

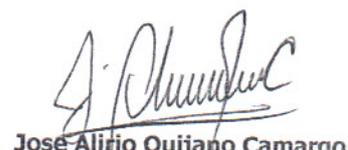
FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NIT 860,039,703-9
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	Nota	2017	2016
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	289.818	375.782
Inversiones	4	1.268.128	564.462
Cuentas comerciales	5	26.385	10.756
Inventarios	6	6.962	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.591.293	951.000
Inversiones	4	1.441.665	1.436.665
Propiedades, planta y equipo	7	520.341	489.817
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.962.006	1.926.482
TOTAL ACTIVOS		3.553.299	2.877.482
PASIVOS			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	18.131	17.532
Pasivos por impuestos corrientes	9	89.466	66.998
Beneficios a los empleados	10	83.002	70.686
Otros pasivos financieros corrientes		5.226	4.632
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		195.825	159.848
TOTAL PASIVOS		195.825	159.848
PATRIMONIO			
Excedentes Acumulados - Asignacion Permanente		2.496.737	2.406.220
Excedentes Acumulados - Efectos de convergencia NIIF		220.897	220.897
Excentes del Ejercicio		639.840	90.517
TOTAL PATRIMONIO		3.357.474	2.717.634
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.553.299	2.877.482

Las Notas 1 al 14 son parte integral de los Estados Financieros


Alicia Eugenia Silva N.
 Directora


Mauricio Chitiva B.
 TP No. 92,590-T
 Contador


José Alijo Quijano Camargo
 Revisor Fiscal
 TP 192,359 - T
 (Designado por Amézquita y Cia S.A.)
 Ver informe adjunto



Fondo de Promoción de la Cultura

MUSA Bogotá
 Carrera 6 # 7-43 - Tel. + 57 1 2431690
 direccion@musa.com.co

MUSA Cali
 Carrera 4 # 6-59 - Tel. + 57 2 8893434
 musalamerced@musa.com.co
 www.musa.com.co

FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NIT 860,039,703-9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados en 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta tienda (libros, Otros)		20.385	21.934
Costo de Ventas		(1.291)	0
		19.094	21.934
Boletería ,Talleres y Enseñanza		89.434	69.080
Donaciones		685.735	786.578
Convenios		44.000	0
Arrendamientos		1.748.660	1.657.403
		2.567.829	2.513.061
Otros ingresos			
Recuperaciones		17.204	1.303
Reintegros y Dividendos		114.225	35.937
Rendimientos Financieros		52.315	46.428
		183.744	83.668
Total Ingresos		2.770.667	2.618.663
Gastos			
Operacionales			
Personal	11	1.176.139	1.015.657
Administración	12	922.608	1.493.158
		2.098.747	2.508.815
No operacionales	13	32.080	19.331
Total gastos		2.130.827	2.528.146
Excedente (Pérdida)		639.840	90.517

Las Notas 1 al 14 son parte integral de los Estados Financieros


Alicia Eugenia Silva N.
 Directora


Mauricio Chitiva B.
 TP No. 92,590-T
 Contador


Jose Alirio Quijano Camargo
 Revisor Fiscal
 TP 192,359- T
 (Designado por Amézquita y Cia S.A.)
 Ver informe adjunto



Fondo de Promoción de la Cultura

MUSA Bogotá
 Carrera 6 # 7-43 - Tel. + 57 1 2431690
 direccion@musa.com.co

MUSA Cali
 Carrera 4 # 6-59 - Tel. + 57 2 8893434
 musalamerced@musa.com.co
 www.musa.com.co

FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA

NIT 860,039,703-9

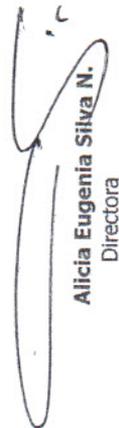
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

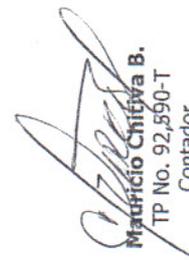
Para los años terminados a 31 de Diciembre de 2017 y 2016

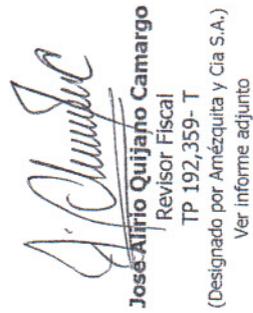
(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	Excedentes Acumulados Asignacion Permanente	Excedentes Acumulados Efectos de convergencia NIIF	Resultados del Ejercicio	Total
A 1 de enero de 2016	1.737.922	220.897	669.036	2.627.855
Ajuste valorización				0
Ajustes que afectaron Patrimonio				0
Traslado a ejercicios anteriores	426.941		(426.941)	0
Resultados del ejercicio			90.517	90.517
A 31 de diciembre de 2016	2.164.125	220.897	332.612	2.717.634
Ajuste que afectan el patrimonio				0
Ajustes que afectaron ingresos	0			0
Traslado a ejercicios anteriores	90.517		(90.517)	0
Resultados del ejercicio			639.840	639.840
A 31 de diciembre de 2017	2.254.642	220.897	881.935	3.357.474

Las Notas 1 al 14 son parte integral de los Estados Financieros


Alicia Eugenia Silva N.
 Directora


Mauricio Chitiva B.
 TP No. 92,890-T
 Contador


Jose Alirio Quijano Camargo
 Revisor Fiscal
 TP 192,359- T
 (Designado por Amézquita y Cia S.A.)
 Ver informe adjunto



Fondo de Promoción de la Cultura
 Carrera No. 7-43, CEdsa del Marqués de San Jorge, Bogotá, D.C. - Colombia
 Tels: 243 70 48 - 243 04 65 - Fax: 243 04 42
 e-mail: fpc@promocionfpcb.net.co
 www.museoarqueologicomusa.com

FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA

NIT 860,039,703-9

FLUJOS DE EFECTIVO

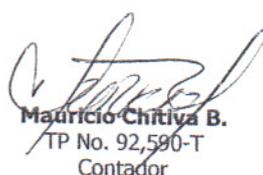
Para los años terminados a 31 de Diciembre de 2017 y 2016

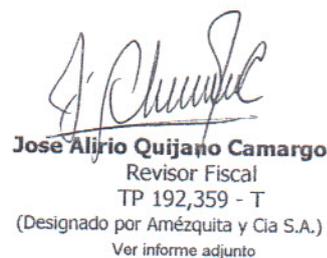
(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	2.017	2.016
Flujos de efectivo de actividad ordinarias		
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación		
Donación	685.735	786.578
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	94.190	91.014
Arredamiento	1.748.660	1.657.403
Reintegros - Incapacidades	17.205	10.756
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	76.833	1.303
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación		
Proveedores de Bienes y Servicios	- 8.253	-
Cuentas por Pagar	- 937.885	- 1.355.818
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 1.163.823	- 1.020.101
Intereses pagados	-	- 30
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	- 8.902	- 164.491
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones	503.760	6.614
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión		
Intereses Recibidos	52.308	46.425
Dividendos Recibidos	109.225	21.566
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	- 47.591	- 44.159
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	113.942	23.832
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:		
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	617.701	30.446
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	940.244	909.798
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	1.557.945	940.244

(1) Incluido el valor del fondo de Inversión (inversiones) ver nota 4


Alicia Eugenia Silva N.
 Directora


Mauricio Chitiva B.
 TP No. 92,590-T
 Contador


Jose Alirio Quijano Camargo
 Revisor Fiscal
 TP 192,359 - T
 (Designado por Amézquita y Cia S.A.)
 Ver informe adjunto



Fondo de Promoción de la Cultura

MUSA Bogotá
 Carrera 6 # 7-43 - Tel. + 57 1 2431690
 direccion@musa.com.co

MUSA Cali
 Carrera 4 # 6-59 - Tel. + 57 2 8893434
 musalamerced@musa.com.co
 www.musa.com.co



FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

NOTA 1--ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

El Fondo de Promoción de la Cultura, es una entidad sin ánimo de lucro, fue constituida el 12 de Abril de 1972 y su objeto social, otorgada por el Ministerio de Justicia.

El término de duración del Fondo es indefinido. En la actualidad cuenta con sedes en Bogotá y Cali su objeto social principal es contribuir al desarrollo de la Cultura Nacional en todas sus manifestaciones con el ánimo de hacerla accesible a las clases populares y conservar, defender e incrementar el Patrimonio cultural, artístico y arqueológico del País.

Al 31 de diciembre de 2017 cuenta con 16 empleados y 13 en el año 2016.

NOTA 2--PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Fondo de Promoción de la Cultura han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NICF), las cuales comprenden los estados de: Situación Financiera, de Resultado Integral, de cambios en el Patrimonio y de flujo de Efectivo.

Bases de Preparación

Los estados financieros al 1 de enero del 2015 cubren los aspectos de la SECCION ULTIMA, "Adopción por primera vez de las NIIF". Los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia que presenta el Fondo de Promoción de la Cultura son los correspondientes a 31 de diciembre de 2016, continuando su registro y presentación en el año 2017

La Administración ha tenido en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, evaluando la capacidad que tiene el Fondo para continuar en funcionamiento por el próximo periodo contable, sin encontrar limitación o incertidumbres importantes.

Moneda Funcional y de presentación

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

Bases de contabilización y Medición

El Fondo prepara sus estados, excepto para la información de los Flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de acumulación o devengo y sobre la base de costo histórico, generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios

POLITICAS CONTABLES.

El Fondo aplica los siguientes métodos y políticas para la contabilización de las principales clases de activos y pasivos para la causación, realización, valuación y asignación y gastos.

Inversiones



FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

En este rubro se registran los títulos valores adquiridos con el fin de obtener rentas fijas y variables, o de asegurar el mantenimiento de relaciones con estos.

Las Inversiones en acciones se registran por el Método del Costo revisando mensualmente el deterioro, teniendo como referencia el valor cotizado en Bolsa o el valor de Patrimonial.

Deterioro Deudores

El Fondo estima un deterioro para protección de deudores en función de la perdida incurrida

Inventarios

Los inventarios son contabilizados al costo por el sistema de inventarios permanente y su valor al cierre del ejercicio es el menor valor entre su costo y el valor de mercado menos los costos para su realización (valor de realización) registrando un deterioro con cargo a los resultados.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades que el Fondo de Promoción de la Cultura posee, son catalogados como Inmuebles de Conservación tipo B, los cuales su tratamiento contable y depreciación son dados por la conservación misma dada al bien, por tanto su valor en libros es igual al costo.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, tomando como base los costos de adquisición.

Muebles y enseres	10%	Anual
Equipos de oficina	10%	Anual

Los desembolsos por concepto de mejoras y reparaciones que aumenten la eficiencia y la vida útil de los activos son capitalizados e incrementan el costo histórico. Las erogaciones realizadas por concepto de mantenimiento y reparaciones se contabilizan como gastos del periodo en que se producen.

Las ventas y retiros de los activos se registran a su costo neto y las diferencias entre el precio de venta y el costo se llevan al estado de resultados

Se realiza un análisis anual del deterioro de los activos en poder del Fondo, en caso de presentarse un deterioro se contabilizará en el estado de resultados integrales.

Beneficios a Empleados

Las obligaciones laborales se estiman y contabilizan mensualmente y se consolidan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones laborales vigentes.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos



FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

El Fondo utiliza la norma de acumulación o devengo y asociación para reconocer y registrar los ingresos y gastos.

Los ingresos correspondientes a los arrendamientos, donaciones y otros, son orientados para el cumplimiento de los objetivos del Fondo de Promoción de la Cultura

Equivalentes de efectivo

El Fondo considera como equivalentes de efectivo, para efectos del estado de flujos de efectivo, las inversiones a la vista y con plazo de redención no mayor a 90 días.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Disponible en el activo corriente al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	2.017	2.016
Caja	1.232	745
Cuentas corrientes	60.631	57.489
Cuentas de ahorro	227.955	317.548
Subtotal	289.818	375.782

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo se encontraba libre de restricciones y gravámenes

NOTA 4 -- INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	2.017	2.016
Derechos fiduciarios - Corriente	1.268.128	564.462
Acciones - No Corriente	1.441.665	1.436.665
Subtotal	2.709.793	2.001.127

El saldo de inversiones no corrientes comprendía:

31 de diciembre de 2017				
	Cantidad acciones	Costo	Valor de Mercado/ Patrimonial	Deterioro
Acciones				
Fiduciaria Popular S.A.	1.164.982	1.164.982	1.710.322	0
Positiva Compañía de Seguros	17.284.803	43.212	77.782	0
Casa de Bolsa S.A.	233.471	233.471	349.982	0
		1.441.665	2.138.086	

El saldo de inversiones se encontraba libre de restricciones y gravámenes.

NOTA 5 -- CUENTAS COMERCIALES

Los deudores en el activo corriente al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	2.017	2.016
--	-------	-------



FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

Cientes (*)		22.296	0
Anticipos y Avances		122	6.789
Anticipo de impuestos		0	0
Deudores varios		3.967	3.967
	Total	<u>26.385</u>	<u>10.756</u>
Deterioro deudores		0	0
	Total	<u>26.385</u>	<u>10.756</u>

Por convergencia a Normas de contabilidad e Información Financiera el valor de \$180.8 millones de la apropiaciones realizadas por un empleado del Fondo en el año 2013 y de la cual se efectuó su desvinculación laboral y se interpuso la denuncia penal correspondiente, no se presenta por encontrarse 100% deteriorada.

(*) vr correspondiente a la factura del Ministerio de la cultura, emitida en el mes de Diciembre de 2017

El saldo de deudores se encontraba libre de restricciones y gravámenes.

NOTA 6 – INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre comprendía:

		2.017	2.016
Libros (1)		<u>152.114</u>	<u>152.114</u>
Mercancías no fabricadas por la empresa		14.060	7.098
	Subtotal	<u>166.174</u>	<u>159.212</u>
Provisión		-159.212	-159.212
	Subtotal	<u>6.962</u>	<u>0</u>

El saldo de inventarios se encontraba libre de restricciones y gravámenes.

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre comprendía:

		2.017	2.016
Terrenos		<u>176.963</u>	<u>176.963</u>
Depreciables			
Edificaciones (1)		220.897	220.897
Muebles y enseres y equipo de oficina		253.157	212.465
Equipo de computación y comunicación		85.969	79.069
	Total	<u>736.986</u>	<u>689.394</u>
Deterioro acumulado muebles, enseres y equipo		-216.645	-199.577
	Total deterioro	<u>-216.645</u>	<u>-199.577</u>
	Total	<u>520.341</u>	<u>489.817</u>

(1) Incluye:

- a. Inmueble ubicado en la Carrera 8 No. 8-45, con saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de \$ 26.2 millones, que se encuentra en uso del Ministerio de la Cultura. El Fondo carece de pólizas de seguros, que amparen el inmueble, su último avalúo comercial se estimó en \$492 millones y se realizó el 30 de Diciembre de 2013.
- b. Oficina 201 Edificio DAPRE - Fondo de Promoción de la Cultura, ubicado en la Calle 7 No. 6-70



FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

- c. Oficina 301 Edificio DAPRE - Fondo de Promoción de la Cultura, ubicado en la Calle 7 No. 6-70
- d. Parqueadero sótano 2, Edificio DAPRE - Fondo de Promoción de la Cultura, ubicado en la Calle 7 No. 6-70 correspondiente a la Oficina 201
- e. Sótano 3 Edificio DAPRE - Fondo de Promoción de la Cultura, ubicado en la Calle 7 No. 6-70 correspondiente a la Oficina 301

Las edificaciones (b al e) se encuentran en arrendamiento al Departamento Administrativo de la Presidencia de la República - DAPRE, y se encuentran amparadas contra terremoto, incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes en concordancia al reglamento de copropiedad y existían avalúos técnicos efectuados por evaluadores independientes en Diciembre de 2015 con vigencia de tres años.

El saldo de propiedades, planta y equipo se encontraba libre de restricciones y gravámenes.

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	2.017	2.016
Costos y gastos por pagar	0	6.785
Retenciones y aportes de nóminas	18.131	10.747
Subtotal	<u>18.131</u>	<u>17.532</u>

NOTA 9 – IMPUESTOS

El saldo de los impuestos al 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	2.017	2.016
Retención en la fuente	8.351	7.159
Impuesto a las Ventas	81.115	59.839
Subtotal	<u>89.466</u>	<u>66.998</u>

NOTA 10-- BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las obligaciones laborales al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	2.017	2.016
Salarios por pagar	0	0
Cesantías consolidadas	65.250	56.067
Intereses sobre cesantías	7.671	6.636
Vacaciones consolidadas	10.081	7.983
Subtotal	<u>83.002</u>	<u>70.686</u>

NOTA 11 – GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal durante el periodo fueron:

	2.017	2.016
Sueldos	750.020	656.559
Horas Extras	6.377	10.950
Auxilio de Transporte	1.549	580
Cesantías	66.127	55.603
Intereses sobre Cesantías	7.797	6.675
Prima de servicios	63.848	55.603
Vacaciones	59.498	29.387



FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

EPS	61.099	53.769
Fondos de Pensiones y riesgos profesionales	86.189	78.604
Cajas de Compensación Familiar	28.657	24.944
ICBF	21.502	18.708
SENA	14.355	12.472
Diversos - Dotaciones - SGST	9.121	11.803
Subtotal	<u>1.176.139</u>	<u>1.015.657</u>

NOTA 12 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración durante el periodo fueron:

	2.017	2.016
Impuestos	32.106	41.353
Servicios Públicos	66.361	59.306
Aseo y elementos de aseo	67.631	65.641
Vigilancia	201.816	187.909
Publicidad y Propaganda	14.556	24.001
Honorarios (1)	171.726	163.722
Depreciaciones y licencias de software	17.068	23.981
Seguros	12.510	12.880
Combustible, lubricantes y parqueaderos	4.841	3.229
Mantenimiento y reparación	13.800	13.858
Adecuación e instalaciones	17.847	7.237
Elementos de aseo y cafetería	9.211	8.660
Útiles y papelería	37.639	42.982
Eventos culturales	6.382	7.642
Gastos de viaje	20.461	41.993
Taxis y buses	12.206	12.183
Proyectos y exposiciones (2)	195.107	656.747
Contribuciones y afiliaciones	1.696	1.797
Fotografía	0	0
Transportes fletes y acarreos	15.305	23.750
Libros y suscripciones	3.919	53.002
Provisión	0	0
Diversos	420	41.285
Subtotal	<u>922.608</u>	<u>1.493.158</u>

(1) Honorarios

Revisoría fiscal	23.472	22.133
Asesoría jurídica	738	1.030
Asesoría técnica	101.758	95.500
Asesoría contable	27.028	25.120
Otros	18.730	19.939
Subtotal	<u>171.726</u>	<u>163.722</u>

(1) Para el año 2017, corresponde a la remodelación de la tienda Bogotá, creación de la tienda virtual Musa, exposiciones Un solo Rio y San Agutin.

(2) Exposiciones antropológicas de Bogotá y cali.

NOTA 13 – GASTOS NO OPERACIONALES



FONDO DE PROMOCION DE LA CULTURA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

Los gastos no operacionales durante el periodo fueron:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Gastos financieros	13.948	19.258
Gastos extraordinarios	130	73
Impuestos - Prorrateo IVA	18.002	0
	<u>32.080</u>	<u>19.331</u>

NOTA 14 – BIENES DE ARTE Y CULTURA

El fondo registra entre sus activos bienes de arte y cultura por \$2.154.563 pesos, los cuales se encuentran 100% provisionados ya que la administración los ha agregado en inventarios de bienes de arte y cultura recibidos de terceros que se encuentran en exposición en la Casa del Marqués San Jorge en Bogotá y el Museo La Merced en la ciudad de Cali.

Alicia Eugenia Silva N.

Directora

Mauricio Chitiva B.

TP No. 92,590-T
Contador