

**INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE MANIZALES
INFIMANIZALES**

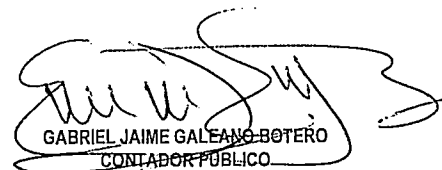
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Para los años terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| ACTIVO | 30-jun-21 | 30-jun-20 | VARIACIÓN | |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| | | | \$ | % |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 14.932.426.978,0 | 9.607.436.083,0 | 5.324.990.895 | 55,4 |
| CUENTAS POR COBRAR | 14.650.796.792,0 | 12.899.009.287,0 | 1.751.787.505 | 13,6 |
| PRÉSTAMOS POR COBRAR | 3.836.031.668,0 | 4.559.000.000,0 | -722.968.332 | -15,9 |
| OTROS ACTIVOS | 6.215.825.839,0 | 140.449.922,0 | 6.075.375.917 | 4325,7 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 39.635.081.277,0 | 27.205.895.292,0 | 12.429.185.985 | 45,7 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS | 197.284.585.465,0 | 197.284.585.465,0 | - | - |
| CUENTAS POR COBRAR | 6.281.449.845,0 | 6.281.449.845,0 | - | - |
| PRÉSTAMOS POR COBRAR | 7.832.240.321,0 | 10.724.316.781,0 | -2.892.076.460 | -27,0 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 390.789.994.736,0 | 400.273.251.131,0 | -9.483.256.395 | -2,4 |
| OTROS ACTIVOS | 114.713.422.705,0 | 113.705.362.018,0 | 1.008.060.687 | 0,9 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 716.901.693.072,0 | 728.268.965.240,0 | -11.367.272.168 | -1,6 |
| TOTAL ACTIVO | 756.536.774.349,0 | 755.474.860.532,0 | 1.061.913.817 | 0,1 |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| PRÉSTAMOS POR PAGAR | 2.552.954.511,0 | - | 2.552.954.511 | - |
| CUENTAS POR PAGAR | 8.862.868.832,0 | 982.878.314,0 | 7.879.990.518 | 801,7 |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 477.895.938,0 | 38.493.597.789,0 | -38.015.701.851 | -98,8 |
| OTROS PASIVOS | 4.903.057.845,0 | 7.431.764.573,0 | -2.528.706.728 | -34,0 |
| PROVISIONES | - | 1.900.000.000,0 | -1.900.000.000 | -100,0 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 16.796.777.126,0 | 48.808.240.676 | -32.011.463.550 | -65,6 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| PRÉSTAMOS POR PAGAR | 7.883.996.912,0 | 15.052.890.624,0 | -7.168.893.712 | -47,6 |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 38.325.232.885,0 | - | 38.325.232.885 | - |
| PROVISIONES | 1.900.000.000,0 | - | 1.900.000.000 | - |
| PASIVO NO CORRIENTE | 48.109.229.797,0 | 15.052.890.624 | 33.056.339.173 | 219,6 |
| TOTAL PASIVO | 64.906.006.923,0 | 63.861.131.300 | 1.044.875.623 | 1,6 |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL FISCAL | 260.985.611.013,0 | 260.985.611.013,0 | - | - |
| RESERVAS | 93.754.062.282,0 | 91.775.915.429,0 | 1.978.146.853 | 2,2 |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 330.680.963.017,0 | 321.876.641.340,0 | 8.804.321.677 | 2,7 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 12.111.390.505,0 | 16.975.561.450,0 | -4.864.170.945 | -28,7 |
| GAN. O PERDIDAS ACTUARIALES BEN. POSEMPLEO | 5.901.259.391,0 | - | -5.901.259.391 | - |
| TOTAL PATRIMONIO | 691.630.767.426,0 | 691.613.729.232 | 17.038.194 | 0,0 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 756.536.774.349,0 | 755.474.860.532 | 1.061.913.817 | 0,1 |


ALEJANDRO ARANGO CASTRO
 GERENTE GENERAL
 Ver Certificación Adjunta


GABRIEL JAIME GALEANO BOTERO
 CONTADOR PÚBLICO
 TP 111437-T
 Ver Certificación Adjunta

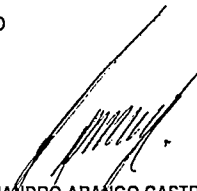
**INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE MANIZALES
INFIMANIZALES**

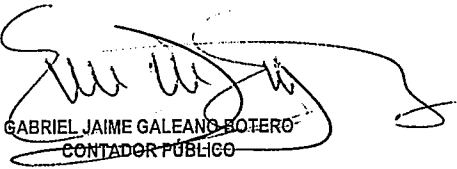
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los años terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| CONCEPTO | 30-jun-21 | 30-jun-20 | VARIACIÓN | |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| | | | \$ | % |
| INGRESOS | | | | |
| OTROS SERVICIOS | 700.990.432,0 | 418.196.677,0 | 282.793.755 | 67,6 |
| FINANCIEROS | 12.483.972.651,0 | 13.737.900.415,0 | -1.253.927.764 | - 9,1 |
| INGRESOS DIVERSOS | 6.797.791.100,0 | 8.098.082.111,0 | -1.300.291.011 | - 16,1 |
| GANANCIA APLIC MET PART PAT EN CONTROLAD | 6.258.141.000,0 | 9.042.788.095,0 | -2.784.647.095 | - 30,8 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 26.240.895.183,0 | 31.296.967.298,0 | -5.056.072.115 | - 16,2 |
| UTILIDAD BRUTA | 26.240.895.183,0 | 31.296.967.298,0 | -5.056.072.115 | - 16,2 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN | | | | |
| SUELDOS Y SALARIOS | 973.655.172,0 | 746.217.343,0 | 227.437.829 | 30,5 |
| CONTRIBUCIONES IMPUTADAS | 4.967.918,0 | - | 4.967.918 | |
| CONTRIBUCIONES EFECTIVAS | 255.282.200,0 | 272.693.361,0 | -17.411.161 | - 6,4 |
| APORTES SOBRE LA NOMINA | 58.919.000,0 | 55.284.900,0 | 3.634.100 | 6,6 |
| PRESTACIONES SOCIALES | 493.446.497,0 | 584.699.096,0 | -91.252.599 | - 15,6 |
| GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS | 7.611.265,0 | 2.118.144.164,0 | -2.110.532.899 | - 99,6 |
| GENERALES | 3.595.042.324,0 | 2.108.997.692,0 | 1.486.044.632 | 70,5 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS | 1.634.122.923,0 | 1.517.463.754,0 | 116.659.169 | 7,7 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN | 7.023.047.299,0 | 7.403.500.310,0 | -380.453.011 | - 5,1 |
| DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORT. Y PROV. | | | | |
| DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZ Y PROVI | 5.001.520.948,0 | 5.004.033.077,0 | -2.512.129 | - 0,1 |
| TOTAL DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORT. Y PROV. | 5.001.520.948,0 | 5.004.033.077,0 | -2.512.129 | - 0,1 |
| TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES | | | | |
| SUBVENCIONES | 1.832.272.973,0 | 1.434.048.288,0 | 398.224.685 | 27,8 |
| TOTALTRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES | 1.832.272.973,0 | 1.434.048.288,0 | 398.224.685 | 27,8 |
| OTROS GASTOS | | | | |
| COMISIONES | 22.909.974,0 | 742.132,0 | 22.167.842 | 2.987,0 |
| FINANCIEROS | 245.191.758,0 | 479.082.041,0 | -233.890.283 | - 48,8 |
| DIVERSOS | 4.561.726,0 | - | 4.561.726 | - |
| TOTAL OTROS GASTOS | 272.663.458,0 | 479.824.173,0 | -207.160.715 | - 43,2 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 12.111.390.505,0 | 16.975.561.450,0 | -4.864.170.945 | -28,7 |


ALEJANDRO ARANGO CASTRO
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta


GABRIEL JAIME GALEANO BOTERO
CONTADOR PÚBLICO
TP 111437-T
Ver Certificación Adjunta

**LOS SUSCRITOS GERENTE GENERAL Y CONTADOR PÚBLICO DEL
INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE
MANIZALES – INFIMANIZALES**

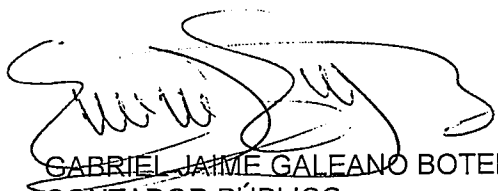
CERTIFICAN

En relación con los estados financieros adjuntos, elaborado a 30 de junio de 2021, lo siguiente:

1. Que la contabilidad se elaboró de acuerdo con lo dispuesto por la Contaduría General de la Nación conforme al marco normativo dispuesto para esta Entidad.
2. Que los saldos fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad y de la información y registros contables contenidos en el programa informático contable utilizado para la Entidad. La información para la clasificación de los activos y pasivos corrientes y no corrientes, relacionados con préstamos por cobrar y por pagar, se fundamentan en la información reportada por el profesional especializado de cartera.
3. Que se han verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros y la información revelada refleja en forma fidedigna la situación financiera.
4. Que se dio cumplimiento al control interno en cuanto a la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos.



ALEJANDRO ARANGO CASTRO
GERENTE GENERAL



GABRIEL JAIME GALEANO BOTERO
CONTADOR PÚBLICO
TP 111437-T

Estados financieros del

**INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE
MANIZALES**

NIT 890801059-0

- INFIMANIZALES -

Bajo el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, el cual hace parte integral del Régimen de Contabilidad Pública. (Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014)

A junio 30 de 2021

**Notas a los estados financieros para el Instituto de Financiamiento Promoción y
Desarrollo de Manizales - INFIMANIZALES
Al 30 de junio de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)**

Nota 1. ENTIDAD REPORTANTE: Notas a los estados Financieros a 30 de junio de 2021 del Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Manizales - INFIMANIZALES

1.1. Identificación y funciones

INFIMANIZALES es un establecimiento público del orden municipal, adscrito al municipio de Manizales, con personería jurídica, autonomía administrativa, presupuestal y patrimonio propio e independiente, NIT 890801059-0. Creado mediante acuerdo No. 292 del 24 de julio de 1.997 expedido por el Concejo Municipal, tiene como objeto el fomento, promoción y contribución al desarrollo administrativo, económico, social, urbanístico, rural, cultural, deportivo, financiero, institucional, turístico y físico – ambiental del Municipio de Manizales. La dirección y administración de la Entidad está a cargo de una Junta Directiva y un Gerente General, su domicilio corresponde al Municipio de Manizales y su sede está ubicada en la Carrera 22 No.18 – 09, piso 2, Torre B – CAM. La Entidad no estuvo sujeta a cambios que pudieran comprometer su continuidad.

1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

En materia contable INFIMANIZALES se rige por lo dispuesto en el Marco Normativo establecido por la Contaduría General de la Nación - CGN - para las empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, según la Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014 expedida por la CGN. El patrimonio inicial, según sus estatutos, corresponde a todos los bienes, rentas, acciones, cuotas e interés y demás activos que al momento de su transformación hacían parte de las denominadas Empresas Públicas de Manizales; para el cumplimiento de sus objetivos la entidad tiene definidas sus políticas y procesos alineados con el Direccionamiento Estratégico Institucional para las vigencias 2021 – 2023, el cual se articula con el Plan de Acción que está estructurado por Unidades Estratégicas de Negocio, a saber: Inversiones en Empresas, Servicios Financieros, Gestión de Proyectos y Gestión de Bienes Raíces, y por una quinta dimensión denominada Gestión Institucional. NFIMANIZALES no presenta limitaciones o deficiencias operativas o administrativas que pudieran impactar su normal desarrollo o generar inconsistencias o carencia de razonabilidad en las cifras.

1.3. Base normativa y periodo cubierto

Estados financieros que cubren el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio 2021, preparados bajo el marco normativo establecido por la CGN para empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, documentos que son sujetos a aprobación del Consejo Directivo de la Entidad.

1.4. Forma de Organización y/o Cobertura

INFIMANIZALES organiza y presenta la información resultante del proceso contable como entidad individual, sin que tenga entidades dependientes o fondos sin personería jurídica, en consecuencia, la entidad no es agregadora de información.

Nota 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS:

Las bases de medición utilizadas en la elaboración de los Estados Financieros y aspectos relacionados con la presentación son:

2.1. Bases de medición

Criterios de Medición

Costo

Valor de mercado

Costo amortizado

Costo: Los activos se miden por el efectivo y otros cargos pagados o por pagar para la adquisición, formación y colocación de los bienes en condiciones de utilización o enajenación. Posteriormente el costo es susceptible de ser asignado al resultado a través de la depreciación o amortización o por ajustes por el reconocimiento de pérdidas.

La pérdida es el grado en que el potencial de servicios o la capacidad de generar beneficios económicos provenientes de un activo han disminuido debido a cambios en la economía u otras condiciones diferentes de las de su consumo. Por el contrario, el valor de un activo se puede incrementar para reflejar el costo de adiciones y mejoras.

Valor de mercado: El valor de mercado es el valor por el cual un activo puede ser intercambiado entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. Para la determinación del valor de mercado, el mercado en el cual se negocia un recurso debe ser abierto, activo y ordenado. Un mercado es abierto cuando no existen obstáculos que impidan a la Entidad realizar transacciones en él, es activo si la frecuencia y el volumen de transacciones es suficiente para suministrar información sobre el precio y es ordenado si tiene muchos compradores y vendedores bien informados que actúan sin coacción, de modo que haya garantía de “imparcialidad” en la determinación de los precios actuales (incluyendo aquellos precios que no representan ventas a precios desfavorables). En una transacción en condiciones de mercado, el valor de mercado y el costo será el mismo si no existen costos asociados a la negociación.

Costo amortizado El costo amortizado corresponde a:

Valor del activo inicialmente reconocido

Más el rendimiento efectivo

Menos los pagos de capital e intereses

Menos cualquier disminución por deterioro del valor.

2.2. Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de INFIMANIZALES es el peso colombiano y la unidad de redondeo de presentación de los Estados Financieros corresponde a miles de millones de pesos.

Nota 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

3.1. Juicios, estimaciones y supuestos

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de INFIMANIZALES utilizó en la aplicación de las políticas contables, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de corte. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. INFIMANIZALES evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por INFIMANIZALES se describen a continuación:

- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos y valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor

En cada fecha de presentación de reportes es revisado el estado de los activos, para determinar si existen indicios de que alguno haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe pérdida por deterioro, el importe recuperable del activo es afectado, si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor razonable y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado integral del periodo.

La evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor se basa en factores externos e internos, y a su vez en factores cuantitativos y cualitativos. Las evaluaciones se basan en los resultados financieros, el entorno legal, social y ambiental y las condiciones del mercado; cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, entre otros.

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo con los empleados.

Las suposiciones e hipótesis que se utilizan en los estudios actuariales comprenden: suposiciones demográficas y suposiciones financieras, las primeras se refieren a las características de los empleados pasados, tienen relación con la tasa de mortalidad, las segundas tienen relación con la tasa de descuento, los incrementos de pensiones futuros y los cambios en beneficios futuros.

- La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.

En las suposiciones e hipótesis que se utilizan para la determinación de las vidas útiles se consideran aspectos técnicos tales como: mantenimientos periódicos e inspecciones realizadas a los activos, estadísticas de falla, condiciones ambientales y entorno operacional, sistemas de protección, procesos de reposición, factores de obsolescencia, recomendaciones de fabricantes, condiciones climatológicas y geográficas y experiencia de los técnicos conedores de los activos. Para la determinación del valor residual se consideran aspectos tales como: valores de mercado, revistas de referencia y datos históricos de venta.

- Los supuestos utilizados para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros incluyendo riesgo de crédito.

INFIMANIZALES revela el valor razonable correspondiente a cada clase de instrumento financiero de la forma en que se permita la comparación con los valores en libros. Se valora el portafolio de las inversiones a precio de mercado. Cuando hay ausencia de éste, se busca una similar en el mercado y si no se usan los supuestos.

Las tasas macroeconómicas proyectadas a metodología de flujos de caja. En cuentas por cobrar se estima a la tasa del mercado vigente para créditos similares.

- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes.

Los supuestos utilizados para los pasivos inciertos o contingentes incluyen la calificación del proceso jurídico por el "Juicio de experto" de los profesionales de las áreas jurídicas, el tipo de pasivo contingente, los posibles cambios legislativos y la existencia de jurisprudencia de las altas cortes que se aplique al caso concreto, - la existencia dentro de INFIMANIZALES de casos similares, el estudio y análisis del fondo del asunto, las garantías existentes al momento de la ocurrencia de los hechos. INFIMANIZALES revela y reconoce en los estados financieros aquellas obligaciones calificadas como posibles; las obligaciones calificadas como remotas no se revelan ni se reconocen.

- Los desembolsos futuros por obligaciones de desmantelamiento y retiro de activos.

En las suposiciones e hipótesis que se utilizan para la determinación de los desembolsos futuros por obligaciones de desmantelamiento y retiro de activos se consideraron aspectos tales como: estimación de erogaciones futuras en las cuales INFIMANIZALES deben incurrir para la ejecución de las actividades asociadas a desmantelamientos de los activos sobre los

cuales se han identificado obligaciones legales o implícitas, la fecha inicial del desmantelamiento o restauración, la fecha estimada de finalización y las tasas de descuento.

3.3. Correcciones contables. No se presentaron correcciones contables de periodos anteriores.

3.4. Riesgos asociados a los instrumentos financieros, de acuerdo con el Análisis de riesgos corporativos identificados para la Entidad, se extraen aquellos relacionados con instrumentos financieros.

| Unidad de riesgo | Clasificación del Riesgo | Riesgo | Causa raíz | Posibles consecuencias | Riesgo absoluto | Tratamiento del Riesgo | Riesgo residual |
|---------------------------|--------------------------|------------------------|---|---|-----------------|------------------------|-----------------|
| Inversiones en Renta Fija | Financiero | Riesgo de liquidez | Insuficiencia de activos liquidados disponibles. | La contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, del negocio. | | Reducir el riesgo | |
| Inversiones en Renta Fija | Operacional | Parálisis del proceso. | Concentración del conocimiento sobre el manejo y administración del portafolio. | Perdidas inesperadas, reprocesos. | Moderada | Reducir el riesgo | Moderada |

| Unidad de riesgo | Clasificación del Riesgo | Riesgo | Causa raíz | Posibles consecuencias | Riesgo absoluto | Tratamiento del Riesgo | Riesgo residual |
|-------------------------------|--------------------------|---|--|---|-----------------|------------------------|-----------------|
| Inversiones en Renta Variable | Estratégicos | Resultados empresariales deficitarios que generen disminución de rentabilidad del portafolio de Infi-manizales. | Pueden existir múltiples causas asociadas con los resultados de las empresas del portafolio entre otras: ineficiencia operacional, la materialización de riesgos del negocio, la ejecución de planes y proyectos de manera ineficiente, la falta de seguimiento y control. | Disminución de la rentabilidad. | | Reducir el riesgo | |
| Inversiones en Renta Variable | Estratégicos | Inversiones en renta variable sin el cumplimiento de las políticas del Instituto. | Incumplimiento de los lineamientos de inversiones y de los procesos establecidos. | Puede traer consecuencias fiscales y penales para los funcionarios. | Alta | Reducir el riesgo | Alta |

3.5. Aspectos generales contables derivados de la emergencia del COVID-19

Durante el periodo enero a junio de 2021 no se presentaron situaciones que hubiesen impactado el desarrollo normal del proceso contable.

Nota 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

INFIMANIZALES, para preparar y elaborar los Estados Financieros se sujeta a la regulación expedida por la Contaduría General de la Nación, Entidad que expidió la Resolución 139 de 2015, por la cual incorpora, como parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública, el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, el cual está conformado por: el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera; las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos; los Procedimientos Contables; las Guías de Aplicación; el Catálogo General de Cuentas; y la Doctrina Contable Pública.

Este Marco Normativo es aplicable a las empresas que no coticen en el mercado de valores, que no capten ni administren ahorro del público y que hayan sido clasificadas como empresas por el Comité Interinstitucional de la Comisión de Estadísticas de Finanzas Públicas según los criterios establecidos en el Manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas.

INFIMANIZALES presenta estados financieros para cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas.

Clasificación de activos y pasivos en 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

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 cuando se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa, o cuando INFIMANIZALES 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de INFIMANIZALES, representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo.

Moneda funcional y moneda extranjera

La moneda funcional de INFIMANIZALES es el peso colombiano, porque es la moneda del entorno económico principal en el que opera, es decir, en la que genera y emplea el efectivo.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del periodo, las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de las actividades principales de INFIMANIZALES que son:

Por prestación de servicios: INFIMANIZALES reconocerá este tipo de ingresos por los flujos obtenidos en la prestación de servicios financieros los cuales se reconocen de forma lineal de acuerdo con el plazo pactado en cada uno de los contratos de empréstito siempre y cuando pueda estimarse de manera fiable.

Ingresos por intereses: En el caso de intereses por empréstitos su reconocimiento se realizará utilizando la tasa de interés efectiva, y de acuerdo con los plazos pactados al momento de realizar el desembolso de cada uno de los créditos. Aplica para el caso de los intereses generados en los empréstitos producto del desarrollo del objeto social y los intereses generados a través de entidades financieras.

Por el uso de activos por parte de terceros Se procederán a reconocer cuando cumpla con criterios como la medición fiable y que sea probable que INFIMANIZALES recibirá beneficios económicos asociados con la operación.

Ingresos por intereses: Su reconocimiento se realizará utilizando la tasa de interés efectiva durante el periodo de tiempo financiado. Aplica para aquellas actividades diferentes a los intereses por ingresos de actividades ordinarias.

Ingresos por regalías o derechos de explotación concedidos: Su reconocimiento se realizará cuando se origine el derecho de cobro según lo estipulado contractualmente.

Otros Ingresos por arrendamientos: Su reconocimiento se realizará de acuerdo con la Norma de arrendamientos.

Ingresos por dividendos o participaciones: Su reconocimiento se realizará cuando surja el derecho, de acuerdo con la distribución aprobada por el órgano competente del emisor. Lo

anterior, atendiendo los criterios definidos en la Norma de Inversiones de Administración de Liquidez.

Los ingresos y costos procedentes de contratos se reconocen en función al grado de terminación, que se mide en función de los costos incurridos a la fecha como un porcentaje sobre los costos totales estimados para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos son reconocidos solamente hasta la medida en que el gasto incurrido reúna las condiciones para ser recuperado, mientras que las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente.

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de INFIMANIZALES a recibir el pago.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno se reconocen a valor razonable cuando existe seguridad razonable de que se recibirán y se cumplirán todas las condiciones ligadas a ellas. Las subvenciones que pretenden compensar costos y gastos, ya incurridos, sin costos posteriores relacionados, se reconocen en el resultado del periodo en que se conviertan en exigibles. Cuando la subvención se relaciona con un activo, se registra como ingreso diferido y se reconoce en el resultado del periodo sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil estimada del activo correspondiente. El beneficio de un préstamo del estado a una tasa de interés por debajo del mercado es tratado como una subvención del gobierno, medido como la diferencia entre los montos recibidos y el valor razonable del préstamo con base en la tasa de interés de mercado.

Impuestos

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hacen que INFIMANIZALES sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Son obligaciones que se originan con la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas en Colombia.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por INFIMANIZALES, los costos por préstamos de los proyectos en construcción que toman un periodo substancial para ser completados, si se cumplen los requisitos de reconocimiento y el valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso, si los criterios de reconocimiento para una provisión se cumplen.

Las construcciones en curso se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor reconocido y se incluyen aquellas erogaciones que son indispensables y que están directamente relacionadas con la construcción del activo, tales como los honorarios profesionales, interventoría, obra civil y, en el caso de aquellos activos calificados, se capitalizan los costos por préstamos. Dichas construcciones en curso se clasifican a las categorías apropiadas de propiedades, planta y equipo al momento de su terminación y cuando están listas para su uso. La depreciación de estos activos inicia cuando están listos para su uso de acuerdo con la misma base que en el caso de los otros elementos de propiedades, planta y equipo.

INFIMANIZALES capitaliza como mayor valor de los activos, las adiciones o mejoras que se hagan sobre los mismos, siempre que cumplan alguna de las siguientes condiciones: a) aumentan la vida útil, b) amplían la capacidad productiva y eficiencia operativa de los mismos y c) reducen costos a INFIMANIZALES. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado integral a medida que se incurren en ellos.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo de la siguiente manera:

Vehículos: 10 años

Muebles y enseres: 10 años

Equipo de cómputo: 3 años

Construcciones y Edificaciones: 50 años

Maquinaria y equipo: 10 años

Estas se determinan considerando, entre otras, las especificaciones técnicas del fabricante, el conocimiento de los técnicos que operan y mantienen los activos, la ubicación geográfica y las condiciones a las que está expuesto el mismo.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos, o si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

Como arrendatario

Los activos entregados bajo arrendamientos financieros se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al comienzo del arrendamiento, por el valor razonable del activo arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. El correspondiente pasivo es incluido en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero.

Los activos entregados bajo arrendamiento financiero se deprecian a lo largo de la vida útil del activo mediante el método de la línea recta. Sin embargo, si no existiera certeza razonable de que INFIMANIZALES obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda. Las cargas financieras se reconocen en el estado del resultado integral del periodo a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la entidad para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento, se reconocen como gastos en los periodos en que sean incurridas.

Los pagos por arrendamientos operativos, incluyendo los incentivos recibidos, se reconocen como gastos en el estado del resultado integral en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

Como arrendador

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros no se presentan como propiedades, planta y equipo dado que los riesgos asociados con la propiedad han sido transferidos al arrendatario, se reconoce en cambio un activo financiero.

Los terrenos y edificaciones entregados bajo arrendamientos operativos se presentan como propiedades de inversión, y los demás activos entregados en arriendo operativo se presentan como propiedades, planta y equipo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los ingresos por arrendamiento financiero son distribuidos

durante el plazo del arrendamiento a fin de reflejar una tasa de rendimiento constante en la inversión neta. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el periodo en el que se obtienen.

Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un periodo de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos hasta que el activo esté listo para su uso pretendido. El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre INFIMANIZALES en relación con el préstamo de fondos. En la medida en que los fondos procedan de préstamos genéricos y se utilicen para obtener un activo calificado, se determina el valor de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo.

La capitalización de los costos por préstamos se inicia en la fecha en la que se cumplen las siguientes condiciones:

- Se incurre en desembolsos en relación con el activo.
- Se incurre en costos por préstamos, y
- Se llevan a cabo las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que está destinado o para su venta.

Se suspende la capitalización de los costos por préstamos durante los periodos en los que se interrumpe el desarrollo de actividades de un activo calificado por periodos superiores a un año. Sin embargo, no se interrumpe la capitalización de los costos por préstamos durante un periodo si se están llevando a cabo actuaciones técnicas o administrativas importantes. Tampoco se suspende la capitalización de costos por préstamos cuando una demora temporal sea necesaria como parte del proceso de preparación de un activo calificado para su uso o para su venta.

La capitalización de los costos por préstamos se finaliza cuando sustancialmente se han completado todas las actividades necesarias para preparar al activo calificado para su uso o venta. Cuando el activo tiene componentes que puedan ser utilizados por separado mientras continúa la construcción, se detiene la capitalización de los costos por préstamos sobre tales componentes.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para obtener alquileres o revalorizaciones del capital (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos). Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. El valor en libros incluye el costo de reposición o sustitución de una

parte de una propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento; y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al valor razonable que refleja las condiciones del mercado a la fecha de presentación. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en los valores razonables de las propiedades de inversión se incluyen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en el periodo en el que surgen.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando se retira del uso en forma permanente, y no se espera ningún beneficio económico futuro. La diferencia entre el valor producido neto de la disposición y el valor en libros del activo se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en el periodo en el que fue dado de baja.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El periodo de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada periodo. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el periodo o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surjan se miden por la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Otros activos intangibles

Otros activos intangibles como concesión de servicios, licencias, software, derechos de explotación, marcas y derechos similares adquiridos por INFIMANIZALES son medidos al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando INFIMANIZALES se convierte en parte de acuerdo con las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Activos financieros

INFIMANIZALES clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable (a través de otro resultado integral o a través de resultados) dependiendo del modelo de negocio de INFIMANIZALES para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, usando la tasa de interés efectiva si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Sin perjuicio de lo anterior, INFIMANIZALES puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro de instrumentos financieros

En cada fecha de presentación INFIMANIZALES reconoce corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluidas las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos o compromisos de préstamos y contratos de garantías financieras a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor durante el tiempo de vida del activo.

INFIMANIZALES evalúa sobre una base colectiva las pérdidas esperadas para los activos financieros que no sean individualmente significativos. Cuando se realiza la evaluación colectiva de pérdidas esperadas, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo

de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor, de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

Pasivos financieros

INFIMANIZALES clasifica al momento de reconocimiento inicial pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos mantenidos para negociar, los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados y los derivados. En el reconocimiento inicial, INFIMANIZALES designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro de valor de activos no financieros

A cada fecha de presentación, INFIMANIZALES evalúa si existe algún indicio de que un activo tangible o intangible pueda estar deteriorado en su valor.

Para los activos en general, excluido el crédito mercantil, en cada fecha de presentación se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, INFIMANIZALES efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores.

Provisiones

Las provisiones se registran cuando INFIMANIZALES tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado. Es probable que INFIMANIZALES tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que INFIMANIZALES espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto y el monto del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros corresponde al valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando para el

descuento una tasa calculada con referencia a los rendimientos del mercado de los bonos emitidos por el Gobierno Nacional. En Colombia, se deberá utilizar el rendimiento de los Bonos TES (Títulos de deuda pública emitidos por la Tesorería General de la Nación) al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de INFIMANIZALES o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera y en cambio, se revelan como pasivos contingentes. Los pasivos contingentes originados en una combinación de negocios se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición.

Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de INFIMANIZALES, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo. Los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se miden inicialmente por sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos subsecuentes sobre los cuales se informa, dichos activos contingentes se miden al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida.

Cambios en estimados, políticas contables y errores

INFIMANIZALES no realizó otros cambios voluntarios en políticas contables que requirieran ajustes retroactivos a los estados financieros, estados financieros separados de acuerdo con lo establecido en las Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Beneficios a empleados

Beneficios corto plazo

INFIMANIZALES clasifica como beneficios a empleados a corto plazo aquellas obligaciones con los empleados, que espera liquidar en el término de los doce meses siguientes al cierre del

periodo contable en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Algunos de estos beneficios, se generan por la normatividad laboral vigente, por acuerdo o por prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

INFIMANIZALES reconoce los beneficios a corto plazo en el momento en que el empleado haya prestado sus servicios como:

Un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del periodo, a menos que otro capítulo obligue o permita incluir los pagos en el costo de un activo o inventario, por ejemplo, si el pago corresponde a empleados cuyos servicios están directamente relacionados con la construcción de una obra, estos se capitalizarán a ese activo.

Los valores ya pagados con anterioridad corresponden, por ejemplo, a anticipos de salarios y anticipos de viáticos, entre otros, los cuales en caso de que excedan el pasivo correspondiente, INFIMANIZALES deberá reconocer la diferencia como un activo en la cuenta de gasto pagado por anticipado, en la medida que el pago por adelantado de lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

De acuerdo con lo anterior, el reconocimiento contable de los beneficios a corto plazo se realiza en el momento en que las transacciones ocurren, independientemente de cuándo se pagan al empleado o a los terceros a quienes INFIMANIZALES ha encomendado la prestación de determinados servicios.

Beneficios largo plazo

INFIMANIZALES clasifica como beneficios a empleados a largo plazo aquellas obligaciones que espera liquidar después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o al periodo en que los empleados proveen los servicios relacionados, es decir, del mes trece en adelante; son diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación de contrato.

INFIMANIZALES mide los beneficios a largo plazo de la misma forma que los planes de beneficios definidos post-empleo. Aunque su medición no está sujeta al mismo grado de incertidumbre, se aplicará la misma metodología para su medición como sigue:

Beneficios por terminación

INFIMANIZALES reconoce como beneficios por terminación, las contraprestaciones concedidas a los empleados, pagaderas como resultado de la decisión de INFIMANIZALES de terminar el contrato laboral a un empleado antes de la fecha normal de jubilación o la decisión de un empleado de aceptar la renuncia voluntaria a cambio de esos beneficios.

Acuerdos de concesión de servicios

INFIMANIZALES reconoce los acuerdos de concesión de servicios conforme a los requerimientos de la interpretación CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.

Esta interpretación es aplicable para las concesiones en las que:

- La concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quién debe suministrarlos y a qué precio.
- La concedente controla, a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera, cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

INFIMANIZALES reconoce estas infraestructuras como propiedades, planta y equipo, reconoce la contraprestación recibida en los contratos que cumplen las condiciones anteriores por su valor razonable.

Los activos financieros de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera como activos financieros operativos y se miden posteriormente a costo amortizado, empleando la tasa de interés efectiva. La evaluación del deterioro de valor de estos activos financieros se realiza conforme a la política de deterioro de valor de los activos financieros.

Los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los servicios de operación, se reconocen de acuerdo con la política contable de ingresos ordinarios. Las obligaciones contractuales asumidas por INFIMANIZALES para el mantenimiento de la infraestructura durante su operación, o por su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión en las condiciones especificadas en el mismo, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconoce siguiendo la política contable de provisiones.

Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, INFIMANIZALES toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y revelación en estos estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones, las transacciones de arrendamiento y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor realizable o el valor en uso. El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento y revelación en las notas a los estados financieros.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que INFIMANIZALES puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por INFIMANIZALES no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

Excedentes en efectivo

INFIMANIZALES reconoce un pasivo para hacer la distribución al Municipio de Manizales en efectivo, cuando la distribución está autorizada y ya no está a discreción de INFIMANIZALES. El importe correspondiente se reconoce directamente en el patrimonio neto.

Se ha iniciado el proceso de evaluación y actualización de las políticas contables de la Entidad para hacerlas compatibles con los cambios y actualizaciones que la CGN ha realizado en los últimos años, así como el rediseño institucional que fue aprobado al término de la anualidad por el Consejo Directivo.

LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

NOTA 9. INVENTARIOS

NOTA 11. BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES

NOTA 12. RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

NOTA 15. ACTIVOS BIOLÓGICOS

NOTA 17. ARRENDAMIENTOS

NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACIÓN

NOTA 19. EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

NOTA 30. COSTOS DE VENTAS

NOTA 31. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

NOTA 33. ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES

NOTA 34. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

NOTA 35. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

NOTA 36. COMBINACIÓN Y TRASLADO DE OPERACIONES

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo es la siguiente:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|-----------------------|
| Caja | 3.028.420 |
| Cuentas corrientes y de ahorros con bancos | 14.929.398.558 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 14.932.426.978 |

Los saldos reflejados en esta nota se encuentran conciliados a 30 de junio de 2021, existiendo partidas pendientes de identificación.

A la fecha informada, sobre los recursos que componen el grupo del Efectivo y equivalente del efectivo no se tiene restricciones.

Nota 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Las inversiones a la fecha de reporte se discriminan a continuación:

| CUENTA | | JUNIO 2021 |
|---|-----------------|------------------------|
| Inversiones de administración de liquidez al costo | | 2.418.718.637 |
| Banco Davivienda | 247.340.628 | |
| Banco BBVA | 405.899 | |
| Terpel del Centro S.A. | 362.007.000 | |
| Ingenio Risaralda | 6.039.184 | |
| Fondo Regional de Garantías del Café | 112.244.402 | |
| Acerías Paz del Rio | 8.794.329 | |
| Inverseguros S.A. | 5.695.996 | |
| Gensa S.A. E.S.P. | 21.505.546 | |
| Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda. | 173.417.855 | |
| Telecafé Ltda. | 141.582.870 | |
| Centro de Diagnóstico Automotor de Caldas Ltda. | 769.785.824 | |
| Sociedad Promotora Proyecto Arquímedes S.A. | 569.899.103 | |
| Inversiones en controladas contabilizadas por el método de participación patrimonial | | 142.948.020.014 |
| Aguas de Manizales S.A. E.S.P. | 140.189.885.866 | |
| Empresa de Renovación Urbana Ltda. | 1.690.051.103 | |
| INFOTIC | 1.068.083.045 | |
| Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial | | 55.919.333.979 |
| Deterioro acumulado de inversiones (cr) | | - 4.001.487.164 |
| CHEC S.A. E.S.P | 19.202.333.983 | |
| Central de Sacrificio de Manizales S.A. | 3.159.873.966 | |
| EFIGAS S.A. | 8.500.515.400 | |
| EMAS S.A. E.S.P. | 12.101.535.090 | |
| Terminal de Transporte de Manizales S.A. | 12.955.075.540 | |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS | | 197.284.585.465 |

El deterioro acumulado está registrado sobre la inversión en la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.

Está en curso el procedimiento de análisis, evaluación y reclasificaciones a que haya lugar en relación con las inversiones, toda vez que como resultado de una actualización de la información de las inversiones se ha considerado que algunas de éstas pueden ser sujetas de eventuales reclasificaciones, como ocurre con las inversiones actualmente clasificadas como controladas que se someterá a un estudio para determinar si se cumplen los condicionamientos determinados en las normas técnicas como contratadas o, si por el contrario, se definen como asociadas. Las inversiones clasificadas como de administración de liquidez deben ser evaluadas según las categorías establecidas por la CGN para este tipo de inversiones, para decidir si algunas de ellas deben ser clasificadas como inversiones de liquidez a valor razonable, con sujeción a la actualización de las políticas contables de la entidad, procedimiento que se encuentra en trámites de contratación.

Nota 7. CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Del valor corriente de las cuentas por cobrar se relaciona los siguientes sub agregados, valores sobre los cuales se tiene la expectativa de su recepción dentro del los siguientes doce meses al periodo reportado.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|-----------------------|
| Cuotas partes de pensiones | 39.238.500 |
| Dividendos y participaciones por cobrar | 12.427.299.771 |
| Honorarios | 5.000.000 |
| Arrendamiento operativo | 619.888.703 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.559.369.819 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 14.650.796.792 |

La partida más significativa corresponde a los dividendos y participaciones, además de regalías, determinados por las entidades en la que la Entidad tiene participación patrimonial y contratos de concesión, los demás valores son, en su orden de relación, las cuotas partes de pensiones cobrada y sujetas pendientes, a la fecha del reporte, de la recepción del recurso, el reconocimiento de los ingresos por conceptos de honorarios y arrendamiento que a la fecha de reporte aún no se había percibido el efectivo y, por último, otras cuentas por cobrar a diferentes deudores, entre otros, empleadores que a la fecha de corte tenían pendientes el giro de los descuentos practicados a sus trabajadores por libranzas de préstamos que les otorgó INFIMANIZALES.

CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

El valor no corriente de las cuentas por cobrar, determinado contablemente en la subcuenta Pago por cuenta de Terceros, refleja el monto de los recursos registrados en el marco de un Acta de Entendimiento celebrada entre Aguas de Manizales S.A. E.S.P. e Infi – Manizales.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---------------------------------|----------------------|
| Pago por cuenta de terceros | 6.281.449.845 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 6.281.449.845 |

Nota 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

PRÉSTAMOS POR COBRAR CORRIENTES

Los saldos que hacen parte de este grupo clasificado como corriente se compone de los préstamos por libranzas y los créditos otorgado, con cargo a recursos propios y de intermediación al Municipio de Manizales y algunas entidades con participación estatal del orden local. Sobre todos los valores a continuación detallados se tiene la expectativa de ser recibidos en los 12 meses siguientes al reportado.

| CUENTA | | | JUNIO 2021 |
|--|---------------|---------------|----------------------|
| Préstamos concedidos | | | 3.836.031.668 |
| Préstamos de consumo | | 337.975.802 | |
| Libranzas | 337.975.802 | | |
| Préstamos de Fomento y desarrollo regional | | 3.498.055.866 | |
| Con recursos propios | 2.187.918.370 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 14.889.167 | | |
| Hospital de Caldas | 352.101.952 | | |
| Municipio de Manizales | 1.152.269.305 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 296.714.319 | | |
| Terminal de Transporte | 371.943.626 | | |
| Con recursos de intermediación | 1.310.137.496 | | |
| Terminal de Transporte de Manizales | 342.600.483 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 750.000.000 | | |
| Hospital de Caldas | 217.537.014 | | |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR COBRAR | | | 3.836.031.668 |

PRÉSTAMOS POR COBRAR NO CORRIENTES

La porción o fracción no corriente de los préstamos concedidos se relacionan a continuación, según la cuenta contable en la que se registró, así como el origen de los recursos, esto es propios o de intermediación.

| CUENTA | | | JUNIO 2021 |
|--|----------------|------------------|----------------------|
| Préstamos concedidos | | | 38.897.275.518 |
| Préstamos a vinculados económicos | | 608.546.996 | |
| People Contact SAS | 608.546.996 | | |
| Préstamos de consumo | | 1.139.569.153 | |
| Libranzas | 1.139.569.153 | | |
| Préstamos de Fomento y desarrollo regional | | 37.149.159.369 | |
| Con recursos propios | 8.807.141.382 | | |
| INVAMA | - | | |
| Hospital de Caldas | 4.038.251.967 | | |
| Municipio de Manizales | 4.427.082.613 | | |
| People Contact SAS | 341.806.803 | | |
| Terminal de Transporte de Manizales | - | | |
| Con recursos de intermediación | 28.342.017.987 | | |
| Terminal de Transporte de Manizales | 1.202.408.135 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 1.687.500.000 | | |
| People Contact SAS | 25.452.109.852 | | |
| Préstamos por cobrar de difícil recaudo | | | 4.726.268.862 |
| Préstamos concedidos | | 4.726.268.862 | |
| Hospital de Caldas | 4.726.268.862 | | |
| Deterioro acumulado de cuentas por cobrar | | | - 35.791.303.735 |
| Préstamos concedidos | | - 35.791.303.735 | |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR COBRAR | | | 7.832.240.645 |

Nota 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

| CUENTA | SALDO EN CUENTA | DEPRECIACION ACUMULADA |
|--|------------------------|------------------------|
| Terrenos | 36.292.829.518 | |
| Construcciones en curso | 28.089.907.793 | |
| Edificaciones | 119.377.793.051 | 23.218.312.348 |
| Plantas, ductos y túneles | 45.385.811.356 | 7.610.826.477 |
| Redes, líneas y cables | 238.953.247.832 | 46.651.952.065 |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 160.532.838 | 102.306.386 |
| Equipos de computación y comunicación | 745.212.106 | 673.899.076 |
| Equipo de transporte, tracción y elevación | 107.990.000 | 66.033.406 |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 469.113.324.493 | 78.323.329.758 |
| Depreciación acumulada | 78.323.329.758 | |
| VALOR NETO | 390.789.994.736 | |

Dentro de la propiedad planta y equipo se encuentran los bienes entregados en concesión a Aguas de Manizales, Central de Sacrificio y Centro Galerías Plaza de Mercado, por lo cual deberá evaluarse su reclasificación como propiedades de inversión.

Las construcciones en curso comprenden aquellos activos que no han sido trasladados a la operación, debido a que se encuentran en su etapa de construcción. Las construcciones en curso están representadas por las inversiones realizadas para la construcción del Aeropuerto del Café.

Las demás propiedades, plantas y equipos comprenden conceptos como terrenos, edificaciones, Muebles y Equipo de Oficina, Equipos de Computación, Equipos de Transporte, entre otros.

La propiedad, planta y equipo están conciliada con la información contenida en el módulo de activos fijos, no obstante, la información individual por cada activo fijo está sujeta a un proceso de verificación con respecto a la información registral en lo que respecta a inmuebles y a confirmación física mediante técnicas de muestreo o en forma sustantiva según resulte necesario.

Nota 13. PROPIEDADES DE INVERSION

Los saldos de las propiedades de inversión son como siguen, las que corresponden principalmente a aquellas que se tienen arrendadas.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|-----------------------|
| Propiedades de inversión | 17.489.727.960 |
| Depreciación acumulada propiedades de inversión | - 3.184.127.564 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 14.305.600.396 |

Nota 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

La cuenta Recursos entregados en administración está compuesta por fiducias de inversión en entidades sometidas inspección, control y vigilancia de la Superintendencia Financiera y sobre cuyos saldos se ha efectuado las respectivas conciliaciones e igualmente en recursos puestos a disposición de un juzgado para el trámite de expropiaciones por vía judicial; en los siguientes cuadros se encuentran separados los recursos entregados en administración según su condición de corriente y no corriente. Por su parte los derechos de compensación por impuestos corresponden a retenciones del impuesto de industria y comercio para aplicar el próximo año en la declaración del impuesto de la actual vigencia y un pago en exceso a la DIAN sobre el que se solicitó a esa Entidad la indicación del procedimiento de trámite de compensación o devolución.

Las cuentas que integra el agregado denominado Otros activos, con sus respectivos saldos a la fecha de informe, es como sigue:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|----------------------|
| Bienes y servicio pagados por anticipado | 285.062.995 |
| Avances y anticipos entregados | 473.621.552 |
| Depósitos entregados en garantía | 1.071.495.125 |
| Derechos de compensación por impuestos | 127.994.646 |
| Recursos entregados en administración | 4.257.651.521 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 6.215.825.839 |

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|------------------------|
| Recursos entregados en administración | 100.407.822.309 |
| Propiedades de inversión | 17.489.727.960 |
| Depreciación acumulada propiedades de inversión | - 3.184.127.564 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 114.713.422.705 |

Los servicios pagados por anticipado corresponden a los seguros cuya amortización se hace en forma lineal según el periodo de vigencia de las respectivas pólizas; con respecto a la partida de avances y anticipos ésta se relaciona mayoritariamente con los pagos anticipados realizados por la entidad para la adquisición de bienes inmuebles.

El valor de los recursos entregados en administración, clasificados como no corriente, son encargos fiduciarios, siendo el más significativo el que se relaciona con el Patrimonio autónomo del Macroproyecto San José con Fiduprevisora y otro patrimonio autónomo con Fiducolombia.

Las propiedades de inversión corresponden a bienes inmuebles que se encuentran arrendados, anotando que en la relación se discrimina el valor a costo y la depreciación acumulada de los mismo a la fecha de reporte.

Nota 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Corresponde al valor de los créditos de redescuento realizadas con la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – FINDETER - a último de junio de 2021; según la información contable registrada y las proyecciones de amortización de los créditos, se determina el siguiente pasivo corriente con FINDETER, las entidades con las cuales se efectuó la operación de redescuento son Financiera de Desarrollo Territorial S.A, Terminal de Transportes de Manizales, Servicios Especiales de Salud, People Contact S.A.S:

| CUENTA | SALDO TOTAL JUNIO | SALDO CORRIENTE JUNIO 2021 |
|--|-------------------|----------------------------|
| Financiamiento interno de largo plazo | | |
| FINDETER | 10.436.951.423 | 2.552.954.511 |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR PAGAR CORRIENTE | | |

Según la información contable registrada y las proyecciones de amortización de los créditos, se determina el siguiente pasivo no corriente con FINDETER, las entidades con las cuales se efectuó la operación de redescuento son Financiera de Desarrollo Territorial S.A, Terminal de Transportes de Manizales, Servicios Especiales de Salud, People Contact S.A.S:

| CUENTA | SALDO TOTAL JUNIO | SALDO NO CORRIENTE JUNIO 2021 |
|---|-------------------|-------------------------------|
| Financiamiento interno de largo plazo | | |
| FINDETER | 10.436.951.423 | 7.883.996.912 |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR PAGAR NO CORRIENTE | | |

Durante el periodo contable, INFIMANIZALES ha cumplido en forma oportuna con los pagos de estos créditos de redescuento.

Nota 21. CUENTAS POR PAGAR

Representa el saldo de por pagar, en el corto plazo, por diferentes conceptos, tal como a continuación se relaciona:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|----------------------|
| Adquisición de bienes y servicios nacionales | 8.479.149 |
| Subvenciones por pagar | 339.665.041 |
| Descuentos de nómina | 70.374.902 |
| Retención en la fuente e impuesto de timbre | 19.751.265 |
| Impuestos, contribuciones y tasas | 89.782.599 |
| Impuesto al valor agregado – IVA | 91.446.514 |
| Otras cuentas por pagar | 8.243.369.361 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | 8.862.868.832 |

La primera partida corresponde a los valores pendiente de pago al término del periodo reportado por concepto de bienes y servicios adquiridos por la Entidad; sobre las partidas relacionadas con la nómina e impuesto se tiene cumplimiento en los pagos con la seguridad social, así como los terceros beneficiarios de descuentos en nómina autorizados por el trabajador, con el mismo cumplimiento se ha procedido con los pasivos en materia tributaria.

Nota 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La composición corriente de las obligaciones laborales corresponde a los beneficios a empleados de corto plazo, originados en sus vinculaciones laborales y fundamentados y la legislación laboral vigente, sobre todos los cuales hay cumplimiento en su reconocimiento y pago.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|--------------------|
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 477.895.938 |
| TOTAL BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 477.895.938 |

Los saldos de las cuentas que hacen parte de este agregado, identificados como no corriente, son los siguientes:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|-----------------------|
| Beneficios a los empleados de largo plazo | 1.375.330.943 |
| Beneficios posempleo - pensiones | 36.949.901.942 |
| TOTAL OBLIGACIONES LABORALES | 38.325.232.885 |

Los beneficios a empleados de largo plazo incluyen un plan por concepto de Prima de Antigüedad, es un beneficio de largo plazo otorgado a los empleados del Instituto, que se paga cada vez que cumplen cinco años de servicio con la Entidad.

Igualmente hace parte de este concepto las cesantías retroactivas, que aplica a varios servidores públicos del Instituto que aún hacen parte de este régimen de reconocimiento y pago de las cesantías.

Con respecto a los beneficios post empleo, son las pensiones de jubilación reconocidas por efecto de leyes y normas sobre regímenes pensionales y convenciones colectivas de trabajo de las antiguas Empresas Públicas de Manizales, con sus respectivas sustituciones, las cuales se distribuyen en el cálculo actuarial por grupos, diferenciando las vitalicias, las compartidas con Colpensiones, las sustituciones pensionales y las que generan cuota parte pensional.

Nota 23. PROVISIONES

El saldo corresponde al probable desembolso al término de un proceso litigioso; consecuentemente se tiene registrada una provisión al respecto, según el siguiente detalle:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--------------------------|----------------------|
| Litigios y demandas | 1.900.000.000 |
| TOTAL PROVISIONES | 1.900.000.000 |

La suma registrada se relación con las pretensiones económicas por la demanda interpuesta por la señora Claudia Cristina Gómez Londoño, como propietaria de la Estación Lavautos, por acción de reparación directa por presunto perjuicios ocasionados o derivados de la construcción del túnel de la Calle 62, en virtud del convenio del plan de movilidad vial celebrado entre el Instituto y el Municipio de Manizales.

Nota 24. OTROS PASIVOS

Los saldos de la cuenta más representativa, esto es ingresos recibidos por anticipado, se relacionan con los valores recibidos por el instituto, por concepto cuotas iniciales sobre venta de predios. El detalle de las cuentas que hacen parte del grupo Otros pasivos, se da a continuación:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|-----------------------------------|----------------------|
| Depósitos recibidos | 140.845 |
| Ingresos recibidos por anticipado | 4.902.917.000 |
| TOTAL OTROS PASIVOS | 4.903.057.845 |

Nota 27. PATRIMONIO

Capital Fiscal

Está conformado por las transferencias efectuadas por el Municipio de Manizales al momento de la creación de las Empresas Públicas, como ente descentralizado, según Acuerdo 004 de 1962 del Concejo de Manizales:

Igualmente, se ha registrado la capitalización de los resultados de ejercicios anteriores desde el año 1998 hasta el año 2007, por valor de \$186.222 Millones conforme a las autorizaciones emanadas del consejo directivo del Instituto.

Así mismo en el año 2004, el saldo registrado en la cuenta Revalorización del Patrimonio por \$47.424 millones, fue reclasificado a la cuenta Capital Fiscal, de conformidad con lo establecido en el numeral 5.7 de la circular externa No.056 del 05 de febrero de 2004 emitida por la Contaduría General de la Nación.

En el año 2014, el saldo registrado en la cuenta Patrimonio Institucional Incorporado por valor de \$20.000 millones, fue reclasificado a la cuenta de Capital Fiscal.

Reservas

En esta cuenta y hasta el año 2006 se registraron el 30% de las utilidades de cada periodo, conforme a lo establecido en el numeral 7 del artículo 5 del acuerdo No. 292 del 6 de agosto de 1997; a partir del año 2007 y de conformidad a lo establecido en el Acuerdo No. 640 del

09 de agosto de 2006 del Concejo Municipal que modificó el Acuerdo 292 de 1997, esta reserva pasó del 30% al 10% sobre las utilidades anuales.

Resultados de Ejercicios Anteriores

Corresponde a las utilidades obtenidas en diferentes periodos y a la reclasificación de los saldos de la cuenta impactos por transición realizada al término del ejercicio anterior, con base en la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Utilidad del ejercicio, corresponde a la diferencia positiva, esto es, el exceso de los ingresos sobre los gastos.

Pérdidas actuariales por beneficios posempleo, partida que se origina en el ajuste a la cuenta del pasivo pensional frente al cálculo actuarial realizado al término del periodo. De conformidad con lo dispuesto por el regulador contable, el exceso del resultado del cálculo actuarial sobre el pasivo pensional, es decir el incremento de la deuda pensional se registra contra el patrimonio.

Nota 28. INGRESOS

Las cuentas que integran este grupo se explican en sus partidas más significativas así: La cuenta Otros servicios registra el saldo de los ingresos acumulados en el presente ejercicio por concepto de intereses de Créditos otorgados con recursos propios mediante el mecanismo de libranza como los generados por crédito a entidades; también incluye los intereses causados a favor de la Entidad derivados de los créditos de intermediación con FINDETER.

En la cuenta Financieros se incluyen los conceptos de ingreso relacionados con intereses sobre depósitos bancarios en cuantía de \$117.4 millones, dividendos y participaciones por un monto acumulado de \$12.366 millones

Por su parte la cuenta Ingresos diversos se compone de los ingresos generados por el arrendamiento de inmuebles, con un acumulado de \$1.829 millones, partida bruta sujeta a disminución por devoluciones y descuentos por operaciones rescindidas en cuantía de \$336.4 millones; se tiene también como ingresos diversos los registros contables de recuperaciones por valor de \$484.9.

Nota 29. GASTOS

Gastos de administración y operación

Los gastos de administración y operación relacionados por cuentas en el Estado de Resultados Integral, corresponden a las erogaciones programadas presupuestalmente por la entidad y atendidas conforme a las regulaciones laborales, de seguridad social y parafiscalidad en cuanto a las cuentas de Sueldos y salarios, Contribuciones efectivas, aportes sobre la nómina y prestaciones sociales. Con respecto a la cuenta de impuestos, contribuciones y tasas se origina por la aplicación de normas nacionales y territoriales en el reconocimiento,

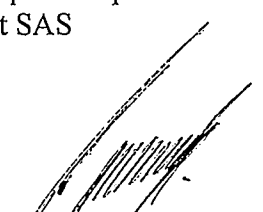
declaración y pago de diversos conceptos tributarios, siendo lo más representativo el predial, el GMF, e industria y comercio.

Transferencia y subvenciones

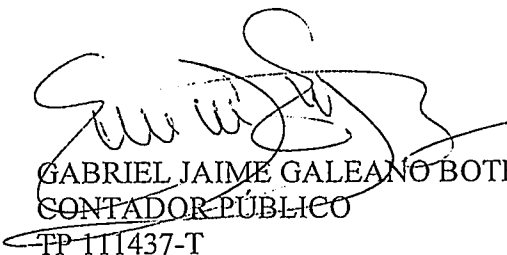
Los registros en esta cuenta corresponden a los valores transferidas al Municipio de Manizales y a diferentes Entidades Municipales con base en diferentes Acuerdos expedidos por el Concejo.

Otros gastos

Representan la totalidad de los gastos causados o pagados por el Instituto y que no están relacionados en forma directa con las actividades de administración y operación. La cuenta más representativa de este grupo es Gastos financieros que acumula los gastos bancarios originados en las diferentes transacciones del Instituto, con mención especial al valor de los intereses por los créditos adquiridos con entidades financieras y por las obligaciones que ha tenido que cumplir el Instituto con Findeter por las operaciones de redescuento de People Contact SAS



ALEJANDRO ARANGO CASTRO
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta



GABRIEL JAIME GALEANO BOTERO
CONTADOR PÚBLICO
TP 111437-T
Ver Certificación Adjunta

INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE MANIZALES
INFIMANIZALES

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los años terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| CONCEPTO | 30-Jun-21 | 30-Jun-20 | VARIACIÓN | |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| | | | \$ | % |
| INGRESOS | | | | |
| OTROS SERVICIOS | 700.990.432,0 | 418.196.677,0 | 282.793.755 | 67,6 |
| FINANCIEROS | 12.483.972.651,0 | 13.737.900.415,0 | -1.253.927.764 | - 9,1 |
| INGRESOS DIVERSOS | 6.797.791.100,0 | 8.098.082.111,0 | -1.300.291.011 | - 16,1 |
| GANANCIA APLIC MET PART PAT EN CONTROLAD | 6.258.141.000,0 | 9.042.788.095,0 | -2.784.647.095 | - 30,8 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 26.240.895.183,0 | 31.296.967.298,0 | -5.056.072.115 | - 16,2 |
| UTILIDAD BRUTA | 26.240.895.183,0 | 31.296.967.298,0 | -5.056.072.115 | - 16,2 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN | | | | |
| SUELDOS Y SALARIOS | 973.655.172,0 | 746.217.343,0 | 227.437.829 | 30,5 |
| CONTRIBUCIONES IMPUTADAS | 4.967.918,0 | - | 4.967.918 | |
| CONTRIBUCIONES EFECTIVAS | 255.282.200,0 | 272.693.361,0 | -17.411.161 | - 6,4 |
| APORTES SOBRE LA NOMINA | 58.919.000,0 | 55.284.900,0 | 3.634.100 | 6,6 |
| PRESTACIONES SOCIALES | 493.446.497,0 | 584.699.096,0 | -91.252.599 | - 15,6 |
| GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS | 7.611.265,0 | 2.118.144.164,0 | -2.110.532.899 | - 99,6 |
| GENERALES | 3.595.042.324,0 | 2.108.997.692,0 | 1.486.044.632 | 70,5 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS | 1.634.122.923,0 | 1.517.463.754,0 | 116.659.169 | 7,7 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN | 7.023.047.299,0 | 7.403.500.310,0 | -380.453.011 | - 5,1 |
| DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORT. Y PROV. | | | | |
| DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZ Y PROVI | 5.001.520.948,0 | 5.004.033.077,0 | -2.512.129 | - 0,1 |
| TOTAL DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORT. Y PROV. | 5.001.520.948,0 | 5.004.033.077,0 | -2.512.129 | - 0,1 |
| TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES | | | | |
| SUBVENCIONES | 1.832.272.973,0 | 1.434.048.288,0 | 398.224.685 | 27,8 |
| TOTALTRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES | 1.832.272.973,0 | 1.434.048.288,0 | 398.224.685 | 27,8 |
| OTROS GASTOS | | | | |
| COMISIONES | 22.909.974,0 | 742.132,0 | 22.167.842 | 2.987,0 |
| FINANCIEROS | 245.191.758,0 | 479.082.041,0 | -233.890.283 | - 48,8 |
| DIVERSOS | 4.561.726,0 | - | 4.561.726 | - |
| TOTAL OTROS GASTOS | 272.663.458,0 | 479.824.173,0 | -207.160.715 | - 43,2 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 12.111.390.505,0 | 16.975.561.450,0 | -4.864.170.945 | -28,7 |

ALEJANDRO ARANGO CASTRO
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta

GABRIEL JAIME GALEANO ROTERO
CONTADOR PÚBLICO
TP 111437-T
Ver Certificación Adjunta

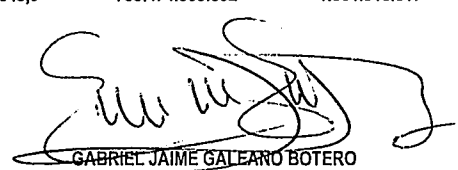
**INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE MANIZALES
INFIMANIZALES**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Para los años terminados al 30 de junio de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| ACTIVO | 30-jun-21 | 30-jun-20 | VARIACIÓN \$ | % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 14.932.426.978,0 | 9.607.436.083,0 | 5.324.990.895 | 55,4 |
| CUENTAS POR COBRAR | 14.650.796.792,0 | 12.899.009.287,0 | 1.751.787.505 | 13,6 |
| PRÉSTAMOS POR COBRAR | 3.836.031.668,0 | 4.559.000.000,0 | -722.968.332 | -15,9 |
| OTROS ACTIVOS | 6.215.825.839,0 | 140.449.922,0 | 6.075.375.917 | 4325,7 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 39.635.081.277,0 | 27.205.895.292,0 | 12.429.185.985 | 45,7 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS | 197.284.585.465,0 | 197.284.585.465,0 | - | - |
| CUENTAS POR COBRAR | 6.281.449.845,0 | 6.281.449.845,0 | - | - |
| PRÉSTAMOS POR COBRAR | 7.832.240.321,0 | 10.724.316.781,0 | -2.892.076.460 | -27,0 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 390.789.994.736,0 | 400.273.251.131,0 | -9.483.256.395 | -2,4 |
| OTROS ACTIVOS | 114.713.422.705,0 | 113.705.362.018,0 | 1.008.060.687 | 0,9 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 716.901.693.072,0 | 728.268.965.240,0 | -11.367.272.168 | -1,6 |
| TOTAL ACTIVO | 756.536.774.349,0 | 755.474.860.532,0 | 1.061.913.817 | 0,1 |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| PRÉSTAMOS POR PAGAR | 2.552.954.511,0 | - | 2.552.954.511 | - |
| CUENTAS POR PAGAR | 8.862.868.832,0 | 982.878.314,0 | 7.879.990.518 | 801,7 |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 477.895.938,0 | 38.493.597.789,0 | -38.015.701.851 | -98,8 |
| OTROS PASIVOS | 4.903.057.845,0 | 7.431.764.573,0 | -2.528.706.728 | -34,0 |
| PROVISIONES | - | 1.900.000.000,0 | -1.900.000.000 | -100,0 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 16.796.777.126,0 | 48.808.240.676 | -32.011.463.550 | -65,6 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| PRÉSTAMOS POR PAGAR | 7.883.996.912,0 | 15.052.890.624,0 | -7.168.893.712 | -47,6 |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 38.325.232.885,0 | - | 38.325.232.885 | - |
| PROVISIONES | 1.900.000.000,0 | - | 1.900.000.000 | - |
| PASIVO NO CORRIENTE | 48.109.229.797,0 | 15.052.890.624 | 33.056.339.173 | 219,6 |
| TOTAL PASIVO | 64.906.006.923,0 | 63.861.131.300 | 1.044.875.623 | 1,6 |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL FISCAL | 260.985.611.013,0 | 260.985.611.013,0 | - | - |
| RESERVAS | 93.754.062.282,0 | 91.775.915.429,0 | 1.978.146.853 | 2,2 |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 330.680.963.017,0 | 321.876.641.340,0 | 8.804.321.677 | 2,7 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 12.111.390.505,0 | 16.975.561.450,0 | -4.864.170.945 | -28,7 |
| GAN. O PERDIDAS ACTUARIALES BEN. POSEMPLEO | 5.901.259.391,0 | - | -5.901.259.391 | - |
| TOTAL PATRIMONIO | 691.630.767.426,0 | 691.613.729.232 | 17.038.194 | 0,0 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 756.536.774.349,0 | 755.474.860.532 | 1.061.913.817 | 0,1 |


ALEJANDRO ARANGO CASTRO
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta


GABRIEL JAIME GALEANO BOTERO
CONTADOR PÚBLICO
TP 111437-T
Ver Certificación Adjunta

**LOS SUSCRITOS GERENTE GENERAL Y CONTADOR PÚBLICO DEL
INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE
MANIZALES – INFIMANIZALES**

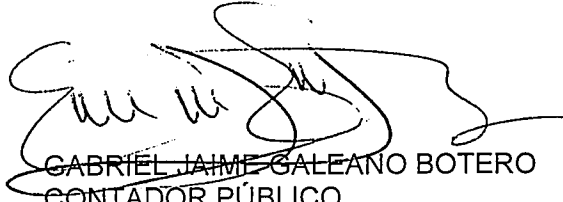
CERTIFICAN

En relación con los estados financieros adjuntos, elaborado a 30 de junio de 2021, lo siguiente:

1. Que la contabilidad se elaboró de acuerdo con lo dispuesto por la Contaduría General de la Nación conforme al marco normativo dispuesto para esta Entidad.
2. Que los saldos fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad y de la información y registros contables contenidos en el programa informático contable utilizado para la Entidad. La información para la clasificación de los activos y pasivos corrientes y no corrientes, relacionados con préstamos por cobrar y por pagar, se fundamentan en la información reportada por el profesional especializado de cartera.
3. Que se han verificado las afirmaciones contenidas en los estados financieros y la información revelada refleja en forma fidedigna la situación financiera.
4. Que se dio cumplimiento al control interno en cuanto a la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos.



ALEJANDRO ARANGO CASTRO
GERENTE GENERAL



GABRIEL JAIME GALEANO BOTERO
CONTADOR PÚBLICO
TP 111437-T

Estados financieros del

**INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE
MANIZALES**

NIT 890801059-0

- INFIMANIZALES -

Bajo el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, el cual hace parte integral del Régimen de Contabilidad Pública. (Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014)

A junio 30 de 2021

**Notas a los estados financieros para el Instituto de Financiamiento Promoción y
Desarrollo de Manizales - INFIMANIZALES
Al 30 de junio de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)**

Nota 1. ENTIDAD REPORTANTE: Notas a los estados Financieros a 30 de junio de 2021 del Instituto de Financiamiento, Promoción y Desarrollo de Manizales - INFIMANIZALES

1.1. Identificación y funciones

INFIMANIZALES es un establecimiento público del orden municipal, adscrito al municipio de Manizales, con personería jurídica, autonomía administrativa, presupuestal y patrimonio propio e independiente, NIT 890801059-0. Creado mediante acuerdo No. 292 del 24 de julio de 1.997 expedido por el Concejo Municipal, tiene como objeto el fomento, promoción y contribución al desarrollo administrativo, económico, social, urbanístico, rural, cultural, deportivo, financiero, institucional, turístico y físico – ambiental del Municipio de Manizales. La dirección y administración de la Entidad está a cargo de una Junta Directiva y un Gerente General, su domicilio corresponde al Municipio de Manizales y su sede está ubicada en la Carrera 22 No.18 – 09, piso 2, Torre B – CAM. La Entidad no estuvo sujeta a cambios que pudieran comprometer su continuidad.

1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

En materia contable INFIMANIZALES se rige por lo dispuesto en el Marco Normativo establecido por la Contaduría General de la Nación - CGN - para las empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, según la Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014 expedida por la CGN. El patrimonio inicial, según sus estatutos, corresponde a todos los bienes, rentas, acciones, cuotas e interés y demás activos que al momento de su transformación hacían parte de las denominadas Empresas Públicas de Manizales; para el cumplimiento de sus objetivos la entidad tiene definidas sus políticas y procesos alineados con el Direccionamiento Estratégico Institucional para las vigencias 2021 – 2023, el cual se articula con el Plan de Acción que está estructurado por Unidades Estratégicas de Negocio, a saber: Inversiones en Empresas, Servicios Financieros, Gestión de Proyectos y Gestión de Bienes Raíces, y por una quinta dimensión denominada Gestión Institucional. NFIMANIZALES no presenta limitaciones o deficiencias operativas o administrativas que pudieran impactar su normal desarrollo o generar inconsistencias o carencia de razonabilidad en las cifras.

1.3. Base normativa y periodo cubierto

Estados financieros que cubren el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio 2021, preparados bajo el marco normativo establecido por la CGN para empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público, documentos que son sujetos a aprobación del Consejo Directivo de la Entidad.

1.4. Forma de Organización y/o Cobertura

INFIMANIZALES organiza y presenta la información resultante del proceso contable como entidad individual, sin que tenga entidades dependientes o fondos sin personería jurídica, en consecuencia, la entidad no es agregadora de información.

Nota 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS:

Las bases de medición utilizadas en la elaboración de los Estados Financieros y aspectos relacionados con la presentación son:

2.1. Bases de medición

Criterios de Medición

Costo

Valor de mercado

Costo amortizado

Costo: Los activos se miden por el efectivo y otros cargos pagados o por pagar para la adquisición, formación y colocación de los bienes en condiciones de utilización o enajenación. Posteriormente el costo es susceptible de ser asignado al resultado a través de la depreciación o amortización o por ajustes por el reconocimiento de pérdidas.

La pérdida es el grado en que el potencial de servicios o la capacidad de generar beneficios económicos provenientes de un activo han disminuido debido a cambios en la economía u otras condiciones diferentes de las de su consumo. Por el contrario, el valor de un activo se puede incrementar para reflejar el costo de adiciones y mejoras.

Valor de mercado: El valor de mercado es el valor por el cual un activo puede ser intercambiado entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. Para la determinación del valor de mercado, el mercado en el cual se negocia un recurso debe ser abierto, activo y ordenado. Un mercado es abierto cuando no existen obstáculos que impidan a la Entidad realizar transacciones en él, es activo si la frecuencia y el volumen de transacciones es suficiente para suministrar información sobre el precio y es ordenado si tiene muchos compradores y vendedores bien informados que actúan sin coacción, de modo que haya garantía de "imparcialidad" en la determinación de los precios actuales (incluyendo aquellos precios que no representan ventas a precios desfavorables). En una transacción en condiciones de mercado, el valor de mercado y el costo será el mismo si no existen costos asociados a la negociación.

Costo amortizado El costo amortizado corresponde a:

Valor del activo inicialmente reconocido

Más el rendimiento efectivo

Menos los pagos de capital e intereses

Menos cualquier disminución por deterioro del valor.

2.2. Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de INFIMANIZALES es el peso colombiano y la unidad de redondeo de presentación de los Estados Financieros corresponde a miles de millones de pesos.

Nota 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

3.1. Juicios, estimaciones y supuestos

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de INFIMANIZALES utilizó en la aplicación de las políticas contables, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de corte. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. INFIMANIZALES evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por INFIMANIZALES se describen a continuación:

- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos y valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor

En cada fecha de presentación de reportes es revisado el estado de los activos, para determinar si existen indicios de que alguno haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe pérdida por deterioro, el importe recuperable del activo es afectado, si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor razonable y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado integral del periodo.

La evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor se basa en factores externos e internos, y a su vez en factores cuantitativos y cualitativos. Las evaluaciones se basan en los resultados financieros, el entorno legal, social y ambiental y las condiciones del mercado; cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, entre otros.

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo con los empleados.

Las suposiciones e hipótesis que se utilizan en los estudios actuariales comprenden: suposiciones demográficas y suposiciones financieras, las primeras se refieren a las características de los empleados pasados, tienen relación con la tasa de mortalidad, las segundas tienen relación con la tasa de descuento, los incrementos de pensiones futuros y los cambios en beneficios futuros.

- La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.

En las suposiciones e hipótesis que se utilizan para la determinación de las vidas útiles se consideran aspectos técnicos tales como: mantenimientos periódicos e inspecciones realizadas a los activos, estadísticas de falla, condiciones ambientales y entorno operacional, sistemas de protección, procesos de reposición, factores de obsolescencia, recomendaciones de fabricantes, condiciones climatológicas y geográficas y experiencia de los técnicos concededores de los activos. Para la determinación del valor residual se consideran aspectos tales como: valores de mercado, revistas de referencia y datos históricos de venta.

- Los supuestos utilizados para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros incluyendo riesgo de crédito.

INFIMANIZALES revela el valor razonable correspondiente a cada clase de instrumento financiero de la forma en que se permita la comparación con los valores en libros. Se valora el portafolio de las inversiones a precio de mercado. Cuando hay ausencia de éste, se busca una similar en el mercado y si no se usan los supuestos.

Las tasas macroeconómicas proyectadas a metodología de flujos de caja. En cuentas por cobrar se estima a la tasa del mercado vigente para créditos similares.

- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes.

Los supuestos utilizados para los pasivos inciertos o contingentes incluyen la calificación del proceso jurídico por el "Juicio de experto" de los profesionales de las áreas jurídicas, el tipo de pasivo contingente, los posibles cambios legislativos y la existencia de jurisprudencia de las altas cortes que se aplique al caso concreto, - la existencia dentro de INFIMANIZALES de casos similares, el estudio y análisis del fondo del asunto, las garantías existentes al momento de la ocurrencia de los hechos. INFIMANIZALES revela y reconoce en los estados financieros aquellas obligaciones calificadas como posibles; las obligaciones calificadas como remotas no se revelan ni se reconocen.

- Los desembolsos futuros por obligaciones de desmantelamiento y retiro de activos.

En las suposiciones e hipótesis que se utilizan para la determinación de los desembolsos futuros por obligaciones de desmantelamiento y retiro de activos se consideraron aspectos tales como: estimación de erogaciones futuras en las cuales INFIMANIZALES deben incurrir para la ejecución de las actividades asociadas a desmantelamientos de los activos sobre los

cuales se han identificado obligaciones legales o implícitas, la fecha inicial del desmantelamiento o restauración, la fecha estimada de finalización y las tasas de descuento.

3.3. Correcciones contables. No se presentaron correcciones contables de periodos anteriores.

3.4. Riesgos asociados a los instrumentos financieros, de acuerdo con el Análisis de riesgos corporativos identificados para la Entidad, se extraen aquellos relacionados con instrumentos financieros.

| Unidad de riesgo | Clasificación del Riesgo | Riesgo | Causa raíz | Posibles consecuencias | Riesgo absoluto | Tratamiento del Riesgo | Riesgo residual |
|---------------------------|--------------------------|------------------------|---|---|-----------------|------------------------|-----------------|
| Inversiones en Renta Fija | Financiero | Riesgo de liquidez | Insuficiencia de activos líquidos disponibles. | La contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, del negocio. | | Reducir el riesgo | |
| Inversiones en Renta Fija | Operacional | Parálisis del proceso. | Concentración del conocimiento sobre el manejo y administración del portafolio. | Perdidas inesperadas, reprocesos. | Moderada | Reducir el riesgo | Moderada |

| Unidad de riesgo | Clasificación del Riesgo | Riesgo | Causa raíz | Posibles consecuencias | Riesgo absoluto | Tratamiento del Riesgo | Riesgo residual |
|-------------------------------|--------------------------|--|--|---|-----------------|------------------------|-----------------|
| Inversiones en Renta Variable | Estratégicos | Resultados empresariales deficitarios que generen disminución de rentabilidad del portafolio de Infirmasiales. | Pueden existir múltiples causas asociadas con los resultados de las empresas del portafolio entre otras: ineficiencia operacional, la materialización de riesgos del negocio, la ejecución de planes y proyectos de manera ineficiente, la falta de seguimiento y control. | Disminución de la rentabilidad. | | Reducir el riesgo | |
| Inversiones en Renta Variable | Estratégicos | Inversiones en renta variable sin el cumplimiento de las políticas del Instituto. | Incumplimiento de los lineamientos de inversiones y de los procesos establecidos. | Puede traer consecuencias fiscales y penales para los funcionarios. | Alta | Reducir el riesgo | Alta |

3.5. Aspectos generales contables derivados de la emergencia del COVID-19

Durante el periodo enero a junio de 2021 no se presentaron situaciones que hubiesen impactado el desarrollo normal del proceso contable.

Nota 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Bases para la preparación de los estados financieros

INFIMANIZALES, para preparar y elaborar los Estados Financieros se sujeta a la regulación expedida por la Contaduría General de la Nación, Entidad que expidió la Resolución 139 de 2015, por la cual incorpora, como parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública, el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, el cual está conformado por: el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera; las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos; los Procedimientos Contables; las Guías de Aplicación; el Catálogo General de Cuentas; y la Doctrina Contable Pública.

Este Marco Normativo es aplicable a las empresas que no coticen en el mercado de valores, que no capten ni administren ahorro del público y que hayan sido clasificadas como empresas por el Comité Interinstitucional de la Comisión de Estadísticas de Finanzas Públicas según los criterios establecidos en el Manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas.

INFIMANIZALES presenta estados financieros para cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas.

Clasificación de activos y pasivos en 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

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 cuando se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa, o cuando INFIMANIZALES 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de INFIMANIZALES, representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo.

Moneda funcional y moneda extranjera

La moneda funcional de INFIMANIZALES es el peso colombiano, porque es la moneda del entorno económico principal en el que opera, es decir, en la que genera y emplea el efectivo.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del periodo, las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de las actividades principales de INFIMANIZALES que son:

Por prestación de servicios: INFIMANIZALES reconocerá este tipo de ingresos por los flujos obtenidos en la prestación de servicios financieros los cuales se reconocen de forma lineal de acuerdo con el plazo pactado en cada uno de los contratos de empréstito siempre y cuando pueda estimarse de manera fiable.

Ingresos por intereses: En el caso de intereses por empréstitos su reconocimiento se realizará utilizando la tasa de interés efectiva, y de acuerdo con los plazos pactados al momento de realizar el desembolso de cada uno de los créditos. Aplica para el caso de los intereses generados en los empréstitos producto del desarrollo del objeto social y los intereses generados a través de entidades financieras.

Por el uso de activos por parte de terceros Se procederán a reconocer cuando cumpla con criterios como la medición fiable y que sea probable que INFIMANIZALES recibirá beneficios económicos asociados con la operación.

Ingresos por intereses: Su reconocimiento se realizará utilizando la tasa de interés efectiva durante el periodo de tiempo financiado. Aplica para aquellas actividades diferentes a los intereses por ingresos de actividades ordinarias.

Ingresos por regalías o derechos de explotación concedidos: Su reconocimiento se realizará cuando se origine el derecho de cobro según lo estipulado contractualmente.

Otros Ingresos por arrendamientos: Su reconocimiento se realizará de acuerdo con la Norma de arrendamientos.

Ingresos por dividendos o participaciones: Su reconocimiento se realizará cuando surja el derecho, de acuerdo con la distribución aprobada por el órgano competente del emisor. Lo

anterior, atendiendo los criterios definidos en la Norma de Inversiones de Administración de Liquidez.

Los ingresos y costos procedentes de contratos se reconocen en función al grado de terminación, que se mide en función de los costos incurridos a la fecha como un porcentaje sobre los costos totales estimados para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos son reconocidos solamente hasta la medida en que el gasto incurrido reúna las condiciones para ser recuperado, mientras que las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente.

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un periodo de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de INFIANIZALES a recibir el pago.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno se reconocen a valor razonable cuando existe seguridad razonable de que se recibirán y se cumplirán todas las condiciones ligadas a ellas. Las subvenciones que pretenden compensar costos y gastos, ya incurridos, sin costos posteriores relacionados, se reconocen en el resultado del periodo en que se conviertan en exigibles. Cuando la subvención se relaciona con un activo, se registra como ingreso diferido y se reconoce en el resultado del periodo sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil estimada del activo correspondiente. El beneficio de un préstamo del estado a una tasa de interés por debajo del mercado es tratado como una subvención del gobierno, medido como la diferencia entre los montos recibidos y el valor razonable del préstamo con base en la tasa de interés de mercado.

Impuestos

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hacen que INFIANIZALES sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Son obligaciones que se originan con la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas en Colombia.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por INFIMANIZALES, los costos por préstamos de los proyectos en construcción que toman un periodo substancial para ser completados, si se cumplen los requisitos de reconocimiento y el valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso, si los criterios de reconocimiento para una provisión se cumplen.

Las construcciones en curso se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor reconocido y se incluyen aquellas erogaciones que son indispensables y que están directamente relacionadas con la construcción del activo, tales como los honorarios profesionales, interventoría, obra civil y, en el caso de aquellos activos calificados, se capitalizan los costos por préstamos. Dichas construcciones en curso se clasifican a las categorías apropiadas de propiedades, planta y equipo al momento de su terminación y cuando están listas para su uso. La depreciación de estos activos inicia cuando están listos para su uso de acuerdo con la misma base que en el caso de los otros elementos de propiedades, planta y equipo.

INFIMANIZALES capitaliza como mayor valor de los activos, las adiciones o mejoras que se hagan sobre los mismos, siempre que cumplan alguna de las siguientes condiciones: a) aumentan la vida útil, b) amplían la capacidad productiva y eficiencia operativa de los mismos y c) reducen costos a INFIMANIZALES. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado integral a medida que se incurren en ellos.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo de la siguiente manera:

Vehículos: 10 años

Muebles y enseres: 10 años

Equipo de cómputo: 3 años

Construcciones y Edificaciones: 50 años

Maquinaria y equipo: 10 años

Estas se determinan considerando, entre otras, las especificaciones técnicas del fabricante, el conocimiento de los técnicos que operan y mantienen los activos, la ubicación geográfica y las condiciones a las que está expuesto el mismo.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos, o si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

Como arrendatario

Los activos entregados bajo arrendamientos financieros se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al comienzo del arrendamiento, por el valor razonable del activo arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. El correspondiente pasivo es incluido en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero.

Los activos entregados bajo arrendamiento financiero se deprecian a lo largo de la vida útil del activo mediante el método de la línea recta. Sin embargo, si no existiera certeza razonable de que INFIMANIZALES obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda. Las cargas financieras se reconocen en el estado del resultado integral del periodo a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la entidad para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento, se reconocen como gastos en los periodos en que sean incurridas.

Los pagos por arrendamientos operativos, incluyendo los incentivos recibidos, se reconocen como gastos en el estado del resultado integral en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

Como arrendador

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros no se presentan como propiedades, planta y equipo dado que los riesgos asociados con la propiedad han sido transferidos al arrendatario, se reconoce en cambio un activo financiero.

Los terrenos y edificaciones entregados bajo arrendamientos operativos se presentan como propiedades de inversión, y los demás activos entregados en arriendo operativo se presentan como propiedades, planta y equipo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los ingresos por arrendamiento financiero son distribuidos

durante el plazo del arrendamiento a fin de reflejar una tasa de rendimiento constante en la inversión neta. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el periodo en el que se obtienen.

Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un periodo de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos hasta que el activo esté listo para su uso pretendido. El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre INFIMANIZALES en relación con el préstamo de fondos. En la medida en que los fondos procedan de préstamos genéricos y se utilicen para obtener un activo calificado, se determina el valor de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo.

La capitalización de los costos por préstamos se inicia en la fecha en la que se cumplen las siguientes condiciones:

- Se incurre en desembolsos en relación con el activo.
- Se incurre en costos por préstamos, y
- Se llevan a cabo las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que está destinado o para su venta.

Se suspende la capitalización de los costos por préstamos durante los periodos en los que se interrumpe el desarrollo de actividades de un activo calificado por periodos superiores a un año. Sin embargo, no se interrumpe la capitalización de los costos por préstamos durante un periodo si se están llevando a cabo actuaciones técnicas o administrativas importantes. Tampoco se suspende la capitalización de costos por préstamos cuando una demora temporal sea necesaria como parte del proceso de preparación de un activo calificado para su uso o para su venta.

La capitalización de los costos por préstamos se finaliza cuando sustancialmente se han completado todas las actividades necesarias para preparar al activo calificado para su uso o venta. Cuando el activo tiene componentes que puedan ser utilizados por separado mientras continúa la construcción, se detiene la capitalización de los costos por préstamos sobre tales componentes.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para obtener alquileres o revalorizaciones del capital (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos). Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. El valor en libros incluye el costo de reposición o sustitución de una

parte de una propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento; y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al valor razonable que refleja las condiciones del mercado a la fecha de presentación. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en los valores razonables de las propiedades de inversión se incluyen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en el periodo en el que surgen.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando se retira del uso en forma permanente, y no se espera ningún beneficio económico futuro. La diferencia entre el valor producido neto de la disposición y el valor en libros del activo se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en el periodo en el que fue dado de baja.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El periodo de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada periodo. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el periodo o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surjan se miden por la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Otros activos intangibles

Otros activos intangibles como concesión de servicios, licencias, software, derechos de explotación, marcas y derechos similares adquiridos por INFIMANIZALES son medidos al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando INFIMANIZALES se convierte en parte de acuerdo con las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Activos financieros

INFIMANIZALES clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable (a través de otro resultado integral o a través de resultados) dependiendo del modelo de negocio de INFIMANIZALES para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, usando la tasa de interés efectiva si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Sin perjuicio de lo anterior, INFIMANIZALES puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro de instrumentos financieros

En cada fecha de presentación INFIMANIZALES reconoce corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluidas las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos o compromisos de préstamos y contratos de garantías financieras a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor durante el tiempo de vida del activo.

INFIMANIZALES evalúa sobre una base colectiva las pérdidas esperadas para los activos financieros que no sean individualmente significativos. Cuando se realiza la evaluación colectiva de pérdidas esperadas, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo

de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor, de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

Pasivos financieros

INFIMANIZALES clasifica al momento de reconocimiento inicial pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos mantenidos para negociar, los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados y los derivados. En el reconocimiento inicial, INFIMANIZALES designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

Deterioro de valor de activos no financieros

A cada fecha de presentación, INFIMANIZALES evalúa si existe algún indicio de que un activo tangible o intangible pueda estar deteriorado en su valor.

Para los activos en general, excluido el crédito mercantil, en cada fecha de presentación se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, INFIMANIZALES efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores.

Provisiones

Las provisiones se registran cuando INFIMANIZALES tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado. Es probable que INFIMANIZALES tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que INFIMANIZALES espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto y el monto del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros corresponde al valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando para el

descuento una tasa calculada con referencia a los rendimientos del mercado de los bonos emitidos por el Gobierno Nacional. En Colombia, se deberá utilizar el rendimiento de los Bonos TES (Títulos de deuda pública emitidos por la Tesorería General de la Nación) al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de INFIMANIZALES o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera y en cambio, se revelan como pasivos contingentes. Los pasivos contingentes originados en una combinación de negocios se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición.

Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de INFIMANIZALES, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo. Los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se miden inicialmente por sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos subsecuentes sobre los cuales se informa, dichos activos contingentes se miden al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida.

Cambios en estimados, políticas contables y errores

INFIMANIZALES no realizó otros cambios voluntarios en políticas contables que requirieran ajustes retroactivos a los estados financieros, estados financieros separados de acuerdo con lo establecido en las Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Beneficios a empleados

Beneficios corto plazo

INFIMANIZALES clasifica como beneficios a empleados a corto plazo aquellas obligaciones con los empleados, que espera liquidar en el término de los doce meses siguientes al cierre del

periodo contable en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Algunos de estos beneficios, se generan por la normatividad laboral vigente, por acuerdo o por prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

INFIMANIZALES reconoce los beneficios a corto plazo en el momento en que el empleado haya prestado sus servicios como:

Un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del periodo, a menos que otro capítulo obligue o permita incluir los pagos en el costo de un activo o inventario, por ejemplo, si el pago corresponde a empleados cuyos servicios están directamente relacionados con la construcción de una obra, estos se capitalizarán a ese activo.

Los valores ya pagados con anterioridad corresponden, por ejemplo, a anticipos de salarios y anticipos de viáticos, entre otros, los cuales en caso de que excedan el pasivo correspondiente, INFIMANIZALES deberá reconocer la diferencia como un activo en la cuenta de gasto pagado por anticipado, en la medida que el pago por adelantado de lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

De acuerdo con lo anterior, el reconocimiento contable de los beneficios a corto plazo se realiza en el momento en que las transacciones ocurren, independientemente de cuándo se pagan al empleado o a los terceros a quienes INFIMANIZALES ha encomendado la prestación de determinados servicios.

Beneficios largo plazo

INFIMANIZALES clasifica como beneficios a empleados a largo plazo aquellas obligaciones que espera liquidar después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o al periodo en que los empleados proveen los servicios relacionados, es decir, del mes trece en adelante; son diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación de contrato.

INFIMANIZALES mide los beneficios a largo plazo de la misma forma que los planes de beneficios definidos post-empleo. Aunque su medición no está sujeta al mismo grado de incertidumbre, se aplicará la misma metodología para su medición como sigue:

Beneficios por terminación

INFIMANIZALES reconoce como beneficios por terminación, las contraprestaciones concedidas a los empleados, pagaderas como resultado de la decisión de INFIMANIZALES de terminar el contrato laboral a un empleado antes de la fecha normal de jubilación o la decisión de un empleado de aceptar la renuncia voluntaria a cambio de esos beneficios.

Acuerdos de concesión de servicios

INFIMANIZALES reconoce los acuerdos de concesión de servicios conforme a los requerimientos de la interpretación CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.

Esta interpretación es aplicable para las concesiones en las que:

- La concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quién debe suministrarlos y a qué precio.
- La concedente controla, a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera, cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

INFIMANIZALES reconoce estas infraestructuras como propiedades, planta y equipo, reconoce la contraprestación recibida en los contratos que cumplen las condiciones anteriores por su valor razonable.

Los activos financieros de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera como activos financieros operativos y se miden posteriormente a costo amortizado, empleando la tasa de interés efectiva. La evaluación del deterioro de valor de estos activos financieros se realiza conforme a la política de deterioro de valor de los activos financieros.

Los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los servicios de operación, se reconocen de acuerdo con la política contable de ingresos ordinarios. Las obligaciones contractuales asumidas por INFIMANIZALES para el mantenimiento de la infraestructura durante su operación, o por su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión en las condiciones especificadas en el mismo, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconoce siguiendo la política contable de provisiones.

Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, INFIMANIZALES toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y revelación en estos estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones, las transacciones de arrendamiento y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor realizable o el valor en uso. El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento y revelación en las notas a los estados financieros.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que INFIMANIZALES puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por INFIMANIZALES no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

Excedentes en efectivo

INFIMANIZALES reconoce un pasivo para hacer la distribución al Municipio de Manizales en efectivo, cuando la distribución está autorizada y ya no está a discreción de INFIMANIZALES. El importe correspondiente se reconoce directamente en el patrimonio neto.

Se ha iniciado el proceso de evaluación y actualización de las políticas contables de la Entidad para hacerlas compatibles con los cambios y actualizaciones que la CGN ha realizado en los últimos años, así como el rediseño institucional que fue aprobado al término de la anualidad por el Consejo Directivo.

LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

NOTA 9. INVENTARIOS

NOTA 11. BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES

NOTA 12. RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

NOTA 15. ACTIVOS BIOLÓGICOS

NOTA 17. ARRENDAMIENTOS

NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACIÓN

NOTA 19. EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

NOTA 30. COSTOS DE VENTAS

NOTA 31. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

NOTA 33. ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES

NOTA 34. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

NOTA 35. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

NOTA 36. COMBINACIÓN Y TRASLADO DE OPERACIONES

Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo es la siguiente:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|-----------------------|
| Caja | 3.028.420 |
| Cuentas corrientes y de ahorros con bancos | 14.929.398.558 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 14.932.426.978 |

Los saldos reflejados en esta nota se encuentran conciliados a 30 de junio de 2021, existiendo partidas pendientes de identificación.

A la fecha informada, sobre los recursos que componen el grupo del Efectivo y equivalente del efectivo no se tiene restricciones.

Nota 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Las inversiones a la fecha de reporte se discriminan a continuación:

| CUENTA | | JUNIO 2021 |
|---|-----------------|------------------------|
| Inversiones de administración de liquidez al costo | | 2.418.718.637 |
| Banco Davivienda | 247.340.628 | |
| Banco BBVA | 405.899 | |
| Terpel del Centro S.A. | 362.007.000 | |
| Ingenio Risaralda | 6.039.184 | |
| Fondo Regional de Garantías del Café | 112.244.402 | |
| Acerías Paz del Rio | 8.794.329 | |
| Inverseguros S.A. | 5.695.996 | |
| Gensa S.A. E.S.P. | 21.505.546 | |
| Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda. | 173.417.855 | |
| Telecafé Ltda. | 141.582.870 | |
| Centro de Diagnóstico Automotor de Caldas Ltda. | 769.785.824 | |
| Sociedad Promotora Proyecto Arquimedes S.A. | 569.899.103 | |
| Inversiones en controladas contabilizadas por el método de participación patrimonial | | 142.948.020.014 |
| Aguas de Manizales S.A. E.S.P. | 140.189.885.866 | |
| Empresa de Renovación Urbana Ltda. | 1.690.051.103 | |
| INFOTIC | 1.068.083.045 | |
| Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial | | 55.919.333.979 |
| Deterioro acumulado de inversiones (cr) | | - 4.001.487.164 |
| CHEC S.A. E.S.P | 19.202.333.983 | |
| Central de Sacrificio de Manizales S.A. | 3.159.873.966 | |
| EFIGAS S.A. | 8.500.515.400 | |
| EMAS S.A. E.S.P. | 12.101.535.090 | |
| Terminal de Transporte de Manizales S.A. | 12.955.075.540 | |
| INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS | | 197.284.585.465 |

El deterioro acumulado está registrado sobre la inversión en la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. E.S.P.

Está en curso el procedimiento de análisis, evaluación y reclasificaciones a que haya lugar en relación con las inversiones, toda vez que como resultado de una actualización de la información de las inversiones se ha considerado que algunas de éstas pueden ser sujetas de eventuales reclasificaciones, como ocurre con las inversiones actualmente clasificadas como controladas que se someterá a un estudio para determinar si se cumplen los condicionamientos determinados en las normas técnicas como controladas o, si por el contrario, se definen como asociadas. Las inversiones clasificadas como de administración de liquidez deben ser evaluadas según las categorías establecidas por la CGN para este tipo de inversiones, para decidir si algunas de ellas deben ser clasificadas como inversiones de liquidez a valor razonable, con sujeción a la actualización de las políticas contables de la entidad, procedimiento que se encuentra en trámites de contratación.

Nota 7. CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Del valor corriente de las cuentas por cobrar se relaciona los siguientes sub agregados, valores sobre los cuales se tiene la expectativa de su recepción dentro del los siguientes doce meses al periodo reportado.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|-----------------------|
| Cuotas partes de pensiones | 39.238.500 |
| Dividendos y participaciones por cobrar | 12.427.299.771 |
| Honorarios | 5.000.000 |
| Arrendamiento operativo | 619.888.703 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.559.369.819 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 14.650.796.792 |

La partida más significativa corresponde a los dividendos y participaciones, además de regalías, determinados por las entidades en la que la Entidad tiene participación patrimonial y contratos de concesión, los demás valores son, en su orden de relación, las cuotas partes de pensiones cobrada y sujetas pendientes, a la fecha del reporte, de la recepción del recurso, el reconocimiento de los ingresos por conceptos de honorarios y arrendamiento que a la fecha de reporte aún no se había percibido el efectivo y, por último, otras cuentas por cobrar a diferentes deudores, entre otros, empleadores que a la fecha de corte tenían pendientes el giro de los descuentos practicados a sus trabajadores por libranzas de préstamos que les otorgó INFIMANIZALES.

CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

El valor no corriente de las cuentas por cobrar, determinado contablemente en la subcuenta Pago por cuenta de Terceros, refleja el monto de los recursos registrados en el marco de un Acta de Entendimiento celebrada entre Aguas de Manizales S.A. E.S.P. e Infi – Manizales.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---------------------------------|----------------------|
| Pago por cuenta de terceros | 6.281.449.845 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 6.281.449.845 |

Nota 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

PRÉSTAMOS POR COBRAR CORRIENTES

Los saldos que hacen parte de este grupo clasificado como corriente se compone de los préstamos por libranzas y los créditos otorgado, con cargo a recursos propios y de intermediación al Municipio de Manizales y algunas entidades con participación estatal del orden local. Sobre todos los valores a continuación detallados se tiene la expectativa de ser recibidos en los 12 meses siguientes al reportado.

| CUENTA | | | JUNIO 2021 |
|--|---------------|---------------|----------------------|
| Préstamos concedidos | | | 3.836.031.668 |
| Préstamos de consumo | | 337.975.802 | |
| Libranzas | 337.975.802 | | |
| Préstamos de Fomento y desarrollo regional | | 3.498.055.866 | |
| Con recursos propios | 2.187.918.370 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 14.889.167 | | |
| Hospital de Caldas | 352.101.952 | | |
| Municipio de Manizales | 1.152.269.305 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 296.714.319 | | |
| Terminal de Transporte | 371.943.626 | | |
| Con recursos de intermediación | 1.310.137.496 | | |
| Terminal de Transporte de Manizales | 342.600.483 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 750.000.000 | | |
| Hospital de Caldas | 217.537.014 | | |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR COBRAR | | | 3.836.031.668 |

PRÉSTAMOS POR COBRAR NO CORRIENTES

La porción o fracción no corriente de los préstamos concedidos se relacionan a continuación, según la cuenta contable en la que se registró, así como el origen de los recursos, esto es propios o de intermediación.

| CUENTA | | | JUNIO 2021 |
|--|----------------|------------------|----------------------|
| Préstamos concedidos | | | 38.897.275.518 |
| Préstamos a vinculados económicos | | 608.546.996 | |
| People Contact SAS | 608.546.996 | | |
| Préstamos de consumo | | 1.139.569.153 | |
| Libranzas | 1.139.569.153 | | |
| Préstamos de Fomento y desarrollo regional | | 37.149.159.369 | |
| Con recursos propios | 8.807.141.382 | | |
| INVAMA | - | | |
| Hospital de Caldas | 4.038.251.967 | | |
| Municipio de Manizales | 4.427.082.613 | | |
| People Contact SAS | 341.806.803 | | |
| Terminal de Transporte de Manizales | - | | |
| Con recursos de intermediación | 28.342.017.987 | | |
| Terminal de Transporte de Manizales | 1.202.408.135 | | |
| Servicios Especiales de Salud | 1.687.500.000 | | |
| People Contact SAS | 25.452.109.852 | | |
| Préstamos por cobrar de difícil recaudo | | | 4.726.268.862 |
| Préstamos concedidos | | 4.726.268.862 | |
| Hospital de Caldas | 4.726.268.862 | | |
| Deterioro acumulado de cuentas por cobrar | | | - 35.791.303.735 |
| Préstamos concedidos | | - 35.791.303.735 | |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR COBRAR | | | 7.832.240.645 |

Nota 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

| CUENTA | SALDO EN CUENTA | DEPRECIACION ACUMULADA |
|--|------------------------|------------------------|
| Terrenos | 36.292.829.518 | |
| Construcciones en curso | 28.089.907.793 | |
| Edificaciones | 119.377.793.051 | 23.218.312.348 |
| Plantas, ductos y túneles | 45.385.811.356 | 7.610.826.477 |
| Redes, líneas y cables | 238.953.247.832 | 46.651.952.065 |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 160.532.838 | 102.306.386 |
| Equipos de computación y comunicación | 745.212.106 | 673.899.076 |
| Equipo de transporte, tracción y elevación | 107.990.000 | 66.033.406 |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 469.113.324.493 | 78.323.329.758 |
| Depreciación acumulada | 78.323.329.758 | |
| VALOR NETO | 390.789.994.736 | |

Dentro de la propiedad planta y equipo se encuentran los bienes entregados en concesión a Aguas de Manizales, Central de Sacrificio y Centro Galerías Plaza de Mercado, por lo cual deberá evaluarse su reclasificación como propiedades de inversión.

Las construcciones en curso comprenden aquellos activos que no han sido trasladados a la operación, debido a que se encuentran en su etapa de construcción. Las construcciones en curso están representadas por las inversiones realizadas para la construcción del Aeropuerto del Café.

Las demás propiedades, plantas y equipos comprenden conceptos como terrenos, edificaciones, Muebles y Equipo de Oficina, Equipos de Computación, Equipos de Transporte, entre otros.

La propiedad, planta y equipo están conciliada con la información contenida en el módulo de activos fijos, no obstante, la información individual por cada activo fijo está sujeta a un proceso de verificación con respecto a la información registral en lo que respecta a inmuebles y a confirmación física mediante técnicas de muestreo o en forma sustantiva según resulte necesario.

Nota 13. PROPIEDADES DE INVERSION

Los saldos de las propiedades de inversión son como siguen, las que corresponden principalmente a aquellas que se tienen arrendadas.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|-----------------------|
| Propiedades de inversión | 17.489.727.960 |
| Depreciación acumulada propiedades de inversión | - 3.184.127.564 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 14.305.600.396 |

Nota 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

La cuenta Recursos entregados en administración está compuesta por fiducias de inversión en entidades sometidas inspección, control y vigilancia de la Superintendencia Financiera y sobre cuyos saldos se ha efectuado las respectivas conciliaciones e igualmente en recursos puestos a disposición de un juzgado para el trámite de expropiaciones por vía judicial; en los siguientes cuadros se encuentran separados los recursos entregados en administración según su condición de corriente y no corriente. Por su parte los derechos de compensación por impuestos corresponden a retenciones del impuesto de industria y comercio para aplicar el próximo año en la declaración del impuesto de la actual vigencia y un pago en exceso a la DIAN sobre el que se solicitó a esa Entidad la indicación del procedimiento de trámite de compensación o devolución.

Las cuentas que integra el agregado denominado Otros activos, con sus respectivos saldos a la fecha de informe, es como sigue:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|----------------------|
| Bienes y servicio pagados por anticipado | 285.062.995 |
| Avances y anticipos entregados | 473.621.552 |
| Depósitos entregados en garantía | 1.071.495.125 |
| Derechos de compensación por impuestos | 127.994.646 |
| Recursos entregados en administración | 4.257.651.521 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 6.215.825.839 |

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|------------------------|
| Recursos entregados en administración | 100.407.822.309 |
| Propiedades de inversión | 17.489.727.960 |
| Depreciación acumulada propiedades de inversión | - 3.184.127.564 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 114.713.422.705 |

Los servicios pagados por anticipado corresponden a los seguros cuya amortización se hace en forma lineal según el periodo de vigencia de las respectivas pólizas; con respecto a la partida de avances y anticipos ésta se relaciona mayoritariamente con los pagos anticipados realizados por la entidad para la adquisición de bienes inmuebles.

El valor de los recursos entregados en administración, clasificados como no corriente, son encargos fiduciarios, siendo el más significativo el que se relaciona con el Patrimonio autónomo del Macroproyecto San José con Fiduprevisora y otro patrimonio autónomo con Fiducolombia.

Las propiedades de inversión corresponden a bienes inmuebles que se encuentran arrendados, anotando que en la relación se discrimina el valor a costo y la depreciación acumulada de los mismo a la fecha de reporte.

Nota 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Corresponde al valor de los créditos de redescuento realizadas con la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – FINDETER - a último de junio de 2021; según la información contable registrada y las proyecciones de amortización de los créditos, se determina el siguiente pasivo corriente con FINDETER, las entidades con las cuales se efectuó la operación de redescuento son Financiera de Desarrollo Territorial S.A, Terminal de Transportes de Manizales, Servicios Especiales de Salud, People Contact S.A.S:

| CUENTA | SALDO TOTAL JUNIO | SALDO CORRIENTE JUNIO 2021 |
|--|-------------------|----------------------------|
| Financiamiento interno de largo plazo | | |
| FINDETER | 10.436.951.423 | 2.552.954.511 |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR PAGAR CORRIENTE | | |

Según la información contable registrada y las proyecciones de amortización de los créditos, se determina el siguiente pasivo no corriente con FINDETER, las entidades con las cuales se efectuó la operación de redescuento son Financiera de Desarrollo Territorial S.A, Terminal de Transportes de Manizales, Servicios Especiales de Salud, People Contact S.A.S:

| CUENTA | SALDO TOTAL JUNIO | SALDO NO CORRIENTE JUNIO 2021 |
|---|-------------------|-------------------------------|
| Financiamiento interno de largo plazo | | |
| FINDETER | 10.436.951.423 | 7.883.996.912 |
| TOTAL PRÉSTAMOS POR PAGAR NO CORRIENTE | | |

Durante el periodo contable, INFIMANIZALES ha cumplido en forma oportuna con los pagos de estos créditos de redescuento.

Nota 21. CUENTAS POR PAGAR

Representa el saldo de por pagar, en el corto plazo, por diferentes conceptos, tal como a continuación se relaciona:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|----------------------|
| Adquisición de bienes y servicios nacionales | 8.479.149 |
| Subvenciones por pagar | 339.665.041 |
| Descuentos de nómina | 70.374.902 |
| Retención en la fuente e impuesto de timbre | 19.751.265 |
| Impuestos, contribuciones y tasas | 89.782.599 |
| Impuesto al valor agregado – IVA | 91.446.514 |
| Otras cuentas por pagar | 8.243.369.361 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | 8.862.868.832 |

La primera partida corresponde a los valores pendiente de pago al término del periodo reportado por concepto de bienes y servicios adquiridos por la Entidad; sobre las partidas relacionadas con la nómina e impuesto se tiene cumplimiento en los pagos con la seguridad social, así como los terceros beneficiarios de descuentos en nómina autorizados por el trabajador, con el mismo cumplimiento se ha procedido con los pasivos en materia tributaria.

Nota 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La composición corriente de las obligaciones laborales corresponde a los beneficios a empleados de corto plazo, originados en sus vinculaciones laborales y fundamentados y la legislación laboral vigente, sobre todos los cuales hay cumplimiento en su reconocimiento y pago.

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--|--------------------|
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 477.895.938 |
| TOTAL BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 477.895.938 |

Los saldos de las cuentas que hacen parte de este agregado, identificados como no corriente, son los siguientes:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|---|-----------------------|
| Beneficios a los empleados de largo plazo | 1.375.330.943 |
| Beneficios posempleo - pensiones | 36.949.901.942 |
| TOTAL OBLIGACIONES LABORALES | 38.325.232.885 |

Los beneficios a empleados de largo plazo incluyen un plan por concepto de Prima de Antigüedad, es un beneficio de largo plazo otorgado a los empleados del Instituto, que se paga cada vez que cumplen cinco años de servicio con la Entidad.

Igualmente hace parte de este concepto las cesantías retroactivas, que aplica a varios servidores públicos del Instituto que aún hacen parte de este régimen de reconocimiento y pago de las cesantías.

Con respecto a los beneficios post empleo, son las pensiones de jubilación reconocidas por efecto de leyes y normas sobre regímenes pensionales y convenciones colectivas de trabajo de las antiguas Empresas Públicas de Manizales, con sus respectivas sustituciones, las cuales se distribuyen en el cálculo actuarial por grupos, diferenciando las vitalicias, las compartidas con Colpensiones, las sustituciones pensionales y las que generan cuota parte pensional.

Nota 23. PROVISIONES

El saldo corresponde al probable desembolso al término de un proceso litigioso; consecuentemente se tiene registrada una provisión al respecto, según el siguiente detalle:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|--------------------------|----------------------|
| Litigios y demandas | 1.900.000.000 |
| TOTAL PROVISIONES | 1.900.000.000 |

La suma registrada se relación con las pretensiones económicas por la demanda interpuesta por la señora Claudia Cristina Gómez Londoño, como propietaria de la Estación Lavautos, por acción de reparación directa por presunto perjuicios ocasionados o derivados de la construcción del túnel de la Calle 62, en virtud del convenio del plan de movilidad vial celebrado entre el Instituto y el Municipio de Manizales.

Nota 24. OTROS PASIVOS

Los saldos de la cuenta más representativa, esto es ingresos recibidos por anticipado, se relacionan con los valores recibidos por el instituto, por concepto cuotas iniciales sobre venta de predios. El detalle de las cuentas que hacen parte del grupo Otros pasivos, se da a continuación:

| CUENTA | JUNIO 2021 |
|-----------------------------------|----------------------|
| Depósitos recibidos | 140.845 |
| Ingresos recibidos por anticipado | 4.902.917.000 |
| TOTAL OTROS PASIVOS | 4.903.057.845 |

Nota 27. PATRIMONIO

Capital Fiscal

Está conformado por las transferencias efectuadas por el Municipio de Manizales al momento de la creación de las Empresas Públicas, como ente descentralizado, según Acuerdo 004 de 1962 del Concejo de Manizales:

Igualmente, se ha registrado la capitalización de los resultados de ejercicios anteriores desde el año 1998 hasta el año 2007, por valor de \$186.222 Millones conforme a las autorizaciones emanadas del consejo directivo del Instituto.

Así mismo en el año 2004, el saldo registrado en la cuenta Revalorización del Patrimonio por \$47.424 millones, fue reclasificado a la cuenta Capital Fiscal, de conformidad con lo establecido en el numeral 5.7 de la circular externa No.056 del 05 de febrero de 2004 emitida por la Contaduría General de la Nación.

En el año 2014, el saldo registrado en la cuenta Patrimonio Institucional Incorporado por valor de \$20.000 millones, fue reclasificado a la cuenta de Capital Fiscal.

Reservas

En esta cuenta y hasta el año 2006 se registraron el 30% de las utilidades de cada periodo, conforme a lo establecido en el numeral 7 del artículo 5 del acuerdo No. 292 del 6 de agosto de 1997; a partir del año 2007 y de conformidad a lo establecido en el Acuerdo No. 640 del

09 de agosto de 2006 del Concejo Municipal que modificó el Acuerdo 292 de 1997, esta reserva pasó del 30% al 10% sobre las utilidades anuales.

Resultados de Ejercicios Anteriores

Corresponde a las utilidades obtenidas en diferentes periodos y a la reclasificación de los saldos de la cuenta impactos por transición realizada al término del ejercicio anterior, con base en la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Utilidad del ejercicio, corresponde a la diferencia positiva, esto es, el exceso de los ingresos sobre los gastos.

Pérdidas actuariales por beneficios posempleo, partida que se origina en el ajuste a la cuenta del pasivo pensional frente al cálculo actuarial realizado al término del periodo. De conformidad con lo dispuesto por el regulador contable, el exceso del resultado del cálculo actuarial sobre el pasivo pensional, es decir el incremento de la deuda pensional se registra contra el patrimonio.

Nota 28. INGRESOS

Las cuentas que integran este grupo se explican en sus partidas más significativas así: La cuenta Otros servicios registra el saldo de los ingresos acumulados en el presente ejercicio por concepto de intereses de Créditos otorgados con recursos propios mediante el mecanismo de libranza como los generados por crédito a entidades; también incluye los intereses causados a favor de la Entidad derivados de los créditos de intermediación con FINDETER.

En la cuenta Financieros se incluyen los conceptos de ingreso relacionados con intereses sobre depósitos bancarios en cuantía de \$117.4 millones, dividendos y participaciones por un monto acumulado de \$12.366 millones

Por su parte la cuenta Ingresos diversos se compone de los ingresos generados por el arrendamiento de inmuebles, con un acumulado de \$1.829 millones, partida bruta sujeta a disminución por devoluciones y descuentos por operaciones rescindidas en cuantía de \$336.4 millones; se tiene también como ingresos diversos los registros contables de recuperaciones por valor de \$484.9.

Nota 29. GASTOS

Gastos de administración y operación

Los gastos de administración y operación relacionados por cuentas en el Estado de Resultados Integral, corresponden a las erogaciones programadas presupuestalmente por la entidad y atendidas conforme a las regulaciones laborales, de seguridad social y parafiscalidad en cuanto a las cuentas de Sueldos y salarios, Contribuciones efectivas, aportes sobre la nómina y prestaciones sociales. Con respecto a la cuenta de impuestos, contribuciones y tasas se origina por la aplicación de normas nacionales y territoriales en el reconocimiento,

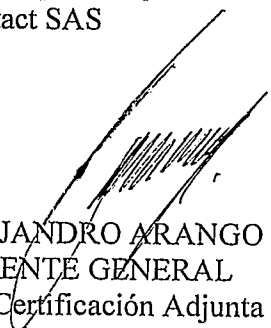
declaración y pago de diversos conceptos tributarios, siendo lo más representativo el predial, el GMF, e industria y comercio.

Transferencia y subvenciones

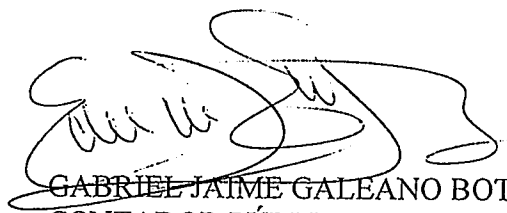
Los registros en esta cuenta corresponden a los valores transferidas al Municipio de Manizales y a diferentes Entidades Municipales con base en diferentes Acuerdos expedidos por el Concejo.

Otros gastos

Representan la totalidad de los gastos causados o pagados por el Instituto y que no están relacionados en forma directa con las actividades de administración y operación. La cuenta más representativa de este grupo es Gastos financieros que acumula los gastos bancarios originados en las diferentes transacciones del Instituto, con mención especial al valor de los intereses por los créditos adquiridos con entidades financieras y por las obligaciones que ha tenido que cumplir el Instituto con Findeter por las operaciones de redescuento de People Contact SAS



ALEJANDRO ARANGO CASTRO
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta



GABRIEL JAIME GALEANO BOTERO
CONTADOR PÚBLICO
TP 111437-T
Ver Certificación Adjunta