gastos de administración		
Gastos de personal	\$ 3.238.563	2.904.983
Gastos legales	111	-
Gastos y viajes	25.367	394
Otros	7.231	191
	\$ 3.271.272	2.905.568
Gastos de ventas		
Gastos de viaje	\$ 118.552	15.649
Gastos legales	570	1.071
	119.122	16.720

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

Junta Directiva

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Gastos de administración		
Honorarios	337.176	34.944
Gastos de viaje	5.222	-
	\$ 342.398	34.944

Accionistas Minoritarios (*)

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Ingresos		
Hoteles y restaurantes	\$ 161.725	880
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	215	46.873
Entretenimiento y esparcimiento (1)	1.519.016	1.358.260
	\$ 1.680.956	1.406.013
Gastos de administración		
Gastos de personal	\$ 91.527	129.101
Gastos Legales	20	6
Gastos de viaje	27.859	25.058
Amortizaciones	190.668	167.844
Otros gastos	2.229	2.605
	\$ 312.303	324.614
Gastos de ventas		
Honorarios	\$ 79.340	76.040
Servicios	16.672	12.597
Adecuación e instalación	-	22.962
	\$ 96.012	111.599

1) Corresponde a los ingresos por las ferias en arrendamiento como Anato por \$ 757.956, Expopartes \$ 348.249, congreso nacional de empresarios \$210.223, entre otros.

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

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

Patrimonio Autónomo Centro Internacional CICB

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Inversiones	\$ <u>76.208.895</u>	<u>75.440.966</u>
Ingresos		
Ingresos método de participación	767.928	-
Ingresos Fondo utilización Covid	<u>684.324</u>	<u>1.838.036</u>
	\$ <u>1.452.252</u>	<u>1.838.036</u>
Gastos		
Contribuciones y Afiliaciones	837.428	62.463
Pérdida por método de participación	\$ -	<u>2.640.736</u>
	<u>837.428</u>	<u>2.703.199</u>

39. Contingencias

La Matriz registra al 31 de diciembre de 2021 y 2020 contingencias así:

Por procesos de registros de marcas, tales como Agroexpo, Feria internacional del Libro y Meditech; 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. A principios de 2021, este proceso fue fallado en segunda instancia a favor de la Matriz, generando la comisión de éxito para el abogado del proceso.

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 la Matriz se regía por un contrato de trabajo y como consecuencia de lo anterior se ordene a la Matriz el pago de las pretensiones. Los abogados que representan a la Matriz estiman el valor de estos procesos en \$5.109.973, y los catalogan dentro de la categoría de probables; para estos procesos se registra provisión a corte de 31 de diciembre de 2021 y 2020 por \$5.109.793 y \$5.735.850, respectivamente (ver nota 25).

La Subordinada no posee al 31 de diciembre de 2021 y 2020 contingencias.

40. Hechos relevantes del periodo

Para el primer semestre de 2021 se esperaba el regreso paulatino a la normalidad ante el control del segundo pico de la pandemia generada por el Covid-19, sin embargo, con la aparición de nuevas cepas en otros países, nuevamente se generaron aumentos en los contagios y muertes, lo que condujo al Gobierno Nacional y Distrital a expedir nuevos Decretos ordenando confinamientos y otras restricciones, que impidieron retomar plenamente la operación ferial. Ante la aparición de un tercer pico de la pandemia los índices de reactivación económica para el final del primer semestre del año 2021 tuvieron una desaceleración con lo cual se debieron reprogramar algunas ferias y eventos del calendario ferial anual.

Contrario a lo anterior, para el tercer trimestre del 2021 se inició la apertura total de la economía, permitiendo de esta forma disminuir varias de las restricciones e iniciar la actividad ferial de forma presencial, cumpliendo con los protocolos de Bioseguridad y aforo. Debido a la apertura total de la economía, el gran avance del Gobierno en el proceso de vacunación; se dio como consecuencia la oportunidad de iniciar la operación ferial de forma presencial y la Matriz y su Subordinada decidieron restablecer la jornada laboral a tiempo completo para todos sus colaboradores a partir del mes de agosto de 2021.

Con la expedición del Decreto 278 de 2021, mediante el cual el Gobierno Nacional establece nuevas disposiciones a las zonas francas, en especial el fortaleciendo en conceptos relacionados con zona franca de servicios, se visualizan importantes oportunidades de desarrollo de servicios que incorporen tecnologías que generen valor a los clientes desde las zonas francas. Adicionalmente, se unifica el periodo de prórroga de las zonas francas de servicios a las zonas francas de bienes en 30 años.

El 14 de septiembre de 2021 fue sancionada la Ley 2155, denominada Ley de Inversión Social, en la cual el Gobierno Nacional adoptó una serie de políticas fiscales, algunas de gran impacto para la Corporación como lo son: Incremento en la tarifa general del impuesto sobre la renta a partir de 2022 a 35%, extender hasta el 31 de diciembre de 2022 la exención transitoria de IVA para la prestación de los servicios de hotelería y de turismo a residentes en Colombia por quienes estén inscritos en el Registro Nacional de Turismo y presten servicios asociados a esta actividad, mantener en 50% el límite de descuento tributario del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros e incentivar a la creación de nuevos empleos que beneficien a jóvenes entre 18 y 28 años de edad (25% SMLV).

El 30 de noviembre de 2021 el Gobierno Nacional expidió el Decreto 1615 mediante el cual levantó la restricción de los aforos para los eventos masivos, siempre y cuando se generaran los protocolos de bioseguridad correspondientes; así mismo, determinó la obligatoriedad de la presentación de carné de vacunación para las personas interesadas en asistir a eventos con aglomeraciones. La Matriz y su Subordinada adoptaron dicha normatividad y solicitar el carné de vacunación, desde diciembre de 2021.

41. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en la Matriz y Subordinada entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha del informe del Revisor Fiscal.

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

La Junta Directiva de la Matriz y Subordinada en sesión del 23 de febrero de 2022 recomendó que la administración presentara a la Asamblea General de Accionistas en la reunión ordinaria del mes de marzo de 2022, 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.