

INFORME, DE GESTIÓN 2015



CONTENIDO

	Pág.
1. Escenario Económico 2015	4
2. Desempeño Financiero de INFI-MANIZALES.....	6
3. Gestión en el año 2015.....	9
4. Portafolio de inversiones.....	10
5. Desempeño del Portafolio e Inversiones. Empresas y proyectos en ejecución.....	11
• Aguas de Manizales S.A. E.S.P.....	12
• Empresa Metropolitana de Aseo S.A. E.S.P.....	13
• Terminal de Transportes S.A.....	14
• People Contact S.A.S.....	14
• Asociación Aeropuerto del Café.....	15
• Asociación Cable Aéreo de Manizales.....	16
• Zona Franca Andinas S.A.S.....	17
• Procuencia	18
• Macroproyecto San Jose – Zona Mixta.....	18
• Centro Cultural y de Convenciones Teatro Fundadores.....	19
• Modernización Expoferias.....	20
• Renovación Plaza de Mercado.....	20
• Parque de la Mujer.....	21
• Parque Tecnológico CityTech.....	22
6. Asistencia Jurídica.....	22
7. Certificaciones de Calidad de Infi-Manizales.....	23
8. Plataforma Tecnológica.....	24
9. Informe Control Interno.....	24
10. Estado de cumplimiento de las normas sobre la propiedad intelectual y derechos de autor por parte de Infi-Manizales.....	27
11. Nota aclaratoria.....	27
12. Estados Financieros	28
13. Notas a los Estados Financieros	33

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

INFI-MANIZALES

CONSEJO DIRECTIVO

Alcalde de Manizales

DR. JORGE EDUARDO ROJAS GIRALDO

Secretario de Hacienda Municipal

DR. MANUEL GONZALEZ HURTADO

Secretario de Planeación Municipal

DR. JOSE FERNANDO OLARTE OSORIO

Representantes del sector privado

DR. JOSE ALFREDO RESTREPO ECHEVERRI

DRA. LINA MARIA RAMIREZ LONDOÑO

DRA. IRENE MEJIA GOMEZ

Gerente General

DR. GUILLERMO PINEDA PERDOMO

1. ESCENARIO ECONÓMICO 2015

El escenario económico a nivel nacional estuvo marcado principalmente por los efectos de los bajos precios del petróleo que son fijados por oferta y demanda del mercado mundial. En ese orden de ideas y siendo una de las principales fuentes de recursos de la nación, la economía ha rondado en una incertidumbre por una desaceleración del ritmo de crecimiento que ha afectado no solo al país sino también al resto de Latinoamérica y al grupo de economías denominadas “emergentes”. Son varios los factores que han incidido para estos resultados.

El crecimiento económico en los EEUU, el alza en las tasas de interés de la FED y el desplome en el precio del barril de petróleo debido a la menor demanda, principalmente de China, han sido causantes de que la tasa de cambio haya llegado a niveles de \$3.300. Como consecuencia de lo anterior, las importaciones de materias primas se han encarecido trasladando este mayor costo al consumidor final. Si a la mayor devaluación se agregan los efectos del fenómeno del Niño, se entenderá por qué la meta de inflación para el 2015 del Banco de la República no se pudo cumplir. Para el 2015 el crecimiento del IPC certificado por el DANE fue del 6.77%, y al parecer, solo en el 2017 los indicadores de crecimiento de precios volverán a estar en el rango del 2% - 4%, rango de largo plazo de la inflación estimado por el Banco de la República.

Cifras oficiales recientes revelan que el 2015 no fue el mejor año para Colombia en materia de inversión extranjera directa (IED). Después del aumento observado en agosto, tras meses de descenso, cifras del Banco de la República muestran que la IED cayó un 25,8% en enero-octubre 2015 respecto al mismo periodo en 2014. El desplome viene de la mano del sector minero y petrolero, aunque no se puede decir lo mismo de otros sectores que muestran mejores cifras. Por otra parte, la inversión de portafolio también sufre un profundo revés y en jornadas recientes su impacto en la bolsa de valores del país mostró un descenso de los valores bursátiles a niveles del año 2009. La situación pareciera indicar que el boom inversor ha quedado atrás y la cautela se abre paso como referencia para este indicador.¹

¹ www.cesla.com

En cuanto a la cuenta corriente cifras y pronósticos preliminares revelan que la cuenta corriente de la balanza de pagos fue deficitaria al cierre de 2015, superando el 6% del PIB. Las estadísticas indican que el problema histórico se ha agudizado con el desplome de las exportaciones petroleras y su enorme peso respecto de las exportaciones totales, así como el descenso de la inversión vinculada a dicha actividad. Lo más grave es que dicho déficit es el causante de la importante devaluación registrada recientemente, generando problemas en la actividad industrial al encarecer sustancialmente las materias primas importadas necesarias para el sector.²

En materia de crecimiento todo apunta a que la cifra de crecimiento económico del país será al cierre del año, sustancialmente, inferior a lo esperado meses atrás. Los indicadores de ventas al por menor, la producción manufacturera y el consumo de energía eléctrica así lo sugieren. Sin embargo, el dinamismo del sector de la construcción y las expectativas de inversión en dicho sector continuarán influyendo de forma positiva, por lo que la previsión de cierre se podría ubicar muy cerca del 3%. Para 2016 se espera que la actividad industrial se recupere ligeramente y podría influir de forma positiva en el conjunto de la economía nacional, no obstante, difícilmente, la cifra de crecimiento se ubicará más allá del 3%.³

Las proyecciones de crecimiento del país para el 2016 y los riesgos de desaceleración en la actividad productiva son variables que Infi-Manizales deberá monitorear en forma permanente con el fin de adoptar las medidas que minimicen el impacto en su portafolio de inversiones. La gestión de riesgos está llamada a ser una herramienta del día a día en el Instituto y en sus inversiones para anticipar eventos contrarios y proteger la sostenibilidad y el valor de sus inversiones.

² Ibid

³ www.cesla.com

2. DESEMPEÑO FINANCIERO DE INFI-MANIZALES.

Resultados financieros

El Instituto obtuvo utilidades netas por valor de \$4.647 millones, inferiores en un 71.8% a las obtenidas en el año 2014. Originada esta disminución en los menores ingresos operacionales obtenidos tanto en ingresos por servicios financieros como en los ingresos por dividendos y participaciones.

Como resultado de la ejecución de sus procesos misionales, Infi-Manizales obtuvo Ingresos Operacionales por \$24.216 millones, representados en ingresos por servicios financieros de crédito por \$5.612 millones, dividendos y participaciones por \$16.384 millones, y rendimientos de sus inversiones de tesorería por \$2.020 millones.

La Utilidad Bruta, definida como la diferencia entre los ingresos operacionales y los costos financieros en que se incurre para generarlos, se situó en \$23.705 millones.

Por su parte, los Gastos de Administración y Operación totalizaron en el período \$25.023 millones, que representan un crecimiento del 5,2% en relación con las cifras del 2014. Estos gastos están compuestos por tres ítems que se analizan a continuación:

- **Servicios personales:** comprenden los recursos para sufragar la nómina de la entidad. Suben el 18.2% con respecto al 2014 por el aumento anual normal de los salarios, y porque en el año 2014 la planta de personal no estuvo completa y en el año 2015 se pago una bonificación por servicios prestados por valor de \$36 millones autorizado por el decreto No 2418 del 11 de diciembre de 2015 del DAFP.
- **Gastos generales:** comprenden tanto las erogaciones recurrentes para mantener una adecuada operación del Instituto (servicios públicos, mantenimiento, impuestos, entre otros) así como los gastos derivados de convenios realizados con el Instituto de Cultura y Turismo. Con respecto al año 2014 se incrementaron en el 0.3%.
- **Gasto depreciación, provisión, amortización y Pérdida por el Método de partición:** En el 2015 ascienden a \$14.744 millones, superiores en un 6.1% con respecto al 2014. En el año 2015 el Instituto contabilizó \$5.268 millones

para registrar la pérdida por el método de participación patrimonial de la inversión en People Contact S.A.S. Igualmente se contabilizó provisión por valor de \$5.259 millones de la inversión que se tiene en la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A E.S.P. El Valor de la inversión que se tiene en la Chec se vio afectada negativamente porque dicha entidad ya se encuentra aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera según la normatividad aplicable a la misma.

Dando continuidad al objetivo de fortalecer la liquidez del Instituto, en el 2015 se registraron utilidades por venta de activos de la Baja Suiza por valor de \$11.998 millones, contemplados dentro del rubro "Otros ingresos" del Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental.

El mejoramiento de la liquidez del Instituto, producto principalmente de la venta de activos no estratégicos, se ha utilizado para el pago de pasivos financieros de corto plazo. Al cierre del 2015 y como reflejo de la estrategia de mejoramiento de la liquidez del instituto el saldo en caja es de \$20.195 millones.

Los denominados gastos no operacionales se situaron en \$8.061 millones, un 4.3% mayores que en el 2014. La principal explicación de la variación la explica el aumento del gasto en pensiones de jubilación que por efectos de la actualización del cálculo actuarial, pasó de \$3.763 millones en el 2014 a \$4.785 millones en el 2015.

Vigilancia de la Superintendencia Financiera

Con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en el Decreto 1117 de 2013 del Ministerio de Hacienda y normas subsiguientes, que establecen que los institutos de fomento y desarrollo de las entidades territoriales pueden seguir captando excedentes de liquidez siempre y cuando sus operaciones estén vigiladas por la Superintendencia Financiera y gocen de una calificación de "bajo riesgo crediticio", el Instituto radicó la solicitud de vigilancia ante esta superintendencia para las actividades de administración de excedentes de liquidez, el otorgamiento de créditos y el descuento y negociación de pagarés, giros, letras de cambio y otros títulos de deuda. En el proceso de solicitud de la vigilancia, Infi-Manizales ha modificado políticas y ha adoptado prácticas que la misma Superintendencia

Financiera ha definido, que se reflejarán en una mejor gestión de sus operaciones y en una adecuada gestión de sus riesgos. Para el año 2016 se espera que Infi-Manizales obtenga la vigilancia de dicha superintendencia.

De acuerdo con lo establecido en el decreto 2463 del 2014 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Infi-Manizales en el año 2015 ha cumplido con el plan de desmonte de captaciones allí definido.

Calificación de riesgo crediticio

Infi-Manizales afronta el doble reto de alcanzar en el 2016 una mejor calificación de riesgo crediticio y acceder al régimen de vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Sociedad Calificadora de Riesgos BRC Investor Services S.A confirmó a comienzos del 2016 la calificación de riesgo que tenía la entidad desde principios del año 2015, con una valoración para la deuda de corto plazo en BRC 2 + y para deuda de largo plazo en A – con perspectiva positiva. Estas calificaciones están incluidas dentro del denominado “Grado de inversión”.

El proceso de calificación se realizó a través de dicha Sociedad Calificadora, entidad que se encuentra autorizada por la Superintendencia de Valores y que ofrece una opinión independiente, especializada y objetiva que apoya las decisiones que tomen inversionistas en relación con sus operaciones y negocios con Infi-Manizales.

Con esta calificación Infi-Manizales mantiene su posicionamiento como entidad sólida y confiable, que respalda positivamente su rol de banco de desarrollo de la ciudad. Para el 2016, el Instituto tiene como reto mejorar dicha calificación a la segunda mejor dentro de la escala para fortalecer su rol de promotor del desarrollo y poder seguir captando excedentes de liquidez de los entes territoriales, según lo dispuesto por el Decreto 1117 de 2013 expedido por el Ministerio de Hacienda.

3. GESTIÓN EN EL AÑO 2015

Contribución al desarrollo y competitividad de Manizales

Para honrar su objetivo misional, Infi-Manizales invirtió \$15.241 millones en proyectos vigentes para impulsar el desarrollo y competitividad de la ciudad. La siguiente tabla muestra el detalle de las inversiones realizadas:

Infi-Manizales	
Inversiones Realizadas en el 2015*	
(\$Millones)	
Nombre	Valor
Aerocafé	1.421
Macroproyecto San José	8.545
Procuencia	901
Zona Franca Andina	392
People Contact	3.982
TOTAL	15.241

* Fuente: Registros Contables

Así mismo, Infi-Manizales apoyó iniciativas que estimulan el desarrollo turístico y urbanístico de la ciudad, con inversiones por \$3,886 millones que se muestran en la siguiente tabla:

Infi-Manizales		
Inversiones Realizadas en el 2015*		
(\$Millones)		
Nombre / Entidad	Descripción	Valor
Instituto de Cultura y turismo	Apoyo a programas para el desarrollo cultural y turístico de la ciudad	650
Feria de Manizales	Patrocinio de eventos culturales durante la temporada ferial	300
Instituto de Cultura y turismo	Apoyo a eventos infantiles durante la feria anual	111
Municipio de Manizales	Construcción Parque de la Mujer	2.825
TOTAL		3.886

Fuente: Registro Contables

Sumadas las inversiones en proyectos y el apoyo a iniciativas urbanísticas y culturales, Infi-Manizales invirtió \$19.127 millones en el año 2015 que impactan positivamente el crecimiento, la competitividad y el bienestar de la ciudad.

4. PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Inversiones en empresas

A diciembre 31 de 2015, Infi-Manizales registra inversiones por un valor intrínseco contable de \$168.200 millones, cuyo detalle se muestra en la siguiente tabla:

VALOR INTRINSECO DE INVERSIONES A DICIEMBRE DE 2015*		
Cifras en \$millones COL		
Compañía	Participación	Valor Intrínseco
AGUAS DE MANIZALES	99,9%	97.409
CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS	2,8%	12.756
EMPRESA METROPOLITANA DE ASEO	48,4%	7.784
TERMINAL DE TRANSPORTES	33,4%	17.439
ZONA FRANCA ANDINA	50,0%	10.235
EFIGAS	4,1%	8.887
PEOPLE CONTACT	58,0%	5.297
CENTRAL DE SACRIFICIO (FRIGOCENTRO)	49,7%	2.941
EMPRESA DE RENOVACION URBANA	99,9%	1.216
INFOTIC	51,0%	957
CENTRO DE DIAGNOSTICO AUTOMOTOR	21,54%	2.004
SOCIEDAD PROYECTO ARQUIMEDES	7,4%	361
TERPEL DEL CENTRO	0,1%	343
CENTRO GALERIAS PLAZA DE MERCADO	40,0%	139
DAVIVIENDA	NA	169
TELECAFE	0,9%	121
FONDO REGIONAL DE GARANTIAS	5,0%	100
GENSA	NA	20
ACERIAS PAZ DEL RIO	NA	9
INGENIO RISARALDA	NA	7
INVERSEGUROS	NA	6
TOTAL		168.200

* Fuente: Registros Contables

NA: Porcentaje mínimo

El valor intrínseco para cada empresa mostrado en la tabla anterior se calcula sobre los estados financieros del último cierre contable disponible y generalmente difiere del valor de mercado de la inversión que se estima proyectando para un período futuro el desempeño de los flujos de caja disponibles para los accionistas.

Rendimientos del portafolio de inversiones

A diciembre 31 de 2015, Infi-Manizales recibió dividendos y regalías por \$17.232 millones. En la tabla a continuación se relaciona cada empresa, el porcentaje de participación en su capital, su valor intrínseco y el valor:

INFI-MANIZALES					
DIVIDENDOS Y REGALIAS RECIBIDAS*					
A DICIEMBRE DE 2015					
Nombre de la Empresa	Valor Intrínseco (\$millones)	% de participación	Dividendos (\$millones)	Regalías (\$millones)	Total (\$millones)
Aguas de Manizales E.S.P	97.409	99,9	2.000	9.556	10.252
Chec E.S.P	12.756	2,8	399	0	399
Efigas E.S.P.S.A	8.887	4,1	1.694	0	1.694
Emas S.A.E.S.P	7.784	48,4	2.065	293	2.358
Central de Sacrificio S.A	2.941	49,7	91	316	376
Asociación Cable Aéreo		100,0	594	0	684
Otras Menores	581		57	167	221
TOTAL	130.358		6.900	10.332	17.232

* Fuente: Registros Contables

5. DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES Y PROYECTOS

En desarrollo de sus objetivos misionales y siguiendo las directrices que le fija el Acuerdo 292 de 1997 del Honorable Concejo Municipal, Infi-Manizales tiene un portafolio de inversiones y proyectos que le permite tener un posicionamiento importante como inversionista y a través de aquellos impactar positivamente el desarrollo de la ciudad. A continuación se presenta una breve exposición del desempeño en el 2015 de las inversiones y proyectos más representativos de su portafolio:

AGUAS DE MANIZALES S.A. E.S.P



Durante el 2015, la compañía generó para Infi-Manizales dividendos por \$2.000 millones y regalías por \$9.556 millones. En la vigencia se realizaron diversas actividades encaminadas a la rehabilitación, el mantenimiento y expansión

de la infraestructura propia del acueducto y el alcantarillado. En total se invirtieron \$4.402 millones de pesos. Aguas de Manizales S.A. E.S.P durante el 2015 mantuvo las coberturas del sector urbano, por encima del 99% en acueducto y terminó la vigencia con el 98.99% en alcantarillado. Las coberturas rurales evidenciaron un incremento, pasando del 68.66% a 71.78% en acueducto y 18.86% al 19.71% en alcantarillado.

Con el objetivo de mantener y mejorar la calidad en la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado, Aguas de Manizales ejecutó obras para el mejoramiento de niveles de presión y la disminución de riesgo de filtración de aguas servidas. El promedio anual de índice de agua no contabilizada - IANC se mantuvo por debajo del 28% con un índice máximo autorizado legalmente hasta el 30%. El Índice de Riesgo de Calidad del Agua - IRCA permaneció por debajo del 1%, siendo 5% valor máximo permisible para "agua apta para el consumo humano".

Obras ejecutadas	Inversión en millones
Reposición de redes de alcantarillado en las comunas: Ecoturística cerro de oro, La Estación, Ciudadela del Norte, Cumanday, La Macarena, la Fuente, Universitaria y zona rural.	\$ 3.623
Reposición de redes de acueducto en las comunas: Atardeceres, Cumanday, La Macarena, La Fuente, Tesorito, Ciudadela del Norte, Palogrande y zona rural.	\$ 1.475

Al cierre del 2015 la empresa se encontraba en el proceso de conciliar con representantes de las víctimas del deslizamiento ocurrido en el Barrio Cervantes de Manizales en noviembre de 2011. Se estima que la empresa, una vez surtidos los trámites legales ante la Jurisdicción Contencioso Administrativa, deba atender con sus propios recursos indemnizaciones del orden de \$12,000 millones.

EMPRESA METROPOLITANA DE ASEO S.A. E.S.P



La empresa al cierre del 2015 finalizó con un total de 123.178 usuarios, un 1.2% más con respecto al cierre del 2014, crecimiento que obedece al desarrollo urbanístico de la ciudad de Manizales y a la actualización catastral que desarrolla periódicamente. La cobertura de la prestación del servicio fue del 100% en el sector urbano y del 87% en el área rural, mientras que el nivel de continuidad del servicio se situó en el 100%.

Durante el año, la compañía atendió 5.079 peticiones, quejas y reclamos a través de las nuevas líneas de atención al cliente 110 y 01 8000 95 00 96.

En el plano ambiental y educativo, el área de gestión social de la empresa capacitó 315 niños, jóvenes y adultos como Vigías Ambientales EMAS durante el año, y atendió de manera personalizada 325 PQR's.

Las buenas prácticas en seguridad y salud en el trabajo, medio ambiente y calidad, le permitieron además a la Empresa renovar y convalidar los Certificados ISO9001, ISO14001 y OHSAS18001, a través de ICONTEC. Durante el 2015 la compañía no fue sancionada ni investigada por parte de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, no recibió acciones populares o de grupo, ni condenada en este tipo de procesos, y no recibió procesos labores o denuncias ante el Ministerio del Trabajo. En total, se interpusieron tres (3) acciones de tutela en contra, pero todas falladas favorablemente a la Empresa.

En marzo 25 de 2015 la compañía enfrentó un deslizamiento en el relleno sanitario La Esmeralda, que superó positivamente sin afectar la calidad del servicio a sus usuarios ni generar daños ambientales irreparables. Para el manejo del deslizamiento y su restauración la empresa invirtió cerca de \$1,700 millones, gran parte de los cuales se espera recuperar a través de los seguros que se tienen contratados.

TERMINAL DE TRANSPORTES S.A



La Terminal de Transporte de Manizales culmina el 2015 como una entidad financieramente sana, generando utilidades a sus socios y con una generación de ingresos operacionales que le permiten atender apropiadamente sus obligaciones financieras.

En el 2015 la compañía realizó inversiones por \$611 millones principalmente para mejorar su infraestructura de servicios a sus usuarios. En la adecuación del parqueadero para visitantes

se invirtieron \$510 millones y el nivel de ocupación de sus instalaciones fue del 97% (85 locales arrendados de 88 disponibles).

PEOPLE CONTACT S. A. S.



Durante el año 2015 la compañía se focalizó en la consolidación de negocios en la línea Business Process Outsourcing (BPO), en el fortalecimiento de sus relaciones con los clientes actuales y en la optimización de su estructura operacional. Como resultado de un mejor relacionamiento con sus clientes renovó y/o fortaleció negocios con Gas Natural

FENOSA, Fundación Luker, Mapfre, Supersalud, Servientrega, Telmex, Uff Móvil, Armotor, Produlife, entre otros.

La compañía sigue desempeñando un papel de liderazgo dentro del denominado ecosistema TIC de Manizales, no solo por los empleos que genera sino también porque en las relaciones con sus clientes hay un componente significativo de desarrollo de software a la medida de sus necesidades. Al cierre del 2015 la compañía genera en su operación consolidada nacional un total de 2,440 empleos, de los cuales 402 se generan en Manizales. Conjuntamente con sus aliados Emergia y Digitex, genera un total de 12,700 empleos en su operación nacional.

En diciembre de 2015 People Contact S.A.S recibió por parte SGS Colombia S.A.S la auditoría de certificación en ISO 27001:2013, que validó la confiabilidad del sistema de gestión de seguridad de la información, variable crítica en la industria en la que participa.

Con el fin de fortalecer su patrimonio y normalizar la ejecución de sus operaciones, al final del 2015 los socios de la compañía decidieron inyectarle recursos frescos de capital por \$6,878 millones, de los cuales \$3,982 millones entraron en el ejercicio y el saldo de \$2,896 millones deben entrar a la caja de la compañía en los primeros meses del 2016. De esta manera la compañía reduce su endeudamiento financiero, se pone al día con sus proveedores y desarrolla en forma fluida sus operaciones.

ASOCIACIÓN AEROPUERTO DEL CAFÉ



En el 2015 Infi-Manizales continuó demostrando su apoyo a este proyecto que al materializarse será un factor de competitividad para Manizales y la región centro – sur del Departamento de Caldas. Es así como el Instituto, en su condición de socio del proyecto en una proporción del 50%, inyectó recursos por \$1,421 millones con el fin de mantener en buen estado las obras civiles que se han ejecutado y garantizar la operación administrativa del proyecto.

Como resultado del apoyo dado al proyecto por las administraciones departamental y municipal, el 14 de abril de 2015 se suscribió Memorando de Entendimiento con el alto Gobierno Nacional para continuar apoyando la culminación del proyecto en su Fase I (pista de 1.460 metros) y lograr su cierre financiero. En desarrollo del Memorando citado, se firmó entre Aerocivil y la Financiera de Desarrollo Nacional un convenio para identificar fuentes de financiación para el proyecto, convenio cuyos resultados se deben conocer en el mes de enero de 2016.

En abril de 2015, la Asociación Aeropuerto del Café presentó a Aerocivil una propuesta de suscripción de un nuevo Convenio Interadministrativo para reiniciar las obras de construcción del Aeropuerto del Café, con recursos aproximados por valor de \$9.820 millones, según compromiso adquirido en el Memorando de Entendimiento. Al cierre del 2015 el citado convenio no se ha suscrito.

ASOCIACIÓN CABLE AÉREO DE MANIZALES - ACAM



En el 2015 se consolidó la operación de la ACAM y se fortaleció su portafolio de servicios. Es así como se completó el séptimo año de operación de la línea Fundadores – Cámbulos (línea de propiedad de Infi-Manizales), línea que arrojó por segundo año consecutivo resultados financieros positivos; se completó igualmente el segundo año de operación delegada de la línea Cámbulos – Villamaría, línea de propiedad de InfiCaldas, y se amplió a otras ciudades la prestación de sus servicios, esta vez al serle adjudicada la administración y operación de la línea del Miocable de la ciudad de Cali inicialmente por el período agosto - diciembre. A finales del 2015 se suscribió prórroga hasta enero 31 de 2016 del convenio de operación con Miocable y se espera que ACAM consiga la operación del mismo por el resto del ejercicio del 2016.

PROCUENCA

En el año 2015 Infi-Manizales invirtió \$901 millones para el adecuado mantenimiento de las plantaciones, el funcionamiento operativo del proyecto. El Proyecto Forestal para las Cuencas de los ríos Chinchiná y Río Blanco se creó originalmente para la protección de sus caudales hídricos y para generar un negocio de madera en asociación con inversionistas regionales. El proyecto ha contribuido a que en los últimos 17 años el caudal del Río Blanco se haya incrementado en un 50%.



Las inversiones que Infi-Manizales ha realizado en la vida del proyecto se han orientado a garantizar que las cosechas finales de las plantaciones de madera se materialicen en las cantidades y valores proyectados, de tal manera que dichas inversiones se recuperen con un margen de rentabilidad apropiado.

MACROPROYECTO SAN JOSÉ – ZONA MIXTA



Infi-Manizales invirtió en la Zona Mixta en el año 2015 recursos por \$8,545 millones con el fin de comprar predios a residentes de la comuna y financiar la gestión del macroproyecto en sus componentes administrativos y sociales. En la zona mixta, respaldada por actos administrativos del Ministerio de Vivienda, se realiza una intervención urbanística a gran escala que busca mejorar los

indicadores de bienestar de la zona mediante la ejecución de proyectos de vivienda para sus habitantes y el desarrollo de proyectos comerciales, institucionales y de servicios.

Durante el 2015 la Empresa de Renovación Urbana de Manizales (ERUM) tramitó ante el Ministerio de Vivienda una nueva resolución para ajustar la norma urbanística de la zona de tal manera que se den allí los mayores usos y aprovechamientos posibles para proyectos de vivienda, comerciales, de servicios e institucional. En esta nueva resolución se plantean ocho unidades de ejecución urbanística y para cada una de ellas se estima el cronograma para la gestión del suelo, para la planeación y ejecución de los proyectos de desarrollo y para su comercialización y venta. El desarrollo de la zona mixta en la forma redefinida en la nueva resolución se contempla hasta el año 2027.

En el 2015 los esfuerzos en la gestión predial se focalizaron en la adquisición de predios que lleven a la consolidación de bolsas para garantizar así la prospección y ejecución de proyectos de desarrollo como los planteados antes.

CENTRO CULTURAL Y DE CONVENCIONES TEATRO LOS FUNDADORES

En el año 2015 el Centro Cultural y de Convenciones Teatro Fundadores siguió posicionándose en el contexto local y regional como el recinto natural para grandes eventos culturales, académicos, empresariales y sociales.



Dicho posicionamiento se refleja en el crecimiento tanto en ingresos como en personas asistentes a eventos en el 2015. Es así como sus ingresos ascendieron a \$633 millones, un 18.7 % por encima de los obtenidos en el 2014, mientras que el número de personas asistentes a eventos pasó de 209.083 en el 2014 a 236.073 en el 2015.

Con el fin de mantener su infraestructura en óptimas condiciones, Infi-Manizales en el año 2015 realizó inversiones por un valor de \$151 millones representadas principalmente en actualización de equipos y mantenimiento de la edificación.

MODERNIZACIÓN DEL CENTRO DE FERIAS Y EXPOSICIONES EXPOFERIAS



Gracias a gestiones realizadas por el Dr. Jorge Eduardo Rojas G., Alcalde de Manizales, y con el fin de dotar la ciudad de un centro de exposiciones a la altura de los mejores del país, en abril 29 de 2014 se firmó convenio entre el Fondo de Promoción Turística (FONTUR) del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, e Infi-Manizales por un valor total de \$8,368 millones, de los cuales FONTUR aporta \$7,998 millones e Infi-Manizales \$370 millones.

El 3 de noviembre de 2015 se firmó el acta de inicio de la obra que busca la remodelación del pabellón de exposiciones, la plazoleta, la portería y la zona de comidas, la construcción del carril de aproximación, la construcción de la plaza de banderas y el mejoramiento de la zona de parqueo. Se estima que el proyecto de remodelación esté concluido para mediados del 2016.

REMODELACIÓN DE LA PLAZA DE MERCADO



El proyecto, incluido en el Plan de Desarrollo 2012 – 2015, busca recuperar la Plaza de Mercado como centro de negocios y de abastecimiento de la ciudad y como espacio en el que se integra lo urbano y lo rural. En el segundo trimestre del 2014 se dio inicio al proyecto y en el 2015 se ejecutó la Fase I de diseños. Al cierre del 2015 se cuenta con el 95% de los diseños arquitectónicos, estructurales, hidrosanitarios, eléctricos y de red de Incendios. La inversión de Infi-Manizales en los diseños para la remodelación es de \$508 millones.

Una vez se tenga el presupuesto consolidado de la obra civil, lo que deberá estar en enero de 2016, se podrá avanzar a la Fase II Cierre financiero en el que se explorarán modelos de negocio y fuentes de recursos para materializar el proyecto.

PARQUE DE LA MUJER



Cumpliendo su rol misional de promotor del desarrollo urbano de Manizales, Infi-Manizales invirtió en el año 2015 \$2.825 millones, de los \$3.300 millones que se deben invertir en la construcción del Parque de la Mujer, proyecto que busca recuperar un espacio ya existente para el mejoramiento urbanístico y ambiental de la ciudad. La obra incluye la remodelación del antiguo Parque los Enamorados, la construcción de un moderno bulevar peatonal y una conexión a través de un ascensor panorámico entre la Avenida Santander y la carrera 22. Se planea que la terminación de la obra se produzca en el mes de enero de 2016.

PARQUE TECNOLÓGICO CITYTECH



Amparado en su objetivo misional de promover el desarrollo de la ciudad y por ser un actor relevante en su ecosistema TIC, Infi-Manizales se vinculó a este proyecto con un predio para la construcción de la sede operativa del parque tecnológico. El terreno consta de 1.530 metros cuadrados en el barrio El Campín y un valor estimado de \$964 millones de pesos. El Parque Tecnológico CityTech está definido como “un espacio para la innovación que privilegia la ubicación física de nuevas empresas y organizaciones consolidadas innovadoras de la industria TIC, en donde se promueve la captación, intercambio y creación de conocimiento bajo los requerimientos de la industria, en donde se vinculan con investigadores y otros actores del desarrollo regional, de tal manera que las empresas alojadas puedan alcanzar a partir de su proximidad física y trabajo en redes de valor, ventajas competitivas en el mercado y se logre un posicionamiento de ciudad tecnológica”.

6. ASISTENCIA JURÍDICA

La Secretaría General, en concurso con los Asesores Jurídicos de la Gerencia, contribuye de manera permanente al desarrollo de las políticas, planes, programas y proyectos de Infi-Manizales. Al interior del Instituto, la Secretaria presta su apoyo y acompañamiento constante a las distintas direcciones para procurar, de manera conjunta, la salvaguarda de los intereses jurídicos y patrimoniales de la Entidad.

Externamente, representa una herramienta de comunicación al servicio del cumplimiento del objeto social del Instituto, constituyéndose en un puente de contacto entre los distintos actores sociales y la administración pública en general, velando, entre otros asuntos, por la legalidad de los procesos de contratación y la ejecución presupuestal, la oportuna resolución de derechos de petición, la pronta rendición de informes a órganos de control, y la suficiencia de la defensa judicial.

Subsidiariamente, la Secretaria General vela por la protección de los derechos, tanto de los jubilados, como de los servidores activos del Instituto, todo ello en armonía con las disposiciones legales vigentes.

Frente a los asuntos administrativos y legales en curso, la Secretaria General presta su apoyo y colaboración, cuando resulta necesario, a los equipos jurídicos de empresas y entidades donde el Instituto cuenta con participación accionaria, entre otras, Asociación Cable Aéreo, Empresa de Renovación Urbana, Zona Franca Andina, People Contact, y Aguas de Manizales, ello con el ánimo de velar por la rentabilidad y solidez de sus inversiones. En términos particulares, resulta relevante destacar que, con el concurso de los Asesores Jurídicos de Gerencia, la Secretaría General impulsó el proceso de enajenación de activos adjudicados al Instituto como consecuencia de la liquidación de la Empresa de Transporte Integrado de Manizales TIM, avanzó en el saneamiento y consolidación predial del sector de la Baja Suiza, apoyó a la Dirección Financiera y Administrativa en el trámite ante la Superintendencia Financiera para el desarrollo de actividades vigiladas, lideró la primera fase del programa de gestión documental a cuyo amparo se realizó el ajuste a la estructura organizacional del Instituto como herramienta para su implementación, e inició el proceso de enajenación de la participación accionaria de la Entidad en la sociedad FrigoCentro S.A. conforme las disposiciones de la Ley 226 de 1995.

7. CERTIFICACIONES DE CALIDAD

Infi-Manizales cuenta actualmente con la Certificación de Calidad ISO 9001: 2008, y la Certificación NTCGP 1000:2009 que cubren los procesos misionales (Crédito, Inversiones en Renta Fija, Inversiones en Renta Variable, Captaciones, Proyectos y Contratación) y los procesos de apoyo (Medición, Análisis y Mejora; Gestión Gerencial; Control Interno; y Recursos (Humanos, Sistemas y de Infraestructura).

En el 2015 el Instituto consiguió la recertificación de sus procesos, lo que refleja la existencia de una cultura de calidad y mejoramiento continuo y apalanca positivamente la solicitud en curso para que la Superintendencia Financiera vigile algunas de sus actividades misionales.

8. PLATAFORMA TECNOLÓGICA

En el proceso de solicitud de vigilancia por la Superintendencia Financiera y en busca de una mejor gestión de su infraestructura tecnológica, Infi-Manizales adoptó los mecanismos necesarios de colaboración en temas de riesgos, para lo cual en el área de tecnología se estructuraron los Planes de Contingencia y Continuidad del Negocio, el Plan de Adquisiciones de Tecnología e Infraestructura y el Manual de Seguridad Informática.

El propósito del Plan de Contingencia y Continuidad del Negocio es contar con una herramienta al interior de Infi-Manizales, que determine la forma de afrontar una situación de emergencia que pueda interrumpir la operación del Instituto antes, durante y después de la ocurrencia de la misma, minimizando los costos derivados de dicha situación y permitiendo restaurar las actividades en el menor tiempo posible.

El Plan de Adquisición de Tecnología e Infraestructura de Infi-Manizales describe los diferentes elementos y herramientas tecnológicas disponibles, hace un análisis de la estructura del área de tecnología y se muestra una propuesta de mejoramiento en la infraestructura para futuros procesos y vigencias. Esto, para mantener un óptimo rendimiento y un mejor entorno laboral y de servicios.

El Plan de Seguridad Informática de Infi-Manizales, busca proteger la información y los elementos claves dentro del Instituto (activos y equipos tecnológicos), definiendo las responsabilidades que deben asumir cada uno de los funcionarios de la entidad, durante su permanencia en la misma. Esto con el fin de desarrollar operaciones y servicios seguros, basados en normativas y estándares en seguridad de la información, para que sean divulgados y conocidos por todos los funcionarios de la entidad. Igualmente, contempla la definición de estrategias y actividades que se deben llevar a cabo durante la implementación de este plan y su permanente control, validación y actualización.

9. INFORME DE CONTROL INTERNO

La Oficina de Control Interno adelantó en el ejercicio una serie de acciones tendientes a consolidar y fortalecer el Sistema de Control Interno como herramienta de control que permita el logro de los objetivos de la entidad; es por

ello que para el año 2015 ejecutó las siguientes actividades en el marco de su gestión anual:

Auditorías enmarcadas en el cumplimiento del Modelo Estándar de Control Interno MECI dando cumplimiento al decreto 943 de 2014.

Se asumieron los cinco roles de la Oficina de Control Interno establecidos en el artículo 3 del Decreto 1537 de 2001: a) Valoración de riesgos, b) Acompañar y asesorar tanto a la Gerencia como a los servidores públicos c) Realizar evaluación y seguimiento por medio de auditorías y seguimiento a los planes de mejoramiento d) Fomentar la cultura de control. d) Relación con entes externos.

Presentación ante el Departamento Administrativo de la Función Pública del Informe Ejecutivo anual del Sistema de control Interno con la siguiente calificación: Madurez del sistema del 94.50%.

Elaboración, presentación y aprobación del Programa de Auditorías de la vigencia 2015 ante el Comité Coordinador de Control Interno. Adicional a las auditorías de Control Interno se realizó un programa macro en las que se incluyeron todas las auditorias a saber: De la Contraloría Municipal, de seguimiento a la certificación en calidad, financiera, internas de calidad, de control interno y de la calificadora de riegos.

En el 2014 se ajustó el proceso de Control Interno: Caracterización, procedimientos, indicadores, mapa de riesgos y política de operación. A finales del 2015 se migró la información al aplicativo Almera lo que le permitirá entre otras manejar la información del proceso en forma mucho más eficiente y eficaz.

Cumplimiento de la Res. No 000222 del 26 de nov. 2014 en lo relacionado con las reuniones del Comité de Coordinación de Control Interno. Revisión del Sistema de Administración en Riesgos incluyendo los mapas de riesgos de los procesos auditados.

En el mes de enero de 2015 se consolidó y publicó en la WEB la estrategia Anticorrupción a la cual se le realizó seguimiento durante la respectiva vigencia.

Seguimiento de los Planes de mejoramiento de las Entidades en las cuales Infi-Manizales tiene participación.

Con el fin de fomentar la cultura del Control, se definió una estrategia basada en envío de correos a todos los servidores en los meses de Julio, septiembre, octubre y noviembre, con temas relacionados con el control y autocontrol, y adicionalmente, todo el año a través de los correos a los funcionarios se les recordó la importancia del autocontrol en cada una de sus actividades.

El resultado de las evaluaciones realizadas a la Entidad relacionadas con su sistema de Control Interno durante la vigencia 2015 se muestran en la siguiente tabla.

Quien nos evaluó	Qué nos Evaluó	Cuál fue el resultado
Departamento Administrativo de la Función Pública	El Modelo de Control Interno	Indicador de Madurez 2014 94.5% Indicador de Madurez 2015 ****
La Procuraduría	Comité de Conciliación	Una observación, cerrada
BCR Estándar S.A	Riesgos	A con PP (Perspectiva Positiva)
Contraloría de Manizales 2015	Sistema Control Interno Contable	Las cinco variables fueron calificadas De bajo Riesgo. calificación EFICIENTE
Ente certificador Externo 2015	El Sistema de gestión de la Calidad	Cero No Conformidades
Contaduría General de la Nación	El Sistema de Control Interno Contable	Año 2014 - Calificación 4.7 sobre 5 Año 2015- ****

Seguimiento de los indicadores de gestión del proceso:

	Indicador	Año 2015
1	Cumplimiento del Plan de Acción – Meta 90%	99.7%
2	Cumplimiento del programa Anual de Auditorias Meta 90%	99.1%
3	Madurez del Meci	***

*** Para el año 2015 se medirá en febrero de 2016

10. ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

De acuerdo con lo dispuesto en la ley 603 de 2000, Infi-Manizales ha cumplido con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

11. NOTA ACLARATORIA

El presente Informe de Gestión 2015 es responsabilidad del Dr. Guillermo Pineda Perdomo, Gerente General de Infi-Manizales hasta el 31 de diciembre de 2015.

Desde el 1 de enero de 2016 el doctor Andres Mauricio Grisales Flórez, se desempeña como Gerente General de Infi-Manizales.

2015

Estados Financieros



**INSTITUTO DE FOMENTO, PROMOCION Y DESARROLLO DE MANIZALES
INFIMANIZALES
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
POR EL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras Expresadas en Millones de Pesos Colombianos)**

CONCEPTO	NOTA	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014	Variación	
				\$	%
INGRESOS OPERACIONALES	20				
Ingresos por Servicios Financieros		5.612	7.609	-1.997	-
Ingresos por Dividendos y Participaciones		16.384	24.716	-8.332	-
Ingresos por Inversiones de Tesorería		2.220	1.953	267	13,67
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		24.216	34.278	-10.062	-29,35
GASTOS FINANCIEROS INVERSIONES TESORERIA	21,1				
Ajuste por Diferencia en Cambio		-	39	-39	-100,00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS INVERSIONES TESORERIA		-	39	-39	-100,00
COSTO DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS	21,2				
Intereses Certificado de Desarrollo Territorial		511	925	-414	-44,76
TOTAL COSTO DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS		511	925	-414	-44,76
UTILIDAD BRUTA		23.705	33.314	-9.609	-28,84
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN	22				
Servicios Personales		2.366	2.002	364	18,18
Gastos Generales		7.913	7.890	23	0,29
Gasto Depreciación, provisión, Amortización y Perd. Mét. Part. Patrimonial		14.744	13.891	853	6,14
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN		25.023	23.783	1.240	5,21
UTILIDAD OPERACIONAL		-1.318	9.531	-10.849	-113,83
INGRESOS NO OPERACIONALES	23				
Otros Ingresos		14.026	14.705	-679	-
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		14.026	14.705	-679	-4,62
GASTOS NO OPERACIONALES	24				
Gastos Financieros		2.349	2.934	-585	-
Pensiones de Jubilación		4.785	3.763	1.022	27,16
Transferencias		927	1.034	-107	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		8.061	7.731	330	4,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO		4.647	16.505	-11.858	-71,84

ANDRES MAURICIO GRISALES FLOREZ
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta

JOHN JAIRO GARCIA GIRALDO
CONTADOR
T.P. 133573-T
Ver Certificación Adjunta

LUIS WILMAR ALZATE GOMEZ
AUDITOR EXTERNO
T.P. 14880 - T
CROWE HORWATH CO S.A
Ver Certificación Adjunta

LAS NOTAS 1 A 24 FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCION Y DESARROLLO DE MANIZALES
INFI - MANIZALES
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014
(Cifras Expresadas en Millones de Pesos Colombianos)

ACTIVO	NOTA	31-dic-15	31-dic-14	VARIACION		PASIVO	NOTA	31-dic-15	31-dic-14	VARIACION	
				\$	%					\$	%
ACTIVO CORRIENTE						PASIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO	3	20.195	31.354	-11.159	-35,59	DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	12	9.862	16.277	-6.415	-39,41
INVERSIONES ADMINISTRACION DE LIQUIDEZ	4,1	6.805	6.966	-161	-2,31	OBLIGACIONES FINANCIERAS	11	14.660	24.343	-9.683	-39,78
DEUDORES NETO	5	33.223	30.562	2.661	8,71	PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR	13	578	1.491	-913	-61,23
INVENTARIO	7	16.784	22.694	-5.910	-26,04	OBLIGACIONES LABORALES	14	309	252	57	22,62
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		525	505	20	3,96	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	15,1	949	10.925	-9.976	-91,31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		77.532	92.081	-14.549	-15,80	DEPOSITOS EN ADMINISTRACION	15,2	44	58	-14	-24,14
						TOTAL PASIVO CORRIENTE		26.402	53.346	-26.944	-50,51
ACTIVO NO CORRIENTE						PASIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6					OBLIGACIONES FINANCIERAS	11	59.869	64.532	-4.663	-7,23
COSTO BRUTO AJUSTADO		120.295	118.979	1.316	1,11	PENSIONES DE JUBILACION	16	34.240	32.717	1.523	4,66
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA		-12.698	-11.997	701	-5,84	OTROS PASIVOS	17	2.690	2.667	23	0,86
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		107.597	106.982	615	0,57	PASIVO NO CORRIENTE		96.799	99.916	-3.117	-3,12
INVERSIONES DE RENTA VARIABLE NETO	4,2	198.211	196.526	1.685	0,86	TOTAL PASIVO		123.201	153.262	-30.061	-19,61
DEUDORES NETO	5	75.278	100.553	-25.275	-25,14	PATRIMONIO	18				
BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	8	8.575	11.327	-2.752	-24,30	CAPITAL FISCAL		260.986	260.986	-	-
OTROS ACTIVOS	9	15.219	15.212	7	0,05	RESERVAS		89.599	87.949	1.650	1,88
VALORIZACIONES	10	341.937	332.190	9.747	2,93	SUPERAVIT POR DONACIONES		3.531	3.531	-	-
						SUPERAVIT POR VALORIZACION		341.937	332.190	9.747	2,93
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		746.817	762.790	-15.973	-2,09	SEPERAVIT METODO DE PARTICIPACION		448	448	-	-
						RESULTADO DEL EJERCICIO		4.647	16.505	-11.858	-71,84
TOTAL ACTIVO		824.349	854.871	-30.522	-3,57	TOTAL PATRIMONIO		701.148	701.609	-461	-0,07
						TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		824.349	854.871	-30.522	-3,57
CUENTAS DE ORDEN	19					CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA	19				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		21.684	20.301	1.383	6,81	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		21.684	20.301	1.383	6,81
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		4.279	4.279	-	-	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		4.279	4.279	-	-

ANDRES MAURICIO GRISALES FLOREZ
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta

JOHN JAIRO GARCIA GIRALDO
CONTADOR
TP 133573-T
Ver Certificación Adjunta

LUIS WILMAR ALZATE GOMEZ
AUDITOR EXTERNO
T.P. 14880 - T
CROWE HORWATH CO S.A
Ver Certificación Adjunta

LAS NOTAS 1 A 24 FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

**INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCION Y DESARROLLO DE MANIZALES
INFIMANIZALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

	CAPITAL FISCAL	RESERVAS ESTATUTARIAS	RESERVAS OCASIONALES	SUPERAVIT POR DONACIONES	SUPERAVIT POR VALORIZACION	SUPERAVIT METODO PARTICIPACION	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	EXCEDENTES MUNICIPIO	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	240.986	85.657	1.523	3.531	378.185	448	20.000	-	7.685	738.015
Distribución Excedentes		769						7.685	(7.685)	769
Excedentes Municipio								(7.685)		(7.685)
Resultado del Periodo									16.505	16.505
Superávit por Donación										-
Superávit por Valorización					(45.995)					(45.995)
Superávit Método de Participación										-
Patrimonio Institucional Incorporado	20.000						(20.000)			0
Disminución Reservas Ocasiones										
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	260.986	86.426	1.523	3.531	332.190	448	-	-	16.505	701.609
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	260.986	86.426	1.523	3.531	332.190	448	0	0	16.505	701.609
Distribución Excedentes		1.650						16.505	(16.505)	1.650
Excedentes Municipio								(16.505)		(16.505)
Resultado del Periodo									4.647	4.647
Superávit por Donación										-
Superávit por Valorización					9.747					9.747
Superávit Método de Participación										-
Patrimonio Institucional Incorporado										-
Disminución Reservas Ocasiones										-
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	260.986	88.076	1.523	3.531	341.937	448	0	-	4.647	701.148

ANDRES MAURICIO GRISALES FLOREZ
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta

JOHN JAIRO GARCIA GIRALDO
CONTADOR
T.P 133573-T
Ver Certificación Adjunta

LUIS WILMAR ALZATE GOMEZ
AUDITOR EXTERNO
T.P. 14880 - T
CROWE HORWATH CO S.A
Ver Opinion Adjunta

LAS NOTAS 1 A 24 FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCION Y DESARROLLO DE MANIZALES

INFIMANIZALES

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(expresado en millones de pesos colombianos)

	2015	2014	VARIACION	
			\$	%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	4.647	16.505	-\$11.858	-71,84
Mas (Menos) Partidas que no Representan Flujo de Fondos				
Provisión Protección de Inversiones	5.238	(1.314)	6.552	(498,63)
Provisión Protección Deudores	(128)	(6.694)	6.566	(98,09)
Provisión para Pensiones de Jubilación	1.523	1.033	490	47,43
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	701	1.828	(1.127)	(61,65)
Depreciación Bienes Entregados a Terceros	602	267	335	125,47
Amortización Estudios y Proyectos	579	584	(5)	(0,86)
Total Recursos Obtenidos por Operaciones Ordinarias	13.162	12.209	953	7,81
CAMBIO EN PARTIDAS OPERACIONALES				
Disminucion(Aumento) en Deudores	(2.661)	1.898	(4.559)	(240,20)
Disminucion(Aumento) Bienes Inmuebles para la Venta	5.910	7.460	(1.550)	(20,78)
Disminución(Aumento) en Gastos Pagados por Anticipado	(20)	(8)	(12)	150,00
Aumento (Disminución) en Depositos y Exigibilidades	(6.415)	(10.507)	4.092	(38,95)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras	(9.683)	5.536	(15.219)	(274,91)
Aumento (Disminución) en Proveedores y Cuentas por Pagar	(913)	(634)	(279)	44,01
Aumento (Disminución) en Obligaciones Laborales	57	(38)	95	(250,00)
Aumento (Disminución) en Ingresos Recibidos por Anticipado	(9.976)	10.832	(20.808)	(192,10)
Aumento (Disminución) en Depositos en Administración	(14)	0	(14)	NC
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	(10.553)	26.748	(37.287)	-139,40
FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES DE INVERSION				
(Aumento) Disminución Deudores Largo Plazo	25.403	56.167	(30.764)	(54,77)
(Aumento) Disminución Inversiones Renta Variable	(6.923)	792	(7.715)	(974,12)
(Aumento) Disminución de Propiedad Planta y Equipo	(1.316)	(451)	(865)	191,80
(Aumento) Disminución Estudios y Proyectos	(586)	(143)	(443)	309,79
(Aumento) Disminución Bienes Entregados a Terceros	2.150	(1.924)	4.074	(211,75)
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Inversión	18.728	54.441	(35.713)	-65,60
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION				
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	(4.663)	(48.910)	44.247	(90,47)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	23	(60)	83	(138,33)
Aumento (Disminución) Capital	0	20.000	(20.000)	(100,00)
Aumento (Disminución) Reservas Obligatorias	1.650	769	881	114,56
Aumento (Disminución) Utilidades Acumuladas	(16.505)	(7.685)	(8.820)	114,77
Aumento (Disminución) Patrimonio Adicional Incorporado	0	(20.000)	20.000	(100,00)
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación	(19.495)	(55.886)	36.391	-65,12
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO O EQUIVALENTES	(11.320)	25.303	(36.609)	(144,68)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (2013)	38.320	13.017	25.303	194,38
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (2014)	27.000	38.320	(11.306)	(29,50)

ANDRES MAURICIO GRISALES FLOREZ
GERENTE GENERAL
Ver Certificación Adjunta

JOHN JAIRO GARCIA GIRALDO
CONTADOR
T.P. 133573-T
Ver Certificación Adjunta

LUIS WILMAR ALZATE GOMEZ
AUDITOR EXTERNO
T.P. 14880 - T
CROWE HORWATH CO S.A
Ver Certificación Adjunta

LAS NOTAS 1 A 24 FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

**LOS SUSCRITOS GERENTE GENERAL, CONTADOR Y AUDITOR
EXTERNO DEL INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCION Y
DESARROLLO DE MANIZALES - INFI-MANIZALES**

CERTIFICAN

En relación con los estados financieros básicos adjuntos: Balance General, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo al 31 de Diciembre de 2015 comparativos con aquellos al 31 de Diciembre de 2014, lo siguiente:

1. Que fueron preparados con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior.
2. Que reflejan razonablemente la situación financiera del Instituto a esas fechas.
3. Que las cifras incluidas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad.
4. Que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los mismos.

Se expide en Manizales, a los 26 días del mes de Febrero de 2016.

ANDRES MAURICIO GRISALES FLOREZ
GERENTE GENERAL
C.C. 10.225.582 de Manizales

JOHN JAIRO GARCIA GIRALDO
CONTADOR
T.P 133573 – T

LUIS WILMAR ALZATE GOMEZ
AUDITOR FINANCIERO EXTERNO
T.P. 14880 – T
CROWE HORWATH CO. S.A

NOTA 1

CONSTITUCIÓN Y OBJETO

La entidad denominada EMPRESAS PUBLICAS DE MANIZALES fue constituida mediante el Acuerdo No. 004 del 10 de febrero de 1962, del Concejo de Manizales, como un Establecimiento Público Autónomo del Municipio de Manizales, con patrimonio propio e independiente, encargada de la dirección, administración y prestación de los servicios municipales de acueducto, aeropuerto, alcantarillado, aseo, cantera, fabrica de tubos, matadero, plaza de ferias, plaza de mercado, teléfonos y los demás servicios que previa aceptación o recomendación de la Junta le asigne el Concejo, al cual se adscribe, como patrimonio propio e independiente, todos los bienes e instalaciones afectados por el Municipio de Manizales al funcionamiento de dichos servicios, las nuevas instalaciones y futuras ampliaciones.

Mediante el Decreto No. 68 del 6 de abril de 1962 de la Alcaldía Municipal de Manizales, se expidieron los estatutos del Establecimiento Publico Autónomo denominado Empresas Publicas de Manizales, los cuales fueron reformados por medio del Decreto Extraordinario No. 772 del 9 de diciembre de 1983 de la Alcaldía de Manizales, el Acuerdo No. 017 del 16 de septiembre de 1985 del Concejo Municipal de Manizales, el Decreto Extraordinario No. 0007 del 8 de enero de 1987 del Municipio de Manizales, el Acuerdo No. 044 del 23 de noviembre de 1989 del Concejo Municipal de Manizales, el Acuerdo No. 001 del 12 de febrero de 1992 del Concejo Municipal de Manizales, el Acuerdo No. 013 del 4 de marzo de 1993 del Concejo Municipal de Manizales, el Acuerdo No. 120 del 1 de agosto de 1995 del Concejo Municipal de Manizales, el Acuerdo No. 125 del 15 de agosto de 1995 y el Decreto Extraordinario No. 050 del 15 de febrero de 1996 de la Alcaldía de Manizales.

Posteriormente mediante el Acuerdo No. 292 del 24 de julio de 1997 del Concejo Municipal de Manizales, se modificaron los estatutos de las Empresas Publicas de Manizales, cambiando su denominación a la de INSTITUTO DE FINANCIAMIENTO, PROMOCION Y DESARROLLO DE MANIZALES, INFI-MANIZALES, el cual siguió funcionando sin solución de continuidad como un Establecimiento Público del orden municipal, adscrito a la Alcaldía de Manizales, con personería jurídica, autonomía administrativa, presupuestal y patrimonio propio e independiente.

Mediante el Acuerdo No. 640 del 09 de agosto de 2006 del Concejo Municipal de Manizales, se modificaron los numerales 6 y 7 del Artículo 5 del Acuerdo 292 de 1997, disminuyendo el monto de las reservas a constituir del 30% al 10% de la utilidad correspondiente a cada ejercicio

El objeto de INFI - MANIZALES es el fomento, promoción y contribución al desarrollo administrativo, económico, social, urbanístico, rural, cultural, deportivo, financiero, institucional, turístico y físico-ambiental del Municipio de Manizales.

El domicilio principal lo tiene en la ciudad de Manizales. La duración es indefinida, esta adscrito a la Alcaldía de Manizales y se encuentra sometido al control fiscal de la Contraloría Municipal de Manizales.

NOTA 2

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus estados contables, el Instituto aplica el marco conceptual de la contabilidad pública y el catálogo general de cuentas del plan general de contabilidad pública, a nivel de documento fuente.

Así mismo, las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en materia de registro oficial de los libros y preparación de los documentos soporte.

Entre las principales prácticas contables se incluyen:

a. Unidad Monetaria

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por el Instituto para las cuentas del balance general y las cuentas del estado de resultados es el peso colombiano.

b. Período Contable

El instituto tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

c. Ingresos y egresos

Se reconocen por el sistema de causación.

d. Inversiones

Las inversiones de administración de liquidez, se encuentra contabilizadas y valoradas a precios de mercado, de conformidad con las normas técnicas relativas a la valoración de inversiones financieras.

Las inversiones patrimoniales controlantes se valoran por el método de participación Patrimonial y las inversiones patrimoniales no controlantes se valoran con base en el valor intrínseco certificado por cada una de las empresas en las cuales el instituto tiene participación.

e. Deudores

Se agrupan dentro de esta cuenta los derechos resultantes de los préstamos concedidos, avances y anticipos entregados a proveedores y contratistas, venta de propiedad planta y equipo, préstamos concedidos a empleados, acuerdos de pago, entre otros.

f. Propiedad, planta y equipo

La propiedad planta y equipo se registra por el costo de adquisición, incluyendo las erogaciones necesarias para colocarlas en condiciones de uso, incluyendo gastos de transporte, instalación y financieros.

Los años de vida útil para el cálculo de la depreciación de los bienes para ambos años han sido establecidos de acuerdo con la Circular 011 de la Contaduría General de la Nación, del 15 de noviembre de 1996. Se exceptúan la Maquinaria y Equipo y Equipo de Transporte Tracción y Elevación ya que la administración de la Empresa considera que los años de vida útil establecidos por esta circular para este grupo de bienes, 15 y 10 años respectivamente, es demasiado amplio teniendo en cuenta el desgaste a que son sometidos. Los años de vida útil se relacionan en la siguiente tabla:

Muebles Enseres y Equipos de Oficina	10 años
Equipo de Comunicación	10 años
Equipo de Computación	5 años
Edificaciones	50 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación.	5 años

El cálculo de la depreciación se hace utilizando el sistema de línea recta.

g. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado son erogaciones por concepto de seguros, los cuales se amortizarán durante la vigencia de las pólizas.

h. Cargos diferidos

Se registran al costo histórico y representa importes correspondientes a Estudios y Proyectos los que con razonable seguridad generarán una contraprestación futura al instituto

Estos cargos diferidos serán amortizados durante los periodos en que se espera percibir los beneficios.

i. Intangibles

En esta cuenta se encuentra registrado el valor de los programas computacionales (software)

Los intangibles se amortizan en el período en que la Empresa espera recibir beneficios o de acuerdo a la duración del amparo legal o contractual de los derechos otorgados.

j. Depósitos y Exigibilidades

Comprenden los recursos captados por el instituto, en desarrollo de su objeto social.

k. Cuentas por pagar

Corresponden a pasivos adquiridos por el instituto, tales como compra de bienes y servicios a terceros, gravámenes de carácter general y obligatorio, avances y anticipos recibidos.

l. Obligaciones laborales

Comprende las obligaciones adquiridas a favor de los empleados y pensionados, clasificados de acuerdo con su naturaleza.

m. Estimados Contables

La preparación de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Administración del Instituto haga algunas estimaciones y asunciones que afectan los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados durante el período.

n. Reclasificaciones :

Algunas cifras de los estados financieros de 2015/2014 fueron reclasificadas para fines comparativos, y se presentan bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el Plan Único de Cuentas.

Espacio en Blanco

NOTA 3

EFFECTIVO

Corresponde al valor en caja, bancos, cuentas de ahorros y depósitos en moneda nacional y en el exterior, existentes al 31 de Diciembre, los cuales no presentan restricción alguna y se encuentran discriminados así:

CUENTA	2015	2014
Cuentas corrientes y de ahorros con bancos	20.193	31.352
Depósitos en el Exterior (1)	2	2
TOTAL EFECTIVO	20.195	31.354

1. Los Depósitos en el exterior están ajustados a la TRM del 31 de Diciembre de 2015 y 2014 \$3.149,47 y \$2.392,46 respectivamente.

Los saldos reflejados en esta nota se encuentran debidamente conciliados a Diciembre 31 de 2015.

Espacio en Blanco

NOTA 4

INVERSIONES

El saldo a Diciembre 31 corresponde al valor de las inversiones en acciones, cuotas o partes de interés social, bonos y títulos emitidos por entidades nacionales y del exterior y derechos fiduciarios, estos se encuentran discriminados así:

4.1 INVERSIONES ADMINISTRACION DE LIQUIDEZ

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Inversiones Administración de Liquidez - Renta Fija		
Otras Inversiones		
Títulos Programa Compractico Aguas de Manizales	6.805	6.951
Total Otras Inversiones	6.805	6.951
Inversiones Moneda Extranjera		
BBVA SUIZA	0	15
Total Inversiones Moneda Extranjera	0	15
Total Inversiones Administración Liquidez - Renta Fija	6.805	6.966

La Valoración de estas Inversiones se efectúa de acuerdo con lo establecido en la Nota 2. d).

Espacio en Blanco

4.2 INVERSIONES RENTA VARIABLE

Representa el valor de las inversiones en acciones, cuotas o partes de interés social y derechos fiduciarios. Estas inversiones se encuentran discriminadas a Diciembre 31 de 2015 y 2014, así:

CONCEPTO	2015	2014
INVERSIONES RENTA VARIABLE		
Inversiones Administración de Liquidez - Renta Variable		
Derechos Fondo de Valores y Fuducias de Inversión		
Derechos Fiduciarios - Cable Plaza	6.431	6.431
Derechos Fiduciarios - La Previsora	56.193	47.449
Total Derechos Fondo de Valores y Fuducias de Inversión	62.624	53.880
Total Inversiones Administración Liquidez - Renta Variable	62.624	53.880
Inversiones Patrimoniales Controlantes		
Aguas de Manizales S.A. E.S.P.	93.724	94.952
Empresa de Renovación Urbana Ltda	1.216	1.296
Infotic	957	576
People Contac S.A	5.298	6.584
Total Inversiones Patrimoniales Controlantes	101.195	103.408
Inversiones Patrimoniales no Controlantes		
Banco Superior	73	73
Terpel del Centro S.A.	117	117
Sociedad Hotelera de Caldas S.A.	0	0
Ingenio Risaralda S.A.	4	4
Fondo Regional de Garantías del Café	84	84
Acerías Paz del Río	7	7
Inverseguros S.A.	3	3
Gensa S.A. E.S.P	20	20
Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda	33	33
Chec S.A. E.S.P.	19.777	19.777
Central de Sacrificio de Manizales S.A.	1.366	1.366
Telecafé Ltda	58	58
Efigas S.A.	1.059	1.059
Emas S.A. E.S.P.	2.963	2.963
Terminal de Transportes de Manizales S.A.	4.648	4.648
Centro de Diagnostico Automotor de Caldas Ltda	657	657
Sociedad Promotora Proyecto Arquimedes S.A.	313	313
Zona Franca Andina S.A.S	10.230	9.838
Total Inversiones Patrimoniales no Controlantes	41.412	41.020
Provisión Para Protección de Inversiones	-7.020	-1.782
Total Inversiones Renta Variable Neto	198.211	196.526

La valoración de las Inversiones patrimoniales controlantes se realizan por el método de participación Patrimonial y la de las inversiones patrimoniales no controlantes se valoran con base en el valor intrínseco certificado por cada una de las empresas en las cuales el instituto tiene participación.

Al cierre del año 2015, se ajustaron a valor intrínseco las inversiones en acciones y cuotas de interés social de propiedad del Instituto, con base en las certificaciones recibidas de las empresas participadas, así:

EMPRESA	VALOR CONTABLE INVERSION	VALORIZACIÓN O PROVISIÓN	VALOR EN LIBROS	VALOR TOTAL INTRINSECO DE INVERSIONES A DICIEMBRE 2015	VALORIZACIÓN AÑO
Fondo Regional de Garantías	84.155.258,00	30.555.704,19	114.710.962,19	99.684.404,60	-15.026.557,59
Banco BBVA	78.880,00	260.976,98	339.856,98	400.548,96	60.691,98
Efigas S.A E.S.P	1.059.245.831,20	6.726.630.448,80	7.785.876.280,00	8.886.686.120,00	1.100.809.840,00
Central de Sacrificio de Manizales	1.366.090.179,55	1.449.055.241,27	2.815.145.420,82	2.941.346.224,38	126.200.803,56
Terminal de Transportes	4.647.919.278,00	5.967.071.922,00	10.614.991.200,00	17.438.522.420,00	6.823.531.220,00
Centro Diagnostico Automotor	657.789.000,00	-16.168.830,01	641.620.169,99	2.004.437.389,92	1.362.817.219,93
Telecafé	57.850.970,12	70.364.649,88	128.215.620,00	121.072.640,00	-7.142.980,00
Chec S.A E.S.P	19.776.439.408,85	-1.761.095.420,69	18.015.343.988,16	12.756.052.674,28	-5.259.291.313,88
Zona Franca Andina	10.230.359.022,50	4.172.043,64	10.234.531.066,14	10.235.703.040,75	1.171.974,61
Proyecto Arquimedes	313.258.750,00	53.773.646,00	367.032.396,00	361.540.488,00	-5.491.908,00
Centro Galerías Plaza de Mercado	32.553.117,51	103.189.902,49	135.743.020,00	138.694.484,60	2.951.464,60
Gensa	20.163.538,19	-5.319.001,73	14.844.536,46	19.792.715,28	4.948.178,82
Empresa Metropolitana de Aseo	2.963.172.085,15	8.752.187.114,75	11.715.359.199,90	7.783.514.430,00	-3.931.844.769,90
	41.209.075.319,07	21.374.678.397,57	62.583.753.716,64	62.787.447.580,77	203.693.864,13

igualmente durante el año 2015 y 2014 se valoraron por el método de Participación Patrimonial las inversiones que el Instituto posee en Aguas de Manizales S.A. ESP, Infotic, People Contact S.A, Empresa de Renovación Urbana, este método indica que cuando una Empresa posee más del 50% de otra o que aun sin poseerla tiene la administración de la misma, debe aplicar este método de valoración, lo que implica entre otros ajustes, que los resultados de las Empresas Subordinadas deben registrarse en la Empresa Controladora en el periodo que se generaron con cargo a un mayor o menor valor de la inversión.

Como resultado de la aplicación de esta norma se obtuvieron los siguientes resultados:
Cifras expresadas en millones de pesos

EMPRESA	2015	2014
Aguas de Manizales	772	1.904
People Contac S.A	-5.268	-3.235
Infotic	381	0
Empresa de Renovación Urbana	-80	130
TOTAL	-4.195	-1.201

NOTA 5

DEUDORES NETO

Se agrupan dentro de esta cuenta el valor de los derechos resultantes de los préstamos concedidos, avances y anticipos entregados a proveedores y contratistas, arrendamientos, venta de bienes, préstamos concedidos a empleados, cuotas partes pensionales, entre otros, a Diciembre 31 de 2015 y 2014 se encuentra discriminada así :

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Cartera de Credito - Capital e Intereses Recursos Propios		
Municipio de Manizales	8.418	16.138
Hospital de Caldas ESE	4.842	4.842
Total Cartera de Credito Recursos Propios	13.260	20.980
Cartera de Credito - Capital e Intereses Recursos Findeter		
Aguas de Manizales S.A. E.S.P.	7.377	8.038
Terminal de Transportes de Manizales	3.743	4.119
Servicios Especiales de Salud	6.576	7.326
People Contac S.A	24.955	26.228
Total Cartera de Credito Recursos Findeter	42.651	45.711
Total Cartera de Credito	55.911	66.691
Avances y Anticipos Entregados		
Recursos Entregados en Administración	77	688
Otros Anticipos	1.279	778
Total Avances y Anticipos Entregados	1.356	1.466
Administración de Proyectos		
Plan de Movilidad Vial	10.849	22.082
Cable Via	1.100	5.418
Par Vial Avenida Colon Municipio de Manizales	35.609	31.752
Total Administración de Proyectos	47.558	59.252
Dividendos y Regalias		
Empresa Metropolitana de Aseo S.A. E.S.P.	0	72
Aguas de Manizales S.A. E.S.P.	1.784	773
Central Hidroelectrica de Caldas	0	491
Central de Sacrificio S.A.	57	29
Centro Galerias Plaza de Mercado	27	12
Total Dividendos y Regalias	1.868	1.377
Otros Deudores		
Rendimiento Inversiones	196	265
Depositos Judiciales	0	0
Arrendamientos	227	553
Cuotas Partes Pensionales	1.538	1.601
Otros Deudores	35	226
Otros Deudores	1.996	2.645
Deudas de Dificil Cobro	5.380	5.380
Provision Para Deudores (1)	-5.568	-5.696
TOTAL DEUDORES	108.501	131.115

1. El Instituto tiene provisionado el 97.25% del capital e intereses adeudados por el Hospital de Caldas equivalente a 4.709 millones, e igualmente tiene provisionado la suma de \$747 millones por cuotas partes y por otros deudores \$110 millones.

Espacio en Blanco

NOTA 6

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a los bienes que se compran o construyen con el fin de utilizarlos en el desarrollo del objeto social, los cuales se registran por su costo de adquisición, incluyendo las erogaciones necesarias para colocarlas en condiciones de uso, incluyendo gastos de transporte, instalación y financieros

Al 31 de Diciembre la propiedad, planta y equipo estaba conformada de la siguiente manera

DICIEMBRE 2015

CUENTA	COSTO AJUSTADO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO NETO
Terrenos	8.612		8.612
Construcciones en Curso	25.642		25.642
Edificaciones	81.971	10.458	71.513
Muebles y Equipo de Oficina	1.457	1.278	179
Equipos de Computación y Comunicación	1.192	872	320
Equipo de Transporte	90	90	0
Propiedades de Inversión	1.331	0	1.331
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	120.295	12.698	107.597

DICIEMBRE 2014

CUENTA	COSTO AJUSTADO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO NETO
Terrenos	7.207		7.207
Construcciones en Curso	24.523		24.523
Edificaciones	81.971	8.761	73.210
Maquinaria y Equipo	1.322	1.280	42
Muebles y Equipo de Oficina	1.390	1.103	287
Equipos de Computación y Comunicación	1.145	763	382
Equipo de Transporte	90	90	0
Propiedades de Inversión	1.331	0	1.331
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	118.979	11.997	106.982

El costo ajustado de la propiedad planta y equipo al mes de diciembre de 2015 con respecto al mismo periodo del año anterior se incrementó en un 0,57%.

DEPRECIACIÓN

La depreciación es calculada de acuerdo con lo establecido en la Nota 2.(f).

Espacio en Blanco

NOTA 7

INVENTARIOS

Corresponden a bienes que el Instituto tiene destinados para la venta.

INVENTARIOS	2015	2014
Terrenos	5.638	11.471
Edificios	9.148	9.232
Locales	1.656	1.649
Parqueaderos	342	342
TOTAL INVENTARIOS	16.784	22.694

La disminución se presenta principalmente por la venta de los lotes ubicados en el sector de la Baja Suiza a la Constructora Berlín y Mercaldas T.M. S.A.

Espacio en Blanco

NOTA 8

BIENES ENTREGADOS A TERCEROS

Dentro de este rubro se agrupan los bienes entregados a terceros en virtud de contratos de concesión, estos se encuentran discriminados de la siguiente manera:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
BIENES ENTREGADOS EN COMODATO (1)		
Terminal de Transportes de Manizales		
Terrenos	996	996
Total Terminal de Transportes de Manizales	996	996
Municipio de Manizales		
Terrenos	1.023	1.023
Edificaciones	256	256
Total Municipio de Manizales	1.279	1.279
Fundación Fondo Cultural del Café		
Edificaciones	981	981
Total Fundación Fondo Cultural del Café	981	981
BIENES ENTREGADOS EN CONCESION (2)		
Aguas de Manizales S.A. E.S.P		
Terrenos Rurales	1.239	1.239
Edificaciones	1.558	1.558
Plantas de Tratamiento	281	281
Redes de Acueducto	11.108	11.108
Redes de Alcantarillado	1.276	1.276
Total Aguas de Manizales S.A. E.S.P	15.462	15.462
Empresa Metropolitana de Aseo S.A. E.S.P		
Terrenos Rurales	0	2.149
Edificaciones	0	752
Total Empresa Metropolitana de Aseo S.A. E.S.P	0	2.901
Central de Sacrificio de Manizales S.A.		
Terrenos Urbanos	2	2
Edificaciones	1	1
Central de Sacrificio de Manizales S.A.	3	3
Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda		
Terrenos Urbanos	5	5
Edificaciones	3	3
Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda	8	8
AMORTIZACION BIENES ENTREGADOS A TERCEROS		
Bienes Entregados en Concesión	-10.154	-10.303
TOTAL AMORTIZACION BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	-10.154	-10.303
TOTAL BIENES ENTREGADOS A TERCEROS	8.575	11.327

1. Corresponde a los bienes entregados en comodato:
 - Terminal de Transportes de Manizales, donde actualmente funciona el Terminal Mixto.
 - Municipio de Manizales del lote donde se encuentra ubicado el centro de comercio informal y el piso 8 del Centro Administrativo Municipal.
 - Fundación Fondo Cultural del Café piso 5 del Centro Administrativo Municipal.
2. Corresponde a los bienes entregados en virtud de contratos de concesión, así:

CONCESIONARIO	OBJETO	DURACION	REMUNERACION	BIENES ENTREGADOS
Central de Sacrificio de Manizales S.A.	Otorgar en concesión al concesionario el servicio público de matadero de especies de animales mayores y menores en el Municipio de Manizales.	20 Años a partir del 16 de agosto/84, los cuales fueron prorrogados 20 años mas a partir del 18 de julio/03	9% del valor de los recaudos resultantes de la aplicación de la tarifa vigente para la prestación del servicio de sacrificio de animales mayores y menores.	Instalaciones, terrenos y equipos afectos al servicio.
Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda.	Entrega en concesión las instalaciones destinadas al uso como Plaza de Mercado.	20 años contados a partir del 27 de agosto /94	7% del valor de la facturación y cobranza efectiva del arrendamiento de locales, durante los primeros 3 años; el 10% durante los años 4, 5 y 6; el 15% durante los años 7, 8 y 9; y a partir del año 10, el 20%.	Cuatro (4) pabellones, relacionados en la Cláusula Cuarta de Escritura Pública No. 2.667 del 23 de diciembre de 1963
Aguas de Manizales S.A. ESP.	Entrega en concesión, de los bienes afectos a los servicios de acueducto y alcantarillado	30 años a partir del 15 de agosto de 1997.	20% de a facturación mensual del servicio de acueducto y alcantarillado.	Instalaciones, plantas, redes y equipos afectos al servicio.

Durante el año 2015 se reclasificaron los bienes entregados a la Empresa EMAS para la cuenta de propiedad planta y equipo, ya que la concesión venció, y se les arrendo el relleno sanitario.

NOTA 9

OTROS ACTIVOS

Este rubro se descompone a Diciembre 31 de la forma como se presenta a continuación:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Estudios y Proyectos (1)		
Proyecto Cable Aereo Los Cambulos - Villamaría	300	300
Proyecto Procuenca (1,1)	14.919	14.912
Total Estudios y Proyectos	15.219	15.212

(1) **ESTUDIOS Y PROYECTOS:** Se registra el costo de los estudios y proyectos en las etapas de prefactibilidad y factibilidad; su costo se traslada al bien una vez sean realizados o en caso contrario se carga a los resultados del periodo.

1.1 Estos dineros corresponden a los desembolsos efectuados en cumplimiento del convenio UTF/COL/025/COL de junio 21 de 2001, celebrado entre Infi-Manizales y la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación – “FAO” para la ejecución del proyecto forestal para la cuenca de Río Chinchiná - Procuenca. Posteriormente pasó a ser administrado por la Corporación para el Desarrollo de Caldas y la empresa Aguas de Manizales.

Estos valores se amortizaran de acuerdo al periodo de agotamiento estimado mediante estudios técnicos.

Espacio en Blanco

NOTA 10

VALORIZACIONES

En esta cuenta se registra el mayor valor de los activos del instituto, determinado mediante avalúos u otras normas de reconocido valor técnico.

A diciembre 31 de 2015 y 2014 se ajustó el valor de las inversiones en acciones y cuotas de interés social de propiedad del Instituto, con base en las certificaciones recibidas de las empresas participadas.

El saldo de las valorizaciones a Diciembre 31 de 2015 y 2014 es el siguiente:

CONCEPTO / AÑO	2015	2014
INVERSIONES		
Aguas de Manizales S.A. ESP.	3.685	2.209
EMAS S.A. ESP.	4.820	8.752
Efigas S.A.	7.828	6.727
Central de Sacrificio de Manizales S.A.	1.575	1.449
Centro Galerías Plaza de Mercado	106	211
Empresa de Renovación Urbana	0	71
Infotic	0	498
Sociedad Promotora Proyecto Arquimedes	48	54
Centro de Diagnóstico Automotor de Caldas	1.347	0
Fondo Regional de Garantías	15	31
Acerías Paz del Río	2	2
Banco Davivienda	96	96
Inverseguros	2	2
Terminal de Transportes de Manizales	12.791	5.967
Terpel	227	227
Zona Franca Andina	5	5
Ingenio Risaralda	3	3
Telecafé LTDA	63	70
Total Valorización Inversiones	32.613	26.374
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos	8.371	5.798
Edificaciones	21.331	20.396
Bienes Entregados en Concesión	273.732	273.732
Total Valorización Propiedad Planta y Equipo	303.434	299.926
OTROS ACTIVOS		
Derechos Patrimonio Autónomo Cable Plaza	5.890	5.890
Total Valorización Otros Activos	5.890	5.890
TOTAL VALORIZACIONES	341.937	332.190

NOTA 11

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde al valor del capital y los intereses por los créditos desembolsados por el instituto y las operaciones de Redescuento realizadas con Findeter. A Diciembre 31 dichas obligaciones se encuentran discriminadas de la siguiente manera:

ENTIDAD	FECHA CREDITO	FECHA VENCIMIENTO	MONTO CREDITO	SALDO CAPITAL DIC 2015	SALDO INTERESES DIC 2015	TOTAL SALDO DIC 2015
BANCOLOMBIA	06-mar-15	06-mar-20	29.808	26.827	610	27.437
FINDETER			108.975	46.525	567	47.092
Total				73.352	1.177	74.529

El valor de estas obligaciones de acuerdo a su vencimiento al 31 de diciembre de 2015 es:

ENTIDAD	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
Capital			
FINDETER	7.521	39.004	46.525
BANCOLOMBIA	5.962	20.865	26.827
Total Capital	13.483	59.869	73.352
Intereses			
FINDETER	567	-	567
BANCOLOMBIA	610	-	610
Total Intereses	1.177	0	1.177
TOTAL	14.660	59.869	74.529

Para efectos de garantizar las obligaciones financieras con Bancolombia el Instituto cedió en garantía y como fuente de pago los derechos de carácter dinerario derivado del convenio interadministrativo de cooperación y gerencia integral de proyecto No. 061002504 celebrado con el Municipio de Manizales para las obras del Plan de Movilidad Vial y firmado el 02 de octubre de 2006. Así como el convenio interadministrativo de cooperación y gerencia integral de proyecto No. 061201645 celebrado con el Municipio de Manizales para las obras del Cable Aéreo firmado el 01 de diciembre de 2006.

Igualmente dio en garantía las 401.332 acciones que posee el Instituto en la Central Hidroeléctrica de Caldas.

NOTA 12

DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES

Corresponde al saldo del capital e intereses de las captaciones efectuadas por el Instituto y sobre las cuales se expidieron Certificados de Desarrollo Territorial (CDTER), estas se encuentran discriminadas así:

ENTIDAD	2015	2014
Depósitos y Exigibilidades - Capital		
Municipio de Manizales	9.861	16.222
Total Depósitos y Exigibilidades - Capital	9.861	16.222
Depósitos y Exigibilidades - Intereses		
Municipio de Manizales	1	55
Total Depósitos y Exigibilidades - Intereses	1	55
Total Depósitos y Exigibilidades	9.862	16.277

Espacio en Blanco

NOTA 13

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo de proveedores y cuentas por pagar refleja el monto de las deudas al 31 de Diciembre con terceros para la adquisición de bienes y prestación de servicios para el desarrollo administrativo y operativo del Instituto. A continuación se presenta un detalle de los conceptos de las diferentes cuentas por pagar:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Cuentas por Pagar		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	151	305
Suscripción de Acciones	0	427
Comisiones, Honorarios y Servicios	4	29
Servicios Públicos	14	8
Aportes a Seguridad Social	57	54
Otros Acreedores	210	591
Retención en la Fuente	82	22
Impuesto al Valor Agregado - IVA	60	55
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	578	1.491

Espacio en Blanco

NOTA 14

OBLIGACIONES LABORALES

Corresponde al valor consolidado al 31 de Diciembre de 2015 las obligaciones laborales por concepto de salarios, cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones y prima de Vacaciones. Estas obligaciones laborales se discriminan de la siguiente manera:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Obligaciones Laborales		
Cesantías e Intereses a las Cesantías	186	113
Vacaciones y Prima de Vacaciones	122	122
Pensiones Por Pagar	1	17
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	309	252

De los 26 funcionarios con los que cuenta el Instituto a Diciembre 31 de 2015, 15 se encuentran sujetos a las condiciones estipuladas en la Ley 50/90 y normas posteriores y 11 cobijados por el régimen de retroactividad a la cesantías contemplada en la Ley 69 de 1945 y el Decreto Reglamentario 1048 de 1978.

Espacio en Blanco

NOTA 15

15.1 INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

Corresponde al valor recibido por el instituto por concepto de intereses sobre obligaciones, así como cuotas iniciales sobre venta de predios y prestación de servicios, esta se encuentra discriminada así a Diciembre 31 de 2015 y 2014.

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Ingresos Recibidos por Anticipado		
Ingresos recibidos por anticipado - Venta Inmuebles	949	10.925
TOTAL INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	949	10.925

15.2 DEPOSITOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION

Corresponde a los dineros entregados por parte de diferentes entidades en virtud de convenios inter-administrativos para la ejecución de proyectos; este valor se encuentra discriminado de la siguiente forma:

ENTIDAD /PROYECTO	2015	2014
Municipio de Manizales	44	58
TOTAL DEPOSITOS EN ADMINISTRACION	44	58

Espacio en Blanco

NOTA 16

PENSIONES DE JUBILACION

Corresponde al valor amortizado del cálculo actuarial por concepto de pensiones y cuotas partes pensionales que el Instituto deberá pagar a sus trabajadores y extrabajadores que tienen o van a adquirir estos derechos.

El valor amortizado cubre los pagos que deberá realizar el instituto durante el período comprendido entre el año 2015 hasta el año 2024 según el cálculo actuarial realizado durante el año 2015; el cual arrojó los siguientes resultados.

<i>Item</i>	<i>Personas analizadas</i>	<i>Personas con reserva</i>	<i>Valor reserva</i>
<i>Trabajadores retirados</i>	28	20	112.671.560
<i>Grupo 1 A cargo de INFIMANIZALES</i>	160	111	12.160.623.646
<i>Grupo 2 Expectativa compartir pensión con el ISS (Colpensiones)</i>	71	17	1.196.974.208
<i>Grupo 4 Ya compartidas con el ISS (Colpensiones)</i>	366	327	16.423.182.445
<i>Cuotas partes pensionales por pagar</i>	86	79	4.347.250.267
<i>Fallecidos o retirados del cálculo</i>	62	0	0
TOTAL Reserva pensional	773	554	34.240.702.126

Espacio en Blanco

NOTA 17

OTROS PASIVOS

Este rubro se descompone a Diciembre 31 de la forma como se presenta a continuación:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Otras Cuentas Por Pagar		
Cuotas Partes Pensionales (1)	790	767
Total Otras Cuentas Por Pagar	790	767
Provisión Para Contingencias		
Litigios y Demandas Civiles (2)	1.900	1.900
Provisión Para Contingencias	1.900	1.900
TOTAL OTROS PASIVOS	2.690	2.667

- (1) Corresponde al valor adeudado por concepto de Cuotas Partes de Pensiones de Jubilación las cuales están en proceso de conciliación con las entidades acreedoras.
- (2) Corresponde a la provisión del 50% del valor de las pretensiones económicas por la demanda interpuesta por la señora Claudia Cristina Gómez Londoño por acción de reparación directa por la construcción del túnel de la calle 62 como propietaria de la Estación Lavautos, en virtud del convenio del plan de movilidad vial celebrado entre el Instituto y el Municipio de Manizales.

Espacio en Blanco

NOTA 18

PATRIMONIO

CAPITAL FISCAL: Esta 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 han 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 acuerdo a lo establecido en el Acuerdo No. 640 del 09 de Agosto de 2006 del Concejo Municipal que modificó el acuerdo 292, esta reserva paso del 30% al 10% de las Utilidades anuales.

SUPERÁVIT POR VALORIZACIONES: Ver Nota No. 11

Espacio en Blanco

NOTA 19

CUENTAS DE ORDEN

Bajo esta denominación se registran aquellos hechos o circunstancias significativas de las cuales pueda generarse derechos y/o obligaciones, que podrían afectar la estructura financiera de la Empresa.

Al 31 de Diciembre las cuentas de orden se encontraban discriminadas de la siguiente manera:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Cuentas de Orden Deudoras		
Activos Retirados (Totalmente Depreciados - Inversiones - Deudores)	20.801	19.479
Bienes y Derechos en Investigación Administrativa	78	17
Otras Cuentas Deudoras - Rendimiento Deudores	805	805
Total Cuentas de Orden Deudoras	21.684	20.301
Cuentas de Orden Acreedoras		
Litigios y Demandas	4.279	4.279
Total Cuentas de Orden Acreedoras	4.279	4.279

En cuentas de orden deudoras se registro el valor de los bienes totalmente depreciados y que se han retirado del servicio por no estar en condiciones de uso. Así como las inversiones y deudores que son retiradas del balance.

Igualmente, los bienes y derechos en investigación administrativa representan los saldos de elevada antigüedad que fueron castigados.

Así mismo, las otras cuentas deudoras – rendimiento de deudores, registra el valor de los intereses causados por la cartera de crédito castigada del Hospital de Caldas.

En cuentas de orden acreedoras se registro la cuantificación del valor de las pretensiones originadas en actos procesales por medio de litigios y demandas instauradas por terceros en contra del Instituto.

NOTA 20

INGRESOS OPERACIONALES

INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS: Corresponde a los ingresos obtenidos por el Instituto en desarrollo de su actividad de prestación de servicios financieros – créditos, estos se encuentra discriminados de la siguiente manera:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Intereses Créditos		
Empresa Metropolitana de Aseo EMAS	0	119
Aguas de Manizales S.A.E.S.P:	120	124
Municipio de Manizales	649	937
Terminal de Transportes de Manizales	58	65
Servicios Especiales de Salud	80	89
People Contact	664	527
Total Intereses Créditos	1.571	1.861
Intereses Administración de Proyectos		
Municipio de Manizales	4.041	5.748
Total Intereses Administración de Proyectos	4.041	5.748
TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	5.612	7.609

INGRESOS POR DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES: En este rubro se registra el valor de los dividendos, regalías, utilidad por el método de participación patrimonial recibidos por el Instituto de las Empresas participadas, en desarrollo de su objeto social; estos se encuentran discriminados de la siguiente manera:

DICIEMBRE 2015

EMPRESA	DIVIDENDOS	REGALIAS	UTILIDAD METODO PART.PATRI.	TOTAL
Aguas de Manizales S.A. E.S.P. *		9.556	772	10.328
Infotíc			380	380
Central de Sacrificio de Manizales S.A.	91	317		408
EMAS S.A. ESP.	2.064	293		2.357
Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda	29	167		196
Efigas S.A. E.S.P	1.695			1.695
Fondo Regional de Garantías del Café	14			14
Terpel	13			13
Chec S.A. E.S.P.	399			399
Asociación Cable Aéreo	594			594
TOTAL	4.899	10.333	1.152	16.384

DICIEMBRE 2014

EMPRESA	DIVIDENDOS	REGALIAS	UTILIDAD METODO PART.PATRI.	TOTAL
Aguas de Manizales S.A. E.S.P. *		9.127	1.904	11.031
Empresa de Renovación Urbana			130	130
Central de Sacrificio de Manizales S.A.		313		313
EMAS S.A. ESP.	5.940	1.621		7.561
Centro Galerías Plaza de Mercado Ltda	26	164		190
Efigas S.A. E.S.P	2.129			2.129
Fondo Regional de Garantías del Café	14			14
Terpel	16			16
Chec S.A. E.S.P.	2.087			2.087
Asociación Cable Aéreo	1.245			1.245
TOTAL	11.457	11.225	2.034	24.716

INGRESOS POR INVERSIONES DE TESORERIA: Corresponde al valor de los ingresos obtenidos por el Instituto, provenientes de rendimiento del portafolio de inversiones en moneda nacional y en moneda extranjera.

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Ingresos por Inversiones de Tesorería		
Intereses Portafolio	2.220	1.953
Total Ingresos por Inversiones de Tesorería	2.220	1.953

Espacio en Blanco

NOTA 21

21.1 GASTOS FINANCIEROS INVERSIONES DE TESORERIA

Corresponde al valor de los gastos financieros originados en el manejo del portafolio de tesorería del instituto, como resultado de la valoración a precios de mercado tal como se indica en la Nota 2d.

Así mismo se encuentra en esta clasificación el valor correspondiente al ajuste por diferencia en cambio de los depósitos y las inversiones de administración de liquidez en dólares.

21.2 COSTO DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS

Representa el valor de los intereses liquidados por el instituto sobre las captaciones realizadas al Municipio de Manizales, Institutos descentralizados y Empresas Municipales, durante el año 2015 y 2014.

Espacio en Blanco

NOTA 22

GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACION

Representa la totalidad de los gastos causados o pagados por el Instituto para el desarrollo normal de la actividad administrativa, autorizados en su totalidad, sobre documentos ciertos, por el gerente de la Empresa y el Consejo Directivo en los casos requeridos, se discriminan así:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Servicios Personales		
Sueldos de Personal	1.246	1.111
Vacaciones y Prima de Vacaciones	159	134
Prima Antigüedad	57	26
Prima de Navidad, Servicios	226	202
Cesantías e Intereses a las Cesantías	223	155
Capacitación	21	15
Aportes Seguridad Social y Parafiscales	426	353
Otros Gastos	8	6
Total Servicios Personales	2.366	2.002
Gastos Generales		
Estudios y Proyectos	0	0
Honorarios y Servicios	442	349
Mantenimiento y Reparaciones	820	848
Vigilancia	99	93
Servicios Públicos	207	204
Viáticos y Gastos de Viaje	54	83
Materiales y Suministros	23	47
Publicidad y Propaganda	90	80
Suscripciones y Afiliaciones	20	40
Impuestos	1.545	1.791
Seguros	658	634
Eventos Culturales	1.061	2.861
Obras y Mejoras en Propiedad Ajena	2.723	0
Otros Gastos Generales	171	860
Total Gastos Generales	7.913	7.890
Gasto Depreciación, provisión y Amortización		
Depreciación y Amortización	4.075	3.962
Provisiones y Método de Participación Patrimonial (1)	10.669	9.929
Total Depreciación, Provisión, Amortización y Met. Part. Patrim.	14.744	13.891
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN	25.023	23.783

1. En el año 2015 el Instituto contabilizó \$5.268 millones para registrar la pérdida por el método de participación patrimonial de la inversión en People Contact S.A.S. Igualmente se contabilizó provisión por valor de \$5.259 millones de la inversión que se tiene en la Central Hidroeléctrica de Caldas S.A E.S.P. El Valor de la inversión que se tiene en la Chec se vio afectada negativamente porque dicha entidad ya se encuentra aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera según la normatividad aplicable a la misma.

Espacio en Blanco

NOTA 23

INGRESOS NO OPERACIONALES

Representa el valor de los ingresos recibidos por el Instituto provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal de los negocios. Estos ingresos se encuentran discriminados así:

OTROS INGRESOS: Representa el valor de los ingresos obtenidos en operaciones y transacciones de carácter extraordinario tales como utilidad en venta de activos fijos, arrendamientos, sobrantes, recuperaciones, indemnizaciones, entre otros, estos se discriminan de la siguiente manera:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Arrendamientos	1.938	1.620
Recuperaciones	47	1.320
Utilidad en Venta de Activos (1)	11.998	11.552
Ajustes de Ejercicios Anteriores	43	7
Otros Ingresos	-	206
Total Otros Ingresos	14.026	14.705

1. La utilidad obtenida se presenta principalmente por la venta de los lotes ubicados en el sector de la Baja Suiza a la Constructora Berlín y a Mercaldas T.M. S.A..

Espacio en Blanco

NOTA 24

GASTOS NO OPERACIONALES

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. Estos están autorizados en su totalidad sobre documentos ciertos, por el Gerente de la Empresa y la Junta Directiva en los casos requeridos y se desglosan de la manera en que se presenta a continuación:

GASTOS FINANCIEROS: Corresponde al valor de los gastos bancarios originados en las diferentes transacciones del Instituto. Estos gastos se discriminan de la siguiente manera:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Gastos Financieros		
Intereses Prestamos (1)	2346	2930
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	3	4
Total Gastos Financieros	2.349	2.934

- (1) Corresponde al valor de los intereses por los Créditos adquiridos con entidades financieras.

PENSIONES DE JUBILACIÓN: Representa el valor amortizado del cálculo actuarial por concepto de pensiones de jubilación y cuotas partes pensionales, como se indico en la Nota 16. El valor de estos gastos se discrimina así:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Gastos por Pensiones de Jubilación		
Amortización Calculo Actuarial (1)	4.664	3.613
Aportes Seguridad Social y Parafiscales Pensionados	121	150
Total Gastos por Pensiones de Jubilación	4.785	3.763

1. El incremento se debe al resultado obtenido en el año 2015 de la actualización del cálculo actuarial del Instituto.

TRANSFERENCIAS: Corresponde al valor de las sumas transferidas al Municipio de Manizales y a diferentes Entidades Municipales con base en diferentes Acuerdos expedidos por el Concejo. Se discrimina de la siguiente manera:

CUENTA / CONCEPTO	2015	2014
Transferencias		
Plan de Desarrollo del Municipio	131	146
Oficina de Atención y Prevención de Desastres	262	292
Instituto de Capacitación Municipal - ICAM	262	292
Cuota de Fiscalización y Auditaje - CGM	272	264
Otras Transferencias Municipio de Manizales	-	40
Total Gastos por Transferencias	927	1.034

Transferencias Plan de Desarrollo Municipal: Este valor se determina con base en el acuerdo 037 de 1993 del Concejo de Manizales, equivalente al 0.5% de los ingresos corrientes presupuestados para cada vigencia fiscal.

Transferencias Prevención y Atención de Desastres: Se determina con base en el acuerdo 401 de 1998 del Concejo de Manizales, equivalente al 1% de los ingresos corrientes presupuestados para cada vigencia fiscal

Transferencias Instituto de Capacitación Municipal: Se determina con base en el acuerdo 277 de 1997 del Concejo de Manizales, equivalente al 1% de los ingresos corrientes presupuestados para cada vigencia fiscal.

Transferencia Cuota de fiscalización: Se liquidan con base en el párrafo único del artículo 11 de la ley 617 de 2000, equivalente al 0.4% de los ingresos recaudados para cada vigencia.

Espacio en Blanco