




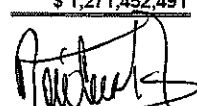
**FONDO FINANCIERO DE PROYECTOS DE DESARROLLO - FONADE**



**Estado de Situación Financiera**  
**31 de Agosto de 2018**  
(Con cifras comparativas al 31 de agosto de 2017)  
(Expresado en miles de pesos)

	31 Ago 2018	31 Ago 2017
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	270,743,650	466,272,070
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing financiero	14,952	49,381
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	32,506,800	21,020,962
Inversiones negociables	827,039,650	829,246,640
Otros activos no financieros	11,414,797	12,000,244
Activos por impuestos corrientes	0	0
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>\$ 1,141,719,849</b>	<b>\$ 1,328,589,297</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing financiero	8,187	91,592
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6,144,290	2,311,443
Propiedades, planta y equipo	16,234,667	16,535,442
Propiedad de inversión	94,691,417	12,829,283
Activos intangibles distintos de la plusvalía	790,594	1,149,059
Inversiones disponibles para la venta	8,293	61,695,047
Activos por impuestos diferidos	11,139,286	7,996,966
Otros activos no financieros	715,908	287,210
<b>Activos no corrientes totales</b>	<b>\$ 129,732,642</b>	<b>\$ 102,896,042</b>
<b>Activos Totales</b>	<b>\$ 1,271,452,491</b>	<b>\$ 1,431,485,339</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	64,772,110	65,770,121
Pasivos por impuestos corrientes	16,090,282	16,889,051
Depósitos Especiales	869,003,579	1,000,264,496
Otros pasivos no financieros	4,953,970	9,580,323
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>\$ 954,819,941</b>	<b>\$ 1,092,503,991</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Provisiones por beneficios a los empleados	338,188	170,616
Otras provisiones	93,292,319	88,776,917
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	24,581,536	22,925,442
Pasivo por impuestos diferidos	6,300,413	7,473,713
Depósitos Especiales	35,384,920	101,954,125
Otros pasivos no financieros	0	0
<b>Pasivos no corrientes totales</b>	<b>\$ 159,897,376</b>	<b>\$ 221,300,813</b>
<b>Pasivos Totales</b>	<b>\$ 1,114,717,317</b>	<b>\$ 1,313,804,804</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	79,410,701	79,410,701
Reservas	39,154,105	31,234,097
Ganancias acumuladas por adopción	11,332,863	11,332,863
Ganancias (Pérdidas) acumuladas	14,780,711	5,941,094
Resultado del ejercicio	12,048,700	-6,180,806
Otras participaciones en el patrimonio	8,094	-4,057,412
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 156,735,174</b>	<b>\$ 117,680,535</b>
<b>Pasivos y Patrimonio totales</b>	<b>\$ 1,271,452,491</b>	<b>\$ 1,431,485,339</b>

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

  
**OLGA ROCÍO CUESTACASAS**  
Contadora  
C.C. 52.196.976  
Tarjeta Profesional No 109750-T



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


**Estado de Resultados Integral**

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

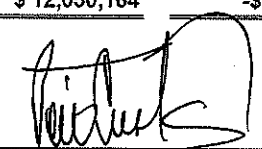
(Con cifras comparativas al 31 de agosto de 2017)

(Expresado en miles de pesos)

	31 Agosto 2018	31 Agosto 2017
<b>Resultado del Periodo</b>		
Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes	59,802,371	67,419,898
Otros Ingresos	33,947,503	23,427,802
Gastos por Beneficios a Empleados	-7,758,754	-7,193,239
Gastos por Depreciación y Amortización	-1,205,745	-991,022
Otros Gastos	-82,330,121	-104,353,825
<b>Ganancia (Pérdida) por actividades de operación</b>	<b>\$ 2,455,254</b>	<b>-\$ 21,690,386</b>
Ingresos Financieros	42,301,864	63,009,423
Costos Financieros	-17,706,543	-30,169,467
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>\$ 27,050,575</b>	<b>\$ 11,149,570</b>
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-15,001,875	-17,330,378
<b>Ganancia (Pérdida) procedente de actividades Continuas</b>	<b>\$ 12,048,700</b>	<b>-\$ 6,180,808</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>\$ 12,048,700</b>	<b>-\$ 6,180,808</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	1,464	-1,090,040
<b>Total Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>\$ 1,464</b>	<b>-\$ 1,090,040</b>
<b>Total Otro Resultado Integral</b>	<b>\$ 1,464</b>	<b>-\$ 1,090,040</b>
<b>Resultado Integral Total</b>	<b>\$ 12,050,164</b>	<b>-\$ 7,270,848</b>

  
ALVARO EDGAR BALCAZAR ACERO  
Representante Legal  
C.C. 3.184.179



  
OLGA ROCÍO CUESTA CASAS  
Contadora  
C.C. 52.196.976  
Tarjeta Profesional N109750-T





## INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES.

31 de agosto 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 agosto 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 y los trimestres de marzo y junio de 2018.

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 agosto representan el 79.25% del total del activo y el 90.39% 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.