



**FONDO FINANCIERO DE PROYECTOS DE DESARROLLO - FONADE**

**Estado de Situación Financiera**

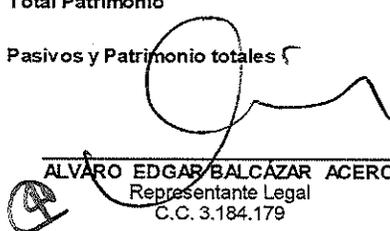
**31 de Marzo de 2018**

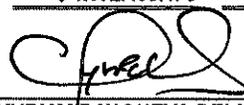
(Con cifras comparativas al 31 de marzo de 2017)

(Expresado en miles de pesos)



	<b>31 Mar 2018</b>	<b>31 Mar 2017</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	330.388.676	607.141.726
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing financiero	11.715	59.227
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	35.510.309	8.839.686
Inversiones negociables	873.442.995	763.849.968
Otros activos no financieros	1.956.806	4.334.644
Activos por impuestos corrientes	0	4.358.652
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>\$ 1.241.310.501</b>	<b>\$ 1.388.583.903</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing financiero	44.167	153.917
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5.524.310	0
Propiedades, planta y equipo	16.375.938	16.324.433
Propiedad de inversión	94.759.029	12.896.894
Activos intangibles distintos de la plusvalía	741.805	340.703
Inversiones disponibles para la venta	7.861	59.691.931
Activos por impuestos diferidos	12.384.896	8.501.093
Otros activos no financieros	1.254.969	847.787
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b>\$ 131.092.975</b>	<b>\$ 98.756.758</b>
<b>Activos Totales</b>	<b>\$ 1.372.403.476</b>	<b>\$ 1.487.340.661</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	50.773.662	67.892.510
Pasivos por impuestos corrientes	16.623.979	18.239.498
Depósitos Especiales	955.905.442	896.376.659
Otros pasivos no financieros	5.094.878	8.043.953
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>\$ 1.028.397.961</b>	<b>\$ 990.552.620</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados	295.545	128.012
Otras provisiones	100.747.822	78.324.664
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	19.636.025	23.953.532
Pasivo por impuestos diferidos	6.238.661	7.426.535
Depósitos Especiales	69.695.651	268.147.867
Otros pasivos no financieros	0	275.993
<b>Pasivos no corrientes totales</b>	<b>\$ 196.613.704</b>	<b>\$ 378.256.603</b>
<b>Pasivos Totales</b>	<b>\$ 1.225.011.665</b>	<b>\$ 1.368.809.223</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	79.410.701	79.410.701
Reservas	31.234.097	31.791.136
Ganancias acumuladas por adopción	11.332.863	11.332.863
Ganancias (Pérdidas) acumuladas	20.721.806	5.941.094
Resultado del ejercicio	4.684.683	-6.686.601
Otras participaciones en el patrimonio	7.661	-3.257.755
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 147.391.811</b>	<b>\$ 118.531.438</b>
<b>Pasivos y Patrimonio totales</b>	<b>\$ 1.372.403.476</b>	<b>\$ 1.487.340.661</b>

  
ALVARO EDGAR BALCÁZAR ACERO  
Representante Legal  
C.C. 3.184.179

  
MYRIAM PANQUEVA BELLO  
Contadora  
C.C. 52.585.625  
Tarjeta Profesional No 72146-T



**FONDO FINANCIERO DE PROYECTOS DE DESARROLLO - FONADE**

**Estado de Resultados Integral**

**Por el periodo que termina el 31 de marzo de 2018**

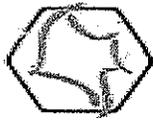
(Con cifras comparativas al 31 de marzo de 2017)

(Expresado en miles de pesos)

	<b>1 de enero a 31 de marzo de 2018</b>	<b>1 de enero a 31 de marzo de 2017</b>
<b>Resultado del Periodo</b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes	24.270.575	24.901.970
Otros Ingresos	6.641.891	11.875.921
Gastos por Beneficios a Empleados	-2.939.077	-2.664.947
Gastos por Depreciación y Amortización	-407.342	-222.263
Otros Gastos	-28.640.997	-43.029.476
<b>Ganancia (Pérdida) por actividades de operación</b>	<b>-\$ 1.074.950</b>	<b>-\$ 9.138.796</b>
Ingresos Financieros	17.390.738	25.837.060
Costos Financieros	-7.905.663	-13.109.208
<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos</b>	<b>\$ 8.410.125</b>	<b>\$ 3.589.057</b>
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-3.725.442	-10.275.658
<b>Ganancia (Pérdida) procedente de actividades Continuadas</b>	<b>\$ 4.684.683</b>	<b>-\$ 6.686.601</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>\$ 4.684.683</b>	<b>-\$ 6.686.601</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>		
<b>Componentes del Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos</b>		
Ganancias (Pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	1.032	-290.383
<b>Total Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>\$ 1.032</b>	<b>-\$ 290.383</b>
<b>Total Otro Resultado Integral</b>	<b>\$ 1.032</b>	<b>-\$ 290.383</b>
<b>Resultado Integral Total</b>	<b>\$ 4.685.716</b>	<b>-\$ 6.976.984</b>

  
**ALVARO EDGAR BALCÁZAR ACERO**  
 Representante Legal  
 C.C. 3.184.179

  
**MYRIAM PANQUEVA BELLO**  
 Contadora  
 C.C. 52.585.625  
 Tarjeta Profesional No 72146-T



**INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES.  
31 de marzo de 2018 y 2017**

---

En cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución 182 del 19 de mayo de 2017, expedida por la Contaduría General de la Nación, FONADE debe revelar los hechos económicos no recurrentes y que tienen efectos materiales en la estructura financiera de la entidad durante el correspondiente mes de publicación. Por lo tanto, una vez analizadas las variaciones de la estructura financiera presentadas durante el mes de marzo de 2018, se evidencia que las transacciones efectuadas corresponden a las del giro normal de la operación.

Sin embargo, es importante precisar que, en consideración a las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, FONADE incorporó al corte de diciembre de 2017 el ajuste del deterioro resultante del avalúo realizado en el año 2018 a las propiedades de inversión recibidas en virtud del proceso de liquidación de la Sociedad Playa Blanca Barú S.A.S. Con ocasión de dicho ajuste FONADE solicitó la retransmisión de los estados financieros con corte al período de diciembre de 2017. Por lo anterior, para el cierre de los estados financieros con corte al 31 de marzo de 2018; se presentaron las siguientes variaciones:

En el Estado de Situación Financiera se ven afectados los Activos no Corrientes, por la disminución de \$842.335 miles en las Propiedades de Inversión que pasan de \$95.601.364 miles a \$94.759.029 miles; se afecta el Pasivo no Corriente por la disminución del Impuesto Diferido pasivo que pasa de \$6.516.632 miles a \$6.238.661 miles y disminución del Patrimonio que pasa de \$147.956.175 miles a \$147.391.811 miles.

Con respecto a la materialidad en las variaciones presentadas, es importante mencionar que dentro de la estructura financiera de FONADE, específicamente en el estado de situación Financiera se consolidan los saldos derivados de la línea de negocio de Gerencia Integral de Proyectos, los cuales para el mes de marzo representan el 81.80% del total del activo y el 91.64% del total del pasivo, por tal razón, las variaciones más significativas del mes son generadas por la ejecución de los negocios suscritos bajo esta línea, las cuales corresponden al desarrollo normal del objeto social de la Entidad.