inexmoda
CONOCE, CONECTA Y TRANSFORMA

30 AÑOS CRECIENDO JUNTOS

FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA - INEXMODA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 2016

Elaborados por

Chapman S.A.S.
Contadores y Auditores

FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA - INEXMODA

Contenido

Dictamen del revisor fiscal	1-3
Informe de Gestión de la Presidencia Ejecutiva	4-5
Estado de situación financiera	6-7
Estado de resultados Integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujo de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11 – 27
Certificación del representante legal y contador de la Fundación	28 – 29

DICTAMEN DE LA REVISORÍA FISCAL A LOS MIEMBROS DE CONSEJO DE DIRECCION DE FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA

Informe sobre los estados financieros Individuales

He auditado los estados financieros individuales:

- El Estado de Situación Financiera de Fundación Instituto para la Exportación y la Moda al 31 de diciembre de 2017 y 2016;
- Los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas y las revelaciones hechas a través de las notas que han sido preparadas como lo establece el decreto único reglamentario 2420 de 2015 y sus modificaciones, forman con ellos un todo indivisible.
- El Informe de Gestión de los administradores, por el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros individuales

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Las cifras fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad.

Objetivo y alcance de nuestro trabajo

En general, el objetivo de nuestro trabajo como revisores fiscales de la Entidad fue examinar la información financiera a fin de expresar una opinión profesional independiente sobre los estados financieros y evaluar y supervisar los sistemas de control.

Efectuamos una auditoría integral de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIA. Dichas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría con base en la NIA 300, de tal forma que se obtenga seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están exentos de errores importantes. En ese orden de ideas, nuestro examen incluyó:

- La revisión, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros;
- La evaluación de las normas contables utilizadas y de las estimaciones hechas por la administración de la Entidad, así como de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto;
- El seguimiento a los actos de los administradores de la Entidad, a fin de determinar si se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones del Consejo de Dirección y si se han cumplido las disposiciones legales aplicables en el desarrollo de las operaciones;
- La inspección de los comprobantes de las cuentas y el Libro de Actas, para determinar si se llevan y se conservan debidamente;

- La evaluación del sistema de control interno, con el propósito de concluir si las medidas de control, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder, son adecuadas y si funcionan tal como fueron definidas por la administración para garantizar el logro de sus objetivos;
- La revisión del informe de gestión preparado y presentado por la Dirección, para establecer que existe la debida correspondencia entre su contenido y los estados financieros.

En el curso del año y oportunamente, informamos a la administración de la Fundación los principales comentarios derivados de nuestra revisión.

De acuerdo con el alcance del trabajo, consideramos haber obtenido la información necesaria para cumplir con nuestras funciones y emitir nuestra opinión.

Conclusiones del trabajo

Situación económica y financiera

Los Estados Financieros tomados fielmente de los libros de contabilidad y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente la situación financiera de la Fundación a 31 de diciembre de los años 2016 y 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en estas fechas, de conformidad con los conceptos y principios de contabilidad regulados en el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 y sus modificaciones, aplicados de acuerdo a la forma en que rigieron en cada uno de tales años. Además, se considera que existe concordancia entre los Estados Financieros que se acompañan y el Informe de Gestión preparado por la Dirección Ejecutiva.

Opinión

En nuestra opinión, la información financiera presentada por la Dirección Ejecutiva fue preparada con base en las Normas de información financiera y contables, vigentes en Colombia en la fecha de preparación de estados financieros aplicables a la Fundación, y tiene pleno valor probatorio de los hechos económicos, por tanto, presenta razonablemente en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Fundación y de los resultados de su operación, por los años terminados en esas fechas.

Nuestra evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de las pruebas de auditoria, no puso de manifiesto que la Fundación no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los terceros que estén en su poder.

Situación administrativa

Los sistemas de información, contabilidad y control, son apropiados y su funcionamiento hace posible la destinación eficiente y la salvaguarda de los recursos en poder de la Fundación. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y el Libro de Actas se llevan y conservan debidamente.

Situación legal y jurídica
La administración orientó a la organización hacia el cumplimiento de las normas legales vigentes, tanto internas como externas. Los estados financieros, las notas y el informe de gestión, revelan en forma clara y completa los asuntos que revisten importancia, así como su posible efecto futuro en el patrimonio social.

Tal como se expresa en el informe de gestión, la Fundación ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual, derechos de autor y libre negociación de facturas.

En cumplimiento de lo ordenado por el Decreto 1406 de 1999, expedido por el Gobierno Nacional, informamos que durante el período se liquidaron y pagaron los aportes al sistema de seguridad social integral. La información contenida en las autoliquidaciones de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables.

Medellín, 7 de marzo de 2018

Rosa Angela Muñoz Jaramillo
Revisor Fiscal TP 134.693-T
En representación de Contabler S.A. TR 138

INFORME DE GESTIÓN DE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA

Apreciado Consejo Directivo,

En cumplimiento de las obligaciones legales y estatutarias, sometemos a su consideración el informe financiero y de actividades correspondiente al ejercicio del año 2017.

Durante el año 2017, pese a las dificultades afrontadas por la economía del país y en el sector textil-confección, Inexmoda consolidó una serie de logros y resultados a destacar tales como el incremento en los excedentes brutos del orden del 6% y un incremento inferior al 1% en los gastos de administración; cifras comparadas con el año anterior. Estos resultados llevaron al Instituto a superar los excedentes de 2016 que fueron del orden de los $921 millones a unos excedentes de $1.148 millones en 2017, lo que corresponde a un incremento superior al 24% en dicho indicador.

Es importante destacar el amplio crecimiento de la unidad de transformación estratégica, que complementa los buenos resultados de la feria Colombiatex de las Américas, que nos permite tener plataformas de fomento empresarial como es B Capital. Esta situación corrobora la importancia de un portafolio amplio y diversificado en Inexmoda.

Durante el 2017 el Instituto se propuso renovar su modelo de negocio a través de un trabajo conjunto entre consultores externos y el equipo interno de Inexmoda, dicho ajuste al modelo de negocio fue aprobado y se implementará en 2018, esperando generar eficiencias tanto operativas como comerciales se espera apalanquen la estrategia de Inexmoda ante el mercado.

Durante el transcurso de este año 2017 Inexmoda continuó consolidando su proyecto nueva sede, en donde se propone mejorar ostensiblemente los espacios para empleados, empresarios y públicos visitantes en línea con la proyección de crecimiento del Instituto.

En el adjunto balance social 2017 se destacan y amplían los impactos alcanzados en las unidades de negocios de plataformas comerciales, laboratorio de moda y transformación estratégica, así como los logros y eficiencias alcanzados por las áreas de comunicaciones y administrativa, financiera y de operaciones del Instituto. Son particularmente destacables los impactos a empresarios del orden de 1.110 expositores en nuestras ferias, sumados a más de 767 compañías transformadas mediante consultorías y proyectos de gobierno, 41 empresarios que viajaron a Barcelona o Nueva York a expandir sus conocimientos y perspectiva sobre el sector y el retail, 20.801 personas formados en cursos y en el pabellón del conocimiento, así como 3.780 asistentes impactados en el ámbito nacional, más 420 internacionales en formatos académicos sobre tendencias de moda, consumo, consumidor y mercadeo.

En cumplimiento del artículo 1 de la Ley 603 de Julio 27/2.000 puedo garantizar ante autoridades que los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual están siendo utilizados en forma legal, es decir con el cumplimiento de las Normas respectivas y

con las debidas autorizaciones; y en el caso específico del Software de acuerdo con la licencia de uso que viene con cada programa.

En cumplimiento del Decreto 1406 de 1.999 en sus artículos 11 y 12 nos permitimos informar que Inexmoda ha cumplido durante el período sus obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, y que el Instituto como aportante se encuentra a paz y salvo por el pago de aportes al cierre del ejercicio de acuerdo con los plazos fijados.

En cumplimiento de la Ley 1676 de 2013, doy constancia que Inexmoda no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.

Por último, agradecemos el esfuerzo de nuestro Consejo Directivo, colaboradores, proveedores y clientes que han creído en Inexmoda y le han dado su voto de confianza.

Medellín, 21 de marzo de 2018.

Carlos Eduardo Botero Hoyos
Presidente Ejecutivo

inexmoda
CONOCE, CONECTA Y TRANSFORMA

FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA - INEXMODA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31
(Expresado en miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016	% Var.
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	2,941,799	4,243,900	-30.7%
Deudores Comerciales	4	6,266,504	4,518,987	38.7%
Activos por Impuestos Corrientes	4	638,446	617,255	3.4%
Otros Deudores	4	198,627	106,275	86.9%
Acivos no Fros Pagados por Anticipado	5	558,403	230,195	142.6%
Intangibles		-	-	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		10,603,779	9,716,612	9.1%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo		8,715,744	7,023,454	24.1%
Depreciación acumulada		284,728	169,067	68.4%
Total propiedad, Planta y Equipo	6	8,431,016	6,854,387	23.0%
Inst. Financieros de Largo Plazo	7	49,363	-	0.0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8,480,379	6,854,387	23.7%
TOTAL ACTIVOS		19,084,158	16,570,999	15.2%

CARLOS EDUARDO BOTERO HOYOS
Representante Legal
C.C. 10.132.728

ARBEY SALAZAR MARIN
Contador
C.C. 16.052.121
T.P. Nº 81372-T

ROSA ANGELA MUÑOZ J.
Revisora Fiscal T.P. 134693-T
En Representación de Contabler s.a. T.R. 138
(Ver opinión adjunta)

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellin - Colombia

inexmoda
CONOCE, CONECTA Y TRANSFORMA

FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA - INEXMODA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31
(Expresado en miles de pesos colombianos)

PASIVOS	NOTAS	2017	2016	% Var.
PASIVO CORRIENTE				
Pasivos Financieros	8	164,367	152,878	7.5%
Cuentas Comerciales por Pagar	9	670,811	395,526	69.6%
Otras Cuentas por pagar	9	101,832	141,912	-28.2%
Beneficios a Empleados	10	619,483	589,086	5.2%
Impuestos Corrientes	11	529,423	88,753	496.5%
Ingresos diferidos	12	7,829,289	7,181,985	9.0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9,915,205	8,550,140	16.0%
PASIVO NO CORRIENTE				
Otros pasivos no Corrientes		-	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-	
TOTAL PASIVO		9,915,205	8,550,140	16.0%
PATRIMONIO				
Aportes Sociales		218,400	218,400	0.0%
Reservas	13	3,482,231	2,561,422	35.9%
Excedente acumulado año anterior	14	43,178	43,178	0.0%
Resultado del ejercicio		1,148,094	920,809	24.7%
Ajuste por Adopción NIIF		4,277,050	4,277,050	0.0%
TOTAL DEL PATRIMONIO		9,168,953	8,020,859	14.3%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		19,084,158	16,570,999	15.2%

CARLOS EDUARDO BOTERO HOYOS
Representante Legal
C.C. 10.132.728

ARBEY SALAZAR MARIN
Contador
C.C. 16.052.121
T.P. Nº 81372-T

ROSA ANGELA MUÑOZ J.
Revisora Fiscal T.P. 134693-T
En Representación de Contabler s.a. T.R. 138
(Ver opinión adjunta)

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

inexmoda
CONOCE, CONECTA Y TRANSFORMA

FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA - INEXMODA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL PERIODO
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	NOTAS	2017	%	2016	%	% Var.
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	20,437,971	100%	19,225,517	100%	6%
COSTO DE VENTAS	16	14,869,776	73%	13,971,190	73%	6%
EXCEDENTES BRUTOS		5,568,195	27%	5,254,327	27%	6%
Gastos de Administración	17	4,391,311	21%	4,351,825	23%	1%
Ingresos Financieros	18	246,573	1%	448,503	2%	-45%
Gastos Financieros	18	253,870	1%	436,514	2%	-42%
Otros Ingresos no Recurrentes	19	178,635	1%	143,747	1%	24%
Otros Gastos no Recurrentes	19	200,128	1%	137,429	1%	46%
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS		1,148,094	6%	920,809	5%	25%
Impuesto a las Ganancias	20	-	0%	-	0%	
EXCEDENTE O (PÉRDIDA) DEL PERIODO		1,148,094	6%	920,809	5%	25%

CARLOS EDUARDO BOTERO HOYOS
Representante Legal
C.C. 10.132.728

ARBEY SALAZAR MARIN
Contador
C.C. 16.052.121
T.P. Nº 81372-T

ROSA ANGELA MUÑOZ J.
Revisora Fiscal T.P. 134693-T
En Representación de Contabler s.a. T.R. 138
(Ver opinión adjunta)

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

inexmoda
CONOCE, CONECTA Y TRANSFORMA

30 AÑOS CRECIENDO JUNTOS

FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA - INEXMODA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Detalle	Saldo en diciembre 31 de 2016	Aumentos en 2017	Disminuciones en 2017	Saldo en diciembre 31 de 2017
Aportes Sociales	218,400			218,400
Reservas	2,561,422	920,809		3,482,231
Excedentes acumulados	43,178			43,178
Resultado del Ejercicio	920,809	1,148,094	(920,809)	1,148,094
Ajuste por Adopción NIIF	4,277,050			4,277,050
	8,020,859	2,068,903	-920,809	9,168,953

CARLOS EDUARDO BOTERO HOYOS
Representante Legal
C.C. 10.132.728

ARBEY SALAZAR MARIN
Contador
C.C. 16.052.121
T.P. Nº 81372-T

ROSA ANGELA MUÑOZ J.
Revisora Fiscal T.P. 134693-T
En Representación de Contabler s.a. T.R. 138
(Ver opinión adjunta)

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

inexmoda
CONOCE, CONECTA Y TRANSFORMA

FUNDACION INSTITUTO PARA LA EXPORTACION Y LA MODA - INEXMODA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31

(Expresado en miles de pesos colombianos)

METODO INDIRECTO	FONDOS 2017			FONDOS 2016		
	Generación	Uso	INCR (DISM)	Generación	Uso	INCR (DISM)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1,148,094			920,809		
Partidas no Relacionadas con el Efectivo						
Mas: Depreciaciones del Ejercicio	115,661			90,942		
Amortizaciones Diferidos e Intangibles	230,195			6,154		
Recuperación Provisiones	-	8,709		-	22,061	
Provision Impuestos	-			-		
Costo Activos Fijos vendidos y/o Retirados	-			-		
Menos: Utilidad en Venta de Activos Fijos e Inversiones	-			-		
GENERACION PROPIA DE RECURSOS	1,493,950	8,709	1,485,241	1,017,905	22,061	995,844
VARIACIONES POR CAPITAL DE TRABAJO						
Clientes Nacionales		1,747,517		503,024		
Cuentas por Cobrar		113,543		986,212		
Cargos diferidos del periodo		558,403			93,181	
Proveedores	275,285			136,104		
Acreedores Varios	615,933			385,264		
Impuestos por Pagar	440,670				186,918	
Obligaciones Laborales	30,397			184,427		
TOTAL VARIACIONES CAP. DE TRABAJO	1,362,285	2,419,463	-1,057,178	2,195,031	280,099	1,914,932
TOTAL FLUJO OPERATIVO			428,063			2,910,776
FLUJOS POR INVERSION						
Inversiones corrientes y no corrientes		49,363				
Activos Fijos (Ventas y Compras)		1,692,290			2,869,412	
TOTAL FLUJOS POR INVERSION	-	1,741,653	-1,741,653	-	2,869,412	-2,869,412
FLUJOS POR FINANCIACION						
Obligaciones Entidades Financieras	11,489				17,852	
TOTAL FLUJOS POR FINANCIACION	11,489	-	11,489	-	17,852	-17,852
AUMENTO - (DISM) DEL EFECTIVO			-1,302,101			23,512
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO			4,243,900			4,220,388
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO			2,941,799			4,243,900

CARLOS EDUARDO BOTERO HOYOS
Representante Legal
C.C. 10.132.728

ARBEY SALAZAR MARIN
Contador
C.C. 16.052.121
T.P. Nº 81372-T

ROSA ANGELA MUÑOZ J.
Revisora Fiscal T.P. 134693-T
En Representación de Contabler s.a. T.R. 138
(Ver opinión adjunta)

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellin - Colombia

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AÑO 2017

1. ENTIDAD REPORTANTE

La Fundación Instituto para la Exportación y la Moda – INEXMODA – es una entidad sin ánimo de lucro con sede social en la ciudad de Medellín (Calle 14 No. 40A-173), con Resolución No. 35795 del 09 de marzo de 1.988 otorgada por la Gobernación de Antioquia y su objeto social principal es promover en los mercados nacionales e internacionales la cadena de fibras, textil, confección, diseño y moda, persiguiendo siempre el fortalecimiento de todas las empresas dedicadas a esta actividad en Colombia.
El término de duración de la fundación expira el 31 de diciembre de 2088.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados de situación financiera de la Fundación Instituto para la Exportación y la Moda han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes implementadas en Colombia, según la Ley 1314 de 2009 y el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, el cual incorpora la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) versión año 2015 vigente a partir del 1 de enero de 2017.

2.2. Bases de preparación

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Más adelante se detallan las áreas que implican un mayor grado de análisis o complejidad o donde el uso de supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros. La información contenida en ellos se refleja sobre la base del costo histórico, el valor revaluado, el valor neto de realización y el valor razonable de acuerdo a la naturaleza de la partida como se explica en las políticas contables descritas posteriormente.

El costo histórico generalmente está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado. Esa definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad. Al medir el valor razonable, una entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. En consecuencia, la intención de una entidad de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Para propósitos de revelación, la norma requiere clasificar en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo.

El resultado integral del periodo es presentado en una sola sección ya que no se existe ningún valor a presentar en otro resultado integral.

Para el estado de flujos de efectivo se definió la siguiente estructura:

Actividades de operación: actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios de los negocios, así como las actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. Los movimientos de las actividades de operación son determinados por el método indirecto.

Actividades de inversión: actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Uso de estimaciones, juicios y supuesto clave

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores en libros de activos y pasivos se muestran a continuación:

- **Vida útil del grupo de las Propiedades, Planta y Equipo**

  La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes del grupo de propiedades, planta y equipo, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

- **Activos por Impuestos Diferidos**

  Inexmoda no hace reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pertenecer a un Régimen tributario especial que se encuentra regulado por el Decreto 2150 de 2017, que lo lleva a tributar sólo sobre los gastos no procedentes fiscalmente y no sobre el valor de los excedentes fiscales.

- **Valor Razonable de Activos y Pasivos**

  Algunos activos y pasivos están registrados a su valor razonable. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la transacción. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Fundación estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

- **Arrendamientos**

  Si un arrendamiento cubre el 75% o más de la vida económica del bien se considera un arrendamiento de tipo financiero, o si el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es superior al 90% del valor del bien, entonces se considera arrendamiento financiero.

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

- **Moneda funcional y de presentación**

  Estos estados financieros son preparados en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Fundación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

- **Materialidad o importancia relativa**

  La Fundación aplica el criterio de importancia relativa para el reconocimiento, medición y revelación de información financiera. La importancia relativa es evaluada en relación con los datos del período en cuestión. Al realizar evaluaciones sobre importancia relativa del final del período, se tiene en cuenta que las mediciones pueden estar basadas en estimaciones determinadas sobre datos anuales, las cuales se suponen más ajustadas a la realidad económica.

2.3. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha

Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen, excepto por las diferencias en cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tasa de cambio.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende las partidas disponibles en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Para la presentación de los flujos de efectivo se utiliza el método indirecto, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos. Este método suministra información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuros.

2.5. Instrumentos financieros

Inexmoda reconoce sus activos financieros y pasivos financieros cuando se convierte en parte contractual de los mismos.

2.5.1. Activos Financieros

La clasificación de los activos financieros se realiza desde el reconocimiento inicial de acuerdo con el modelo de gestión y a las características contractuales de los flujos de efectivo de cada activo. Cuando se espera mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales, la medición se hace a costo amortizado, por su parte cuando se espera mantener el activo para negociar y realizar cambios a valor razonable, el activo es medido a su valor razonable en la fecha de medición.

Los activos medidos al costo amortizado se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacción, los demás son reconocidos al valor razonable.

Inexmoda evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva de que algún activo financiero medido a costo amortizado este deteriorado. Si existe tal evidencia, el monto de la pérdida es medido

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa efectiva de interés original del activo financiero. El valor del deterioro se reconoce en el resultado del período en que se incurre.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de intereses o capital.
- Inexmoda por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorgan concesiones o ventajas que en otro caso no otorgaría.
- Alta probabilidad de que el deudor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera o empresarial.
- Desaparición de un mercado activo para el activo financiero.

La existencia de evidencia objetiva de deterioro se analiza individualmente para cada activo financiero. Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en el resultado del período, en la medida que el valor libros del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reversión.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen por el importe adeudado registrando la corrección valorativa en caso de existir evidencia objetiva de impago por parte del deudor, por política general, las cuentas comerciales por cobrar a corto plazo no se descuentan.

Un activo financiero se dará de baja en cuentas cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se transfiera.

2.5.2. Pasivos Financieros

Inexmoda mide inicialmente todos los pasivos financieros al valor razonable, y posteriormente clasifica todos sus pasivos financieros como medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al reconocer todos los pasivos financieros a costo amortizado las ganancias o pérdidas son reconocidas en el estado de resultados del período a través del proceso de amortización o al ser dado de baja en cuentas.

La distinción entre pasivos corrientes y no corrientes para la clasificación en el estado de situación financiera, depende del plan de pagos pendiente al final del período.

Un pasivo financiero se dará de baja en cuentas cuando se cumpla con la obligación contenida, lo cual se da cuando la obligación especificada haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

2.6. Propiedad, planta y equipo

Medición inicial

Inexmoda registra inicialmente sus elementos de propiedad, planta y equipo al costo de adquisición de acuerdo con su origen.

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

Los costos de adquisición incluyen todas las erogaciones directamente atribuibles a la compra o construcción del elemento de propiedad planta y equipo, hasta que se encuentra en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior

Para las clases de propiedad planta y equipos la medición posterior se realiza al costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran según sea el caso, como gasto en los resultados del periodo.

Depreciación

El cálculo de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se realiza por componentes cuando fuere el caso. Si un elemento de propiedad, planta y equipo tiene diferentes componentes y estos son plenamente identificables, tienen un costo significativo en relación al elemento y una vida útil diferente, se activaran y depreciaran por separado.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

El importe de la depreciación refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos de la propiedad, planta y equipo a lo largo de la vida útil. Se registra en los resultados del ejercicio siguiendo el método de la línea recta.

En la depreciación de la propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Concepto	Vida útil (en años)
Vehículos	Entre 5 y 10 años
Construcciones y Edificios	Entre 20 y 45 años
Equipo de Cómputo	Entre 3 y 5 años
Equipo de Oficina	Entre 5 y 10 años
Maquinaria y equipos	Entre 5 y 10 años

Baja en cuentas

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en cuentas en el momento de su disposición o cuando no se esperan obtener beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el resultado del ejercicio.

2.7. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasificará como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasificará como arrendamiento operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el período de éste.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el período de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.

2.8. Provisiones, pasivos y activos contingentes

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Fundación tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Fundación tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor estimación disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

Pasivo contingente

Un pasivo contingente surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Fundación, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Las obligaciones que cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos se clasifican como provisiones, las que no cumplen se clasifican como pasivos contingentes. En los pasivos contingentes también se incluyen las obligaciones posibles. La clasificación de obligaciones es importante porque las provisiones deben reconocerse en el balance general de la Fundación, mientras que los pasivos contingentes no.

Activo contingente

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Fundación. Los activos contingentes no se reconocen en el balance general. Sin embargo, en ciertas circunstancias, se revela información sobre estos en las notas.

2.9. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar, el cual en la Fundación resulta de aplicar una tarifa del 20% sobre los gastos no procedentes, por pertenecer a un Régimen tributario especial que se encuentra regulado por el Decreto 2150 de 2017, y es por ello que no se causa impuesto diferido.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios y de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y cuando se preste

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

efectivamente el servicio o se entreguen los bienes, se haya transferido la propiedad y se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.11. Reconocimiento de costo de ventas

Inexmoda reconoce como costo todas las erogaciones realizadas y/o causadas para la realización de los ingresos ordinarios como son el valor de los materiales, suministros, servicios, arrendamientos y gastos de personal, asociados directamente con la prestación de los servicios o con el producto vendido.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende las partidas disponibles en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados según lo siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2017	2016
CAJA	16,969	36,610
BANCOS	1,387,744	1,446,163
CUENTAS DE AHORROS	47,033	4,167
INVERSIONES A LA VISTA	478,748	1,750,079
CERTIFICADOS	1,011,305	1,006,880
TOTAL	**2,941,799**	**4,243,900**

A la fecha de reporte no existe restricción alguna sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.

4 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

CARTERA POR EDADES	2017	2016
Saldos sin Vencer	5,798,696	3,676,585
Vencido de 0 a 30 días	293,684	469,900
Vencido de 31 a 60 días	105,415	136,201
Vencido de 61 a 120 días	36,659	170,657
Vencido mas de 120 días	32,050	65,644
TOTAL DEUDORES COMERCIALES	**6,266,504**	**4,518,987**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**2017**	**2016**
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y SALDOS A FAVOR	638,445	617,255
OTROS DEUDORES	198,627	106,275
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**837,072**	**723,530**

Inexmoda evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe la evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. Durante el año 2017 se registraron $81.686 por deterioro de cuentas por cobrar.

5 ACTIVOS NO FINANCIEROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de este rubro es el siguiente:

	2017	**2016**
ACTIVOS NO FROS PAGADOS POR ANTICIPADO	**558,403**	**230,195**

Inexmoda reconoce como costo todas las erogaciones realizadas y/o causadas para la realización de los ingresos ordinarios como son el valor de los materiales, suministros, servicios, arrendamientos y gastos de personal, asociados directamente con la prestación de los servicios o con el producto vendido, por lo que al cierre del año ha incurrido en unos costos que son imputables a los ingresos de la Feria Colombiatex de las Américas que se realiza en el mes de enero de 2018, y estos costos se registran como activos no financieros pagados por anticipado.

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Esta es la composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por clases de propiedades, planta y equipos y su movimiento total:

	Saldo a dic/2016			Ingresos		Gasto	Salidas x Retiros		Saldo a dic/2017		
	Vr Histórico	Depreciación	Vr. Neto	Compras	Traslados	Deprec. Año	Vr. Histórico	Depreciación	Vr. Histórico	Depreciación	Vr. Neto
Terrenos Casa actual	3,056,868	0	3,056,868	0	0	0	0	0	3,056,868	0	3,056,868
Edificaciones Casa Actual	905,377	85,454	819,923	0	0	45,551	0	0	905,377	131,005	774,372
Nueva Oficina en construcción	2,754,969	0	2,754,969	1,659,548	0	0	0	0	4,414,517	0	4,414,517
Equipo Oficina	16,416	7,832	8,584	0	0	3,599	0	0	16,416	11,431	4,985
Equipo de Computo	289,824	75,781	214,043	32,742	0	66,511	0	0	322,566	142,292	180,274
Totales	**7,023,454**	**169,067**	**6,854,387**	**1,692,290**	**0**	**115,661**	**0**	**0**	**8,715,744**	**284,728**	**8,431,016**

Información adicional de propiedad, planta y equipos:

- Seguros: La Fundación tiene formalizadas las pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipos, así como las posible reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

- Restricciones de titularidad: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Fundación no tiene restricciones de titularidad sobre ninguno de los bienes clasificados en de propiedad, planta y equipos, pero si cabe anotar que existe un compromiso de venta sobre la casa donde actualmente funciona su sede.

- Deterioro de valor: La Fundación reduce el importe en libros del activo hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

  La Fundación evalúo para los años 2017 y 2016 el costo de la propiedad, planta y equipos, y no identificó posible pérdida por deterioro que deba ser reconocida.

- Proyectos en curso: A la fecha de presentación de estos informes ya se ha recibido oficialmente la nueva sede de Inexmoda en obra gris, el acta de entrega fue firmada el día 18 de enero pasado, ahora lo que sigue es la obra blanca y el acondicionamiento en general de las oficinas. En cuanto al valor de dicha sede, que fue de 7.363.012 sólo se adeudan $209 millones, que es el neto resultante después de descontar el valor por el cual fue negociada la actual casa en Castropol y los valores pagados en efectivo, como se puede observar en el siguiente cuadro:

FORMA DE PAGO NUEVA SEDE DE INEXMODA

VALOR A PAGAR POR LA NUEVA SEDE		7,363,012
PAGADO EN EFECTIVO EN AÑO 2016	2,453,600	
PAGADO EN EFECTIVO EN AÑO 2017	1,200,000	
VALOR A RECIBIR POR VENTA CASA CASTROPOL EN 2018	3,500,000	
SALDO A DESEMBOLSAR EN EFECTIVO EN 2018	209,412	
	7,363,012	**7,363,012**

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Línea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

Este valor corresponde al valor invertido en una cartera colectiva la cual operaba mediante el mecanismo de libranzas y que entró en liquidación forzada, en dicho fondo se invirtieron $300.000 en 2015 y para la fecha de entrada en liquidación el saldo era de $372.785, de los cuales fueron pagados a Inexmoda $323.422 y el saldo de $49.363 más sus rendimientos será reintegrado cuando este fondo termine de realizar sus activos.

8 OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de este renglón al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

PASIVOS FINANCIEROS	2017	2016
TARJETAS DE CREDITO	131,716	80,501
CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (LEASING)	32,651	72,377
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**164,367**	**152,878**

9 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Esta es la conformación de este rubro en los años 2017 y 2016:

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	2017	2016
PROVEEDORES	**670,811**	**395,526**
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	95,564	126,142
ACREEDORES VARIOS	6,268	15,770
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**101,832**	**141,912**

10 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos consolidados de las obligaciones laborales a diciembre 31 de 2017 y 2016 son:

BENEFICIOS A EMPLEADOS	2017	2016
SALARIOS POR PAGAR	14,401	0
CESANTIAS CONSOLIDADAS	100,913	92,918
INTERESES SOBRE CESANTIAS	12,488	10,288
VACACIONES CONSOLIDADAS	65,315	52,480
BONIFICACIONES	426,366	433,400
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	**619,483**	**589,086**

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellin - Colombia

11 IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponden a retenciones en la fuente e Iva por pagar, ya que este año no se genera impuesto de renta por pagar porque no hay impuesto a cargo, debido a que los excedentes serán reinvertidos haciendo uso de los beneficios fiscales a que tiene derecho por pertenecer a un régimen tributario especial y que se explica detalladamente en la nota 18.

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2017	2016
RETENCIONES EN LA FUENTE	142,315	85,200
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	0	1,099
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	387,108	2,454
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**529,423**	**88,753**

12 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Este valor corresponde a la facturación anticipada de la feria Colombiatex 2018, la cual no se registra como ingreso del año de facturación (entre los meses de julio y diciembre), sino que se deja en el pasivo para llevarla al ingreso en el año en que se realiza la feria (en el mes de enero), ya que realmente corresponde es a un ingreso del año siguiente. Estos son los valores:

	2017	2016
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	**7,829,289**	**7,181,985**

13 RESERVAS

Estas corresponden a las asignaciones permanentes que fueron decretadas con los excedentes de los años anteriores con el objetivo de ser invertidos en una nueva sede para la Fundación, y los cuales ya se encuentran invertidos en su totalidad en esa nueva sede como puede verse en la nota 6 de este informe, este es el detalle:

RESERVAS	2017	2016
ASIGNACION PERMANENTE EXCEDENTES DE 2013	924,270	924,270
ASIGNACION PERMANENTE EXCEDENTES DE 2014	1,637,152	1,637,152
ASIGNACION PERMANENTE EXCEDENTES DE 2016	920,809	
TOTAL EXCEDENTES INVERTIDOS EN NUEVA SEDE	**3,482,231**	**2,561,422**

El año 2015 no esta incluido en estas asignaciones porque su resultado fue negativo.

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellin - Colombia

14 EXCEDENTE ACUMULADO AÑO ANTERIOR

Este valor corresponde a los excedentes acumulados hastaJa fecha sobre los cuales no se decretó ninguna destinación específica, y es el resultado neto de la sumatoria de pérdidas y excedentes de años anteriores.

15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios en total presentan un incremento con respecto al año anterior del 6,31%, distribuidos así:

INGRESOS ORDINARIOS	2017	2016
FERIAS (Stand, boletería, desfiles)	13,300,169	13,359,177
PUBLICIDAD	1,881,324	2,547,080
CAPACITACION	2,576,391	2,004,821
CONVENIOS Y PATROCINIOS	2,389,174	794,424
INFORMES DE MODA	384,715	468,224
OTROS	0	51,791
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	(93,802)	0
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	**20,437,971**	**19,225,517**

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

16 COSTO DE VENTAS

Se reconoce como costo todas las erogaciones realizadas y/o causadas para la realización de los ingresos ordinarios como son el valor de los materiales, suministros, servicios, arrendamientos y gastos de personal, asociados directamente con la prestación de los servicios o con el producto vendido. Esta es la discriminación del costo de ventas:

CONCEPTO	2017	2016
GASTOS DE PERSONAL	3,055,972	2,673,033
HONORARIOS Y COMISIONES	1,545,354	957,161
IMPUESTOS	158,927	153,388
ARRENDAMIENTOS	3,351,749	2,798,784
SEGUROS	17,082	16,268
SERVICIO DE ASEO Y VIGILANCIA	310,795	210,072
SERVICIOS TEMPORALES	336,510	471,710
SERVICIO DE PUBLICIDAD	48,570	175,290
SERVICIO DE TRANSPORTE Y FLETES	130,116	218,344
SERVICIOS PRESTADOS A FERIAS	2,685,533	4,017,993
MODELOS	629,282	111,755
OTROS SERVICIOS VARIOS	2,601	390,812
GASTOS LEGALES	150,611	2,452
MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y ADECUAC.	224,866	39,827
GASTOS DE VIAJE	1,471,900	981,391
SUMINISTROS	228,605	325,592
ÚTILES, PAPELERÍA Y FOTOCOPIAS	21,424	69,913
ELEM. ASEO, CAFETERIA Y RESTAURANTE	222,747	253,758
OTROS GASTOS DIVERSOS	277,132	103,647
TOTAL COSTO DE VENTAS	**14,869,776**	**13,971,190**

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

17 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Estos valores corresponden a todos los gastos incurridos para la adecuada administración de la Fundación, de tal forma que pueda garantizar su permanencia y su crecimiento en el desarrollo de su objeto social. Este es el detalle de dichos gastos:

CONCEPTO	2017	2016
GASTOS DE PERSONAL	2,051,117	1,953,676
HONORARIOS Y COMISIONES	648,468	621,917
IMPUESTOS	229,092	206,417
ARRENDAMIENTOS	101,476	84,468
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	72,442	47,554
SEGUROS	225,643	244,455
SERVICIO DE ASEO Y VIGILANCIA	124,580	112,334
SERVICIOS TEMPORALES	35,808	39,023
SERVICIOS PÚBLICOS (energía y acueducto)	33,362	35,877
SERVICIO DE TELÉFONOS	65,384	84,462
SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS	5,700	57,384
SERVICIO DE PUBLICIDAD	506	4,470
SERVICIO DE TRANSPORTE Y FLETES	23,310	27,104
OTROS SERVICIOS VARIOS	289,789	240,807
GASTOS LEGALES	4,687	2,495
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	38,011	204,064
GASTOS DE VIAJE	94,191	185,254
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	115,661	97,096
SUMINISTROS	65,389	0
ÚTILES, PAPELERÍA Y FOTOCOPIAS	8,029	8,672
GASTOS DE REPRESENTACIÓN	2,908	12,438
ELEM. ASEO, CAFETERIA Y RESTAURANTE	54,044	59,542
OTROS GASTOS DIVERSOS	101,714	22,316
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**4,391,311**	**4,351,825**

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

18 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el detalle de estos renglones, donde se puede evidenciar que el mayor porcentaje de éstos ingresos se da por los intereses generados en las inversiones de los excedentes de liquidez, los cuales presentan una disminución debido a que dichas inversiones también disminuyeron, también se observa un efecto negativo en la diferencia en cambio debido a la caída de la TRM.

INGRESOS FINANCIEROS	2017	2016
INTERESES	190,518	266,340
DIFERENCIA EN CAMBIO	31,040	155,742
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	22,697	23,028
OTROS	2,318	3,393
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	**246,573**	**448,503**

GASTOS FINANCIEROS	2017	2016
GASTOS BANCARIOS	40,901	139,604
G M F (4 X 1000)	103,473	96,769
INTERESES	3,405	1,604
DIFERENCIA EN CAMBIO	106,091	87,659
DESCUENTOS COMERCIALES CONDICIONADOS	0	110,878
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**253,870**	**436,514**

19 INGRESOS Y GASTOS NO RECURRENTES

Este es el detalle de los ingresos y gastos no recurrentes, donde sobresalen en los ingresos los correspondientes a arrendamientos y servicios, y en los gastos la perdida en retiro de bienes, correspondiente al deterioro de cartera considerada irrecuperable.

INGRESOS NO RECURRENTES	2017	2016
INGRESO POR ARRENDAMIENTO Y SERVICIOS	62,224	0
INGRESO POR RECUPERACION PROVISIÓN	8,709	22,061
INGRESO POR RECUPERACION GASTOS	66,051	61,744
INGRESO POR INDEMNIZACIONES	13,270	36,778
INGRESO POR APROVECHAMIENTOS	28,381	23,164
TOTAL INGRESOS NO RECURRENTES	**178,635**	**143,747**

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

GASTOS NO RECURRENTES	2017	2016
PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES	83,442	0
IMPUESTOS ASUMIDOS Y GASTOS NO DEDUC.	46,968	43,422
GASTOS DIVERSOS (No procedentes en Renta)	69,718	94,007
TOTAL GASTOS NO RECURRENTES	**200,128**	**137,429**

20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar, el cual en la Fundación resulta de aplicar una tarifa del 20% sobre los gastos no procedentes, por pertenecer a un Régimen tributario especial que se encuentra regulado por el Decreto 2150 del 2017, y es por ello que no se causa impuesto diferido por el presente año.

Inexmoda en el presente año no causa gasto por impuesto, ya que hace uso del beneficio de exención otorgado en las normas tributarias por pertenecer al Régimen Tributario Especial, que le permite reinvertir sus excedentes del año en actividades relacionadas con su objeto social y que es el destino que le dará a los excedentes del año 2017, ya que en el año 2016 los destinó a una asignación permanente para ser invertidos en la nueva sede, además la diferencia en renta que se genera por gastos no procedentes, los compensa con la perdida fiscal del año 2015 del cual se presenta detalle mas adelante, y como a Inexmoda no le aplica la Renta Presuntiva el gasto por impuesto es cero. Es importante resaltar que la Ley 1819 de 2016 (Reforma Tributaria) incluyó un capítulo nuevo respecto de las entidades del régimen tributario especial, el cual introdujo algunos cambios para estas entidades, pero que hasta la fecha Inexmoda no ha sido impactada con dichos cambios, ya que se están haciendo todos los trámites requeridos por la Dian para la continuidad de Inexmoda en el Régimen Tributario Especial.

A continuación se presenta el detalle de la depuración y cálculo del impuesto de Renta:

PROVISION IMPTO DE RENTA	2017	2016
UTILIDAD CONTABLE	1,148,094	920,809
MAS PARTIDAS NO PROCEDENTES	110,978	455,205
RENTA FISCAL	1,259,072	1,376,014
MENOS COMPENSACION PERDIDA FISCAL 2015	110,978	444,885
MENOS RENTA EXENTA (Reinversión de excedentes)	1,148,094	920,809
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	0	10,320
IMPUESTO DE RENTA (Tarifa del 20%)	0	2,064
MENOS DESCUENTOS TRIBUTARIOS	0	2,064
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE	577,776	604,981
SALDO A FAVOR EN RENTA	**(577,776)**	**(604,981)**

Detalle de la Pérdida Fiscal del año 2015:

PERDIDA FISCAL DEL AÑO 2015	1,142,135
REAJUSTE FISCAL 2016 (eliminado por Reforma tributaria para el 2017)	80,863
VR COMPENSADO EN 2016	(444,885)
VR COMPENSADO EN 2017	(110,978)
SALDO PENDIENTE POR COMPENSAR	**667,135**

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

21 EBITDA

A continuación presentamos el comportamiento del EBITDA para los años 2017 y 2016

EBITDA	2017	2016
Excedentes Contables	1,148,094	920,809
Menos		
Intereses recibidos	(190,518)	(266,340)
Mas		
Intereses y Comisiones Financieras	35,522	65,079
Impuestos	324,587	300,147
Depreciaciones	115,661	90,942
Deterioro de cartera	83,442	0
VALOR EBITDA	**1,516,788**	**1,110,637**
VENTAS	**20,437,971**	**19,225,517**
MARGEN EBITDA	**7.42%**	**5.78%**

22 HECHOS OCURRIOS DESPUES DE LA FECHA DEL CIERRE CONTABLE

En la Fundación no se han presentado hechos relevantes que puedan alterar la información presentada en estos Estados de Situación Financiera entre la fecha de cierre contable y la fecha de presentación de estos informes.

Fin de las Notas.

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

inexmoda
CONOCE, CONECTA Y TRANSFORMA

CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA FUNDACION

Medellín, 28 de febrero de 2018

A los señores miembros del Consejo Directivo de
La Fundación Instituto para la Exportación y la Moda - INEXMODA

Los suscritos representante legal y contador de la Fundación Instituto para la Exportación y la Moda - Inexmoda certificamos que los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido fielmente tomados de los libros, que los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente, que reflejan razonablemente la situación financiera de la Fundación y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.

b) Todos los hechos económicos realizados por la Fundación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido reconocidos en los estados financieros.

c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Fundación al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Colombia (Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios).

e) Todos los hechos económicos que afectan la Fundación han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados de situación financiera.

f) No hemos tenido conocimientos de irregularidades que involucre a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados de situación financiera enunciados.

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia

g) No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados de situación financiera o en las notas subsecuentes.

Adicionalmente declaramos que la Fundación ha cumplido con las Normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406 de 1999, y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales, también ha dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 1º de la Ley 603 de 2000, por lo que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derechos de autor.

Atentamente,

CARLOS EDUARDO BOTERO HOYOS
Representante Legal

ARBEY SALAZAR MARIN
Contador Público
TP 81372-T

Calle 14 # 40 A - 173 / T. + 57 4 604 3700 / Linea telefónica en EEUU: 305 392 9300
www.inexmoda.org.co / contactenos@inexmoda.org.co
Medellín - Colombia