



FONDO FINANCIERO DE PROYECTOS DE DESARROLLO - FONADE

Estado de Situación Financiera

31 de Enero de 2018

(Con cifras comparativas al 31 de enero de 2017)

(Expresado en miles de pesos)

	31 Ene 2018	31 Ene 2017
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	425.377.079	697.746.437
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing financiero	16.766	5.811
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	14.089.211	11.996.549
Inversiones negociables	809.887.015	690.670.207
Otros activos no financieros	2.753.934	3.536.297
Activos por impuestos corrientes	0	4.358.652
Activos corrientes totales	\$ 1.252.124.005	\$ 1.408.313.953
Activos no corrientes		
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing financiero	53.448	219.107
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	3.551.157	455.259
Propiedades, planta y equipo	16.446.468	16.371.605
Propiedad de inversión	94.786.073	12.923.939
Activos intangibles distintos de la plusvalía	756.427	396.217
Inversiones disponibles para la venta	7.622	59.982.313
Activos por impuestos diferidos	10.979.502	9.729.857
Otros activos no financieros	0	357.014
Activos no corrientes totales	\$ 126.580.697	\$ 100.435.311
Activos Totales	\$ 1.378.704.702	\$ 1.508.749.264
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	39.805.992	57.965.076
Pasivos por impuestos corrientes	15.740.718	11.849.349
Depósitos Especiales	851.703.827	1.043.027.327
Otros pasivos no financieros	3.022.463	5.853.342
Pasivos corrientes totales	\$ 910.273.000	\$ 1.118.695.094
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a los empleados	297.936	103.485
Otras provisiones	95.569.444	84.364.339
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14.876.543	28.604.876
Pasivo por impuestos diferidos	6.232.496	7.875.393
Depósitos Especiales	204.693.875	142.793.254
Otros pasivos no financieros	0	0
Pasivos no corrientes totales	\$ 321.670.294	\$ 263.741.347
Pasivos Totales	\$ 1.231.943.294	\$ 1.382.436.441
Patrimonio		
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	4.054.519	804.403
Otras participaciones en el patrimonio	7.422	-2.967.374
Total Patrimonio	\$ 146.761.408	\$ 126.312.823
Pasivos y Patrimonio totales	\$ 1.378.704.702	\$ 1.508.749.264

ALVARO EDGAR BALCAZAR 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

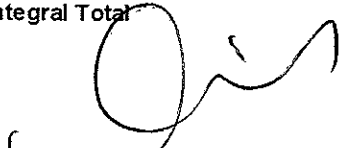
Estado de Resultados Integral

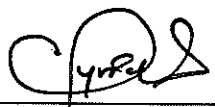
Por el periodo que termina el 31 de enero de 2018

(Con cifras comparativas al 31 de enero de 2017)

(Expresado en miles de pesos)

	1 de enero a 31 de enero de 2018	1 de enero a 31 de enero de 2017
Resultado del Periodo		
Ingresos de Actividades Ordinarias	8.291.353	4.699.328
Otros Ingresos	1.924.187	3.992.045
Gastos por Beneficios a Empleados	-993.378	-926.962
Gastos por Depreciación y Amortización	-143.371	-993.139
Otros Gastos	-5.700.644	-7.726.757
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación	\$ 3.378.147	-\$ 955.485
Ingresos Financieros	6.211.968	8.340.430
Costos Financieros	-2.859.200	-4.720.418
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	\$ 6.730.915	\$ 2.664.528
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-2.676.396	-1.860.126
Ganancia (Pérdida) procedente de actividades Continuadas	\$ 4.054.519	\$ 804.403
Ganancia (Pérdida)	\$ 4.054.519	\$ 804.403
Otro Resultado Integral		
Componentes del Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Ganancias (Pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	793	-2
Total Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos	\$ 793	-\$ 2
Total Otro Resultado Integral	\$ 793	-\$ 2
Resultado Integral Total	\$ 4.055.312	\$ 804.401


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 enero de 2018 y 2017**

En cumplimiento de la Resolución 182 del 19 de mayo de 2017, expedida por la Contaduría General de la Nación, se deben 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 enero 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 enero 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 \$95.628.408 miles a \$94.786.073 miles; se afecta el Pasivo no Corriente por la disminución del Impuesto Diferido pasivo que pasa de \$6.510.467 miles a \$6.232.496 miles y disminución del Patrimonio que pasa de \$147.324.771 miles a \$146.761.407 miles.

Respecto a la materialidad de las variaciones se debe 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 enero representan el 82.33% del total del activo y un 92.13% 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.