



TEATRO LIBRE

FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS

| <u>ACTIVO</u> | <u>NOTA</u> | <u>A Diciembre 31 de 2017</u> | <u>PART.</u> | <u>A Diciembre 31 de 2016</u> | <u>PART.</u> | <u>VARIACION</u> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|--------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 8.1 | 180.661 | 6,9% | 453.863 | 16% | -60% |
| CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES | 8.2 | 174.837 | 6,7% | 255.232 | 9% | -31% |
| ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE | 13 | 22.405 | 0,9% | 34.947 | 1% | -36% |
| | | | | | | 0% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 377.903 | 14,4% | 744.043 | 26% | -49% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 17 | 2.239.396 | 85,6% | 2.079.957 | 74% | 8% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 2.239.396 | 85,6% | 2.079.957 | 74% | 8% |
| TOTAL ACTIVO | | 2.617.299 | 100,0% | 2.824.000 | 100% | -7% |


STEPHANIE ALEJANDRA CRUZ OSPINA
Representante Legal


WILLINGTON J. CORTES R.
Contador : T.P. 91748 - T


TULIO MONTEALEGRE
Revisor Fiscal : T.P. 63121-T
Ver Informe

www.teatrolibre.com

OFICINA • Carrera 11 N° 61-80 • Tel. +57.1.217.1989 • NIT 860.040.558-9
CENTRO • Calle 12B N° 2-44 • Tel. +57.1.281.3516, +57.1.281.4834 • CHAPINERO • Calle 62 N° 9A-65 • Taquilla. +57.1.542.1539
Bogotá, Colombia • info@teatrolibre.com

TEATRO LIBRE

FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS

| PASIVO | NOTA | A Diciembre 31 de 2017 | PART. | A Diciembre 31 de 2016 | PART. | VARIACION |
|--------------------------------------------------------------------|------|------------------------|---------------|------------------------|-------------|------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 15 | 32.299 | 1,2% | 34.318 | 1% | -6% |
| CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES | 9.2 | 158.419 | 6,1% | 165.422 | 6% | -4% |
| PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES | 14 | 61.698 | 2,4% | 44.458 | 2% | 39% |
| PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | 9.1 | 533 | 0,0% | 3.584 | 0% | -85% |
| PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES | 16 | 19.105 | 0,7% | 11.772 | 0% | 62% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 273.055 | 10,4% | 259.553 | 9% | 5% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | - | 0,0% | - | 0% | 0% |
| TOTAL PASIVO | | 273.055 | 10,4% | 259.553 | 9% | 5% |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 12 | (220.202) | -8,4% | (41.430) | -1% | 432% |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | | 772.894 | 28,5% | 814.325 | 29% | -5% |
| AJUSTES POR PRIMERA VEZ | | 1.791.551 | 68,5% | 1.791.551 | 63% | 0% |
| TOTAL PATRIMONIO | | 2.344.244 | 89,6% | 2.564.446 | 91% | -9% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.617.299 | 100,0% | 2.823.999 | 100% | -7% |

STEPHANIE ALEJANDRA CRUZ OSPINA
Representante Legal

WILLINGTON J. CORTES R.
Contador - C.P. 04748 - T

TULIO MONTEALEGRE
Revisor Fiscal - T.P. 53121-T
Ver Informe

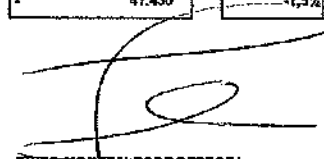
TEATROLIBRE

FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS

| NOTA | A Diciembre 31 de 2017 | | A Diciembre 31 de 2016 | | Variación | |
|-------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| | | Part. | | Part. | | |
| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS: | | | | | | |
| Operacionales | 18.1 | 2.312.877 | 100,0% | 2.687.274 | 100,0% | -13,9% |
| INGRESOS NETOS | | \$ 2.312.877 | 100,0% | \$ 2.687.274 | 100,0% | -13,9% |
| COSTO DE VENTAS : | | | | | | |
| Costo de Ventas y de Prestación de Servicios | 18.2 | \$ 1.376.357 | 59,5% | \$ 1.448.482 | 53,9% | -5,0% |
| | | 1.376.357 | \$ 59,5% | 1.448.482 | 53,9% | -5,0% |
| RESULTADO BRUTO | | \$ 937.520 | 40,5% | \$ 1.238.792 | 46,1% | -24,3% |
| GASTOS : | | | | | | |
| OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN | 18.3 | 1.020.117 | 44,1% | 1.191.008 | 44,3% | -14,3% |
| OPERACIONALES DE VENTAS | 18.4 | 4.563 | 0,2% | 6.261 | 0,2% | -27,1% |
| TOTAL GASTOS | | \$ 1.024.680 | 44,3% | \$ 1.197.267 | 44,6% | -14,4% |
| RESULTADO OPERACIONAL | | \$ 87.161 | -3,8% | \$ 41.528 | 1,5% | -309,9% |
| OTROS INGRESOS | 18.5 | 49.540 | 1,9% | 68.713 | 2,6% | -36,6% |
| OTROS EGRESOS | 18.6 | 60.700 | 2,6% | 97.203 | 3,6% | -37,6% |
| RESULTADO ANTES DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN | | \$ 164.321 | -4,5% | \$ 13.036 | 0,5% | -900,3% |
| DEPRECIACIÓN | | \$ 115.681 | 5,0% | 54.466 | 2,0% | 112,8% |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | | \$ 220.202 | -9,5% | \$ 41.430 | -1,5% | 431,5% |


STEPHANIE ALEJANDRA CRUZ OSPINA
Representante Legal


WILLINGTON J. CORTES R.
Contador - T.P. 94748 - T



JULIO MOROTEALEGRE PEDROZA
Revisor Fiscal - T.P. 63121 - T
Ver Informe

TEATROLIBRE

FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS

| <u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :</u> | <u>A Diciembre 31 de 2017</u> | | <u>A Diciembre 31 de 2016</u> | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|
| Resultado del Periodo | \$ | (220.202) | \$ | (41.430) |
| Partidas que no afectan el efectivo: | | | | |
| Depreciación | 115.881 | | 54.460 | |
| | | 115.881 | | 64.460 |
| EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN | \$ | (104.321) | \$ | 13.036 |
| <u>Cambios en partidas Operacionales :</u> | | | | |
| Disminución (Aumento) en Cuentas Comerciales Por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar Corrientes | 60.395 | | (44.663) | |
| Disminución de Inventarios | - | | 35.869 | |
| Disminución (Aumento) de Activos por Impuestos Corrientes | 12.542 | | (32.478) | |
| Aumento (Disminución) de Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados | (2.018) | | (3.316) | |
| Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes | (6.003) | | (45.885) | |
| Disminución (Aumento) de Impuestos Corrientes | 17.240 | | 13.736 | |
| Disminución (Aumento) de Pasivos Financieros Corrientes | (3.051) | | 2.774 | |
| Disminución(Aumento) de Pasivos No Financieros Corrientes | 7.333 | 106.439 | (1.474) | 75.439 |
| FLUJO DE EFECTIVO NETO EN OPERACIÓN | \$ | 2.119 | \$ | (62.402) |
| <u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN :</u> | | | | |
| Aumento (Disminución) de Propiedad, Planta y Equipo | (275.320) | 275.320 | (36.769) | (36.769) |
| AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO | \$ | (273.202) | \$ | (89.191) |
| EFFECTIVO EN DICIEMBRE 31 PERIODO ANTERIOR | \$ | 453.863 | \$ | 553.054 |
| EFFECTIVO EN DICIEMBRE 31 PERIODO ACTUAL | \$ | 180.661 | \$ | 453.863 |


STEPHANIE ALEJANDRA CRUZ ESPINA
Representante Legal


WILLINGTON J. CORTÉS R.
Contador : T.P. 94748 - T

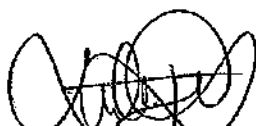

TULIO MONTEALEGRE PEDROZA
Revisor Fiscal : T.P. 53123 - T
Ver Informe


TEATRO LIBRE

FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTÁ
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO
CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS

| CONCEPTO | VALOR EN LIBROS 2015 | MOVIMIENTO AÑO 2016 | | | MOVIMIENTO AÑO 2017 | | |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|
| | SALDO DIC 31 | AUMENTO | DISMINUCION | SALDO DIC 31 | AUMENTO | DISMINUCION | SALDO DIC 31 |
| Aportes y Donaciones | \$ - | - | - | \$ - | - | - | - |
| Ajuste por primera vez | 1.791.551 | - | - | 1.791.551 | - | - | 1.791.551 |
| Resultado del Ejercicio | (43.168) | 43.166 | 41.430 | (41.430) | 41.430 | 220.202 | (220.202) |
| Restatados de Ejercicios Anteriores | 957.491 | - | 43.166 | 814.325 | - | 41.430 | 772.894 |
| Totales | \$ 2.695.876 | 43.166 | 84.597 | \$ 2.564.446 | 41.430 | 261.632 | 2.344.244 |


STEPHANIE ALEJANDRA CRUZ OSPINA
Representante Legal


WILLINGTON J. CORTES R.
Contador: T.P. 33748 - T


YULIO MONTEALEGRE PEDROZA
Revisor Fiscal: T.P. 53121 - T
Ver Informe

TEATRO LIBRE

FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTA

Revelaciones del Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

1. Actividad de la Empresa

FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTA con NIT No 860.040.558-9, Obtuvo su personería Jurídica No. 2322 el 3 de 1973 otorgado por el Ministerio de Justicia y de Derecho, que mediante certificación expedida por la Alcaldía Mayor de Bogotá el 25 de febrero de 1997, inscrita en la en la Cámara de Comercio de Bogotá el 27 de febrero de 1997 bajo el número 00002511 del libro I de las Entidades Sin ánimo de Lucro, se constituyó la entidad FUNDACION TEATRO LIBRE DE BOGOTA.

Su domicilio social se encuentra establecido en la Carrea 11 No. 61-80 Bogotá, Colombia.

Constituye su objeto social: Promover y adelantar actividades para fomentar el desarrollo artístico y cultural en general, con especial énfasis en el desarrollo de programas y proyectos vinculados a la difusión y promoción de las artes escénicas.

La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.

La moneda funcional con la que opera la sucursal es el Peso Colombiano.

El órgano de administración de la fundación es la Junta Directiva, la cual sesiona de manera ordinaria por lo menos una vez al año entre el primero de enero y el primero de abril y en la cual se evaluará la propuesta de inversión de excedentes, el Director Ejecutivo que actúa como Representante Legal Principal para dirigir las operaciones en general.

2. Bases de presentación de los Estados Financieros

2.1. Imagen fiel.

Los Estados Financieros del ejercicio adjuntos han sido formulados por la administración a partir de los registros contables de la entidad a 31 de diciembre de 2017 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Marco Técnico Normativo establecido en el Decreto 2420 de 2015 y demás disposiciones legales vigentes en materia contable, mostrando la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los

TEATROLIBRE

Resultados de la entidad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

No

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la Incertidumbre.

La entidad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

En los Estados Financieros se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la entidad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Vida útil de los activos materiales (Notas 4.1 y 4.2)
- Cuantificación del deterioro de valor de los inventarios y de los activos financieros comerciales

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de publicación de estos Estados Financieros sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

TEATROLIBRE

2.4. Comparación de la Información.

Se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultados, y las Notas a los Estados Financieros, además de las cifras del ejercicio diciembre 2017, las correspondientes al ejercicio anterior del mismo periodo, que han sido obtenidas mediante la aplicación del Marco Técnico Normativo establecido en el Decreto 2420 de 2015.

La entidad está obligada a examinar los Estados Financieros de los años 2016 y 2015. Ambos se encuentran dictaminados por la Revisoría Fiscal.

2.5 Materialidad (importancia relativa) y Agrupación de datos

La materialidad es un concepto de contabilidad relacionado con la importancia de una transacción financiera o un error de contabilidad.

La Fundación definió que la materialidad será del 1% del valor del patrimonio al cierre de cada periodo. Se escogió este benchmark ya que es la base más estable para el cálculo.

Al determinar la información a desglosar en las presentes notas sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la entidad de acuerdo con el Marco Técnico Normativo, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros de 2017.

2.6. Cambios en políticas contables.

No se han realizado en el ejercicio, ajustes a los Estados Financieros a diciembre 2017 por cambios de políticas contables.

TEATRO LIBRE

2.7. Corrección de errores.

No se han realizado re expresiones a los Estados Financieros a diciembre de 2017 por concepto de corrección de errores.

3. Bases para la Preparación de los Estados Financieros y Políticas Contables

Las principales bases de preparación y políticas contables utilizadas por la entidad en la elaboración de los Estados Financieros a diciembre de 2017, se acogen a las establecidas en el Marco Técnico Normativo para el Grupo 2 establecido en el Decreto 2420 de 2015.

3.1. Propiedad Planta y Equipo

RECONOCIMIENTO

Se reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

Es probable que la fundación obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento.

El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Se espera sea utilizado en el giro normal de los negocios en un período de tiempo que exceda de un año o que sirvan de apoyo para ser utilizados en desarrollo de su función administrativa.

Que su monto exceda de 50 UVT.

Los activos culturales que ya estén totalmente depreciados y sigan en uso, no se activaran nuevamente. Se hará una nota en las revelaciones indicando cada activo. Los activos donados se activarán y se reconocerá un ingreso en el estado de resultado.

Avaluó técnico

No se ajustará el valor de los bienes inmuebles con base al avaluó técnico. Tampoco se puede calcular un valor como unidad generadora de efectivo por la incertidumbre con los flujos de caja netos. Se recomienda dejarlos a costo histórico.

TEATRO LIBRE

Avaluó Catastral

El valor catastral no es un valor razonable Idóneo ya que no refleja el potencial real económico. Sin embargo, permite tener un referente del valor de los inmuebles. En el caso del Teatro está por encima del avaluó técnico.

Vestuario, escenarios y libros

No son susceptibles de medir a valor razonable ante la inexistencia de elementos de juicio suficientes para estimarlo. No hay forma de incorporar estos elementos como activos en la contabilidad y tendría que ser objeto de revelación en notas a los estados financieros, informando las características del activo y las razones por las cuales no se incorpora en los estados financieros.

Cuadros y obras artísticas adquiridas

Se reconocen como otros activos. Se medirán a costo histórico, no se depreciarán, pero si se deberá analizar todos los años si existe riesgo de deterioro.

MEDICIÓN INICIAL

Un elemento de la cuenta propiedades, planta y equipo que cumpla los criterios de reconocimiento de un activo, se medirán a su costo histórico.

VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS

Se entiende por vida útil el tiempo durante el cual un activo puede ser utilizado, tiempo durante el cual puede generar renta.

Toda empresa para poder operar, para poder desarrollar su objeto social requiere de una serie de activos fijos, los cuales, como consecuencia de su utilización, se desgastan hasta el punto de quedar inservibles.

La depreciación de los elementos de la propiedad, planta y equipo se realiza desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, en función de los siguientes años de vida útil:

TEATRO LIBRE

| Descripción | Años | Método de Depreciación |
|--------------------------------|---------|------------------------|
| Construcciones y Edificaciones | 20 A 70 | Lineal |
| Computadores y Software | 3 A 5 | Lineal |
| Muebles y Enseres | 5 A 10 | Lineal |
| Flota y Equipo de Transporte | 5 A 10 | Lineal |

VALOR RESIDUAL

El valor residual de un activo es el importe que se estima podría obtener en la actualidad por disponer del elemento, asumiendo que este alcanza la antigüedad y las demás condiciones que se esperan para el término de su vida útil, luego de deducir los costos estimados de tal disposición.

| Propiedad, Planta y Equipo | Valor Residual |
|----------------------------|--------------------|
| Bienes muebles | Sin Valor Residual |
| Vehículos | Sin Valor Residual |
| Muebles y Enseres | Sin Valor Residual |
| Computadores y Software | Sin Valor Residual |

Intangibles:

Los activos intangibles son activos identificables, de carácter no monetario, y sin sustancia o contenido físico, que surgen a través de la adquisición.

| ACTIVO | METODO DE AMORTIZACION | VIDA UTIL |
|-------------------------------------|------------------------|-----------|
| Licencias | Lineal | 5 |
| Programas de Computadora (Software) | Lineal | 5 |

TEATROLIBRE

Deterioro:

Es la pérdida que se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable el cual se define como el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

3.2. Instrumentos financieros.

La entidad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto, instrumentos financieros, los siguientes:

a) Activos financieros:

Efectivo y otros equivalentes de Efectivo.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes.

Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos.

b) Pasivos financieros:

Representan obligaciones por operaciones que contrae la empresa con instituciones financieras. También incluyen los préstamos con terceros con los cuales la compañía tiene contractualmente la obligación de intercambiar o desprenderse de beneficios económicos y se ha definido un plazo, un monto e intereses explícitos.

Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.

Pasivos Financieros

Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés.

Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo.

Deudas con características especiales.

Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

TEATRO LIBRE

A efectos de su valoración, los instrumentos financieros los clasificamos como:

3.2.1. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar: se registran inicialmente por su valor razonable, siendo este el precio de la transacción, incluyendo éste la contraprestación entregada más los costos de la transacción que le son directamente atribuibles.

Al cierre del ejercicio se valoran por su costo amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar.

La entidad registra las correspondientes correcciones valorativas por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar con vencimiento no superior un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran por su valor nominal.

3.2.2. Cuentas por Pagar.

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones de pago a terceros y empresas relacionadas que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza la empresa en la razón de su objeto social.

Las cuentas por pagar comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentará como pasivos no corrientes.

TEATRO LIBRE

3.2.3 Otras cuentas por Pagar.

Esta política incluye garantías recibidas, montos anticipados por clientes por ventas futuras, dividendos por pagar, cuentas por pagar a socios, empleados, intereses y otras cuentas por pagar diversas como aportes parafiscales.

Las cuentas por pagar a empleados deben tener una fecha cierta para su pago. Los anticipos de clientes, incluyen montos anticipados por clientes a cuenta de ventas posteriores, es de naturaleza acreedora.

4. Ingresos.

Son incrementos de los excedentes económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con los aportes realizados por los miembros de la fundación. La medición de ingresos debe realizarse de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Si existen ingresos de terceros condicionados o limitados, se deberán registrar como pasivos y reconocerse como ingreso una vez se cumpla con la condición o se supere la limitación.

Los ingresos que están sujetos en esta política son los siguientes:

- Ingresos por Convenios
- Actividades teatrales y musicales
- Talleres y cursos
- Venta de propiedades, planta y equipo
- Ingresos Financieros
- Donaciones
- Subvenciones
- Contribuciones

TEATRO LIBRE

5. Provisiones y contingencias.

La fundación reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida. Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, tales como los acreedores comerciales y otras obligaciones acumuladas (o devengadas) que son objeto de estimación, por la existencia de incertidumbre acerca del momento del vencimiento o de la cuantía de los desembolsos futuros necesarios para proceder a su cancelación.

NO SE RECONOCE COMO PROVISION

La fundación definió como política no reconocer provisiones cuando:

Provisiones que surjan como consecuencia de las acciones futuras que la fundación puede evitar el desembolso mediante actuaciones actuales.

Tampoco se puede reconocer provisiones para cumplimientos de presupuestos y para constituir fondo de imprevistos.

La Sociedad no tiene obligaciones a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la entidad.

6. Beneficios a Empleados

La empresa define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados. Los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo que corresponden a sueldos, salarios y aportes a la seguridad social, vacaciones y primas.

TEATROLIBRE

7. Patrimonio (Activo Neto)

Patrimonio es la participación residual en los activos de una fundación, una vez deducidos todos sus pasivos. Los aportes de los asociados no le dan derecho de propiedad con base a su aporte. Los aportes no son reembolsables una vez se liquide la fundación o se retire el asociado voluntariamente o por decisión de la junta directiva.

Activos netos restringidos y no restringidos

Es la cuenta que sirve para anotar el monto neto de los activos menos los pasivos de la fundación; se compone de las siguientes cuentas:

Los fondos que aporten los miembros pueden ser clasificados de la siguiente forma:

- Restringidos – recibidos con compromisos específicos de uso y/o administración.
- No restringidos – recibidos sin compromiso de utilización por parte de la fundación.
- Los resultados acumulados de las operaciones.
- Los excedentes de los convenios de cooperación y de los contratos de financiación.

Subvenciones

Una subvención es una transferencia de recursos a una fundación a cambio del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones relacionadas con las actividades de operación de la misma.

La subvención también es una forma de contribución, pero a cambio de ella se incurre en la obligación de cumplir ciertos requisitos que de no llevarse a cabo pueden implicar la devolución de los recursos recibidos.

La fundación reconocerá las subvenciones como sigue:

Una subvención que no impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores se reconocerá como ingreso cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles.

Una subvención que impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre los receptores se reconocerá como ingreso solo cuando se cumplan las condiciones de rendimiento.

Las subvenciones recibidas antes de que se satisfagan los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se reconocerán como pasivo.

TEATRO LIBRE

Bases de elaboración y políticas contables

Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el marco técnico normativo para de la información financiera que conforman el Grupo 2, contenido en el Decreto 2420 de 2015.

Antes de 2016, los Estados Financieros se elaboraban de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia contenidos en los decretos 2649 y 2650 de 1993.

Transición a la NIIF para las PYMES

Los estados financieros para el año finalizado el 31 de diciembre de 2016 constituyen los primeros estados financieros de la entidad que cumplen con el marco técnico normativo para de la información financiera que conforman el Grupo 2.

La fecha de transición del grupo al nuevo marco normativo es el 1 de enero de 2015. Sus últimos estados financieros elaborados de acuerdo con los decretos 2649 y 2650 correspondieron al año finalizado el 31 de diciembre de 2015.

TEATROLIBRE

8. Instrumentos financieros

La entidad clasifica los instrumentos financieros en función de la intención que tenga en los mismos, en las siguientes categorías o carteras:

8.1 Activos Financieros

8.1. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El saldo al cierre del ejercicio descende a 180.861 miles de pesos. No hay otros activos líquidos, al cierre del ejercicio, cuyo vencimiento fuera inferior a tres meses.

Debido a su alta liquidez el valor razonable de los presentes activos coincide con su valor contabilizado.

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Caja general | - | - |
| Caja menor | 2.200 | 2.200 |
| Subtotal Caja General | 2.200 | 2.200 |
| Bancos (cuentas corrientes) | 9.733 | 78.995 |
| Bancos (cuentas ahorro) | 164.998 | 369.118 |
| Subtotal Bancos | 174.731 | 448.113 |
| Otras Inversiones | 3.731 | 3.550 |
| Subtotal Otras Inversiones | 3.731 | 3.550 |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 180.661 | 453.863 |

TEATROLIBRE

8.2. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.

La composición de este rubro a 31 de diciembre de 2017 y de 2016 sin considerar el activo por impuestos corrientes es la siguiente:

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Deudores nacionales | 170.748 | 233.808 |
| Subtotal Clientes | 170.748 | 233.808 |
| Anticipos a proveedores | 4.089 | 18.492 |
| Subtotal Anticipos | 4.089 | 18.492 |
| Otros deudores | - | 2.933 |
| Subtotal Otros Deudores | - | 2.933 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras ctas por | 174.837 | 255.232 |

La totalidad de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son a corto plazo y no tuvieron pérdida por deterioro.

9. Pasivos Financieros

9.1 Financieros Corrientes

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Tarjetas de Crédito | 533 | 3.584 |
| Pasivos Financieros Corrientes | 533 | 3.584 |

TEATROLIBRE

9.2. Cuentas por pagar comerciales cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Honorarios | - | - |
| Seguros | 262 | - |
| Servicios publicos | 82 | 3 |
| Otros acreedores | 159.076 | 49.507 |
| Costos y Gastos por Pagar | 159.419 | 49.511 |
| Subtotal Costos y Gastos por Pagar | 159.419 | 49.511 |
| Otros costos y gastos | - | 115.911 |
| Subtotal Provisiones | - | 115.911 |
| De clientes | - | - |
| Ingresos recibidos para terceros | - | - |
| Subtotal Anticipos de Clientes | - | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar Corrientes | 159.419 | 165.422 |

10. Otro tipo de información

Al 31 de diciembre de 2017 no se han contraído compromisos en firme para la compra de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 no hay compromisos de venta de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 no hay deudas con garantía real.

Otras circunstancias importantes que afectan a los activos financieros son las siguientes:

- No hay litigios ni embargos que pudieran afectar a estos activos.

11. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Con carácter general el efectivo se encuentra depositado en una entidad solvente.

TEATRO LIBRE

12. Patrimonio

El patrimonio descende \$ 2.344.244 miles de pesos nominales y tiene la siguiente composición:

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Deficit del ejercicio | (220.202) | (41.430) |
| Resultado acumulado | 772.894 | 814.325 |
| Ajustes por primera vez | 1.791.551 | 1.791.551 |
| Total Patrimonio | 2.344.244 | 2.564.446 |

13. Activos por Impuestos Corrientes

La liquidación del Impuesto a las ganancias generó los siguientes activos por impuestos corrientes:

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Anticipo retención en la fuente | 248 | 1.297 |
| Impuesto a las ventas retenido | - | - |
| Impuesto de industria y comercio retenido | - | - |
| Anticipo Autocree | - | - |
| Sobrantes en Liquidación Privada | 22.157 | 33.650 |
| Activo por impuesto - corriente | 22.405 | 34.947 |

Saldo a Favor sobre el Impuesto de Renta año 2016, por valor \$ 3.329.000 e impuesto de ventas por valor de \$ 18.828.000

TEATROLIBRE

14. Pasivos por Impuestos Corrientes

El detalle de las cuentas por pagar por Impuesto Corriente por Entidad es el siguiente:

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Impuesto al valor agregado - IVA | - | - |
| Impuesto de Industria y Comercio - ICA | 3.124 | 101 |
| A la Propiedad raíz-predial | 58.574 | 44.357 |
| Impuesto Espectaculos Públicos | - | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | 61.698 | 44.458 |

15. Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

El detalle de las Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados de la sucursal es el siguiente

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Salario por pagar | - | - |
| Cesantías Ley 50 | 6.459 | 8.338 |
| Intereses a las cesantías por pagar | 761 | 901 |
| Vacaciones consolidadas por pagar | - | - |
| Prima de servicios | - | - |
| Obligaciones Laborales | 25.079 | 25.079 |
| subtotal Salarios y Prestaciones Sociales | 32.299 | 34.318 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 32.299 | 34.318 |

TEATROLIBRE

16. Otros Pasivos no Financieros Corrientes

Corresponden a los saldos pendientes por pagar de retenciones de impuestos y del sistema de seguridad social y parafiscales, originados en las obligaciones que se desprenden de la relación laboral con los empleados.

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Retefuente por pagar | 7.727 | 6.063 |
| Ica retenido por pagar | 3.741 | 791 |
| Libranzas | - | - |
| Subtotal Aportes Patronales | 7.637 | 4.918 |
| Otros | - | - |
| Pasivos No financieros Corrientes | 19.105 | 11.772 |

17. Propiedad, Planta y Equipo

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Terrenos urbanos | 1.731.929 | 1.731.929 |
| Construcciones y edificaciones | 1.129.948 | 954.661 |
| Maquinaria y equipo | 278.393 | 278.393 |
| Subtotal Maquinaria y Equipo | 278.393 | 278.393 |
| Muebles y enseres | 584.486 | 485.167 |
| Equipos | - | - |
| Subtotal Muebles, Equipos y Salas | 584.486 | 485.167 |
| Equipo de procesamiento de datos | 82.804 | 82.090 |
| Equipo de telecomunicaciones | - | - |
| Subtotal Equipo de Cómputo | 82.804 | 82.090 |
| Medico | 348 | 348 |
| Depreciación Acumulada | (1.568.512) | (1.452.631) |
| Propiedad, planta y equipo / Propiedad de Inversión | 2.239.396 | 2.079.957 |

TEATRO LIBRE

18. Ingresos y Gastos

El detalle del Estado de Resultados de la sucursal es el siguiente:

18.1 Ingresos Operacionales

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | % | A Diciembre 31 de 2016 | % | % Var. 2017-2016 |
|----------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------|
| Actividades Inmobiliarias (Alquileres) | 120.905 | 5,2% | 205.557 | 7,6% | -41,2% |
| Actividades Teatrales | 595.506 | 25,7% | 623.587 | 23,2% | -4,5% |
| Otros Servicios (Convenios) | 1.176.466 | 50,9% | 1.403.130 | 52,2% | -16,2% |
| Patrocinios | 360.000 | 15,6% | 455.000 | 16,9% | -20,9% |
| Donaciones | 60.000 | 2,6% | - | 0,0% | 0,0% |
| Ingresos Operacionales | 2.312.877 | 100,0% | 2.687.274 | 100,0% | -13,9% |

18.2 Costo de Ventas

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | % / Ingresos | A Diciembre 31 de 2016 | % / Ingresos | % Var. 2017-2016 |
|------------------------------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------|
| Honorarios - Asesorías | 526.330 | 23,2% | 538.310 | 20,0% | -2,2% |
| Servicios | 216.149 | 9,5% | 285.750 | 10,6% | -24,4% |
| Montaje y Producción | 212.438 | 9,3% | 122.284 | 4,6% | 73,7% |
| Divulgación, Prensa y Publicidad | 267.585 | 11,8% | 329.642 | 12,3% | -18,8% |
| Comercialización y Venta Boletería | 442 | 0,0% | 1.273 | 0,0% | -65,3% |
| Alquileres | 40.290 | 1,8% | 49.957 | 1,9% | -19,4% |
| Impuestos y Contribuciones | 51.668 | 2,3% | 65.861 | 2,5% | -21,5% |
| Otros Costos | 60.456 | 2,7% | 55.405 | 2,1% | 9,1% |
| Costo de Ventas | 1.375.357 | 60,5% | 1.448.482 | 53,9% | -5,0% |

TEATROLIBRE

18.3 Gastos de Administración

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | % / Ingresos | A Diciembre 31 de 2016 | % / Ingresos | % Var. 2017-2016 |
|-----------------------------------------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------|
| Gastos de Personal | 284.916 | 20,7% | 267.789 | 18,5% | 6,4% |
| Honorarios | 85.356 | 6,2% | 51.222 | 3,5% | 66,6% |
| Impuestos | 129.620 | 9,4% | 31.178 | 2,2% | 315,7% |
| Arrendamientos | 17.778 | 1,3% | 16.600 | 1,1% | 7,1% |
| Contribuciones y Afiliaciones | 213 | 0,0% | 213 | 0,0% | 0,0% |
| Seguros | - | 0,0% | - | 0,0% | 0,0% |
| Servicios | 236.277 | 17,2% | 218.017 | 15,1% | 8,4% |
| Gastos Legales | 15.253 | 1,1% | 2.136 | 0,1% | 614,0% |
| Mnto y Reparaciones | 1.530 | 0,1% | 244 | 0,0% | 527,0% |
| Adecuaciones e Instalaciones | 216.029 | 15,7% | 575.580 | 39,7% | -62,5% |
| Gastos de Viaje | 457 | 0,0% | - | 0,0% | 0,0% |
| Depreciaciones | 115.881 | 8,4% | 64.466 | 3,8% | 112,8% |
| Diversos | 32.689 | 2,4% | 28.028 | 1,9% | 0,0% |
| Gastos Operacionales de Administración | 1.135.999 | 82,6% | 1.245.472 | 86,0% | -8,8% |

18.4 Gastos de Ventas

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | % | A Diciembre 31 de 2016 | % | % Var. 2017-2016 |
|---------------------------------------|------------------------|-------------|------------------------|---------------|------------------|
| Impuestos | 4.583 | 0,0% | 6.261 | 100,0% | -27,1% |
| Gastos Operacionales de Ventas | 4.583 | 0,0% | 6.261 | 100,0% | -27,1% |

18.5 Otros Ingresos

| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Financieros | 2.427 | 6.064 |
| Comisiones | - | - |
| Recuperaciones | 40.801 | 54.901 |
| Indemnizaciones | - | - |
| Donaciones | - | 4.240 |
| Diversos | 311 | 3.507 |
| Otros Ingresos | 43.540 | 68.713 |

TEATRO LIBRE

18.6 Otros Egresos

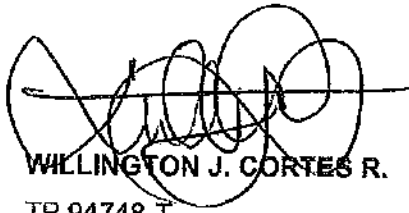
| Descripción | A Diciembre 31 de 2017 | A Diciembre 31 de 2016 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Financieros | 25.274 | 14.791 |
| Perdida en venta / retiro de bienes | - | - |
| Gastos extraordinarios | 35.427 | 82.412 |
| Gastos diversos | - | - |
| Otros Egresos | 60.700 | 97.203 |

19. Hechos posteriores al cierre

No hay hechos relevantes posteriores al cierre.

Se firman las presentes Notas a los Estados Financieros del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2017 de Fundación Teatro Libre de Bogotá., el día 25 de enero de 2018.


STEPHANIE ALEJANDRA CRUZ OSPINA
Representante Legal


WILLINGTON J. CORTES R.
TP 94748-T
Contador Público


TULIO MONTEALEGRE PEDROZA
TP 53121-T
Revisoría Fiscal