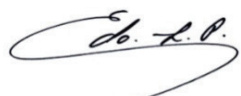


CAMACOL ANTIOQUIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 Con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre de		01 de enero
Activos corrientes		2016	2015	de 2015
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	628.005	1.781.452	1.185.873
Inversiones	8	2.163.928	223.492	1.064.577
Deudores	9	611.749	670.654	645.885
Pagos anticipados	11	191.155	395.659	109.505
Total activos corrientes		3.594.837	3.071.257	3.005.840
Activos no corrientes				
Deudores	9	18.846	35.253	34.498
Inversiones	8	919	863.841	919
Propiedades y equipo	10	3.141.197	3.074.028	3.131.011
Intangibles	12	61.560	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.222.522	3.973.122	3.166.428
TOTAL ACTIVOS		6.817.359	7.044.379	6.172.268
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	13	22.165	17.820	50.800
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	142.983	139.625	326.468
Obligaciones laborales	15	222.557	184.353	166.678
Anticipos y avances recibidos	16	655.712	2.392.011	891.597
Provisiones	17	-	16.000	5.500
Total pasivos corrientes		1.043.417	2.749.809	1.441.043
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	13	108.776	-	17.843
Obligaciones laborales	15	29.979	40.279	51.479
Total pasivos no corrientes		138.755	40.279	69.322
TOTAL PASIVOS		1.182.172	2.790.088	1.510.365
PATRIMONIO				
Aportes sociales		165.872	165.872	165.872
Reservas		3.245.906	3.653.518	2.683.111
Resultado del ejercicio		1.380.896	(407.612)	970.407
Resultados acumulados por adopción NIIF Pymes		842.513	842.513	842.513
TOTAL PATRIMONIO		5.635.187	4.254.291	4.661.903
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.817.359	7.044.379	6.172.268

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros


 Eduardo Loaiza Posada
 Gerente

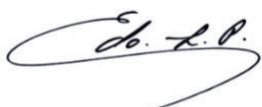

 Lina Amariles Torres
 Contadora
 T.P. 141780-T


 Andres Felipe Alzate W.
 Revisor Fiscal
 T.P. 71360-T

CAMACOL ANTIOQUIA
ESTADO DE ACTIVIDADES
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	18	12.590.970	7.107.373
Costo de ventas de bienes y servicios	19	(3.726.021)	(1.442.035)
Resultado bruto		<u>8.864.949</u>	<u>5.665.338</u>
Gastos de administración	20	(6.037.279)	(4.680.721)
Gastos de ventas	21	(1.509.584)	(1.059.359)
Resultado por actividades de operación		<u>1.318.086</u>	<u>(74.742)</u>
Gastos financieros	22	(48.906)	(29.057)
Ingresos financieros	23	296.010	105.556
Otros ingresos	24	2.406	-
Resultado del ejercicio antes de uso de reservas	25	<u>1.567.596</u>	<u>1.757</u>
Reservas aplicadas	26	(186.700)	(409.369)
Resultado del ejercicio		<u>1.380.896</u>	<u>(407.612)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros



Eduardo Loaliza Posada
Gerente



Lina Amariles Torres
Contadora
T.P. 141780-T



Andres Felipe Alzate W.
Revisor Fiscal
T.P. 71360-T

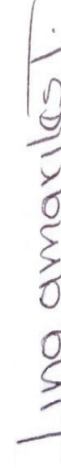
CAMACOL ANTIOQUIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
[Cifras expresadas en miles de pesos colombianos]

	Aportes sociales	Reservas	Resultados acumulados por adopción NIIF Pyme	Resultados acumulados	Resultado del período	Total
Saldo al 1 de enero de 2015						
Resultado del período	165.872	2.683.111	842.513	970.407	-	4.661.903
Apropiaciones		970.407			(407.612)	562.795
Saldo al 31 de diciembre de 2015	165.872	3.653.518	842.513	(970.407)	(407.612)	4.254.291
Resultado del período		(407.612)			1.380.896	973.284
Apropiaciones					407.612	407.612
Saldo al 31 de diciembre de 2016	165.872	3.245.906	842.513	-	1.380.896	5.635.187

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros



Eduardo Loaiza Posada
Gerente



Lina Amariles Torres
Contadora
T.P. 141780-T

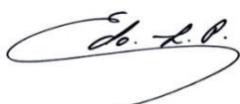


Andres Felipe Alzate W.
Revisor Fiscal
T.P. 71360-T

CAMACOL ANTIOQUIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2016	2015
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Recaudos recibidos de clientes	11.827.167	8.710.574
Pagos a proveedores y acreedores	(8.495.447)	(5.610.656)
Pagos de beneficios a los empleados	(2.673.690)	(2.106.784)
Impuestos pagados	(895.563)	(336.831)
Otros pagos	(88.493)	(58.004)
Efectivo neto (utilizado) generado por actividades de operación	<u>(326.026)</u>	<u>598.299</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Inversiones en instrumentos financieros	(1.300.000)	-
Valor recibido por liquidación de instrumentos financieros	466.565	63.096
Compras de propiedades, planta y equipo	(151.447)	(20.619)
Valor recibido por venta de propiedad planta y equipo	2.406	-
Compras de intangibles	(24.300)	-
Préstamos a terceros y empleados	(177.512)	(198.353)
Valor recibido por pago de Préstamos a terceros y empleados	250.702	183.069
Efectivo neto (utilizado) generado en actividades de inversión	<u>(933.586)</u>	<u>27.193</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Préstamos recibidos	134.035	-
Pago de préstamos e intereses	(27.870)	(29.913)
Efectivo neto generado (utilizado) en actividades de financiación	<u>106.165</u>	<u>(29.913)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(1.153.447)</u>	<u>595.579</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	1.781.452	1.185.873
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u><u>628.005</u></u>	<u><u>1.781.452</u></u>


Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros



Eduardo Loaiza Posada
Gerente



Lina Amariles Torres
Contadora
T.P. 141780-T



Andres Felipe Alzate W.
Revisor Fiscal
T.P. 71360-T

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Cámara Colombiana de la Construcción Camacol Antioquía, fue creada el 13 de Julio de 1972 por resolución N° 1030 de la Gobernación de Antioquia, debidamente inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el 24 de febrero de 1997. Su última reforma fue el 08 de Marzo de 2011.

Es una Entidad sin ánimo de lucro cuyo objeto social principal es el desarrollo de las actividades encaminadas al fomento, desarrollo, protección y defensa de la Construcción en todos sus ramos, industria de la cual la entidad es personera.

Para efectos tributarios la entidad es no contribuyente del impuesto a la renta y cree, en la medida que no se realicen actividades industriales y de mercadeo.

Su domicilio se encuentra en la Ciudad de Medellín CR 43 A 1 50 torre 2 piso 4

El término de duración de la Agremiación es indefinido.

2. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

2.1. Adopción de las NIIF

Mediante la ley 1314 del 13 de julio de 2009, se modificaron los principios y normas de contabilidad e información financiera aceptados en Colombia. En desarrollo de ésta ley, el Gobierno Nacional emitió el decreto 3022 de 2013, que adopta las NIIF para Pymes y establece un Nuevo Marco Técnico Normativo para los preparadores de Información Financiera que conforman el Grupo 2, del cual la Entidad hace parte.

Mediante el decreto 2496 de diciembre de 2015, se actualizan las normas de acuerdo con las modificaciones emitidas por el emisor (IASB) de estas normas internacionales en mayo de 2015 y vigentes a partir del 1 de enero de 2017, aunque se permite su aplicación anticipada.

Los primeros estados financieros preparados de acuerdo con bases contables antes mencionadas corresponden al cierre contable al 31 de diciembre de 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las políticas contables descritas más adelante y siguiendo las NIIF Pymes adoptadas en Colombia.

De acuerdo con las NIIF Pymes adoptadas y, solo para propósitos del inicio de su aplicación y con el fin de tener información comparativa al cierre contable de la presentación de los primeros estados financieros conforme a estas nuevas normas, la Entidad preparó un Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) a la fecha de transición a las NIIF Pymes, esto es, al 1 de enero de 2015. Así mismo, se prepararon los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 bajo las normas adoptadas con el fin de presentarlos comparativos con los del 31 de diciembre de 2016.

2.2. Preparación del estado de situación financiera de apertura (ESFA)

La Entidad aplicó la sección 35 de las NIIF Pymes y otras disposiciones legales aplicables para preparar el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015 mediante la re expresión del estado de situación financiera (balance general) preparado bajo normas locales vigentes. Dicha re expresión implicó aplicar en forma retroactiva todos los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos establecidos en las normas mencionadas en la nota 2.1.

La sección 35 de las NIIF Pymes establece exenciones y excepciones a su aplicación retroactiva. Las primeras son optativas mientras que las segundas son obligatorias (se prohíbe la aplicación retroactiva). De conformidad con ello, la Entidad aplicó las siguientes exenciones y excepciones:

2.2.1. Exenciones aplicadas

A continuación, se describen las exenciones usadas por la Entidad en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015.

2.2.1.1. Costo atribuido para propiedades, planta y equipo

Para las propiedades, planta y equipo en lo que corresponde a terrenos y edificaciones se optó por utilizar como costo atribuido en la fecha de transición el valor razonable. Este valor fue determinado técnicamente a dicha fecha con base en avalúos realizados por peritos independientes tomando como base el valor del mercado, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto del avalúo, se establece el valor comercial. Las demás propiedades, planta y equipo fueron valoradas a su costo de adquisición.

2.2.1.2. Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF Pymes contiene un arrendamiento, se realizó con base en los hechos y circunstancias existentes al 1 de enero de 2015.

2.2.2. Excepciones aplicadas:

La única excepción aplicable a la Entidad es la de estimaciones y criterios usados en la calificación en las contingencias de pérdida.

Las estimaciones relacionadas con vida útil de las propiedades, planta y equipo y deterioro de deudores comerciales fueron modificadas considerando que no guardaban relación con lo exigido por las NIIF Pymes.

2.3. Conciliación del patrimonio en la fecha de transición (1 de enero de 2015) y el final del último periodo presentado bajo las normas contables anteriores (31 de diciembre de 2015) con respecto a las nuevas normas NIIF Pymes

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2015 entre los criterios contables que la Entidad venía aplicando de acuerdo con las normas vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015 (LOCAL) y el Nuevo Marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera del grupo 2 que adoptó las normas internacionales de información financiera (NIIF) para Pymes:

Conciliación entre el patrimonio bajo normas contables locales y el patrimonio bajo NIIF al 01 de enero de 2015 (Estado de Situación financiera de apertura - ESFA)

	Enero 01	Explicación
Patrimonio bajo normas contables anteriores	4,973,785	
Variación en los activos	(31,126)	1
Variación en los pasivos	(280,756)	2
Patrimonio bajo NIIF Pymes Adoptadas	4,661,903	

1. Variación en los activos (ESFA)

Detalle	Local	NIIF	Variación	Nota
Activo	6,203,394	6,172,268	31,126	
Disponible	197,192	1,185,873	(988,681)	a
Inversiones	2,055,618	1,065,496	990,122	b
Deudores	717,998	680,383	37,615	c
Propiedades, planta y equipo	1,976,591	3,131,011	(1,154,420)	d
Intangibles	39,325	0	39,325	e
Diferidos	61,050	109,506	(48,456)	f
Otros activos	1,226	0	1,226	
Valorizaciones	1,154,395	0	1,154,395	g

a) La variación en el disponible corresponde a los valores que se poseían en Fiducuenta y cartera colectiva que para NIIF se considera equivalente de efectivo y no una inversión porque su disponibilidad era inmediata.

b) En las inversiones se presenta variación debido a la eliminación de los ajustes por inflación y provisión de inversiones y por la clasificación de los derechos fiduciarios a equivalentes de efectivo.

La inversión en acciones se reconoce por su costo de adquisición; por lo tanto se eliminaron los saldos de los ajustes por inflación y de las provisiones de las acciones que se tenían registradas a nombre de las empresas Promotora de Proyectos S.A. y Plaza Mayor. Para estos activos no existe como tal un referente de cotización en mercado (Bolsa) por lo tanto no es posible su valoración a mercado; adicionalmente no se tienen indicios de deterioro de valor con lo cual se sustente lo adecuado de esta provisión, la cual estaba reconocida simplemente al comparar su costo con el valor patrimonial de la compañía en la que se posee la inversión.

Detalle	Local	NIIF	Variación
Acciones	5,505	919	4,586
Certificados	1,064,577	1,064,577	0
Derechos fiduciarios	988,681	0	988,681
Provisiones	(3,145)	0	(3,145)
	2,055,618	1,065,496	990,122

c) Variación en deudores

Detalle	Local	NIIF	Variación
Clientes	585,752	559,764	25,988
Anticipos y avances	84,028	0	84,028
Cuentas por cobrar empleados	88,665	85,418	3,247
Deudores varios	7,773	35,201	(27,428)
Deudas de difícil cobro	1,040	0	1,040
Provisiones	(49,259)	0	(49,259)
	717,999	680,383	37,616

Al realizar el análisis bajo NIIF se encontraron deudas que se consideraban incobrables por lo tanto se reconoce un deterioro por \$38.559 y se reconocen cuentas por cobrar sobre las que se tienen derechos por que ya se dio la prestación del servicio pero que se facturaron en el periodo siguiente por \$12.571

Se reclasifican los anticipos a otras cuentas del balance por \$84.028. Los anticipos bajo NIIF no se consideran instrumentos financieros debido a que en su legalización futura no se obtendrá dinero u otro instrumento financiero a cambio, sino un bien o un servicio.

Cuentas por cobrar a trabajadores presenta disminución por \$3.247 por efecto de la valoración a tasas de mercado dado que los préstamos se realizan a tasas menores.

En el concepto deudores varios se presenta una reclasificación de gastos pagados por anticipado a las cuentas por cobrar por valor de \$28.577 correspondiente a la participación en el seminario Catedra Desarrollo Urbano de dos empresas afiliadas a las cuales se les dio la posibilidad de pagar en cuotas y la respectiva valoración a tasas de mercado de dicha cuenta por cobrar por valor de \$1.149

Se da la eliminación de la provisión local de cartera, la cual se registró contra resultados acumulados por adopción NIIF Pymes por \$48.219

d) Variación en propiedad, planta y equipo

Detalle	Local	NIIF	Variación
Terrenos	0	573,161	(573,161)
Construcciones y edificaciones	1,942,291	2,292,642	(350,351)
Maquinaria y equipo	54,932	0	54,932
Equipo de oficina	312,354	267,162	45,192
Equipo de computación y comunicación	215,089	110,606	104,483
Depreciación acumulada	(548,075)	(112,560)	(435,515)
	1,976,591	3,131,011	(1,154,420)

Para el registro de las propiedades, planta y equipo se decidió utilizar el valor razonable para los terrenos y las edificaciones, según el valor arrojado por el avalúo técnico. Para los demás activos se mantuvo el costo según las normas contables anteriores.

Se reclasificó el valor de Maquinaria y Equipo a Equipo de Oficina, se eliminaron activos totalmente depreciados, que no se estaban utilizando o que no cumplían con la materialidad establecida y se re expresó la depreciación acumulada debido al cambio en la vida útil.

e) Se eliminó el saldo de intangibles donde se tenía reconocido un arrendamiento financiero que corresponde a un gasto el cual fue registrado contra resultados acumulados por adopción NIIF.

f) Los cargos diferidos se reconocen contra resultados acumulados por adopción NIIF ya que corresponden a todas las erogaciones en las que incurrió la entidad para las ferias futuras por \$12.622, se reclasifican los anticipos entregados a la cuenta de gastos pagados por anticipado por \$84.028 y se clasifica a otras cuentas por cobrar el valor de \$22.543 que corresponde al cobro del seminario Catedra Desarrollo Urbano que se había registrado como un gasto pagado por anticipado.

g) Las valorizaciones se eliminan dado que para las propiedades, planta y equipo se usa la valoración a valor razonable, por lo cual se registró como mayor valor del activo y en el caso de las inversiones quedan valoradas al costo.

Detalle	Local	NIIF	Variación
De inversiones	6,710	0	6,710
De propiedad, planta y equipo	1,147,685	0	1,147,685
	1,154,395	0	1,154,395

2. Variación en los pasivos (ESFA)

Detalle	Local	NIIF	Variación	Nota
Pasivo	(1,229,609)	(1,510,365)	280,756	
Obligaciones financieras	(68,634)	(68,643)	9	
Proveedores	(59,717)	(59,457)	(260)	
Cuentas por pagar	(202,548)	(240,799)	38,251	a
Impuestos, gravámenes y tasas	(24,679)	(26,211)	1,532	
Obligaciones laborales	(157,500)	(218,157)	60,657	b
Pasivos estimados y provisiones	(30,500)	(5,500)	(25,000)	c
Ingresos recibidos por anticipado	(24,708)	(230,274)	205,566	d
Anticipos	(661,323)	(661,323)	0	

a) Las cuentas por pagar presentan cambio debido al reconocimiento de pasivos sobre los cuales se tenían la obligación de pago pero se facturaron en el periodo siguiente por \$19.548, a la reclasificación de los pasivos estimados y provisiones a los pasivos reales por valor de \$25.000 y por la eliminación de pasivos sobre los que no se había recibido ni el bien ni el servicio por \$6.296

b) Se reconoce un pasivo laboral por \$60.657 que corresponde a la obligación con un empleado jubilado por concepto de pensión vitalicia. A la fecha de su retiro existía una normatividad que obligaba a la entidad a realizar los pagos por dicho concepto. Para esta medición inicial se realizó el cálculo actuarial con la empresa Actuarios Asociados S.A.S

c) Se realizó la reclasificación de \$25.000 registrados como provisiones a los pasivos reales.

d) Se reconocen como ingresos recibidos por anticipado el valor de \$205.566, este valor se había registrado como ingreso porque fue facturado en el año 2014, pero el servicio fue prestado en el año 2015.

Conciliación entre el patrimonio bajo normas contables locales y el patrimonio bajo NIIF al 31 de diciembre de 2015

	Diciembre 31	Explicación
Patrimonio bajo normas contables anteriores	4,846,313	
Variación en los activos	(451,348)	1
Variación en los pasivos	(140,673)	2
Patrimonio bajo NIIF Pymes Adoptadas	4,254,292	

1. Variación en los activos

Detalle	Local	NIIF	Variación	Nota
Activo	7,495,728	7,044,380	451,348	
Disponible	220,575	1,781,451	(1,560,876)	a
Inversiones	2,649,628	1,087,333	1,562,295	b
Deudores	768,552	705,907	62,645	c
Propiedad, planta y equipo	1,829,733	3,074,029	(1,244,296)	d
Intangibles	15,730	0	15,730	e
Diferidos	855,333	395,659	459,674	f
Otros activos	1,226		1,226	
Valorizaciones	1,154,950		1,154,950	g

a) Reclasificación de inversiones a equivalentes a efectivo

b) En las inversiones se presenta disminución por la eliminación de los ajustes por inflación y provisión de inversiones y clasificación los derechos fiduciarios a equivalentes de efectivo.

Detalle	Local	NIIF	Variación
Acciones	5,504	919	4,586
Derechos fiduciarios	1,560,876	0	1,560,876
Provisiones	(3,166)	0	(3,166)
	1,563,214	919	1,562,295

c) Los deudores tienen las siguientes variaciones:

Detalle	Local	NIIF	Variación
Clientes	666,458	565,116	101,342
Cuentas por cobrar trabajadores	141,326	136,375	4,951
Provisiones	(43,648)	0	(43,648)
	764,136	701,492	62,645

Clientes tuvo una disminución de \$101.342 que corresponden a:

- Cruce de cuentas con cliente por donación Proyecto sonrisas, no registrado bajo norma local por falta de certificado \$24.000
- Facturación de servicios sin haber sido prestados \$806
- Servicios prestados en 2015 que fueron facturados en el 2016 \$28.084
- Deterioro de cartera \$97.421
- Consignación del Sena que no se había identificado a dic 31 de 2015 \$7.199

Las cuentas por cobrar trabajadores presentan una disminución de \$4.951 por efecto de la valoración a tasas de mercado dado que los préstamos se realizan a tasas menores.

El concepto provisiones por valor de \$43.648 se elimina, bajo NIIF se calcula deterioro de cartera. Al realizar el análisis bajo NIIF se encontraron deudas que se consideraban incobrables.

d) Variación en propiedad, planta y equipo

Detalle	Local	NIIF	Variación
Terrenos	0	573,161	(573,161)
Construcciones y edificaciones	1,942,291	2,292,642	(350,352)
Maquinaria y equipo	13,018	0	13,018
Equipo de oficina	354,268	267,162	87,106
Eq de computación y comunicación	235,708	131,225	104,483
Depreciación acumulada	(715,551)	(190,160)	(525,391)
	1,829,733	3,074,029	(1,244,296)

Los terrenos y las construcciones y edificaciones se miden al valor razonable y se registró según el valor arrojado por el avalúo técnico realizado en diciembre de 2014 para la adopción de NIIF. Para los demás activos se mantuvo el costo según las normas contables anteriores.

Se reclasifico el valor de Maquinaria y Equipo a Equipo de Oficina, se eliminaron activos totalmente depreciados, que no se estaban utilizando o que no cumplían con la materialidad establecida y se re expresó la depreciación acumulada debido al cambio en la vida útil.

e) Se eliminó el saldo de intangibles donde se tenía reconocido un arrendamiento financiero que corresponde a un gasto el cual fue registrado contra resultados acumulados por adopción NIIF.

f) La diferencia en el concepto Diferidos por \$459.674 corresponden a todas las erogaciones en las que incurrió la entidad para las ferias que se realizan en el 2016, lo cual de acuerdo con las NIIF no son capitalizables sino que deben ser reconocidas como gastos cuando se incurre en ellas.

g) Se eliminan las valorizaciones dado que, las oficinas están reconocidas a valor razonable, por lo que la valorización registrada en norma local por \$1.147.685 se llevó como mayor valor del activo. En el caso de la inversión en acciones como se encuentran valoradas al costo dicha valorización no debe registrarse bajo NIIF.

Detalle	Local	NIIF	Variación
De inversiones	7,265	0	7,265
De propiedad, planta y equipo	1,147,685	0	1,147,685
	1,154,950	0	1,154,950

2. Variación en los pasivos

Detalle	Local	NIIF	Variación	Nota
Pasivo	2,649,415	2,790,088	(140,674)	
Obligaciones financieras	17,764	17,820	(57)	
Cuentas por pagar	39,230	102,375	(63,145)	a
Obligaciones laborales	167,987	224,633	(56,646)	b
Pasivos estimados y provisiones	66,920	16,000	50,920	c
Anticipos y avances recibidos	2,320,083	2,391,831	(71,748)	d

a) Se da por el reconocimiento de pasivos sobre los cuales se tienen la obligación de pago por \$70.559 correspondientes a servicios que fueron prestados y no facturados dentro del periodo y por la reclasificación de pasivo a cuenta por cobrar clientes por \$7.199, consignación del Sena que no se había identificado a diciembre 31 de 2015.

b) Obligaciones laborales presenta variación por el reconocimiento del cálculo actuarial de pensión de jubilación de un empleado por \$51.480 y por la respectiva causación de comisiones del personal comercial que se cancelaron en 2016 por \$5.166

c) Reclasificación de los pasivos estimados y provisiones a los pasivos reales.

d) Reconocimiento de ingresos recibidos por anticipado que se habían registrado como ingresos bajo norma local en el año 2015, correspondientes a la publicidad en el directorio de la industria de la construcción, pero que su distribución se realiza en el año 2016.

2.4. Conciliación de Resultado Integral Total para el último año presentado bajo las normas contables anteriores (2015) y las nuevas normas NIIF Pymes

A continuación, se presenta la conciliación del Resultado Integral Total para el año 2015 entre los criterios usados por la Entidad en las normas contables vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015 y el Nuevo Marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera del grupo 2 que adoptó las normas internacionales de información financiera (NIIF) para Pymes:

	Año 2015	Explicación
Resultado bajo normas contables anteriores	308,165	
Más ingresos	241,650	1
Menos ingresos	(125,258)	2
	116,392	
Más costos y gastos	583,684	3
Menos costos y gastos	(160,884)	4
	422,800	
Menos reservas aplicadas	(409.369)	5
Resultado bajo normas internacionales de información financiera	(407,612)	

1. Más ingresos

- Por efecto del cálculo del costo amortizado de los intereses de préstamos a empleados \$7.124
- Recuperación de cartera que se había deteriorado en balance de apertura \$1.737
- Reintegro de gastos por valor de \$2.250
- Servicios prestados en el 2015 que se facturaron en 2016 \$24.973
- Servicios prestados en el 2015 que se facturaron en 2014 \$205.565

2. Menos ingresos

- Facturados en 2015 que son ingreso del 2016 \$71.748
- Facturados en 2015 que para NIIF no se considera ingreso, se realizó un préstamo a dos entidades para la participación en el seminario Catedra del desarrollo urbano \$28.578
- Facturados en el 2015 que correspondían al año 2014 \$9.578
- Facturados sin prestación del servicio \$1.066
- Descuentos que para NIIF son menor valor del costo o gasto \$8.208
- Retiro de cuenta por pagar ya que no fue prestado el servicio, en NIIF no se considera ingreso \$6.080

3. Más costos y gastos

- Gastos incurridos en 2015 para la promoción de las ferias a realizar en 2016 por \$459.674 que bajo NIIF no son capitalizables sino que deben ser reconocidos como gastos cuando se incurre en ellos.
- Costo amortizado préstamos a empleados \$7.678
- Comisión asesores del año 2015, cancelados en enero de 2016 \$5.166
- Servicios prestados en diciembre 2015, cancelados en enero de 2016 \$10.519
- Descuentos no tomados por \$1.757
- Deterioro de cartera año 2015 por \$65.771
- Donación realizada en el año 2015 pero que bajo norma local como fue certificada en 2016 no quedo reconocida en el 2015 por \$24.000
- Servicios prestados en 2015 que fueron facturados en 2016 \$9.120

4. Menos costos y gastos

- Pagos de pensión jubilación que bajo la norma local se llevó como gastos pero que bajo NIIF se reconoce como menor valor del pasivo que se registró en la adopción de las NIIF por \$9.178
- Gastos del 2014 que fueron registrados en 2015 \$15.460
- Descuentos que para NIIF son menor valor del costo o gasto no ingreso \$10.036
- Ajuste en la depreciación, por modificación en las vidas útiles para NIIF por \$80.051
- Amortización leasing vehículo que para NIIF se registró al gasto en el balance de apertura \$23.595
- Provisión de inversión de acciones \$21
- Pago seminario Catedra Desarrollo Urbano que fue préstamo para afiliados \$22.543

5. Menos reservas aplicadas

- P.O.T.: Pagos realizados por las diferentes asesorías y otros gastos incurridos para el acompañamiento y asesoría en la elaboración de la reglamentación del P.O.T. Plan de Ordenamiento Territorial de Medellín por valor de \$163.225
- Proyectos de investigación: Aportes a presidencia medidas para fortalecer el sector \$50.000, asesoría línea coyuntural-diagnóstico de comunicación estratégica \$30.000, base de datos proyectos de construcción internacionales \$9.000, estudio de pre-factibilidad para la creación de una comercializadora \$4.320, apoyo a Catedra Desarrollo Urbano convenio Edu-Harvard \$6.374, modelos de pronóstico de variables relacionadas con el sector constructor \$10.833

- Misiones: Gastos de viaje ferias internacionales \$29.582

-Otros: Donación programa Edificarte \$25.000, Valorización oficinas - Municipio de Medellín \$44.423, desarrollo portal Camacol \$28.200, licencias Microsoft office \$5.957, otros \$2.455

2.5. Conciliación de los flujos de efectivo para el último año presentado bajo las normas contables anteriores (2015) y las nuevas normas NIIF Pymes

A continuación, se presenta la conciliación de los flujos de efectivo para el año 2015 entre los criterios contables de las anteriores normas contables aplicados por la Entidad y vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015 y el Nuevo Marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera del grupo 2 que adoptó las normas internacionales de información financiera (NIIF) para Pymes:

	Año 2015	Nota
Flujo de efectivo de actividades de operación bajo normas contables anteriores	1,260,848	
Inversiones a corto plazo	594,032	a
Cargos diferidos	(729,784)	b
Aplicación de reservas estatutarias	(436,192)	b
Préstamos y pagos de empleados	15,284	c
Obligaciones financieras	(20,957)	d
Liquidación de instrumentos financieros	(63,096)	e
Diferencia	(21,836)	
Flujo de efectivo de actividades de operación bajo NIIF	598,299	
Flujo de efectivo de actividades de Inversión bajo normas contables anteriores	(1,186,595)	
Cargos diferidos	729,784	b
Aplicación de reservas estatutarias	436,192	b
Préstamos y pagos de empleados	(15,284)	c
Liquidación de instrumentos financieros	63,096	e
Flujo de efectivo de actividades de Inversión bajo NIIF	27,193	
Flujo de efectivo de actividades de financiación bajo normas contables anteriores	(50,870)	
Obligaciones financieras	20,957	d
Flujo de efectivo de actividades de financiación bajo NIIF	(29,913)	

Las diferencias entre los flujos de efectivo de las normas contables anteriores y las NIIF Pymes corresponden principalmente a lo siguiente:

Bajo las normas contables anteriores el estado de flujos de efectivo de la entidad se realizaba utilizando el método indirecto, en el cual se presenta el resultado del ejercicio, cifra que se corrige por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como las partidas de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

En el nuevo marco normativo se aconseja que se realice el estado de flujos de efectivo utilizando el método directo, 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, la cual no está disponible utilizando el método indirecto.

El efectivo y equivalente de efectivo bajo normas contables anteriores era de \$220.575, bajo NIIF su valor es \$1.781.452. La razón de la diferencia es que \$1.560.876 registrado bajo norma local como inversión correspondiente a valores consignados en fiducuenta y cartera colectiva, para NIIF es equivalente de efectivo porque su disponibilidad era inmediata.

a) El valor de \$594.032 de inversiones a corto plazo en actividades de operación bajo norma local, para NIIF es equivalente de efectivo.

b) Bajo la norma local se incluyó como actividades de inversión los aumentos en los cargos diferidos por \$729.784 y la aplicación de las reservas estatutarias por \$436.192 mientras que bajo NIIF Pymes está siendo presentado como actividades de operación.

c) Así mismo los préstamos y pagos de empleados bajo la norma anterior se presentaron como actividades de operación y bajo NIIF se presentan como actividades de Inversión por \$15.284

d) En actividades de financiación la diferencia de \$20.957 corresponde a pago de tarjeta de crédito por compra de bienes y servicios que bajo la norma local anterior se le trataba como actividad de financiación mientras que bajo NIIF se le trata como actividades de operación.

e) El valor recibido por liquidación de inversión en CDT por \$63.096 para NIIF se presentan en actividades de inversión, bajo la norma anterior se presentaron como actividades de operación.

3. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF PARA LAS PYMES

Los estados financieros de CAMACOL ANTIOQUA, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la entidad.

4. NIIF PYMES NUEVAS Y REVISADAS QUE LA ENTIDAD NO HA ADOPTADO

A continuación, se indican las modificaciones a las NIIF Pymes que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en mayo de 2015, las cuales fueron adoptadas en Colombia mediante el decreto 2496 del 23 de diciembre del 2015 con fecha de vigencia obligatoria a partir del 1 de enero de 2017 aunque permite su aplicación anticipada.

Sección modificada	Modificaciones e impacto en la Entidad
2 - Conceptos y Principios Fundamentales	Incluye guías para aclarar el uso de las exenciones de las normas y revelaciones cuando implique esfuerzo o costo desproporcionado. Sin efecto en la Entidad ya que no fue necesario usar ésta exención.
4 - Estado de Situación Financiera	Establece, que de existir propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor, se presentan en una línea separada en el estado de situación financiera. La conciliación de las cifras inicial y final de las acciones en circulación solo se presenta para el año actual. Sin efecto en la Entidad ya que no posee propiedades de inversión al costo.
5 - Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	El valor de la ganancia o pérdida por operaciones discontinuadas debe incluir cualquier deterioro de valor de dichas operaciones. Sin efectos en la Entidad ya que no posee operaciones discontinuadas. Se debe separar en el otro resultado integral las partidas que potencialmente se reclasificarán al resultado y las que no. Sin efecto en la Entidad dado que no tiene este tipo de operaciones.
9 – Estados Financieros Consolidados y Separados	Todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación; si pasa un año sin venderse, se consolida desde la fecha de compra. Incorpora guías para preparar estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación. Las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero no se reconocen en el resultado del periodo cuando se venda. Permite medir las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta usando el método de la participación. Sin efectos en la Entidad ya que no posee este tipo de inversiones.
10 – Políticas Contables, Estimaciones y Errores	La aplicación por primera vez de la revaluación de propiedades, planta y equipo es un cambio en política contable que debe ser tratado en forma prospectiva. La Entidad está evaluando el posible impacto de aplicar la opción de la revaluación. No aplica a la entidad dado que la medición posterior es al costo.
11 – Instrumentos Financieros Básicos	La medición de inversiones patrimoniales a valor razonable solo se hace si no implica un esfuerzo o costo desproporcionado. Todos los activos y pasivos financieros de corto plazo sin intereses o que no sean un acuerdo de financiación se medirán al valor no descontado. Sin efecto en la Entidad dado que la política adoptada por la entidad es el modelo del costo.

12 – Otros Temas relacionados con Instrumentos Financieros	Aclaración del tratamiento de las diferencias de cambio relacionadas con una inversión neta en un negocio en el extranjero que tiene una operación de cobertura. Sin efecto en la Entidad por no poseer coberturas.
17 – Propiedades, planta y equipo	
	Las piezas de repuesto importantes, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar se presentan como propiedades, planta y equipo si cumplen la definición. Permite que se use el costo de una pieza de sustitución como un indicador del costo actual de la pieza sustituida. Permite la opción de usar el modelo de revaluación, en la medición posterior. Sin efecto en la Entidad por no tener este tipo de erogaciones.
18 – Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	Si la vida útil de un activo intangible no puede establecerse con fiabilidad se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia y no excederá de diez años.
19 – Combinaciones de Negocios y Plusvalía	Establece que los activos y pasivos por impuestos y los beneficios a empleados no se miden a valor razonable sino usando lo indicado en las secciones correspondientes. Si hay participaciones minoritarias, se medirán en forma proporcional a la valoración del activo neto comprado. Si la valoración de intangibles identificados implica costos o esfuerzos desproporcionados, no se medirán en forma separada. Aclara que si la vida útil de la plusvalía no puede establecerse con fiabilidad se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia y no excederá de diez años. Sin efecto en la Entidad ya que no tiene este tipo de operaciones.
20 – Arrendamientos	Modificación para que en arrendamientos con cláusulas de variación de la tasa de interés vinculada a tasas de interés de mercado, no sean tratados como derivados separados. Sin efecto porque no hay contratos de arrendamiento de este tipo.
22 – Pasivos y Patrimonio	
	Aclara cuando hay un pasivo o una partida patrimonial siguiendo la esencia del contrato. Sin efecto en la Entidad ya que todos sus pasivos y cuentas patrimoniales son fácilmente identificables.
27 – Deterioro del Valor de los Activos	
	Al permitir el uso del modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo, incorpora su efecto en el cálculo del deterioro. No aplica para la Entidad dado que estos activos quedan valorados al costo.
29 – Impuesto a las Ganancias	Alineación de los principios más importantes con lo indicado en la NIC 12 de las NIIF del grupo 1. Sin efecto para la Entidad ya que no es sujeta al impuesto de renta ni cree.
33 – Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	Incluye en la definición de parte relacionada a las entidades de gestión que proporciona servicios de personal clave de la administración. Sin efecto en la Entidad ya que no tiene entidades de gestión.
34 – Actividades especializadas	Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos. Sin efecto ya que la Entidad no posee este tipo de activos.

35 – Transición a la NIIF para las PYMES	Incluye una excepción a la aplicación de las NIIF Pymes para los préstamos del gobierno, los cuales en la fecha del estado de situación financiera de apertura quedan medidos como estaban localmente sin considerar el efecto de tasas de interés inferiores a las del mercado. Se incluye la opción para permitir que las entidades que adoptan por primera vez las NIIF utilicen la medición del valor razonable derivada de algún suceso como “costo atribuido”. Incorpora el método de participación patrimonial para medir las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta. Se incluyen las exenciones de operaciones sujetas a regulación de tarifas, hiperinflación grave. Sin efecto en la Entidad por no disponer de este tipo de operaciones.
--	---

5. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

5.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros.

5.2. Moneda extranjera

5.2.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Entidad es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la Entidad maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

5.2.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten. El tipo de cambio peso dólar al 31 de diciembre de 2016 fue de \$3.000,71 por cada US\$ 1 (2015 - \$3.149,47 por cada US\$ 1) y el tipo de cambio promedio peso dólar del año 2016 fue de \$3.053,42 por cada US\$ 1 (2015 - \$2.746,47 por cada US\$ 1).

5.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la entidad tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal.

También se incluyen las inversiones o depósitos que cumplan con la totalidad de las siguientes condiciones:

- Que sean de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original igual o menor a (3) tres meses.
- Que sean fácilmente convertibles en efectivo.
- Están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor

Debido al corto vencimiento de estas inversiones el valor registrado se aproxima al valor razonable de mercado.

5.4 Instrumentos Financieros

5.4.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses o cuya tasa de interés es inferior a la tasa de mercado se valoran al costo amortizado usando la tasa de interés de mercado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

5.4.2. Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo más cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

5.4.3. Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en capital de otras empresas. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

5.4.4. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen cuando CAMACOL ANTIOQUIA recibe el producto del préstamo. Se miden en su reconocimiento inicial a su valor nominal menos los costos incurridos en la transacción, que sean directamente atribuibles a la obligación financiera y que superen el 5% del valor nominal del pasivo, de lo contrario se reconocen como gastos, en el estado de resultados del periodo correspondiente.

En su medición posterior, los pasivos financieros a corto plazo (menos de 12 meses), sin tasa de interés establecida, se pueden medir por el valor del contrato original si el efecto del descuento no es importante. Por ende, los flujos de efectivo relativos a los pasivos financieros a corto plazo, en principio no se descontarán trayendo a valor presente.

Los pasivos financieros a largo plazo (más de 12 meses) serán medidos de la siguiente manera:
Si mensualmente se reciben los extractos de la entidad financiera donde se especifique la fecha de pago y la tasa de interés, se causaran los intereses pendientes entre la fecha de pago y la fecha de cierre mensual.

Si no se conoce esta información mensualmente serán valorados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los intereses, comisiones y se abone al capital del crédito de acuerdo a las cuotas pactadas con la entidad financiera; La entidad procederá a realizar causación de los intereses y otros costos financieros mensualmente.

Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

5.4.5. Proveedores y cuentas por pagar

Se reconoce una cuenta por pagar en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- a) Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
- b) Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.
- c) Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

5.4.6. Retiro de los activos financieros

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Usualmente, ello ocurre cuando se recibe el dinero producto de la liquidación del instrumento o por el pago del saldo deudor.

Si la entidad no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

5.4.7. Deterioro de valor de los activos financieros

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos al final de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de su deterioro. Se aplican diferentes criterios para determinar el deterioro de cada categoría de activos financieros, según se describe a continuación.

Las cuentas por cobrar individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas así:

- Cuentas por cobrar clientes: supere los 360 días.
- Cuentas por cobrar deudores varios: mayores a 360 días.
- Cuentas por cobrar a empleados: vencimiento superior los 90 días.

Y cuando existe evidencia objetiva de que un cliente caerá en incumplimiento como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo que tienen impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del saldo de la deuda.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son: i) dificultades financieras significativas del deudor, ii) incumplimiento en sus pagos, iii) concesiones especiales otorgadas para el pago al tercero, y, iv) es probable que el deudor entre en quiebra o en ley de intervención económica.

Cuando los saldos vencidos exceden los días establecidos, y se encuentran en alguno de los siguientes casos, el 100% del saldo se deteriora con cargo a resultados:

- Cuando una entidad inicie un proceso de reestructuración conforme lo dispuesto por ley, o sea intervenida por su correspondiente entidad de vigilancia y control, sus cuentas por cobrar (cartera corriente vencida) deben deteriorarse al ciento por ciento (100%).

- Para las deudas (cartera corriente vencida) sobre las cuales se les inicie un proceso de reestructuración o sean declaradas en liquidación, deberá deteriorarse de manera inmediata al ciento por ciento (100%).

Si hay evidencia objetiva de que una pérdida por deterioro, se estiman los flujos de efectivo futuros a recuperar mediante un análisis y proyección que considera la probabilidad de deterioro y la estimación del valor que no se recuperará basados en el análisis de todos los factores que afectan el activo financiero.

Se crea una subcuenta de deterioro de deudores como menor valor de las cuentas por cobrar con cargo a los gastos del período. La estimación de dichas pérdidas se realiza de la siguiente forma:

Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

5.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando CAMACOL ANTIOQUIA recibe los riesgos y beneficios asociados al activo. Se reconocen como propiedades, planta y equipo aquellos recursos tangibles, de uso de más de un año, que sea probable que generen beneficios económicos futuros o sirvan para fines administrativos y cuyo costo sea superior a 50 UVT (unidad de valor tributario) Año 2016 \$1.487.650, (2015 \$1.413.950)

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

En su medición posterior, la entidad utiliza el modelo del costo.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Construcciones y edificaciones: Rango entre 50 y 100 años

Equipos de oficina: distribuido de la siguiente manera:

- 1) Muebles y enseres entre 5 y 10 años
 - a) Escritorios – archivadores – mesa 10 años
 - b) Sillas – 5 años
- 2) Equipos:
 - a) aire acondicionado a 12 años
 - b) Cámaras de vigilancia 5 años
 - c) Impresoras 4 años
 - d) Equipos audiovisuales 8 años (video beam - televisor - equipo de Sonido - DVD - cámara fotográfica - cámara video)
 - e) Sistema domótica 10 años (sistema de iluminación - ascensor video beam)

Equipos de Cómputo y Comunicaciones: distribuido de la siguiente manera:

- 1) Equipo de procesamiento de datos:
 - a) Computadores de escritorio 5 años
 - b) Dispositivos móviles (Portátiles-Ipad-Tablet) 5 años
 - c) Servidor de datos 8 años
 - d) Servidor de almacenamiento 8 años
 - e) UPS (sistema autónomo de energía) 10 años
- 2) Equipo de telecomunicaciones:
 - a) Servidor telefonía IP (dialbox) 8 años
 - b) Switches y enrutadores 8 años
 - c) Red de datos 15 años

Equipo de Transporte: La vida útil de los vehículos de uso administrativo es de 5 años. Si se adquiere por leasing se depreciará según el tiempo estipulado en el contrato.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

5.6. Gastos pagados por anticipado

Para el reconocimiento como gasto pagado por anticipado se deben cumplir los siguientes requisitos:

- i) que su valor sea cuantificable fiablemente,
- ii) que la erogación cubra más de un mes desde la fecha en que se efectúa el pago
- iii) que fluyan beneficios económicos futuros a CAMACOL ANTIOQUIA asociados al prepago; las demás erogaciones que no cumplen con las condiciones de reconocimiento se reconocerán como gasto en el Estado de Resultados correspondiente.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de línea recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato. La amortización se efectúa contra la cuenta contable de costos o gastos, en la medida en que se utilicen los beneficios y en forma proporcional al tiempo del prepago.

Los seguros pagados por anticipado serán amortizados de acuerdo al período de vigencia de cada póliza, contra el estado de resultados, en la medida en que transcurre el tiempo y se obtiene la cobertura contra los riesgos asociados al mismo.

5.7. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la entidad. Por lo tanto, al inicio del arrendamiento se reconoce un activo (propiedades, planta y equipo, activos intangibles o propiedades de inversión, según corresponda) al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y la reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Para los activos mantenidos en arrendamiento financiero se les aplica las políticas de la misma forma que para los activos que son propiedad de CAMACOL ANTIOQUIA

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos.

5.8. Activos intangibles

Activos de carácter no monetario, sin apariencia física, se reconocen cuando la entidad recibe los riesgos y beneficios asociados al activo. Serán activos intangibles si cumplen los siguientes requisitos: i) que sea identificable, ii) que se tenga el control del activo, iii) que su valor pueda ser medido confiablemente, iv) que sea probable que la entidad obtengan beneficios económicos futuros y v) su costo sea superior a diez (10) SMLMV (salario mínimo legal mensual vigente). Año 2016 \$6.894.540, (2015 \$6.443.500)

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles como honorarios profesionales. En su medición posterior se presentan al costo menos la amortización acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles se amortizarán por el método de línea recta sobre el 100% de su costo según la vida útil proyectada, la cual se establece así:

Licencias de Software: entre 4 y 10 años

Actualizaciones: cuando se haga una actualización el técnico informara al área contable mediante memorando el tiempo en que se incrementa la vida útil del activo principal y se amortizará en la nueva vida útil recalculada.

Si la vida útil del activo intangible no se puede estimar confiablemente se presume que es de diez (10) años bajo NIIF.

Independiente de la intención que se tenga con el activo, la amortización solo cesará en el momento en el que la entidad realice la transferencia de riesgos y beneficios del intangible.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados dentro de otros ingresos u otros gastos.

5.9. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al cierre de cada año, CAMACOL ANTIOQUIA evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existen indicios, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado con su valor en libros.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable que es el importe que se puede obtener por la venta de un activo, menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo.

Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabiliza en los resultados como gastos.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

5.10. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales incluyen beneficios de corto plazo, beneficios de largo plazo y beneficios postempleo.

5.10.1. Beneficios de corto plazo

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la entidad y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la entidad.

5.10.2. Beneficios de largo plazo

Retribuciones a los empleados cuyo beneficio no vence dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios pueden incluir por ejemplo, las ausencias remuneradas después de largos periodos de servicio, los beneficios por largos periodos de servicio, los beneficios por invalidez de larga duración, la participación en ganancias, entre otros. La obligación se genera cuando el empleado ingresa a trabajar, pero se pagan en el largo plazo (periodo no corriente), siempre que se cumplan ciertos requisitos para recibir el beneficio.

5.10.3. Beneficios post-empleo

Son acuerdos formales o informales en los que CAMACOL ANTIOQUIA se compromete a suministrar beneficios a los empleados tras la terminación de su periodo de empleo.

CAMACOL ANTIOQUIA es responsable del pago por concepto de pensión vitalicia de un (1) jubilado, debido a que en la fecha de su retiro, existía normatividad que lo exigía. No se tendrá obligaciones adicionales a ellas en un futuro.

5.10.4. Beneficios por terminación

Son aquellos beneficios que se pagan a los empleados como consecuencia de:

- a) La decisión de CAMACOL ANTIOQUIA de terminar el contrato antes del tiempo pactado
- b) La decisión del empleado de aceptar voluntariamente la terminación del contrato de trabajo

Para efectos de esta política contable CAMACOL ANTIOQUIA considerará como un beneficio por terminación el pago de la indemnización por despido sin justa causa a alguno de sus trabajadores, conforme a la norma.

5.11. Provisiones y contingencias

Una provisión representa un pasivo de CAMACOL ANTIOQUIA calificado como probable, cuyo monto es estimable confiablemente pero cuyo valor exacto final y la fecha de pago es incierta.

El reconocimiento se realizará teniendo en cuenta:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 61%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Del 31% al 60%	Puede presentarse o no.
Remoto	Inferior del 0% al 30%	No se presentará o no producirá efectos para la Empresa.

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Si CAMACOL ANTIOQUIA posee una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.
Si CAMACOL ANTIOQUIA posee una obligación posible , o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.
Si CAMACOL ANTIOQUIA posee una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando como tasa de descuento la tasa de interés promedio de los créditos bancarios.

Un activo contingente representa la probabilidad de que CAMACOL ANTIOQUIA obtenga beneficios económicos futuros producto de demandas, pleitos y litigios a favor y cuyo desenlace futuro confirmará o no la existencia del activo.

CAMACOL ANTIOQUIA reconocerá una cuenta por cobrar de una demanda o proceso legal a favor, sólo cuando:

- a) Se haya recibido un fallo de la autoridad competente.
- b) Sea probable que reciba recursos del demandante.
- c) Y la calificación del abogado de la probabilidad de recaudo supere el 100%.

Los activos contingentes surgidos de sucesos inesperados o no planificados, de los cuales nace la posibilidad de una entrada de beneficios económicos en CAMACOL ANTIOQUIA, no se registrarán en los Estados Financieros, ni se revelarán en las notas; sólo se hará el registro y la revelación en notas, en el momento en que sea totalmente seguro que se van a recibir dichos beneficios económicos.

5.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

El valor de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina, normalmente, por acuerdo entre CAMACOL ANTIOQUIA y el tercero (clientes). Se medirán al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja que se pueda otorgar.

5.12.1 Ingresos por prestación de servicios

Corresponden a los ingresos por cuotas de afiliación, ferias, pautas publicitarias, capacitaciones, publicaciones, entre otros, que obtiene CAMACOL ANTIOQUIA a partir de su actividad principal. Se reconocen en la medida que se presten los servicios.

5.12.2 Donaciones recibidas

Corresponde a los ingresos recibidos de bienes y servicios por parte de terceros a título gratuito de personas naturales o jurídicas, con ó sin una destinación específica, para cumplir con los objetivos propios de la entidad. Las donaciones pueden ser en efectivo, inversiones, derechos, bienes muebles e inmuebles y otros Activos. Se reconocen cuando son recibidas.

5.12.3 Otros ingresos

En esta categoría se incluye todo lo relacionado con recuperación de costos y gastos por daños, indemnizaciones recibidas y aprovechamientos, entre otros. Su reconocimiento se da cuando se reciben.

No se consideran ingresos aquellos valores que corresponden a un reintegro de un gasto realizado en el mismo período contable, los cuales deben ser reconocidos como un menor valor del gasto correspondiente. Sin embargo, si el gasto fue realizado en períodos anteriores, se llevará al ingreso su recuperación.

5.12.4 Ingresos por rendimientos financieros e intereses

Corresponden a los valores que recibe CAMACOL ANTIOQUIA por el uso de efectivo, de equivalentes al efectivo o inversiones y son reconocidos cada mes al recibir los extractos y por rendimientos que obtiene de las financiaciones otorgadas a empleados que se reconocen cuando realizan los abonos.

5.12.5 Venta de activos

Esta categoría incluye los ingresos por la venta de propiedades, planta y equipo, que fueron utilizados para el desarrollo del objeto social y que no son requeridos en la actualidad para el giro normal de sus operaciones. Además incluye la venta de otros activos como inversiones, intangibles, entre otros. Se reconoce el ingreso cuando se entrega el activo.

5.13. Reconocimiento de costos y gastos

La entidad reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

5.14. Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa o es efectivo y equivalente de efectivo que no está sujeto a restricciones para su intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa o cuando CAMACOL ANTIOQUIA no tenga un derecho incondicional para aplazar su liquidación por al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

6. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados anualmente basadas en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones iniciales y podrían requerir de ajustes significativos en los estados financieros.

Las estimaciones más significativas corresponden a:

6.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelve, entre otros.

Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor hallando, de ésta forma, el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

El deterioro de valor de los deudores puede modificarse en un futuro por situaciones económicas, legales y de mercado que afecten los deudores y su futuro pago.

6.2. Deterioro de propiedades, planta y equipo

La determinación del valor razonable se toma del valor de mercado del activo en el momento actual. La incertidumbre de la estimación se genera porque el valor razonable de los activos puede verse afectada por cambios en el mercado o en las condiciones y uso de los activos.

6.3. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la entidad a la fecha de cierre. La información puede cambiar en un futuro de acuerdo con las decisiones de los jueces y la existencia de nueva información de cada pleito.

6.4. Obligaciones laborales por beneficios de largo plazo y beneficios post-empleo

El valor presente de estas obligaciones depende de factores que se determinan sobre bases actuariales, usando diversos supuestos. Estos supuestos incluyen tasa de estadía del personal al servicio de la entidad, tabla de mortalidad, tasa de descuento y tasa de incremento salarial. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de los pasivos por estas obligaciones laborales.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen los siguientes componentes:

	31 de diciembre de		01 de enero
	2016	2015	de 2015
Caja	8,445	13,416	2,591
Bancos	109,393	139,483	88,067
Cuentas de ahorro	48,630	67,677	106,533
Fiducia de inversión	295,203	1,435,172	902,815
Fondo de inversión colectiva vista	166,334	125,704	85,867
	628,005	1,781,452	1,185,873

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen los siguientes componentes:

	31 de diciembre de		01 de enero
	2016	2015	de 2015
Certificado de depósito a término (CDT a 6 meses)	0	223,492	1,064,577
Certificado de depósito a término (CDT a 12 meses)	1,301,006	0	0
Certificado de depósito a término (CDT a 24 meses)	862,922	862,922	0
Inversión en acciones	919	919	919
	2,164,847	1,087,333	1,065,496

Al finalizar el año 2015 se tenían dos CDT con las siguientes características:

Valor	Emisión	Vencimiento	Tasa	Clasificación balance
223,492	20-Ago-15	20-Feb-16	5.21%	Activo corriente
862,922	19-Feb-15	19-Feb-17	5.75%	Activo no corriente

Al finalizar el año 2016 se tenían dos CDT con las siguientes características:

Valor	Emisión	Vencimiento	Tasa	Clasificación balance
862,922	19-Feb-15	19-Feb-17	5.75%	Activo corriente
1,301,006	28-Jun-16	28-Jun-17	8.35%	Activo corriente

Dichos activos generaron ingresos por intereses de \$58.044 en el año 2015 y \$109.348 en el año 2016, los cuales se presentan dentro de los ingresos financieros en el estado de resultados.

8.2. Activos financieros al costo:

El saldo de \$ 919 de inversión en acciones comprende 1.000 acciones con un valor de \$300 en la sociedad PROMOTORA DE PROYECTOS S.A. y 5.393 acciones con un valor de \$619 en la sociedad PLAZA MAYOR MEDELLIN CONVENCIONES Y EXPOSICIONES S.A. Se clasifica dentro del activo no corriente.

9. DEUDORES

Los deudores comprenden:

	31 de diciembre de		01 de enero
	2016	2015	de 2015
Clientes	534,381	565,116	559,764
Anticipo impuestos y contribuciones	183	0	0
Empleados	87,048	136,375	85,418
Deudores varios	8,983	4,416	35,201
	630,595	705,907	680,383
Parte no corriente empleados	18,846	35,253	34,498
Total no corriente	18,846	35,253	34,498
Total corriente	611,749	670,654	645,885

Los saldos no corrientes de préstamos a empleados, se encuentran valorados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos generan un interés del 0.5% mensual los cuales han sido reconocidos en los resultados del periodo.

El movimiento del deterioro de los clientes fue el siguiente:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	97,421	39,599
Deterioro del año	5,067	57,822
Saldo al final del año	102,488	97,421

El valor del deterioro también fue reconocido en los resultados del período.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2016 es el siguiente:

	Terrenos	Edificaciones	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicaciones	Flota y equipo de transporte	Total
Saldos diciembre 31 de 2015	573,161	2,292,642	267,162	131,225	-	3,264,190
Compras	-	-	13,235	4,178	134,035	151,448
Retiros						-
Saldos diciembre 31 de 2016	573,161	2,292,642	280,397	135,403	134,035	3,415,638

	Edificaciones	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicaciones	Flota y equipo de transporte	Total	
Saldos diciembre 31 de 2015	24,652	98,510	66,998	0	190,160	
Depreciación del año	24,652	33,769	20,127	6702	85,250	
Retiros			-	971	-	971
Saldos diciembre 31 de 2016	49,304	132,279	86,154	6,702	274,439	

La entidad posee un vehículo que ha recibido bajo contrato de arrendamiento financiero. El término del arrendamiento es de cinco años y fue adquirido en el mes de septiembre de 2016. Los contratos de arrendamiento no contienen opciones de renovación y tampoco rentas contingentes.

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El movimiento de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	01 de enero de 2015
Seguros	13,605	15,255	14,755
Arrendamientos	157,009	375,406	37,756
Servicios	8,473	4,178	53,767
Otros	12,068	820	3,227
	191,155	395,659	109,505

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de línea recta. Se determina tomando el total del gasto pagado por anticipado dividido proporcionalmente en el número de meses durante los cuales se espera obtener el beneficio del servicio objeto del mismo.

12. INTANGIBLES

El saldo de intangibles corresponde a la adquisición de un software para el directorio de la industria de la construcción. Fue adquirido en junio del 2016 por \$64.800, disminuido por la respectiva amortización por valor de \$3.240

Se presume una vida útil de 10 años.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende:

	31 de diciembre de 2016	2015	01 de enero de 2015
Pasivo corriente			
Tarjeta de crédito	1,098	0	26,444
Leasing Vehículo	21,067	17,820	24,356
	22,165	17,820	50,800
Pasivo no corriente			
Leasing Vehículo	108,776	0	17,843
	108,776	0	17,843

Las obligaciones financieras en su totalidad son originadas en la moneda local. El plazo para pago de tarjeta de crédito es un (1) mes y el leasing de vehículo tiene un plazo de pago de 5 años, fue adquirido en el año 2016 y devenga intereses a una tasa del 14.42% efectivo anual. El leasing adquirido en el año 2013 tenía un plazo de pago de 3 años, el cual fue cancelado en agosto del 2016 y devengó intereses a una tasa del 11.24% efectivo anual. Los intereses causados en el año 2016 por valor de \$5.378 (2015 - \$3.531) fueron reconocidos en el estado de resultados como gastos financieros.

El saldo del pasivo no corriente se amortizara en su totalidad en septiembre del año 2021.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de acreedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprenden:

	31 de diciembre de		01 de enero
	2016	2015	de 2015
	1,807	3,709	59,457
Proveedores nacionales	98,483	77,481	205,412
Costos y gastos por pagar	19,091	11,462	19,978
Retención en la fuente	2,054	1,367	2,102
Impuesto a las ventas retenido	2,771	6,450	6,063
Retenciones y aportes de nomina	885	5,615	7,245
Acreedores varios	17,892	33,541	26,211
Impuesto a las ventas bimestre 06	142,983	139,625	326,468

15. OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de las obligaciones laborales comprende:

Corriente	31 de diciembre de		01 de enero
	2016	2015	de 2015
Salarios por pagar	15,594	13,666	105
Cesantías consolidadas	120,941	94,549	91,893
Intereses sobre las cesantías	15,271	13,842	12,646
Vacaciones consolidadas	58,851	51,096	52,856
Pensión jubilación	11,900	11,200	9,178
	222,557	184,353	166,678
No corriente			
Pensión jubilación	29,979	40,279	51,479

El movimiento de año 2016 del pasivo por pensiones de jubilación es el siguiente:

Saldo diciembre 31 de 2015	51,479
Pagos (14 mesadas)	9,600
Saldo diciembre 31 de 2016	41,879

En las NIIF para Pymes no se requiere realizar anualmente una valoración actuarial integral si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente.

16. ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS

El saldo de anticipos comprende:

	31 de diciembre de		01 de enero
	2016	2015	de 2015
Feria Expocamacol	0	1,629,977	0
Feria Expoinmobiliaria	561,134	595,130	573,997
Directorio de la Construcción	54,350	146,657	182,365
Otros anticipos	40,228	20,247	135,235
	<u>655,712</u>	<u>2,392,011</u>	<u>891,597</u>

17. PROVISIONES

El saldo corresponde a valores provisionados para el pago de premios rifados en ferias y la fecha de pago es incierta.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias de la CAMACOL ANTIOQUIA son generados principalmente por las cuotas de sostenimiento y de las actividades realizadas que son propias en el desarrollo del objeto social, tales como: Ferias y eventos, seminarios, publicaciones, vinculaciones publicitarias, etc. Por los años 2016 y 2015 incluyen:

	2016	2015
Cuotas de sostenimiento y cuotas extras	2,069,523	1,896,671
Publicaciones	284,442	220,432
Convenios	53,361	307,708
Boletería	542,647	192,408
Seminarios y congresos	103,878	49,395
Vinculaciones publicitarias	2,004,263	1,713,848
Stand en ferias nacionales	6,320,766	1,443,047
Stand en ferias internacionales	496,710	751,804
Donaciones	449,929	359,198
Recuperaciones	69,260	40,048
Indemnizaciones	49,384	28,590
Otros	146,807	104,224
	<u>12,590,970</u>	<u>7,107,373</u>

19. COSTO DE VENTAS

Por los años 2016 y 2015 el detalle de los costos de ventas fue el siguiente:

	2016	2015
Personal	254,936	238,634
Honorarios	313,272	100,912
Impuestos	58,072	11,801
Arrendamientos	1,488,839	359,782
Contribuciones y afiliaciones	165,576	140,259
Seguros	1,915	700
Servicios	1,092,751	442,444
Adecuación e instalación	32,917	13,878
Gastos de viaje	53,867	19,025
Gastos de representación	7,448	5,440
Atenciones en eventos, ferias y seminarios	172,335	56,225
Diversos (papelería, aseo y cafetería)	84,093	52,935
Taxis, parqueadero, rifas eventos, otros)		
	3,726,021	1,442,035

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración de los años 2016 y 2015 comprenden:

	2016	2015
Beneficios a los empleados	2,807,464	2,227,481
Honorarios	930,872	853,506
Impuestos	211,620	155,023
Arrendamientos	175,401	53,034
Contribuciones y afiliaciones	805,434	400,908
Seguros	2,947	634
Servicios	286,905	251,503
Gastos legales	6,434	6,858
Mantenimiento y reparaciones	7,881	10,486
Adecuación e instalación	1,123	795
Gastos de viaje	157,817	177,490
Depreciaciones	84,279	77,600
Amortizaciones	80,214	59,510
Gastos de representación	39,394	25,409
Aseo, cafetería y papelería	38,849	46,147
Atenciones en eventos y seminarios	107,886	122,058
Donaciones	60,527	75,270
Otros (taxi, parqueadero, libros, actividad de responsabilidad social, otros)	232,232	137,009
	6,037,279	4,680,721

21. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas de los años 2016 y 2015 comprenden:

	2016	2015
Beneficios a los empleados	303,985	187,097
Honorarios	16,000	55,553
Impuestos	2,990	2,194
Arrendamientos	8,529	6,043
Servicios	1,146,645	733,151
Gastos de viaje	906	0
Comisiones	21,664	9,550
Deterioro de cuentas por cobrar	8,865	65,771
	1,509,584	1,059,359

22. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros de los años 2016 y 2015 incluyen:

	2016	2015
Gastos bancarios	3,158	3,155
Comisiones	27,052	16,306
Intereses de obligaciones	2,238	600
Intereses de arrendamiento financiero	5,857	3,531
Diferencia en cambio	7,236	1,080
Descuentos condicionados y no solicitados	3,365	4,385
	48,906	29,057

23. INGRESOS FINANCIEROS

Los otros ingresos de los años 2016 y 2015 comprenden:

	2016	2015
Intereses	247,044	96,266
Diferencia en cambio	42,253	7,724
Valoración de instrumentos financieros	6,713	1,566
	296,010	105,556

24. OTROS INGRESOS

El movimiento de otros ingresos se debe a los generados por venta de muebles y enseres en el año 2016 por valor de \$2,406

25. El resultado del ejercicio se ve afectado por el registro de costos y gastos en los que se incurren anticipadamente para la realización de ferias del siguiente año. Año 2016 \$8,922 (2015 \$459,675)

26. DETALLE RESERVAS APLICADAS

Año 2016

P.O.T.: Pagos realizados por las diferentes asesorías y otros gastos incurridos para el acompañamiento del P.O.T. Plan de Ordenamiento Territorial de Medellín por valor de \$65.290

Misiones: Gastos de viaje ferias internacionales \$46.410

Otros: Aporte para la formulación del plan vial en el Municipio de Rionegro \$50.000, asesoría aeronáutica para la veeduría aeropuerto José María Córdoba \$25.000

Año 2015

P.O.T.: Pagos realizados por las diferentes asesorías y otros gastos incurridos para el acompañamiento y asesoría en la elaboración de la reglamentación del P.O.T. Plan de Ordenamiento Territorial de Medellín por valor de \$163.225

Proyectos de investigación: Aportes a presidencia medidas para fortalecer el sector \$50.000, asesoría línea coyuntural-diagnóstico de comunicación estratégica \$30.000, base de datos proyectos de construcción internacionales \$9.000, estudio de pre-factibilidad para la creación de una comercializadora \$4.320, apoyo a Catedra Desarrollo Urbano convenio Edu-Harvard \$6.374, modelos de pronóstico de variables relacionadas con el sector constructor \$10.833

Misiones: Gastos de viaje ferias internacionales \$29.582

Otros: Donación programa Edificarte \$25.000, Valorización oficinas - Municipio de Medellín \$44.423, desarrollo portal Camacol \$28.200, licencias Microsoft office \$5.957, otros \$2.455

27. PARTES RELACIONADAS

Las partes relacionadas de la entidad incluyen personal clave de la gerencia: Junta directiva y gerente. Los miembros de la junta directiva no reciben remuneración de parte de la entidad y el gerente recibe remuneración según contrato laboral.

Los miembros de la junta directiva son representantes de las empresas afiliadas a CAMACOL ANTIOQUIA, quienes son elegidos por la Asamblea. Actualmente los miembros son:

Juan Felipe Hoyos Mejía	Coninsa Ramón H.
Claudia Garcés Cárdenas	Conaltura Construcción y Vivienda
León Arango Mejía	CONVEL S.A.S.
Juan Manuel Gómez Roldán	Optima S.A.
Elkin Hernandez Velásquez	Pórticos S.A.
Jorge Humberto Diaz Mora	Ménsula S.A.
Germán Pérez Mejía	Conhogar S.A.
Leonardo Chaparro Agudelo	C.A.S.A.
Jorge Mario Aristizábal Mesa	Industrial Conconcreto
Jorge Alberto Sierra Giraldo	Ferrasa S.A.
Gustavo Adolfo Bernal Jaramillo	Grupo Argos S.A.
Jorge Julián Villa Martínez	Bancolombia
Jose David Pinilla Bohórquez	Compañía Global de Pinturas S.A.
Andres Felipe Cantillo Aguilar	Pavco (Mexichem Colombia S.A.S.)
Claudia Patricia Gómez Lizarazo	Cemex Colombia
Santiago Cárdenas Echeverri	Equipos Gleason S.A.
Ernesto Vélez Escobar	Almacenes Roca

28. ACTIVOS CONTINGENTES Y PASIVOS CONTINGENTES

CAMACOL ANTIOQUIA tiene pasivos contingentes en relación con una reclamación legal que pueda surgir en el curso ordinario de los negocios. La Gerencia considera que la reclamación es injustificada y que es poco probable que requiera la liquidación a cargo de la entidad. Esta evaluación es consistente con el asesoramiento jurídico independiente exterior. La información adicional sobre dicho pasivo contingente se omite a fin de no perjudicar seriamente la posición de la entidad en la controversia relacionada.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros, no ocurrieron hechos significativos para ser revelados.

30. INDICADORES FINANCIEROS

	2016	2015
Liquidez:		
Razón corriente (veces)	3	1
Rotación de cuentas por cobrar clientes (días)	15	29
Capital de trabajo	2,551,420	321,448
Solvencia o endeudamiento:		
Nivel de endeudamiento	0.17	0.40
Relación de propiedad	0.83	0.60
Rentabilidad:		
Rentabilidad del patrimonio	24.50%	-9.58%
Resultado neto /activos totales	20.26%	-5.79%
Margen neto del resultado	10.97%	-5.74%

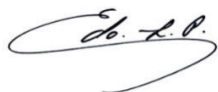
31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 21 de febrero de 2017.

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El suscrito Representante Legal y Contadora de CAMACOL ANTIOQUIA certifican que los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre del 2016 y 2015 han sido fielmente tomados de los libros, y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- 1.** Todos los activos, pasivos y patrimonio de la entidad, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- 2.** Todos los hechos económicos realizados durante los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reconocidos en los estados financieros.
- 3.** Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la entidad.
- 4.** Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, el cual es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera (Estándar Internacional para Pymes) tal como han sido adoptadas en Colombia.
- 5.** Todos los hechos económicos que afectan la entidad han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.



Eduardo Loaiza Posada
Gerente



Lina Amariles Torres
Contadora
T.P. 141780-T

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Sobre los Estados Financieros Certificados y preparados bajo el Decreto 2420 de 2015, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016

A la Asamblea de CAMACOL ANTIOQUIA

a) Entidad y período del dictamen.

He examinado los Estados Financieros preparados conforme a la Sección 3 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, el cual es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera para pymes (Estándar Internacional para Pymes), por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y 2015 (Estado de Situación Financiera, Estado de actividades, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las Revelaciones que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa).

b) Responsabilidad de la Administración

Los Estados Financieros Certificados, que se adjuntan, son responsabilidad de la Administración, puesto que reflejan su gestión, quien los preparó de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, así como las directrices de las orientaciones profesionales y técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el manual de Políticas Contables adoptadas por CAMACOL ANTIOQUIA, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación de los Estados Financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

c) Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, realizando una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría vigentes. Dichas normas exigen el cumplimiento a los requerimientos de ética, así como la planificación y la ejecución de pruebas selectivas de los documentos y registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos analíticos de revisión dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, mas no expresará una opinión sobre la eficacia de dicho control interno.

d) Resultados y riesgos

El resultado de 2015 presenta una pérdida por \$407.612 (cifra en miles de pesos), producto de las reservas aplicadas a resultados por el cambio de la norma contable, el resultado hubiera sido de \$1.757 (cifra en miles de pesos). La nota 26 explica en detalle las aplicaciones.

No existen riesgos asociados a la operación sin identificar que puedan afectar los resultados.

e) Cumplimiento en la aplicación de las normas contables

Es pertinente mencionar que las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, expedidos por el Decreto 2649 de 1993, tuvieron vigencia hasta el 31 de diciembre del año 2015 para las entidades clasificadas en el Grupo 2 de acuerdo a la Ley 1314 del 2009, razón por la cual la entidad inició la convergencia a la Normas Colombianas de Información Financiera –NCIF– con el Estado de Situación Financiera de Apertura de fecha 1 de enero del 2015, realizando todos los ajustes, eliminaciones, reclasificaciones y reconocimientos necesarios para converger al nuevo marco normativo.

Durante el período de transición, correspondiente al año 2015, se observó el marco normativo establecido en el Decreto 3022 del 2013, hoy Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015, teniendo efectos legales los Estados Financieros preparados bajo el Decreto 2649 de 1993. Por lo anteriormente expuesto los estados financieros del año 2015 bajo el Decreto 2420 del 2015 no fueron objeto de dictamen, pero si de revisión para efectos de presentación comparativa con los Estados Financieros del año 2016.

f) Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, tomados de registros de contabilidad, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CAMACOL ANTIOQUIA, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

g) Cumplimiento de normas sobre documentación y control interno

Además conceptúo que, durante dicho período, los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable, las operaciones registradas en los libros y los actos de la Administración, en su caso, se ajustaron a los Estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Afiliados y de la Junta Directiva. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y conservan debidamente. La entidad, observa las medidas adecuadas de control interno, conservación y custodia de los bienes propios y de los de terceros que están en su poder.

h) Cumplimiento de otras normas diferentes a las contables

De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, en mi opinión CAMACOL ANTIOQUIA se encuentra cumpliendo en forma adecuada y oportuna, con las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en cumplimiento de lo exigido en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999.

i) Informe de Gestión y su coincidencia con los Estados Financieros

En el informe de gestión correspondiente al año 2016 se incluyen cifras globales coincidentes con los Estados Financieros examinados, y las actividades descritas en él y que generaron operaciones económicas que fueron registradas contablemente y forman parte de los Estados Financieros Certificados. En dicho informe se menciona que CAMACOL ANTIOQUIA al 31 de diciembre del 2016 se encuentra cumpliendo en forma adecuada, con lo dispuesto en la Ley 603 del 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.



ANDRES FELIPE ALZATE WIEDEMANN

Revisor Fiscal

TP 71360-T

Por delegación de la firma Alzate Wiedemann Asociados S.A.S



**C. I. San Fernando Plaza Carrera 43A N 1 – 50 ªrre II, piso4
Teléfono (57 4) 448 8030 / Medellín -Antioquia - Colombia**